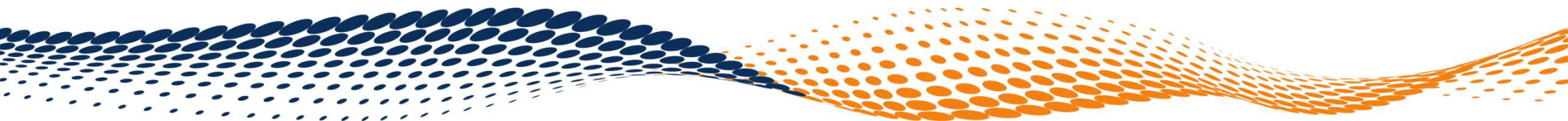




Консолидированные финансовые и производственные результаты деятельности Группы «Интер РАО» за 9 месяцев 2024 года

29 ноября 2024 г.



ОСНОВНЫЕ ФАКТОРЫ, ОПРЕДЕЛИВШИЕ ФИНАНСОВЫЕ И ОПЕРАЦИОННЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ГРУППЫ

ГЕНЕРАЦИЯ В РФ:

- Рост объема реализации электроэнергии, обусловленный увеличением состава включенного генерирующего оборудования в условиях роста энергопотребления и благоприятной ценовой конъюнктуры на ОРЭМ в 1 ЦЗ и 2 ЦЗ;
- Индексация цен в рамках конкурентного отбора мощности (КОМ+СДД на +11,9%);
- Рост полезного отпуска тепловой энергии в результате более низкой средней температуры наружного воздуха в регионах присутствия станций и ростом потребления пара промышленными потребителями Башкирии и Омской области, а также индексацией тарифа на 2,5%;
- Окончание ДПМ по ряду объектов;
- Индексация цены на газ для промышленных потребителей на 11,2% с 01.07.2024 г.

ТРЕЙДИНГ:

- Снижение объема поставок по направлению Китай на фоне роста энергопотребления и дефицита мощности на Дальнем Востоке;
- Рост объемов импорта электроэнергии из Казахстана в рамках параллельной работы и из Азербайджана в рамках аварийной взаимопомощи.

СБЫТ В РФ:

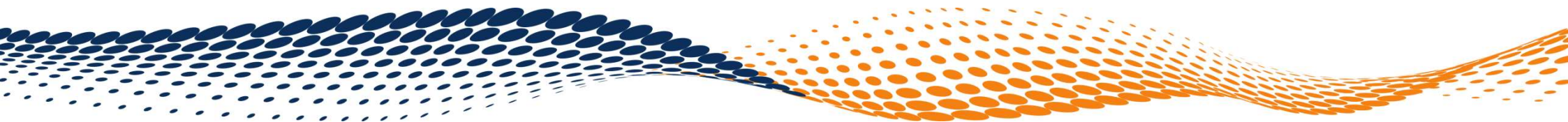
- Высокие объемы реализации электроэнергии в связи с ростом энергопотребления со стороны населения и крупных потребителей юридических лиц;
- Расширение абонентской базы по гарантирующим поставщикам и независимым сбытовым компаниям Группы;
- Расширение географии присутствия (АО «Екатеринбургэнергосбыт» и АО «Псковэнергосбыт»).

ИНЖИНИРИНГ И ЭНЕРГОМАШИНОСТРОЕНИЕ:

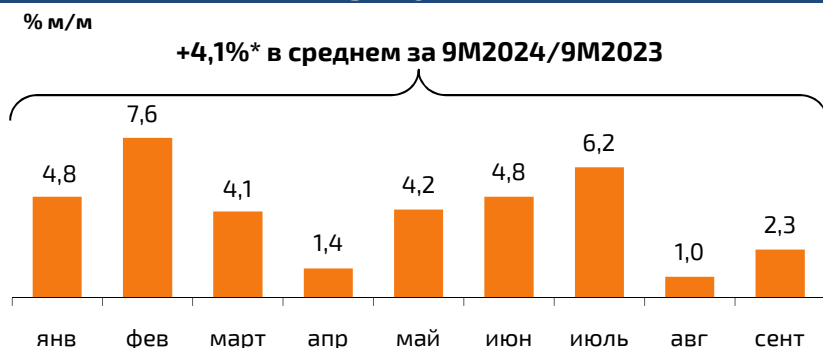
- Рост финансовых показателей сегментов за счёт увеличения портфеля заказов строительно-инжиниринговых компаний Группы в рамках осуществления инфраструктурных проектов для электросетевого комплекса Российской Федерации, а также за счёт компаний, вошедших в периметр Группы в июле 2023 года и 1 полугодии 2024 года, а также приобретение НПО «ЭЛСИБ» в августе 2024 года.



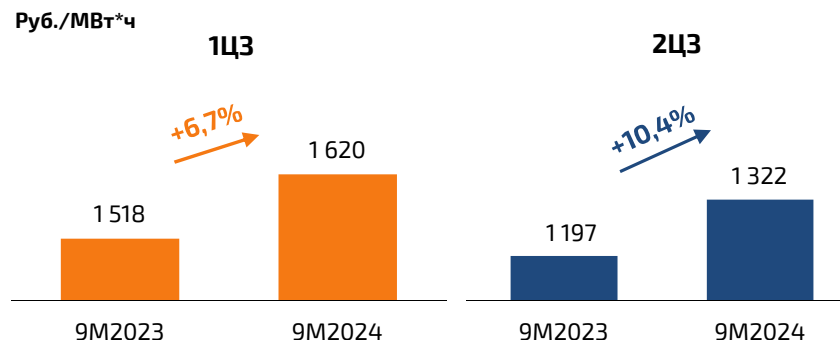
I. Операционные результаты и операционная эффективность



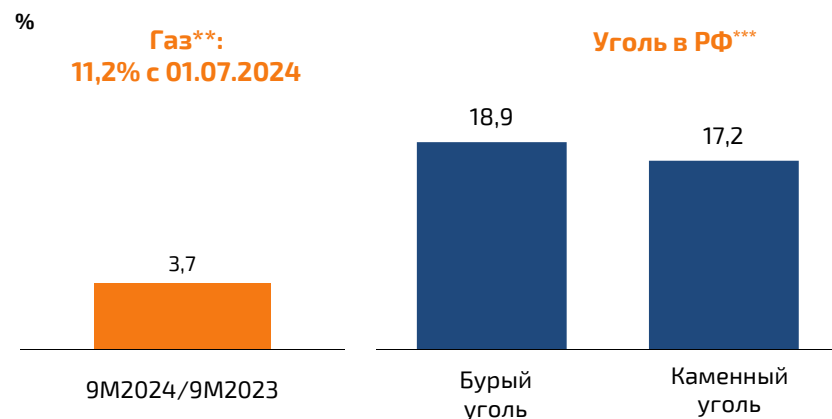
Динамика потребления электроэнергии в ЕЭС России за 9М2024 г.



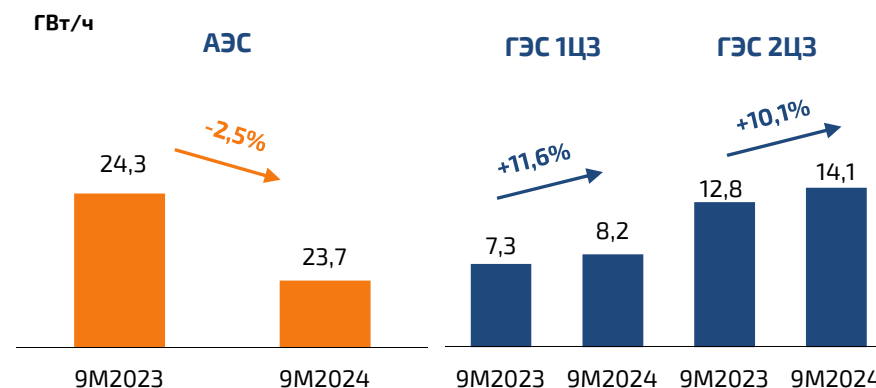
Динамика цен РСВ



Изменение цен на топливо 9М2024/9М2023 гг.



