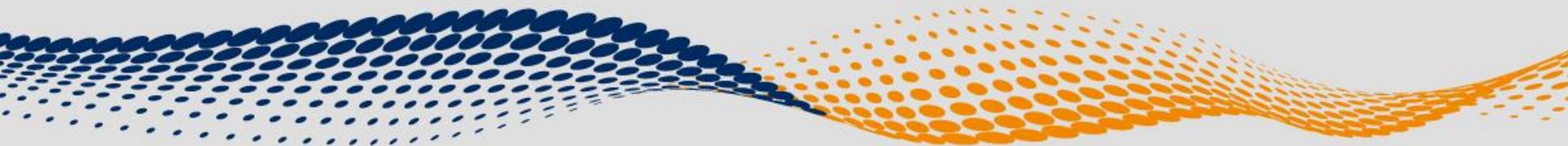




**Консолидированные финансовые и производственные результаты
деятельности Группы «Интер РАО»
за 9 месяцев 2020 года**

13 ноября 2020 года



Основные факторы, определившие финансовые и операционные результаты Группы

1

ГЕНЕРАЦИЯ В РФ:

- Общее снижение потребления электроэнергии по ЕЭС России на 3,3% относительно аналогичного периода прошлого года (без учёта 29 февраля високосного года), а также увеличение объёмов выработки электроэнергии ГЭС вследствие складывающейся многолетней гидрологической обстановки;
- Неблагоприятная ценовая конъюнктура на рынке на сутки вперёд (PCB);
- Вывод из эксплуатации 980 МВт неэффективного генерирующего оборудования на Каширской ГРЭС;
- Рост платы за мощность по договорам о предоставлении мощности (ДПМ) вследствие получения в цене мощности оплаты дельты ДПМ и вследствие роста коэффициента Крсв по ряду объектов.

2

ТРЕЙДИНГ:

- Снижение цены на бирже электроэнергии NordPool по направлениям Финляндия и Литва за счёт снижения потребления, вызванного введением ограничительных мер, направленных на нераспространение COVID-19, и более высокой температурой воздуха относительно предыдущего периода, а также рост выработки электроэнергии со стороны ВИЭ и ГЭС на фоне низких цен на энергоносители привели к сокращению объёма экспортных поставок электроэнергии в Финляндию на 65% и Литву на 45%.

3

СБЫТ В РФ:

- Снижение полезного отпуска в результате снижения деловой активности во втором квартале 2020 года в условиях ограничительных мер по борьбе с распространением COVID-19;
- Рост среднеотпускных цен для конечных потребителей вследствие увеличения регулируемых (сетевого тарифа) и нерегулируемых составляющих (ДПМ ТЭС, АЭС, ВИЭ, а также надбавки на выравнивание тарифов в ДФО);
- Расширение абонентской базы по гарантирующим поставщикам и нерегулируемым сбытовым компаниям Группы (органический рост по большинству компаний);
- Снижение объёма оказанных дополнительных сервисов в связи с ограничительными мерами с марта 2020 года.

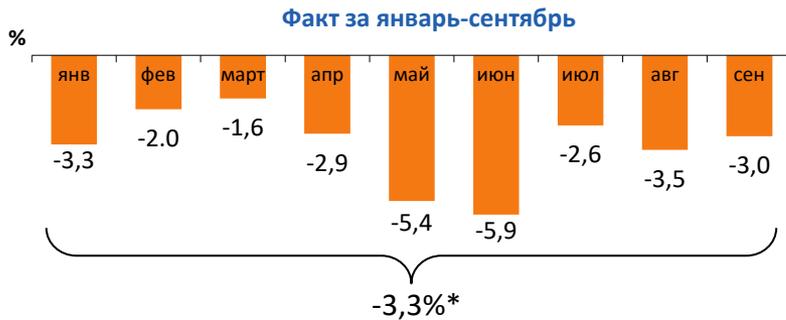
4

ЗАРУБЕЖНЫЕ АКТИВЫ:

- Выход Экибастузской ГРЭС-2 из состава Группы в декабре 2019 года*;
- Увеличение объёмов поставок в сегменте «Молдавия»;
- Снижение объёма реализации электроэнергии и увеличение среднего тарифа покупки электроэнергии по АО «Теласи».

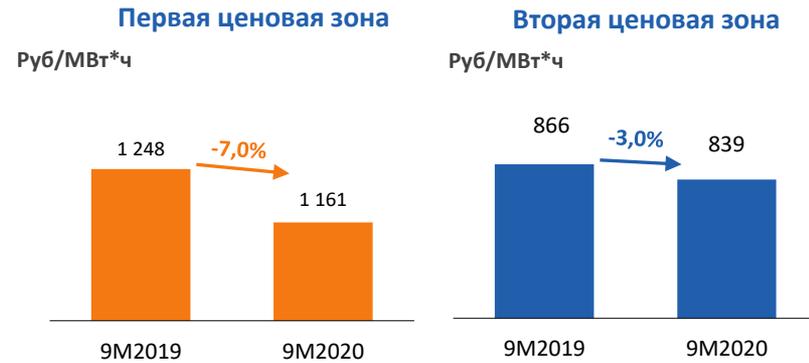
* С 01.01.2020г операционные результаты АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2» не учитываются в операционных результатах Группы (в составе финансовых результатов Группы результаты не учитываются в связи с реклассификацией в декабре 2016 г.)