Среднечасовая выработка АЭС и ГЭС



РОСТ ЭНЕРГОПОТРЕБЛЕНИЯ, А ТАКЖЕ ИНДЕКСАЦИЯ ЦЕНЫ НА ГАЗ с 01.07.2024 на 11,2% СПОСОБСТВОВАЛИ РОСТУ ЦЕН РСВ В 1ЦЗ НА 6,7%. УВЕЛИЧЕНИЕ ЦЕН РСВ ВО 2ЦЗ НА 10,4% ОБУСЛОВЛЕНО РОСТОМ ЭНЕРГОПОТРЕБЛЕНИЯ В ОЭС СИБИРИ НА 6% 9М2024/9М2023 И РОСТОМ ЦЕН НА УГОЛЬ, НЕСМОТРИ НА РОСТ СРЕДНЕЧАСОВОЙ ВЫРАБОТКИ ГЭС ВО 2ЦЗ НА 10,1%

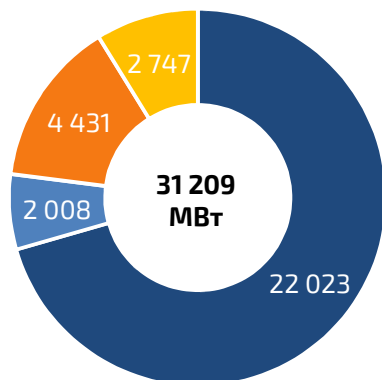
*без учёта 29 февраля: рост потребления в ЕЭС России в феврале составил 4,0% к февралю 2023 года, за 9М2024 года рост 3,7% к аналогичному периоду прошлого года.

**индексация оптовой цены на газ ПАО «Газпром» для промышленных потребителей.

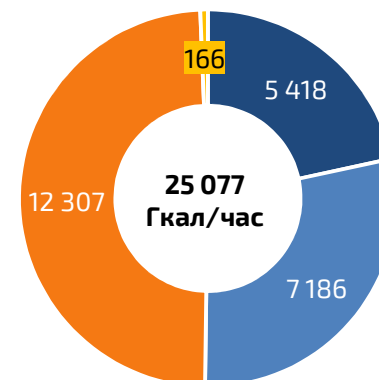
*** по данным Росстат, средние цены приобретения каменного (за исключением антрацита, угля коксующегося и угля бурого) и бурого угля промышленными потребителями 9М2024/9М2023 гг.

ПРОИЗВОДСТВО ЭЛЕКТРОЭНЕРГИИ И ТЕПЛА

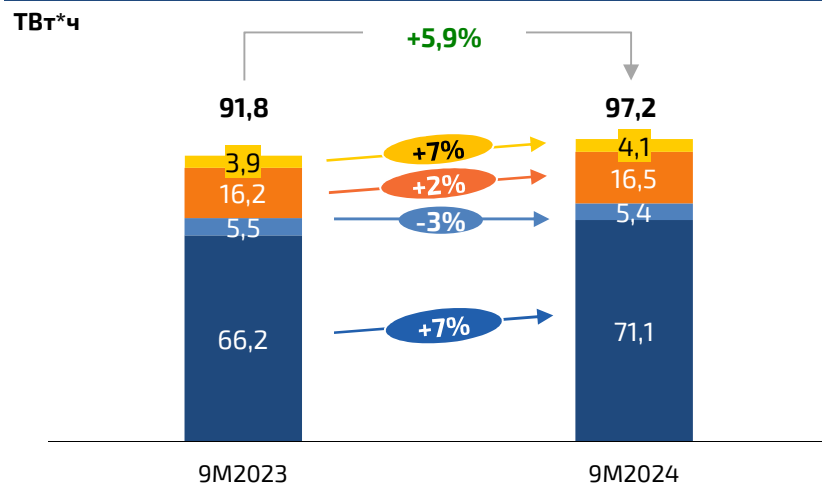
Установленная электрическая мощность



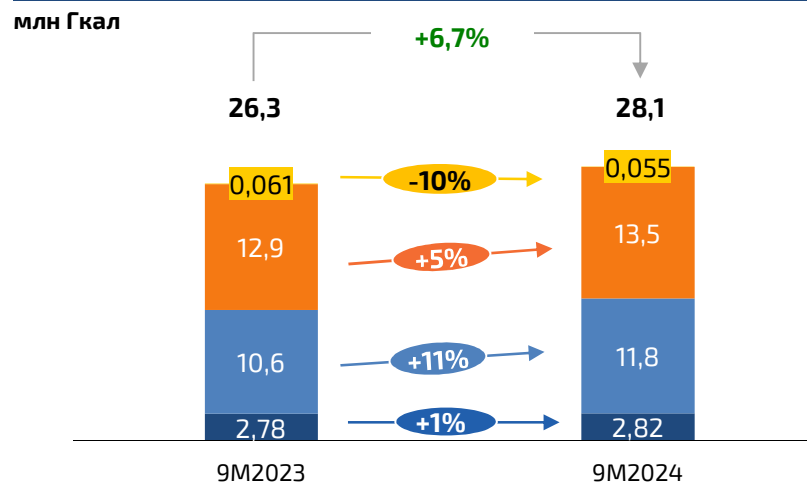
Установленная тепловая мощность



Динамика выработки электроэнергии



Динамика отпуска теплотенергии с коллекторов



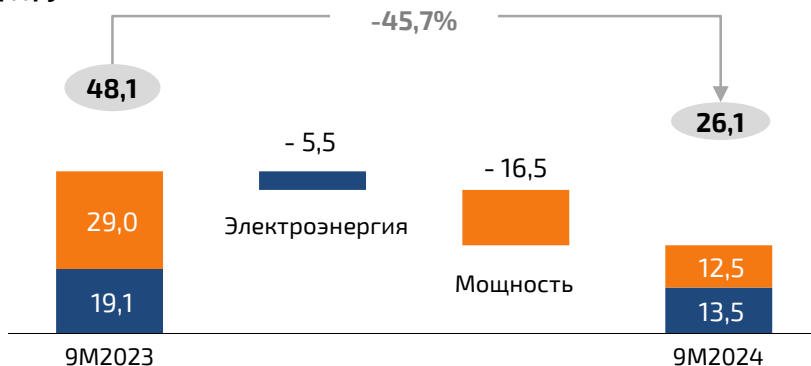
■ Группа «Интер РАО – Электрогенерация»⁽¹⁾ ■ Группа «ТГК-11» и Группа «Томская генерация» ■ Группа «БГК» ■ Зарубежная генерация
 — #% — Динамика выработки электроэнергии/отпуска теплотенергии с коллекторов

(1) Включает АО «Интер РАО – Электрогенерация», АО «Нижневартонская ГРЭС» и ООО «Каширская ГРЭС» с марта 2023 года

ЭФФЕКТИВНОСТЬ ЭЛЕКТРО- И ТЕПЛОГЕНЕРИРУЮЩЕГО БИЗНЕСА

Выручка по объектам ДПМ⁽¹⁾

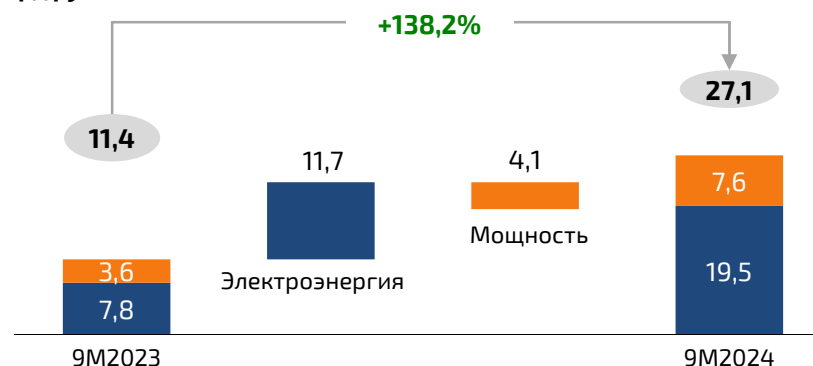
млрд руб.



(1) Представлена выручка по объектам ДПМ АО «Интер РАО - Электрогенерация» и АО «Нижевартовская ГРЭС», АО «Томская генерация», ООО «БГК», АО «ТГК-11», сальдированная по значению продажи и покупки электроэнергии и мощности

Выручка по объектам КОММод⁽²⁾

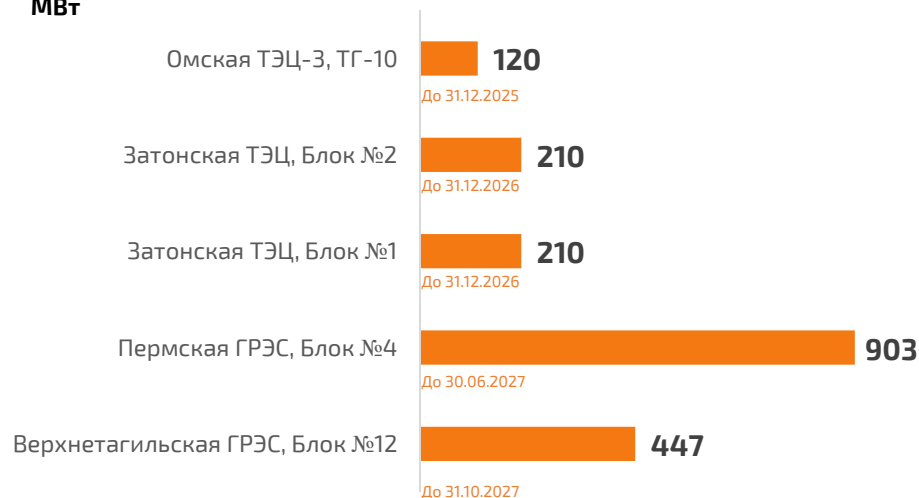
млрд руб.