Динамика потребления электроэнергии 2019-2020

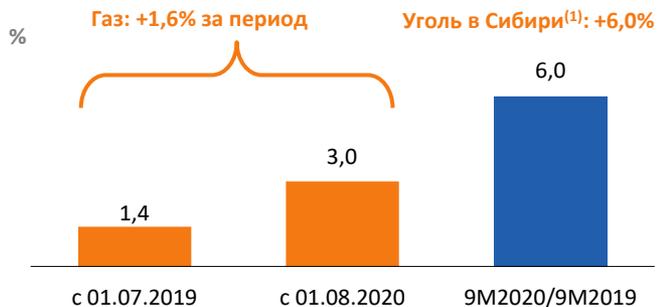


* - без учёта дополнительного дня 29 февраля високосного 2020 года

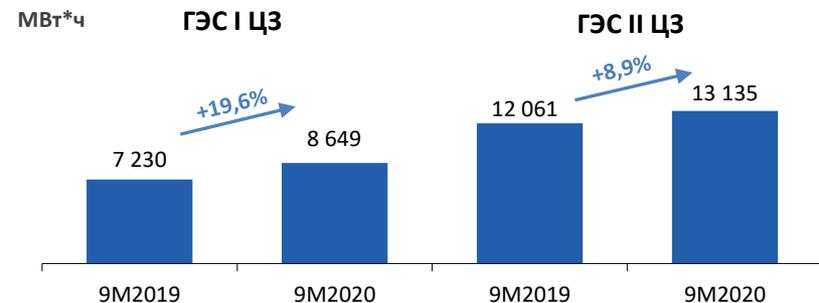
Динамика цен РСВ



Изменение цен на топливо



Среднечасовая выработка ГЭС



Снижение электропотребления по ЕЭС России и увеличенная выработка ГЭС привели к снижению цен РСВ на 7,0% и на 3,0% для первой и второй ценовых зон соответственно, несмотря на рост цен на газ и уголь

¹⁾ В соответствии с актуальными прогнозами свободных (нерегулируемых) цен на электрическую (мощность) по субъектам Российской Федерации на 2020 год Ассоциации «НП Совет рынка» и данными Росстата



**ИНТЕР
РАО ЕЭС**

энергия без границ

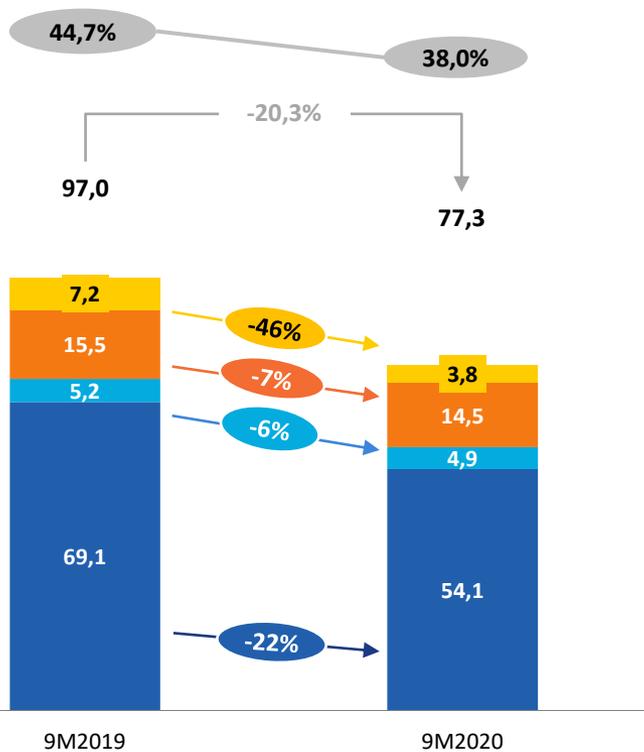


I. Результаты операционной деятельности



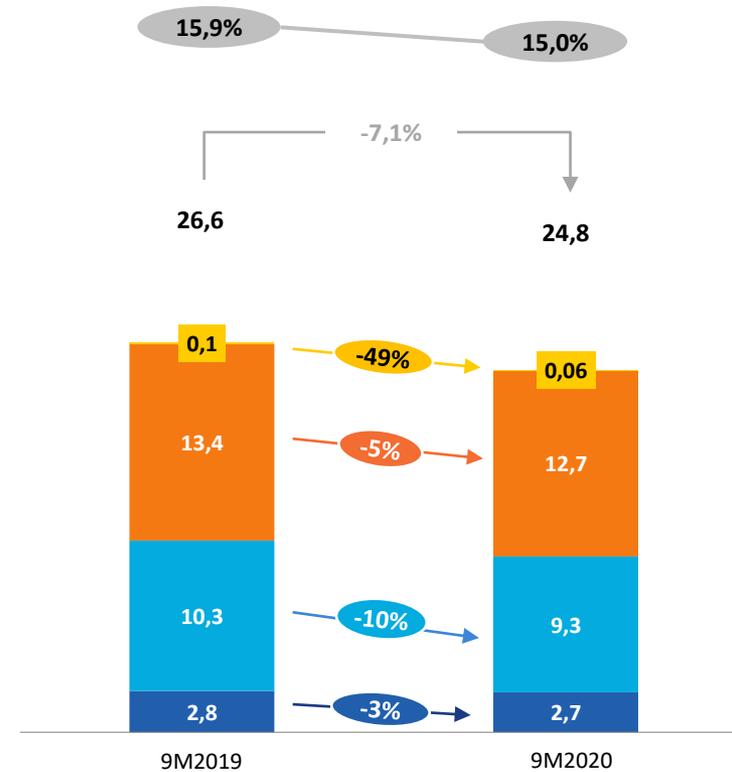
Динамика выработки электроэнергии

ТВт*ч



Динамика отпуска теплоэнергии с коллекторов

млн Гкал.



■ Группа «Интер РАО – Электрогенерация»⁽¹⁾ ■ Группа «ТГК-11» и Группа «Томская генерация» ■ Группа «БГК» ■ Зарубежная генерация⁽²⁾
 — #% — Динамика выработки электроэнергии/отпуска теплоэнергии с коллекторов x% КИУМ на электроэнергию и теплоэнергию

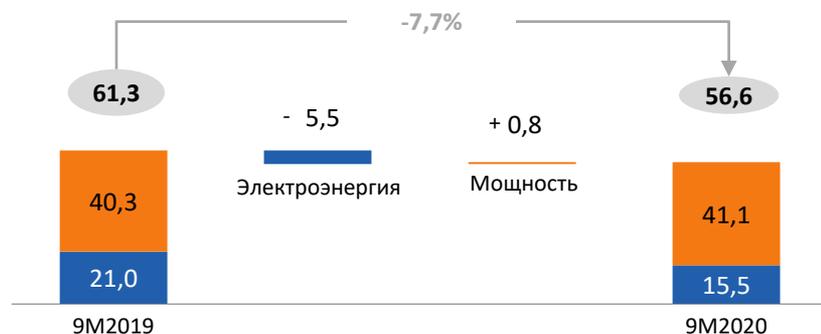
(1) Включает АО «Интер РАО – Электрогенерация» и ЗАО «Нижневартовская ГРЭС»

(2) Включает результаты АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2»

Эффективность электро- и теплогенерирующего бизнеса

Динамика выручки по объектам ДПМ электрогенерирующего бизнеса ⁽¹⁾

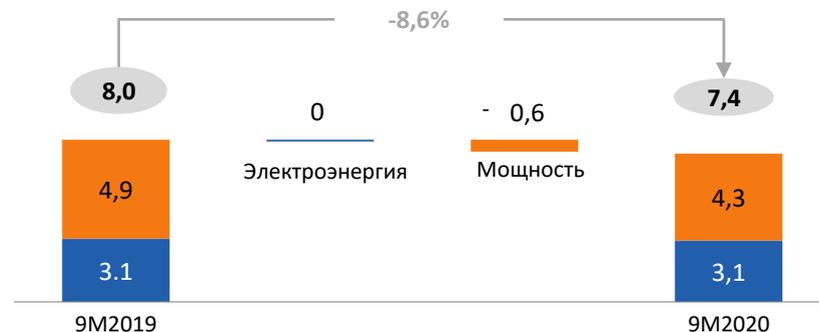
млрд руб.



(1) На слайде представлена выручка по объектам ДПМ АО «Интер РАО - Электрогенерация» и ЗАО «Нижневартовская ГРЭС», сальдированная по значению продажи и покупки электроэнергии и мощности

Динамика выручки по объектам ДПМ теплогенерирующего бизнеса ⁽²⁾

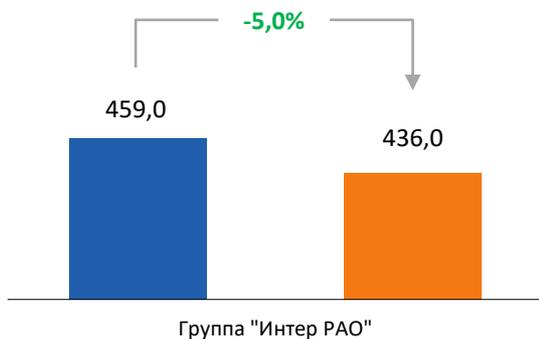
млрд руб.



(2) На слайде представлена выручка по объектам ДПМ АО «Томская генерация», ООО «БГК», АО «ТГК-11», сальдированная по значению продажи и покупки электроэнергии и мощности

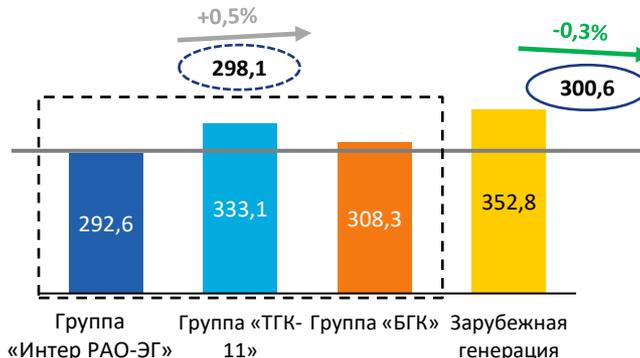
Динамика удельных выбросов парниковых газов

г CO₂/кВт*ч



Удельный расход условного топлива на отпуск электроэнергии

г/кВт*ч

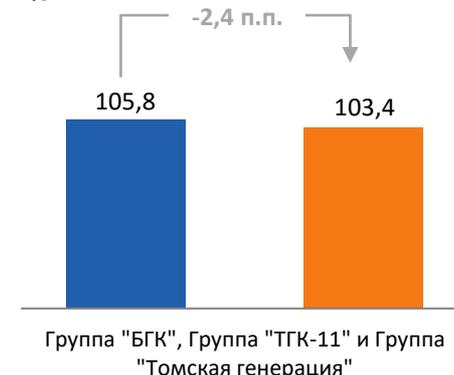


- УРУТ на отпуск электроэнергии по Группе «ИРАО»