(2) Представлена выручка по объектам КОММод АО «Интер РАО - Электрогенерация» и АО «Нижевартовская ГРЭС», АО «Томская генерация», ООО «БГК», АО «ТГК-11», сальдированная по значению продажи и покупки электроэнергии и мощности

Объекты ДПМ, срок окончания поставки мощности

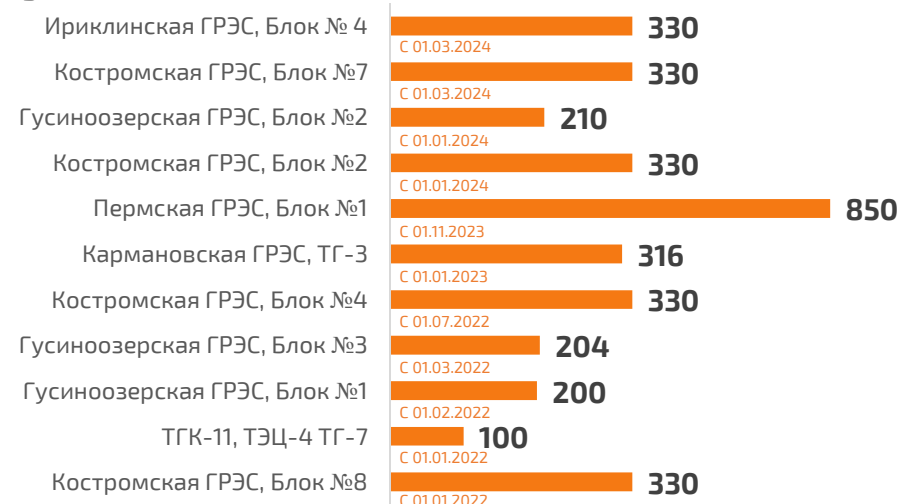
МВт



- фактическая мощность объектов ДПМ. Примечание: указаны сроки окончания поставки мощности по ДПМ, после чего мощность перейдет в сектор КОМ

Объекты КОММод, дата начала поставки мощности

МВт



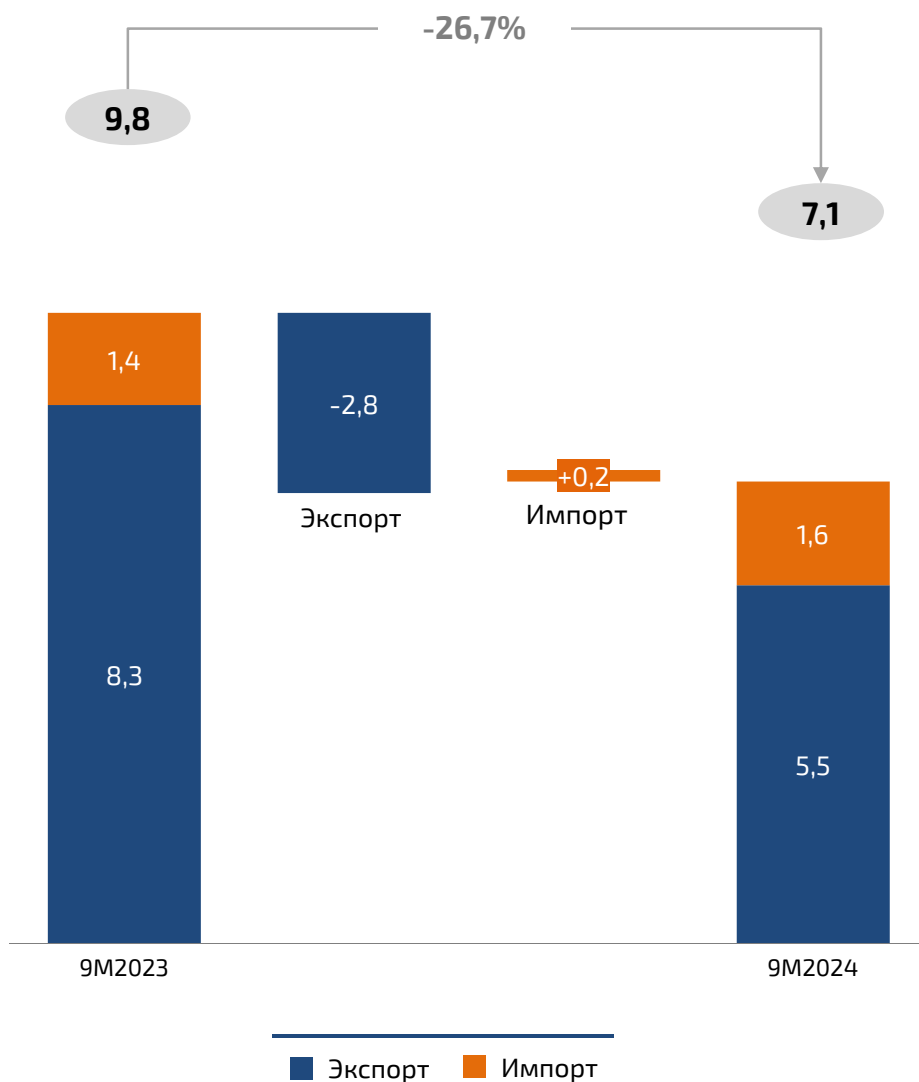
- фактическая мощность объектов, после модернизации

* - У АО «Нижевартовская ГРЭС» и АО «Томская генерация» объектов КОММод нет

ВНЕШНЕЭКОНОМИЧЕСКАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

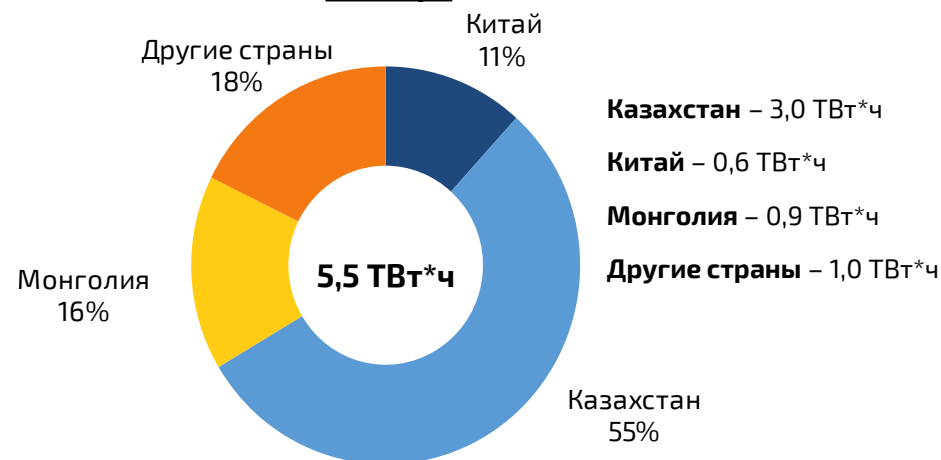
Объёмы экспортно-импортных операций

ТВт*ч

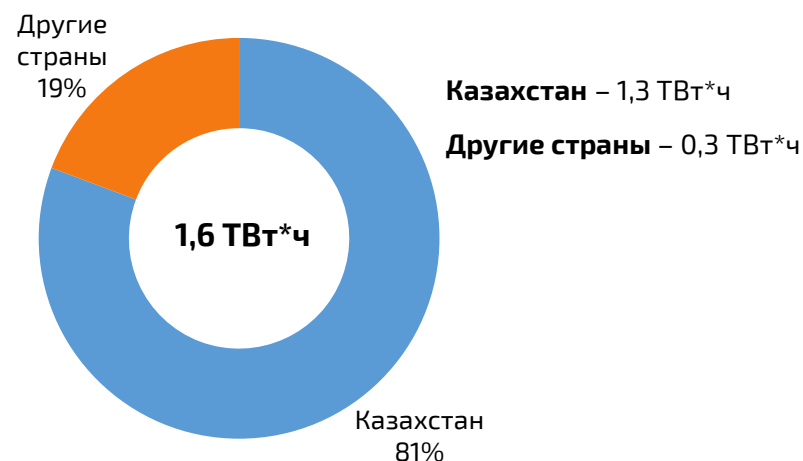


Структура экспорта/импорта за 9М2024 г.