- УРУТ на отпуск электроэнергии по российским активам

Уровень собираемости платежей за теплоэнергию

%

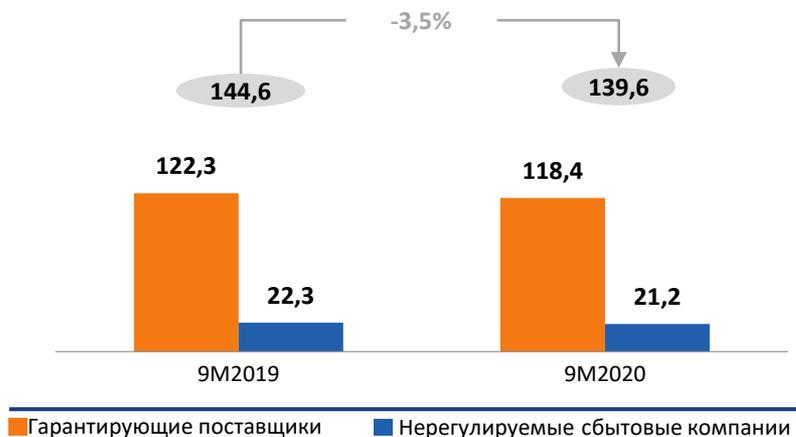


■ 9М2019 ■ 9М2020 % Изменение

Эффективность сбытового бизнеса

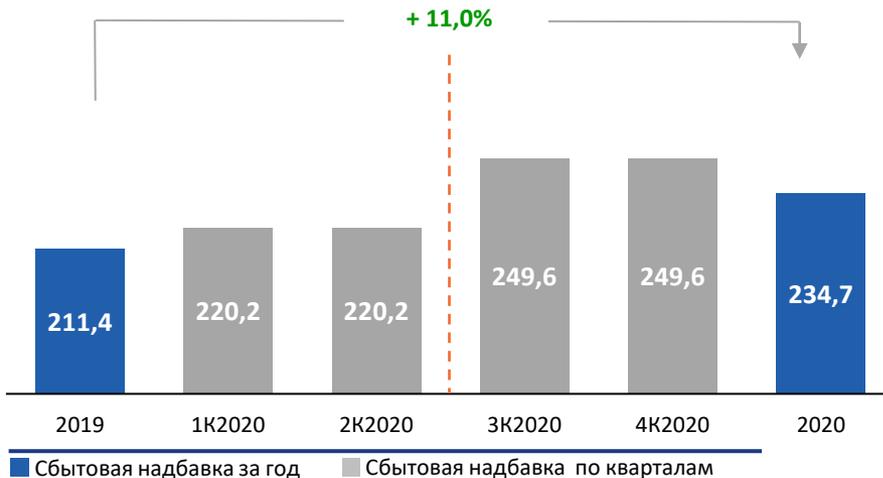
Объём полезного отпуска электроэнергии

ТВт*ч



Динамика сбытовой надбавки гарантирующим поставщикам⁽¹⁾

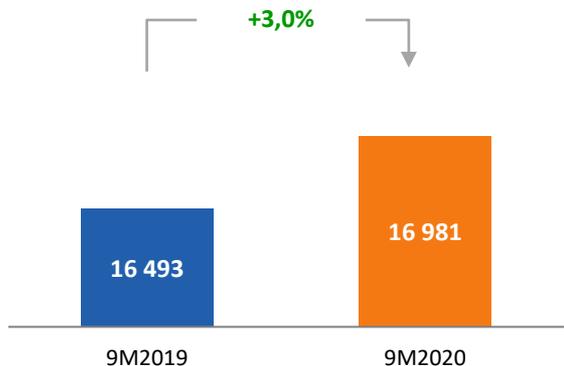
Руб./МВт*ч



(1) На основе средневзвешенных сбытовых надбавок по гарантирующим поставщикам Группы

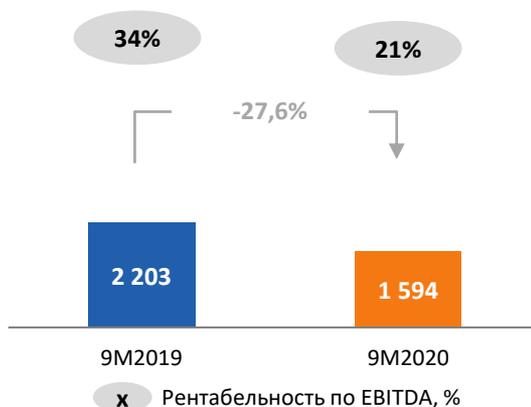
Размер клиентской базы

тыс. абонентов



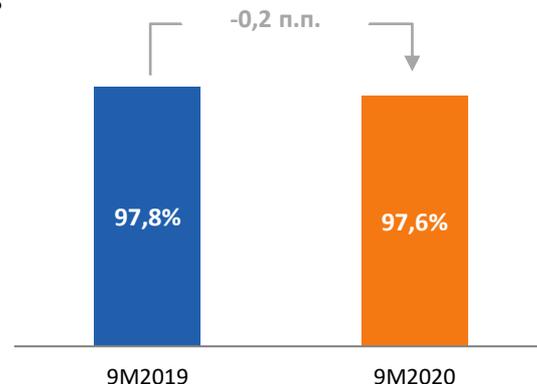
Маржинальная прибыль по дополнительным сервисам

млн рублей



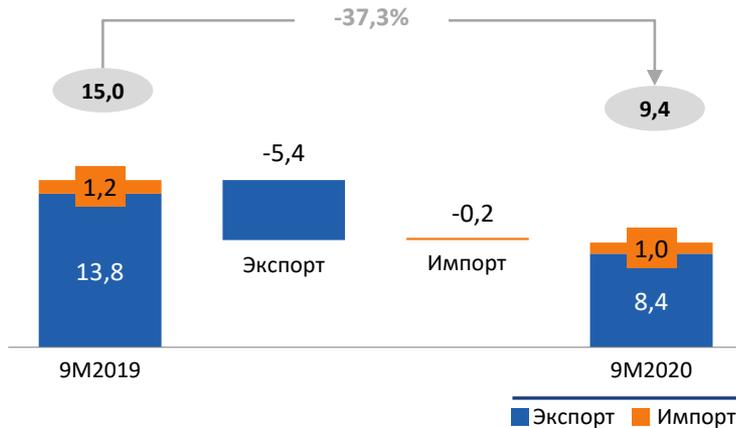
Уровень собираемости платежей по гарантирующим поставщикам