Экспорт



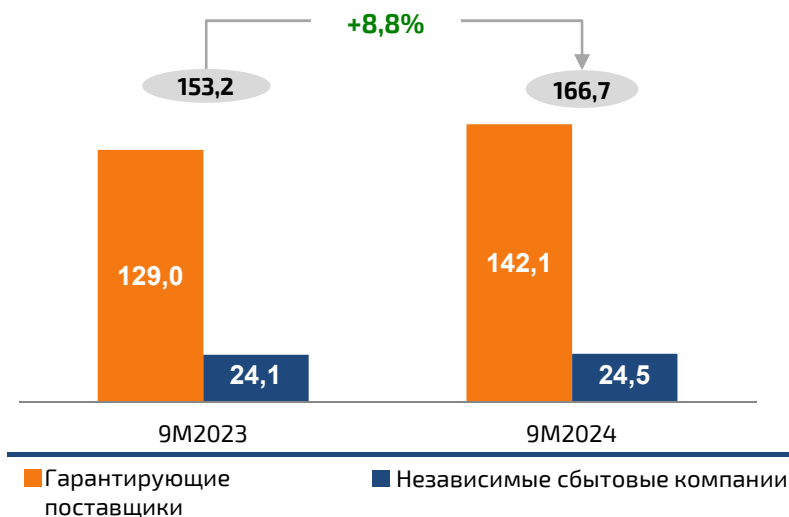
Импорт



ЭФФЕКТИВНОСТЬ СБЫТОВОГО БИЗНЕСА

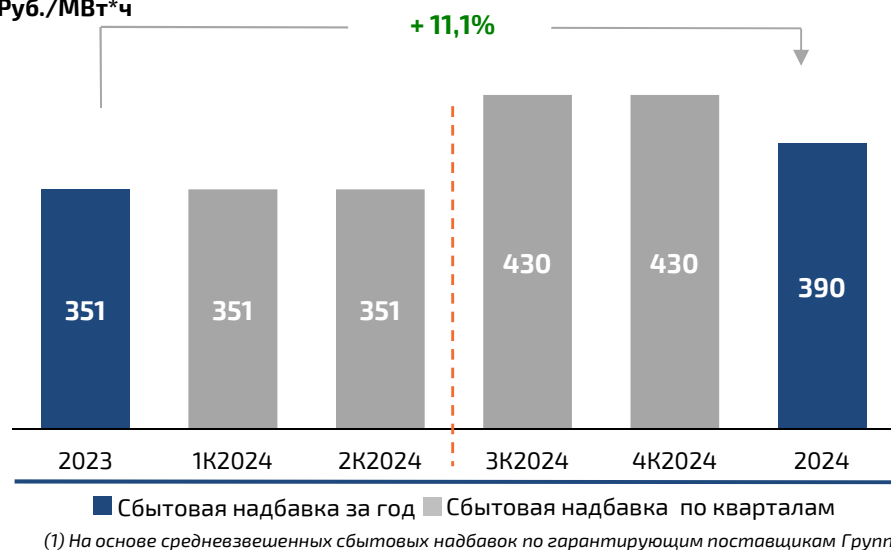
Объем полезного отпуска электроэнергии

ТВт*ч



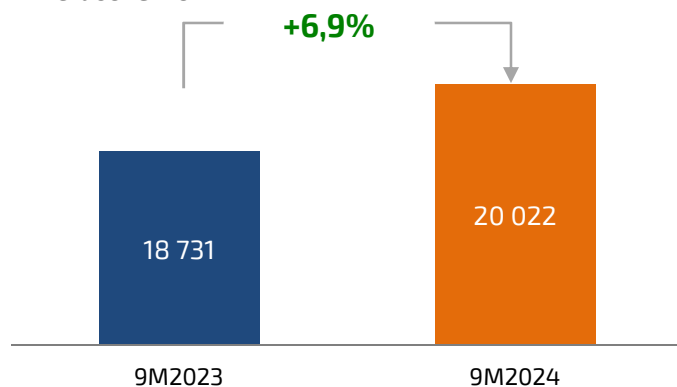
Динамика сбытовой надбавки гарантирующим поставщикам⁽¹⁾

Руб./МВт*ч



Размер клиентской базы

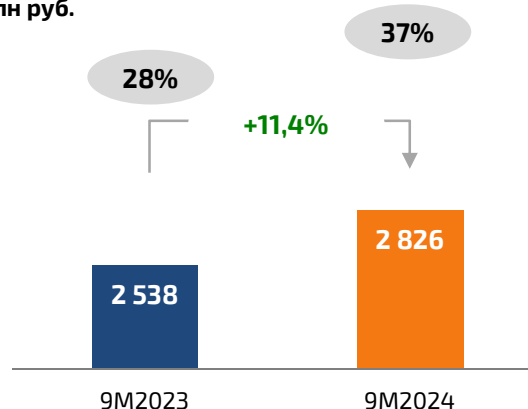
тыс. абонентов



Показатели за 9M2024 включают в себя АО «Екатеринбургэнергосбыт» и АО «Псковэнергосбыт»

Маржинальная прибыль по коммерческим сервисам

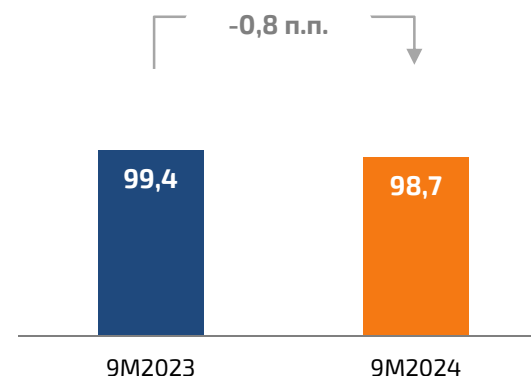
млн руб.



Маржинальность

Уровень собираемости платежей за э/э по сбытам Группы

%





II. Финансовые результаты по МСФО



КЛЮЧЕВЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

(млрд руб.)	9М2024	9М2023	Изменение
Выручка	1 090,4	969,2	12,5%
Операционные расходы	1 013,9	879,0	15,3%
Операционная прибыль	83,3	95,7	-12,9%
EBITDA	114,7	127,3	-9,8%
Рентабельность по EBITDA	10,5%	13,1%	-2,6 п.п.
Чистая прибыль	110,9	97,2	14,0%
Капитальные расходы	68,4	35,5	92,7%

(млрд руб.)	30.09.2024	31.12.2023	Изменение
Итого активы	1 371,7	1 299,2	5,6%
Итого капитал	999,2	929,4	7,5%
Кредиты и займы⁽¹⁾	14,2	20,6	-31,0%
Обязательства по аренде⁽²⁾	89,5	86,7	3,2%
Чистый долг⁽³⁾	-383,2	-428,7	-

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 1,3 млрд руб. на 30.09.2024; 1,4 млрд руб. на 31.12.2023

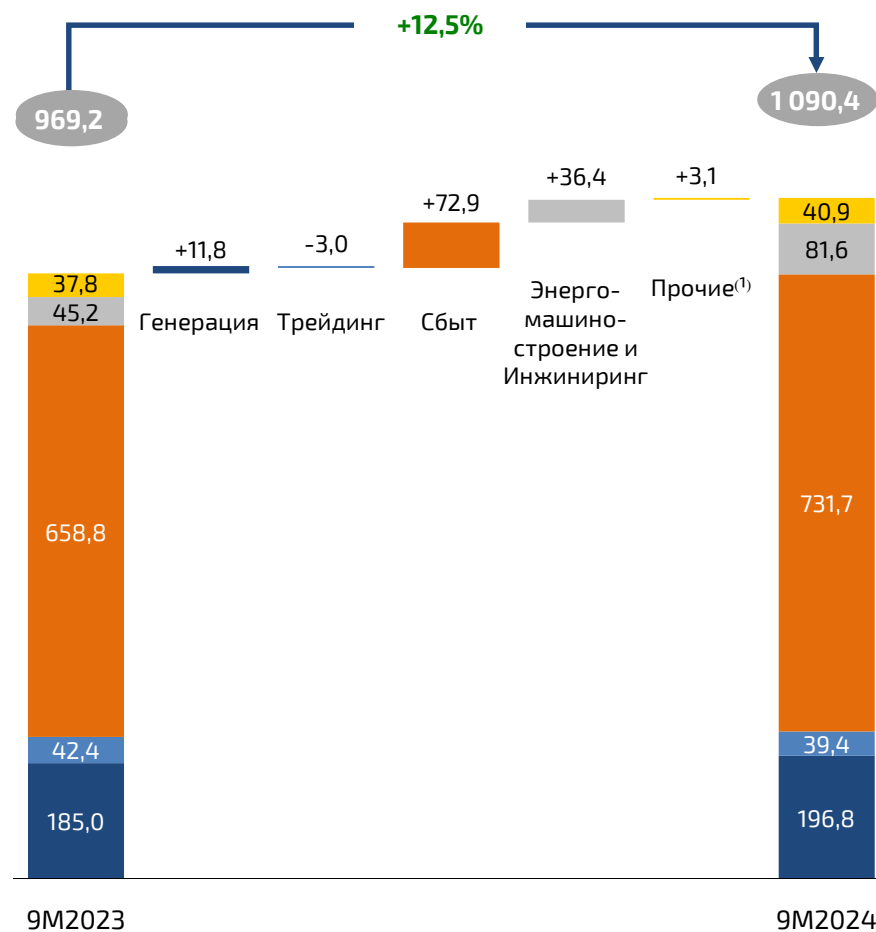
2) Включает долю обязательств по аренде в совместных предприятиях в размере 0,2 млрд руб. на 30.09.2024, 0,2 млрд руб. на 31.12.2023

3) Включает долю долга и обязательств по аренде в совместных предприятиях (СП) в размере 1,3 млрд руб. и 0,2 млрд руб. соответственно на 30.09.2024 (1,4 млрд руб. и 0,2 млрд руб. соответственно на 31.12.2023), депозиты со сроком погашения от 3 до 12 мес. в размере 171,1 млрд руб., а также векселя в размере 137,8 млрд руб., отражённые в составе прочих оборотных активов на 30.09.2024 (на 31.12.2023 депозиты со сроком погашения от 3 до 12 мес. в размере 79,6 млрд руб., векселя в размере 53,4 млрд руб.)

ДИНАМИКА КЛЮЧЕВЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ

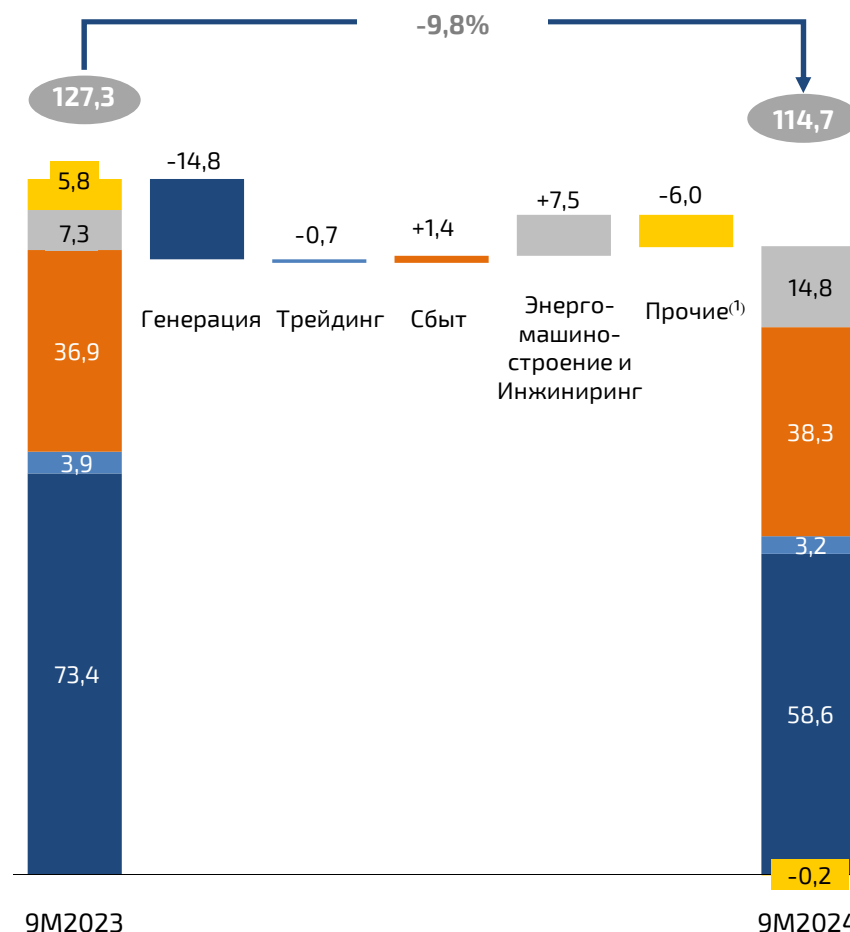
Динамика изменения выручки

млрд рублей



Динамика изменения EBITDA

млрд рублей



Примечание:

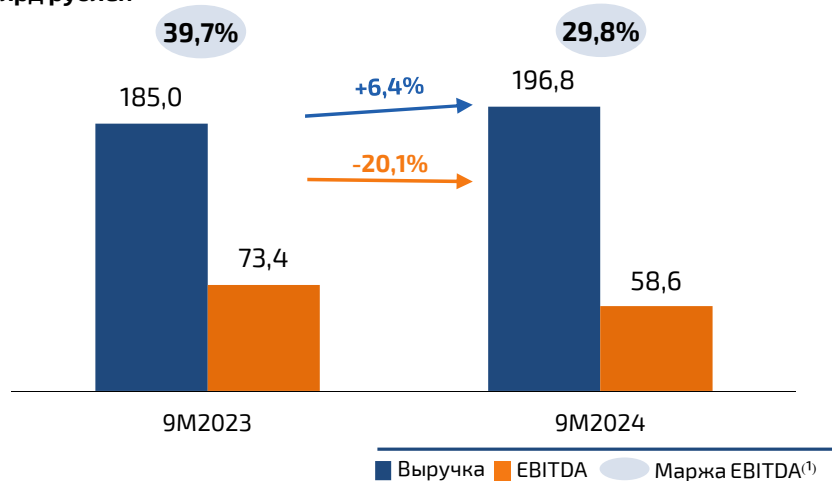
- здесь и далее в презентации Генерация включает в себя финансовые результаты сегментов «Электрогенерация» и «Теплогенерация»

(1) Включает сегменты «Зарубежные активы» и «Корпоративный центр»

КЛЮЧЕВЫЕ СЕГМЕНТЫ: «ГЕНЕРАЦИЯ»

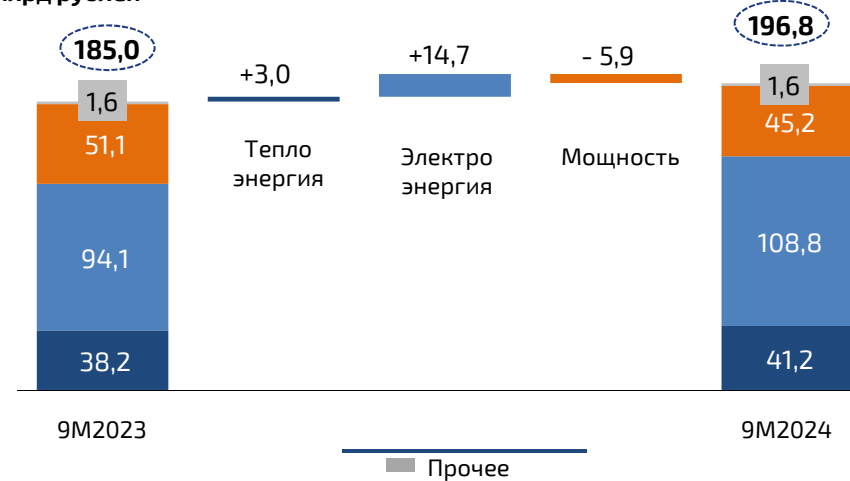
Генерация: выручка и EBITDA

млрд рублей



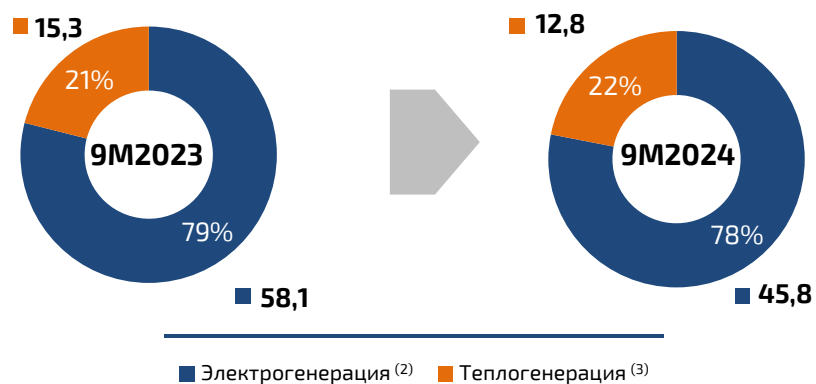
Структура выручки

млрд рублей



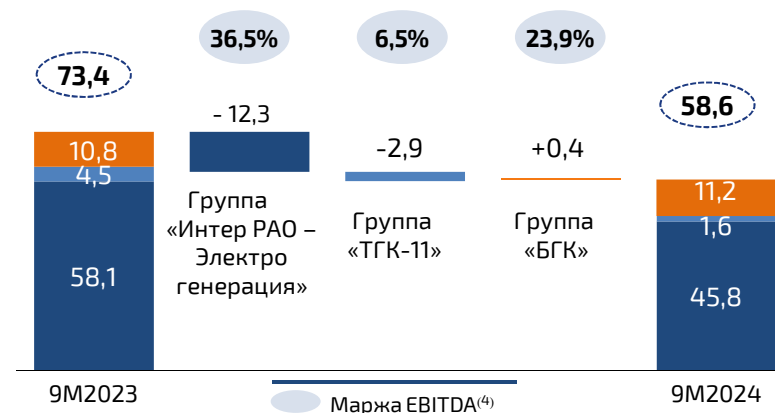
Структура EBITDA

млрд рублей



Доли компаний в EBITDA

млрд рублей



(1) Показатель маржа EBITDA рассчитан с учётом исключения межсегментной выручки (57,2 млрд рублей за 9 месяцев 2023 года и 60,0 млрд рублей за 9 месяцев 2024 года)