%

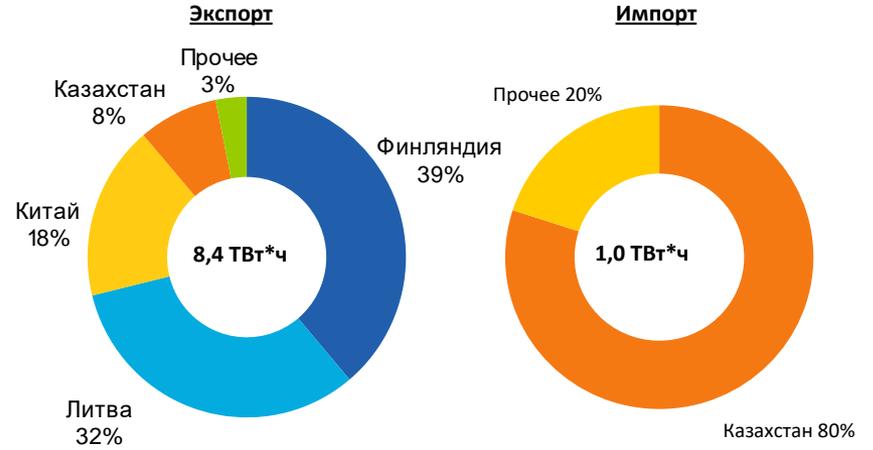


Объём экспортно-импортных операций

ТВт*ч



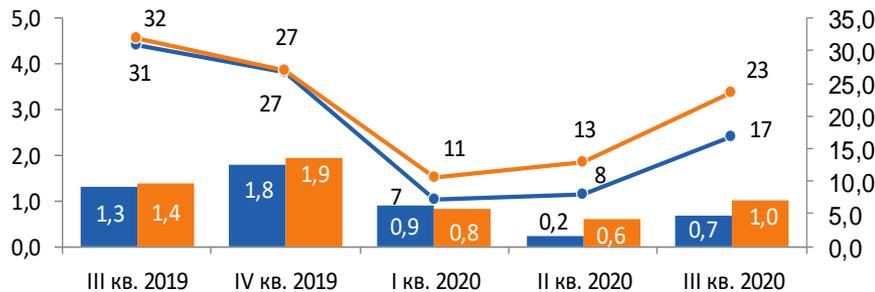
Структура экспорта/импорта за 9М2020г.



Динамика экспорта электроэнергии и ценовой спрэд*

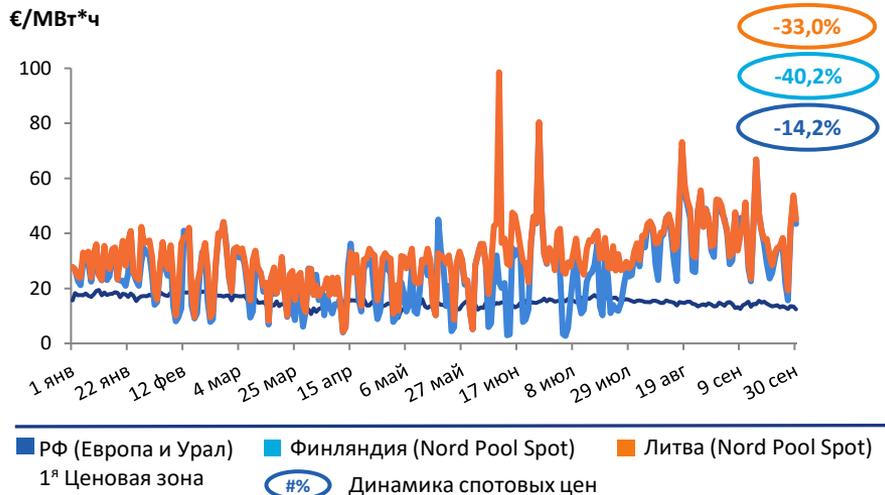
ТВт*ч

€/МВт*ч



Динамика спотовых цен на электроэнергию

€/МВт*ч



- Спред цен на электроэнергию в РФ (Европа и Урал) и Финляндии (правая ось)
- Спред цен на электроэнергию в РФ (Европа и Урал) и Литве (правая ось)
- Объём экспорта в Финляндию
- Объём экспорта в Литву

* без учёта затрат по мощности



**ИНТЕР
РАО ЕЭС**

энергия без границ



II. Финансовые результаты по МСФО



Ключевые финансовые показатели

(млрд руб.)	9М2020	9М2019	Изменение
Выручка	713,0	753,8	-5,4%
Операционные расходы	662,2	686,6	-3,6%
Операционная прибыль	58,1	77,1	-24,7%
ЕБИТДА	86,6	105,9	-18,3%
Рентабельность по ЕБИТДА	12,1%	14,1%	-13,6%
Чистая прибыль	57,4	64,7	-11,4%
Капитальные расходы	18,9	15,2	24,8%

(млрд руб.)	30.09.2020	31.12.2019	Изменение
Итого активы	809,6	751,0	7,8%
Итого капитал	599,4	552,8	8,4%
Кредиты и займы	3,2	3,3	-4,1%
Обязательства по аренде ⁽¹⁾	85,4	57,5	48,4%
Чистый долг ⁽²⁾	-192,0	-196,5	-

Примечания:

-здесь и далее в презентации все относительные процентные изменения показаны из расчёта в млн рублей