(2) Включает в себя финансовые результаты Группы «Интер РАО – Электрогенерация»

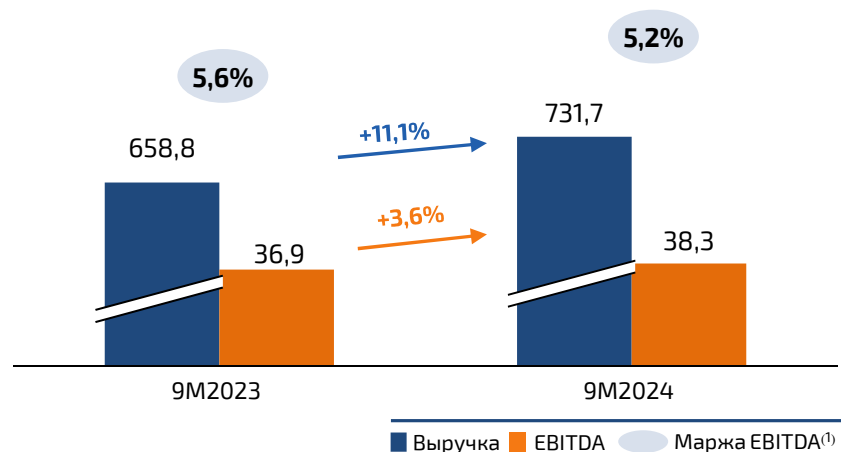
(3) Включает в себя финансовые результаты Группы «БГК» и Группы «ТГК-11»

(4) Показатель маржа EBITDA рассчитан с учётом исключения межсегментной выручки за 9 месяцев 2024 года (по Группе «Интер РАО – Электрогенерация» - 40,4 млрд рублей; по Группе «ТГК-11» - 5,0 млрд рублей; по Группе «БГК» - 14,6 млрд рублей)

КЛЮЧЕВЫЕ СЕГМЕНТЫ: «СБЫТ»

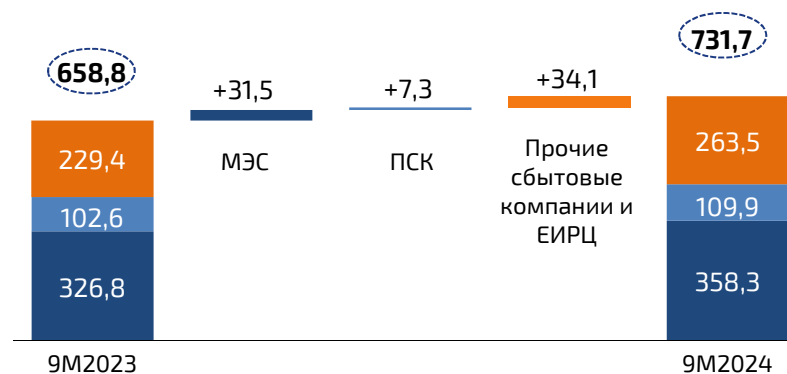
Сбыт: выручка и EBITDA

млрд рублей



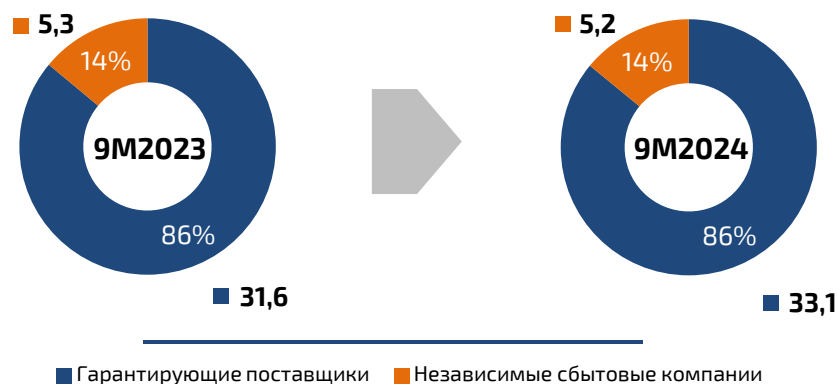
Доли компаний в выручке

млрд рублей



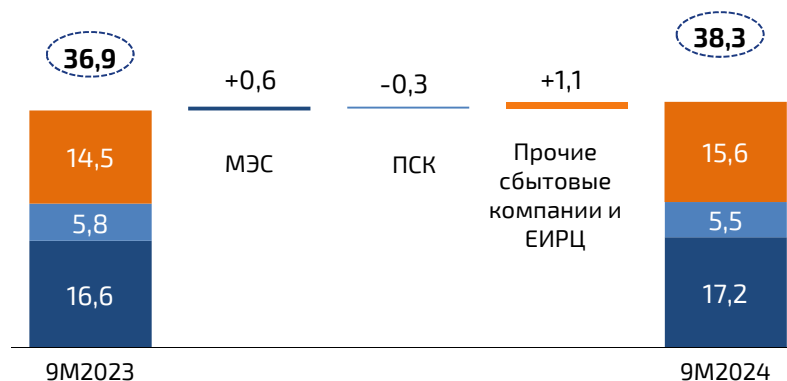
Структура EBITDA

млрд рублей



Доли компаний в EBITDA

млрд рублей

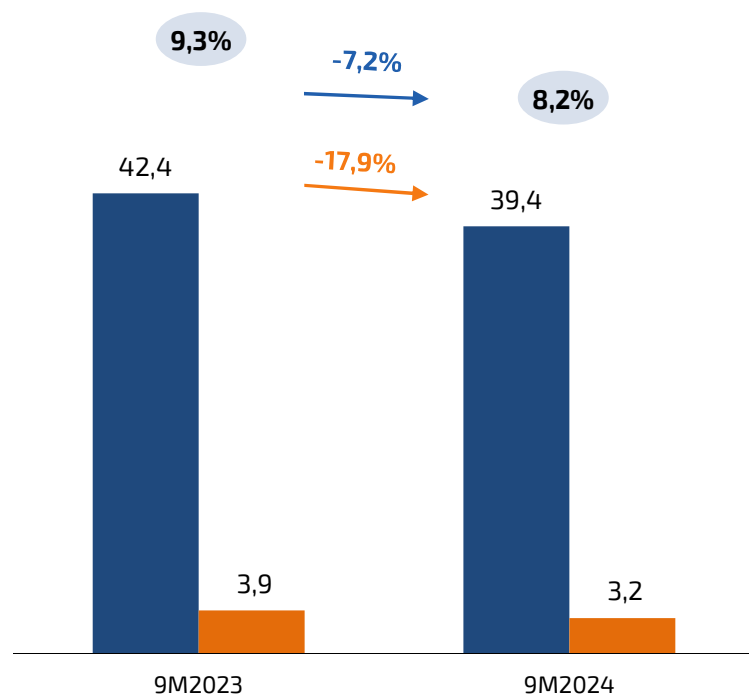


(1) Показатель маржа EBITDA рассчитан с учётом исключения межсегментной выручки (1,8 млрд рублей за 9 месяцев 2024 года и 1,6 млрд рублей за 9 месяцев 2023 года)

КЛЮЧЕВЫЕ СЕГМЕНТЫ: «ТРЕЙДИНГ» И «ЗАРУБЕЖНЫЕ АКТИВЫ»