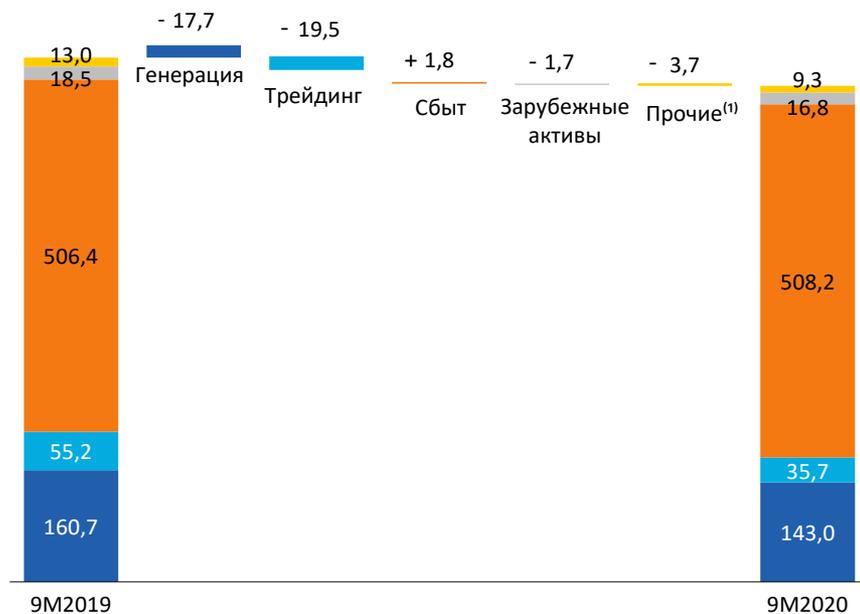
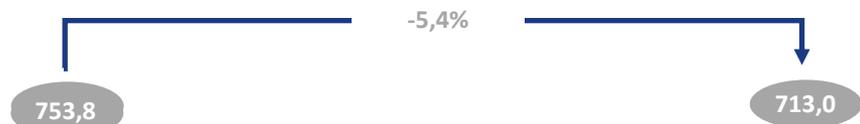
(1) Включает долю обязательств в совместных предприятиях в размере 0,2 млрд рублей на 30.09.2020 (0,2 млрд рублей на 31.12.2019)

(2) С учётом депозитов со сроком от 3 до 12 месяцев в размере 210,7 млрд рублей на 30.09.2020 (161,4 млрд рублей на 31.12.2019) и обязательств по аренде (с учётом доли обязательств по аренде в совместных предприятиях) в размере 85,4 млрд рублей на 30.09.2020 (57,5 млрд рублей на 31.12.2019).

Динамика ключевых показателей

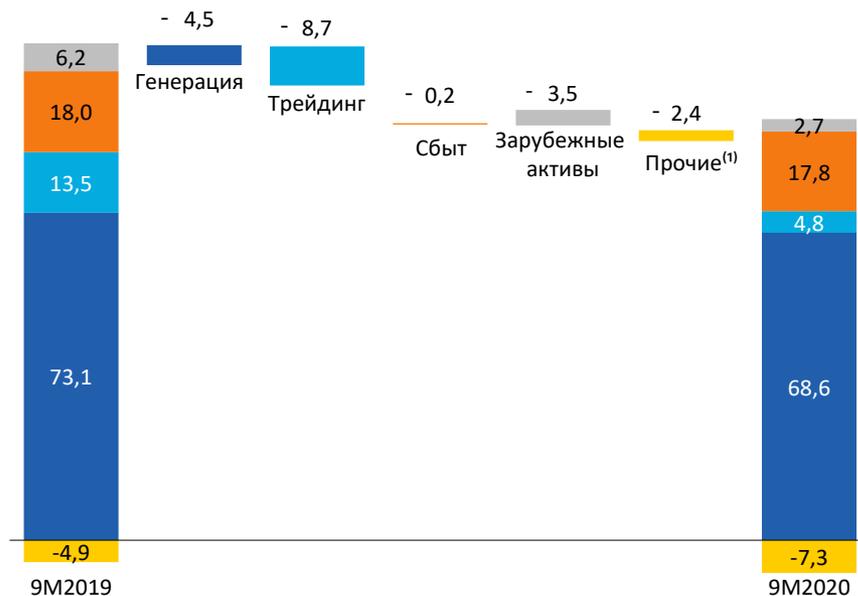
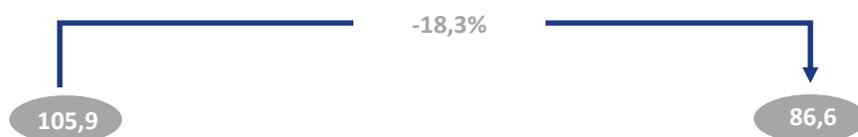
Динамика изменения выручки

млрд рублей



Динамика изменения EBITDA

млрд рублей



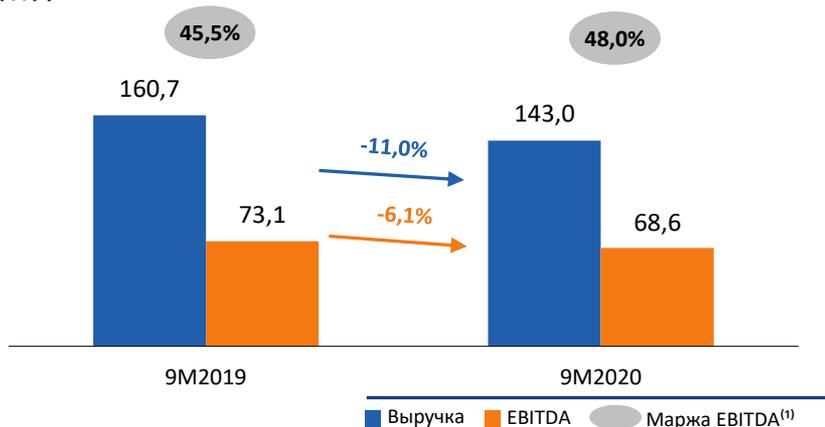
Примечание:

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

(1) Включает сегменты «Инжиниринг» и «Корпоративный центр»

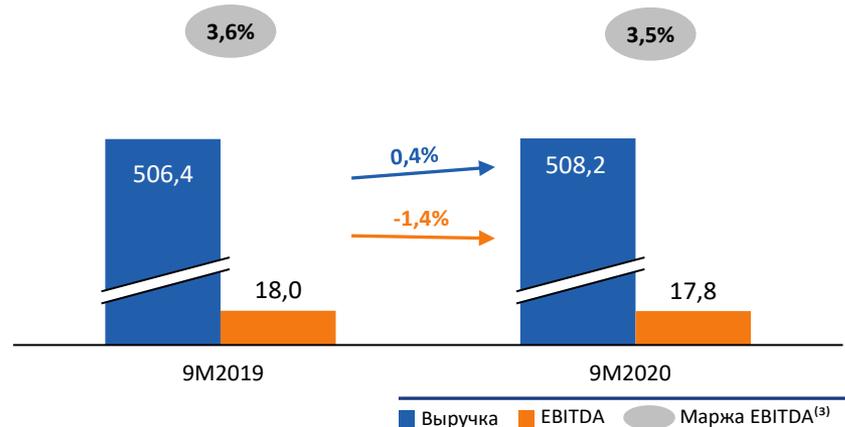
Генерация: выручка и EBITDA

млрд рублей



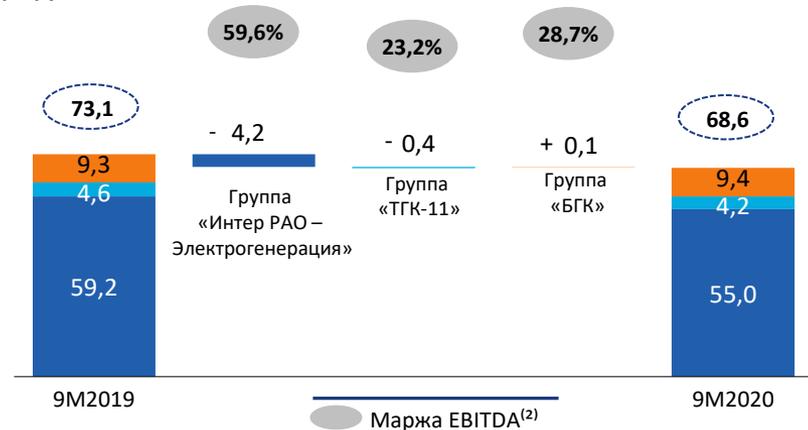
Сбыт: выручка и EBITDA

млрд рублей



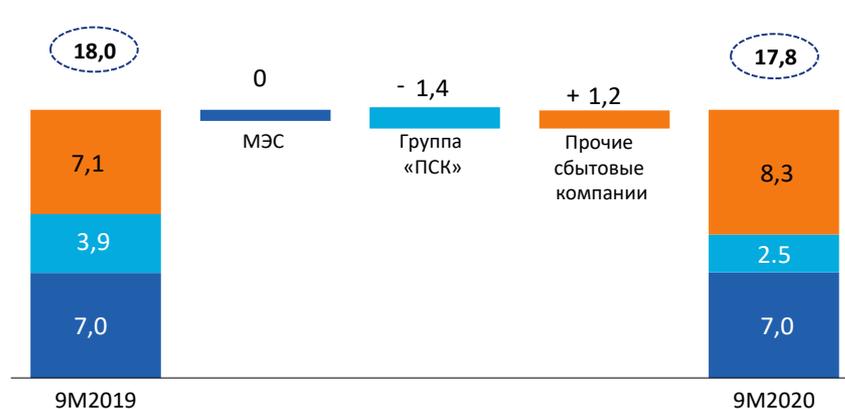
Генерация: доли компаний в EBITDA

млрд рублей



Сбыт: доли компаний в EBITDA

млрд рублей



(1) Показатель маржа EBITDA рассчитан с учётом исключения межсегментной выручки (46,3 млрд рублей за 9 месяцев 2020 года и 49,4 млрд рублей за 9 месяцев 2019 года)

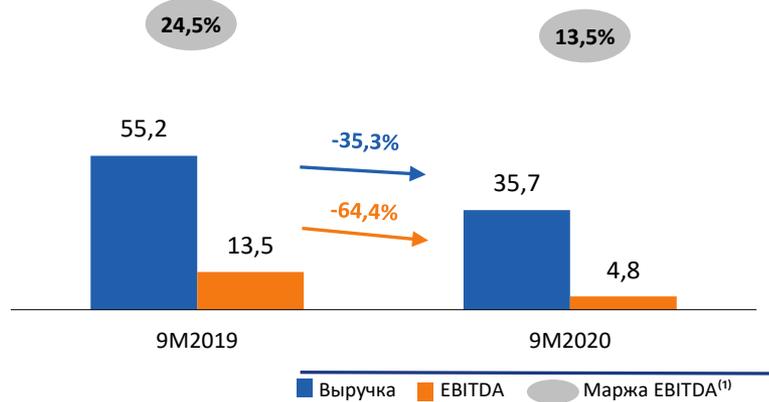
(2) Показатель маржа EBITDA рассчитан с учётом исключения межсегментной выручки за 9 месяцев 2020 года (по Группе «Интер РАО – Электрогенерация» - 33,6 млрд рублей; по Группе «ТГК-11» - 3,4 млрд рублей; по Группе «БГК» - 9,3 млрд рублей)