Трейдинг: выручка и EBITDA

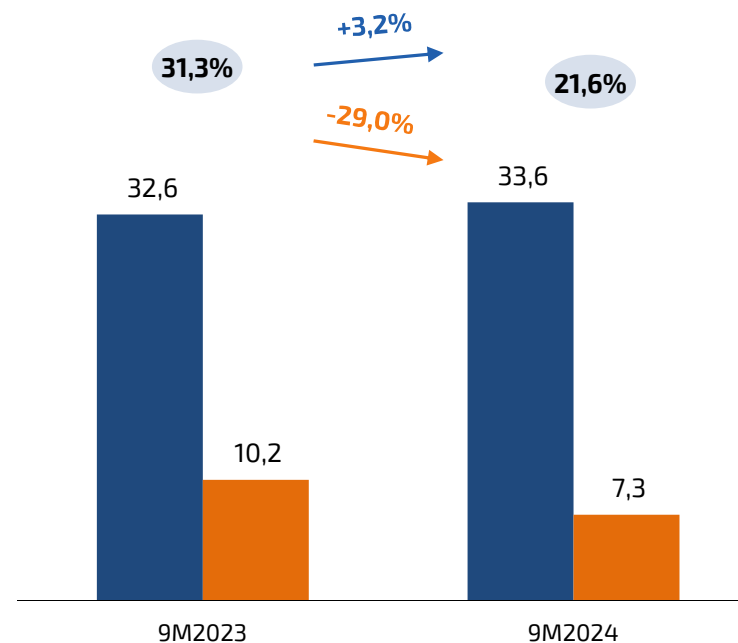
млрд рублей



■ Выручка ■ EBITDA ● Маржа EBITDA⁽¹⁾

Зарубежные активы: выручка и EBITDA

млрд рублей



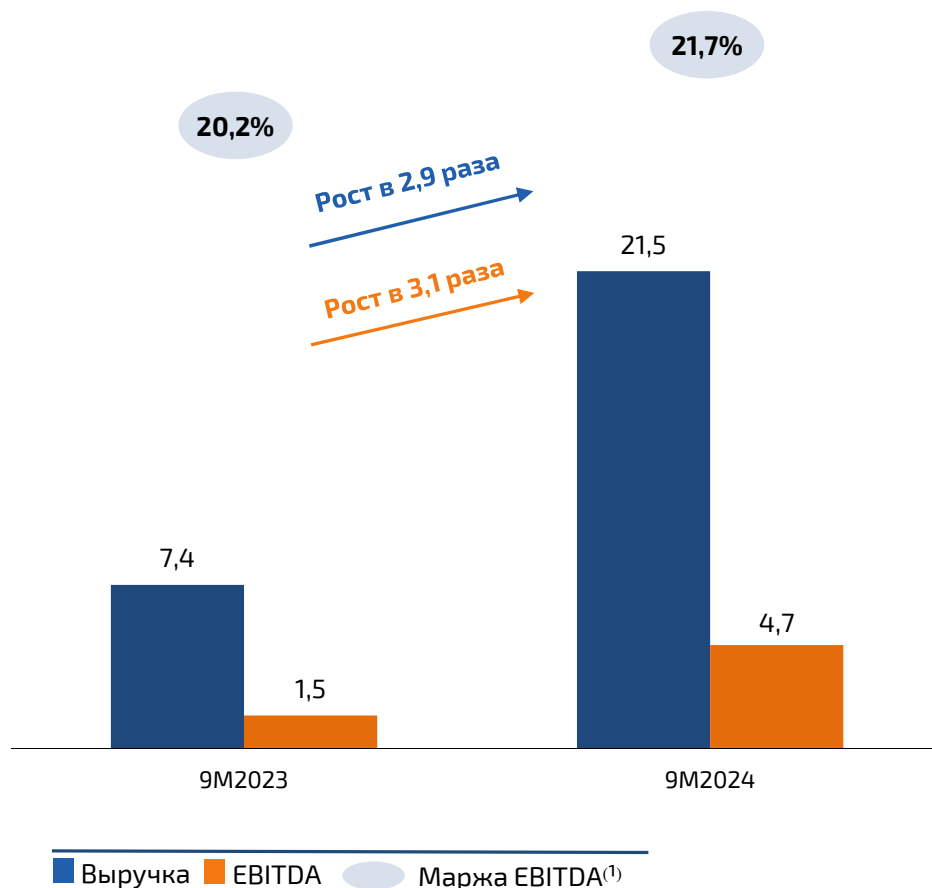
■ Выручка ■ EBITDA ● Маржа EBITDA

(1) Показатель «Маржа EBITDA» рассчитан с учётом исключения межсегментной выручки (2,0 млрд рублей за 9 месяцев 2024 года и 1,6 млрд рублей за 9 месяцев 2023 года)

КЛЮЧЕВЫЕ СЕГМЕНТЫ: «ИНЖИНИРИНГ» И «ЭНЕРГОМАШИНОСТРОЕНИЕ»

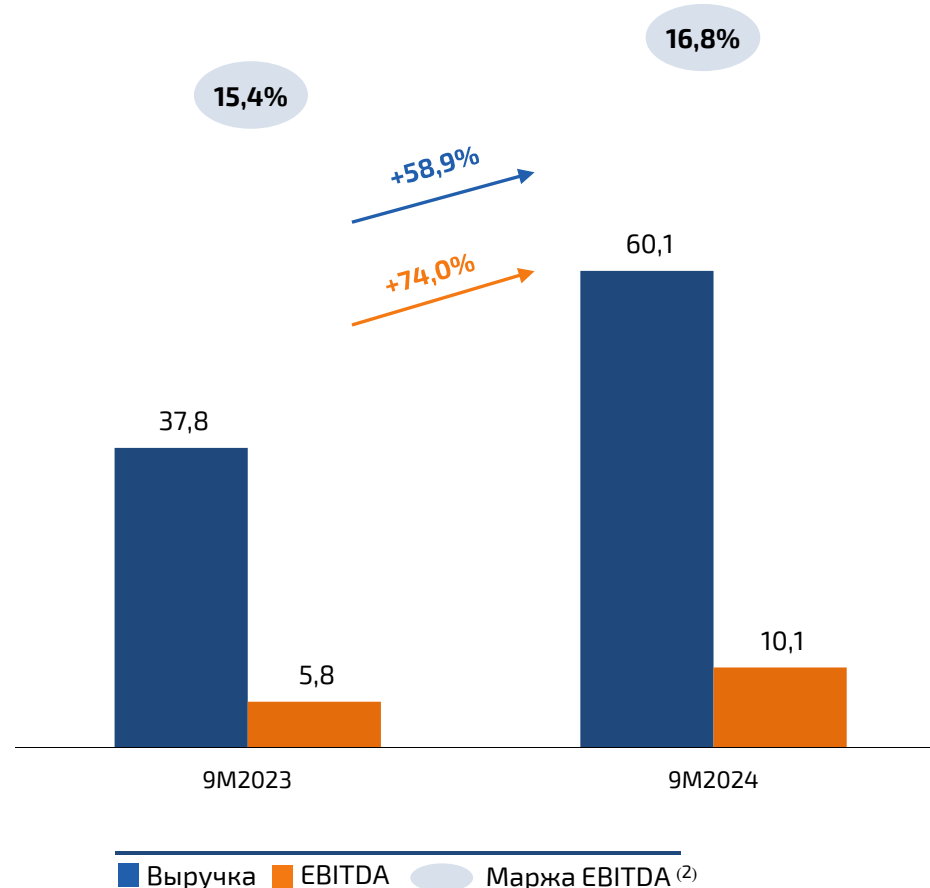
Энергомашиностроение: выручка и EBITDA

млрд рублей



Инжиниринг: выручка и EBITDA

млрд рублей

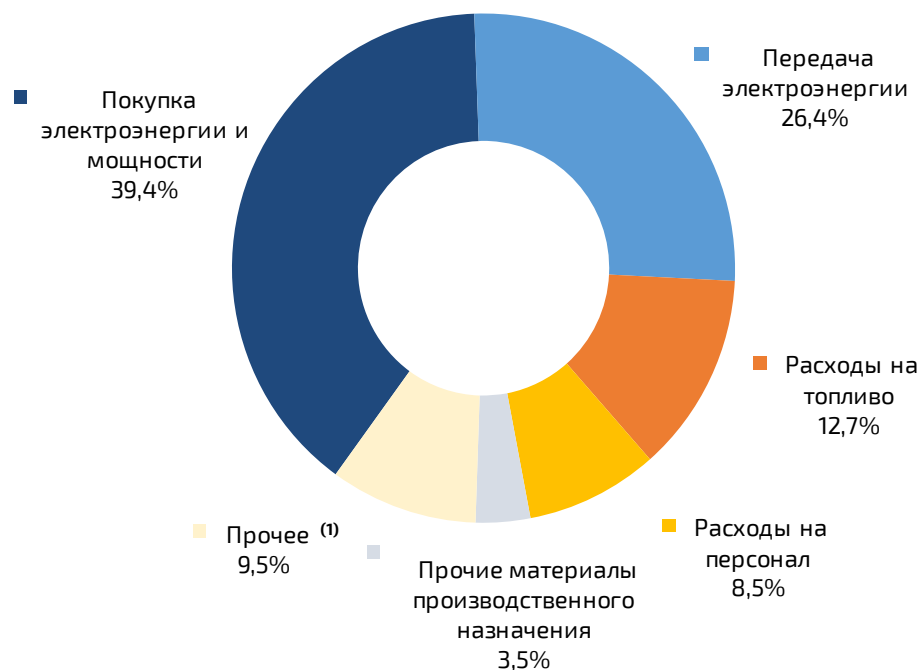


(1) Показатель «Маржа EBITDA» рассчитан с учётом исключения межсегментной выручки (0,2 млрд рублей за 9 месяцев 2024 года и 0,1 млрд за 9 месяцев 2023 года)

(2) Показатель «Маржа EBITDA» рассчитан с учётом исключения межсегментной выручки (1,6 млрд рублей за 9 месяцев 2024 года и 3,0 млрд рублей за 9 месяцев 2023 года)

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

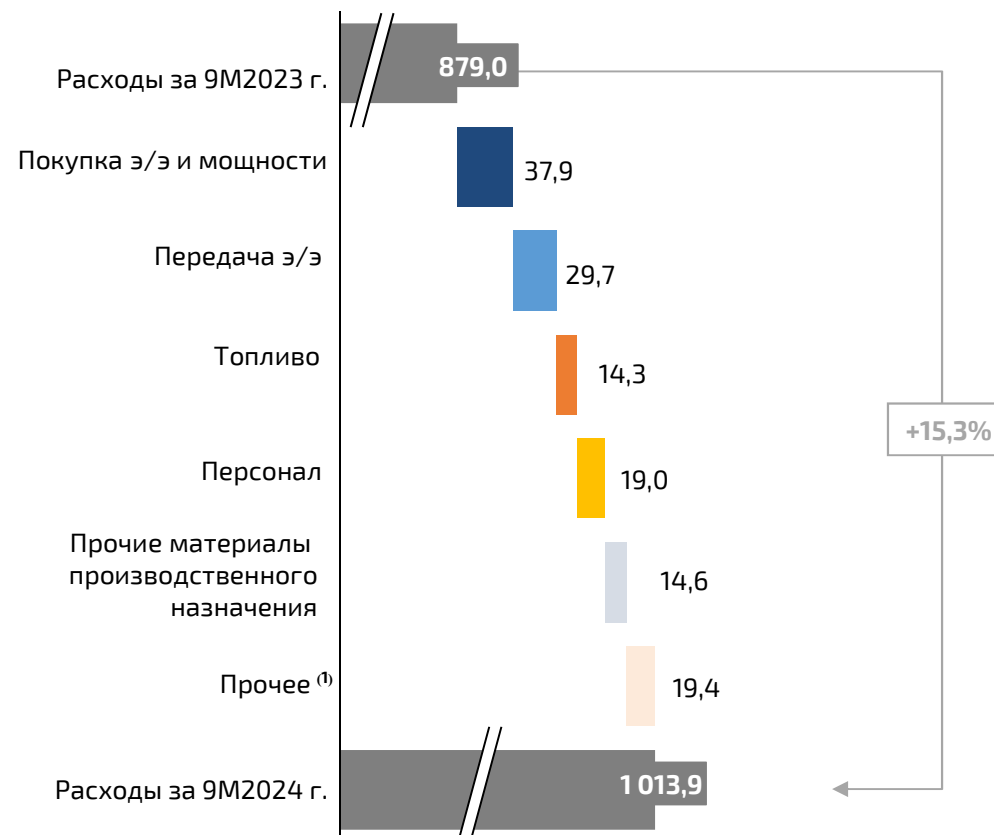
Структура операционных расходов



Консолидированные операционные расходы Группы «Интер РАО» за 9 месяцев 2024 года составили 1 013,9 млрд рублей

Динамика операционных расходов

млрд рублей



Темп роста консолидированных операционных расходов Группы «Интер РАО» за 9 месяцев 2024 г. составил 15,3%

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

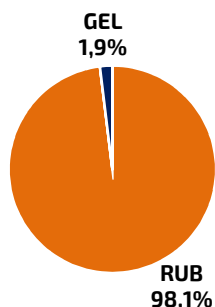
АНАЛИЗ ДОЛГОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И ЛИКВИДНОСТИ

Структура кредитов и займов¹

По сроку погашения



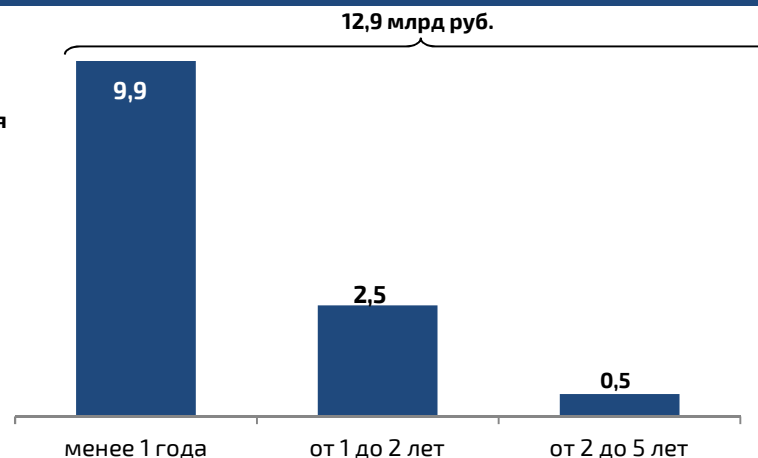
По валюте



По процентным ставкам

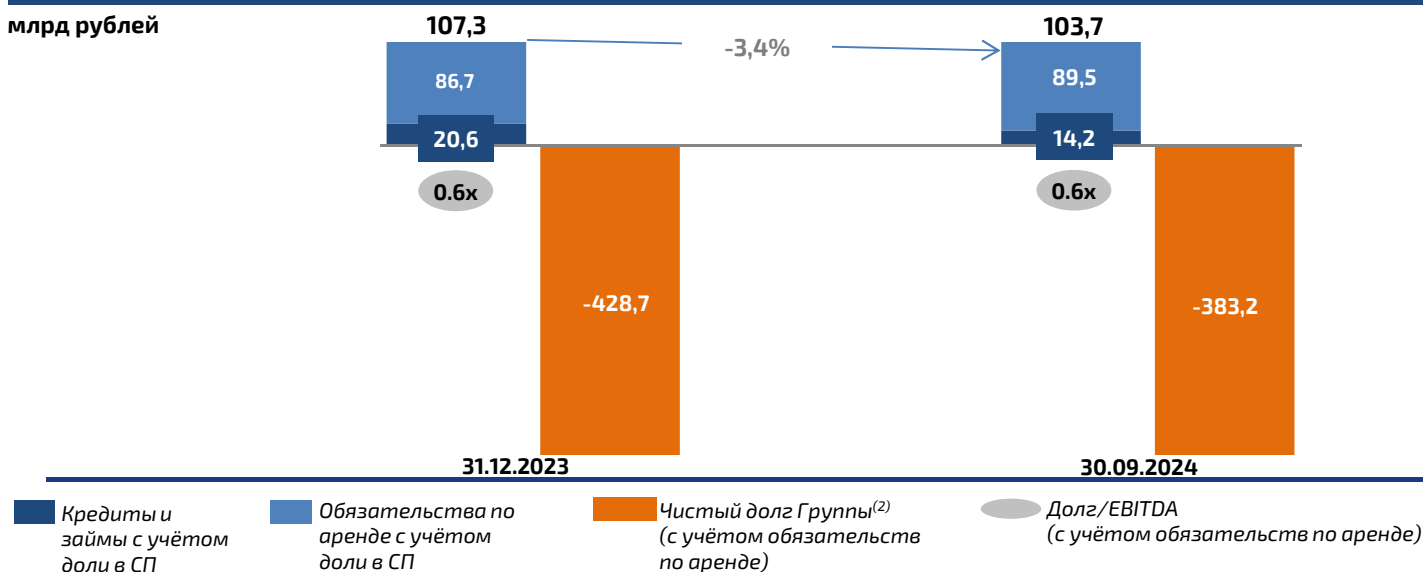


Структура кредитов и займов по срокам погашения¹



Статистика по динамике долга

млрд рублей



(1) Без учёта доли долга в совместных предприятиях

(2) Включает долю долга и обязательств по аренде в совместных предприятиях (СП) в размере 1,3 млрд руб. и 0,2 млрд руб. соответственно на 30.09.2024 (1,4 млрд руб. и 0,2 млрд руб. соответственно на 31.12.2023), депозиты со сроком погашения от 3 до 12 мес. в размере 171,1 млрд руб., а также векселя в размере 137,8 млрд руб., отраженные в составе прочих оборотных активов на 30.09.2024 (на 31.12.2023 депозиты со сроком погашения от 3 до 12 мес. в размере 79,6 млрд руб., векселя в размере 53,4 млрд руб.)



Дополнительная информация: ir@interrao.ru