(3) Показатель маржа EBITDA рассчитан с учётом исключения межсегментной выручки (1,2 млрд рублей за 9 месяцев 2020 года и 1,2 млрд рублей за 9 месяцев 2019 года)

«Трейдинг» и «Зарубежные активы»

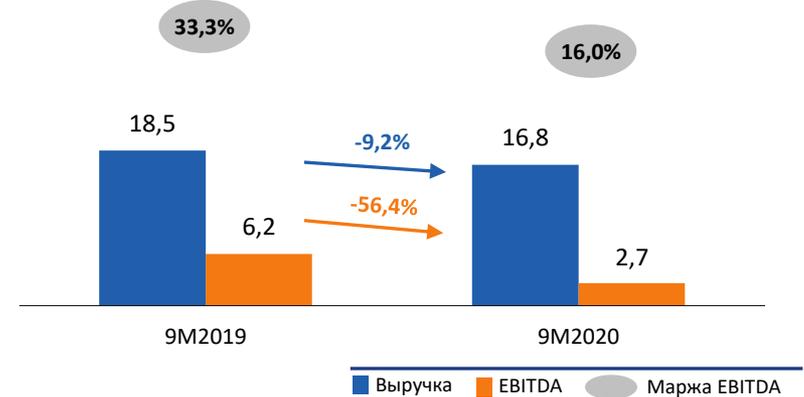
Трейдинг: выручка и EBITDA

млрд рублей



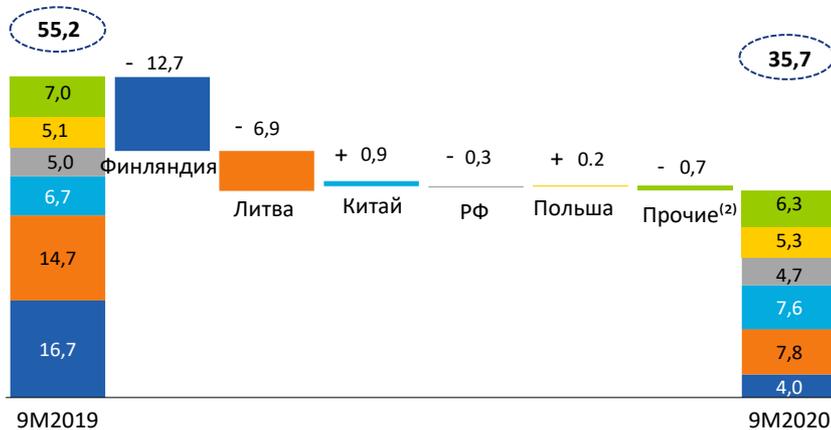
Зарубежные активы: выручка и EBITDA

млрд рублей



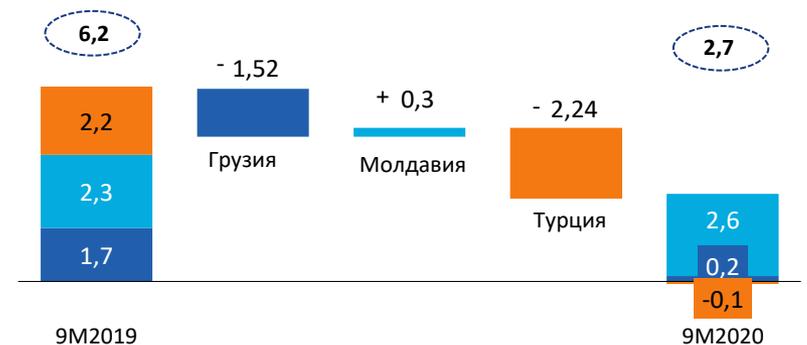
Трейдинг: доли стран в выручке

млрд рублей



Зарубежные активы: доли стран в EBITDA

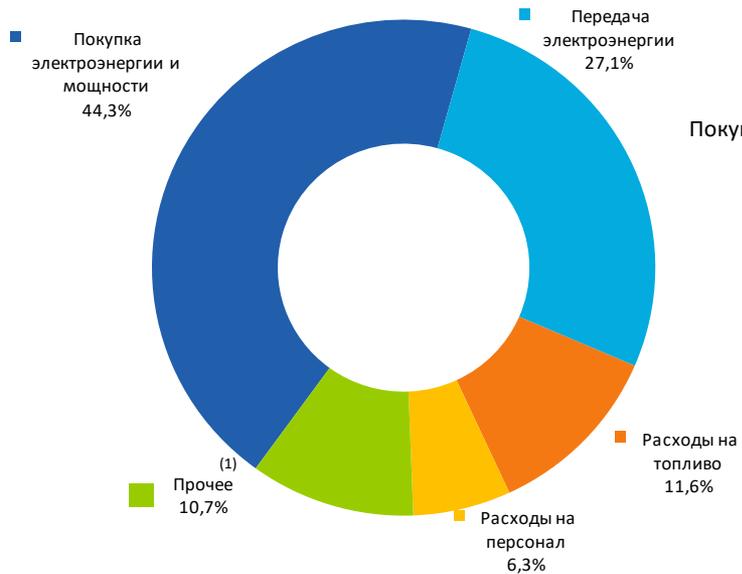
млрд рублей



(1) Показатель «Маржа EBITDA» рассчитан с учётом исключения межсегментной выручки (0,9 млрд рублей за 9 месяцев 2020 года и 1,0 млрд рублей за 9 месяцев 2019 года)

(2) Белоруссия, Грузия, Азербайджан, Монголия, Норвегия, Латвия, Эстония, Казахстан и др.

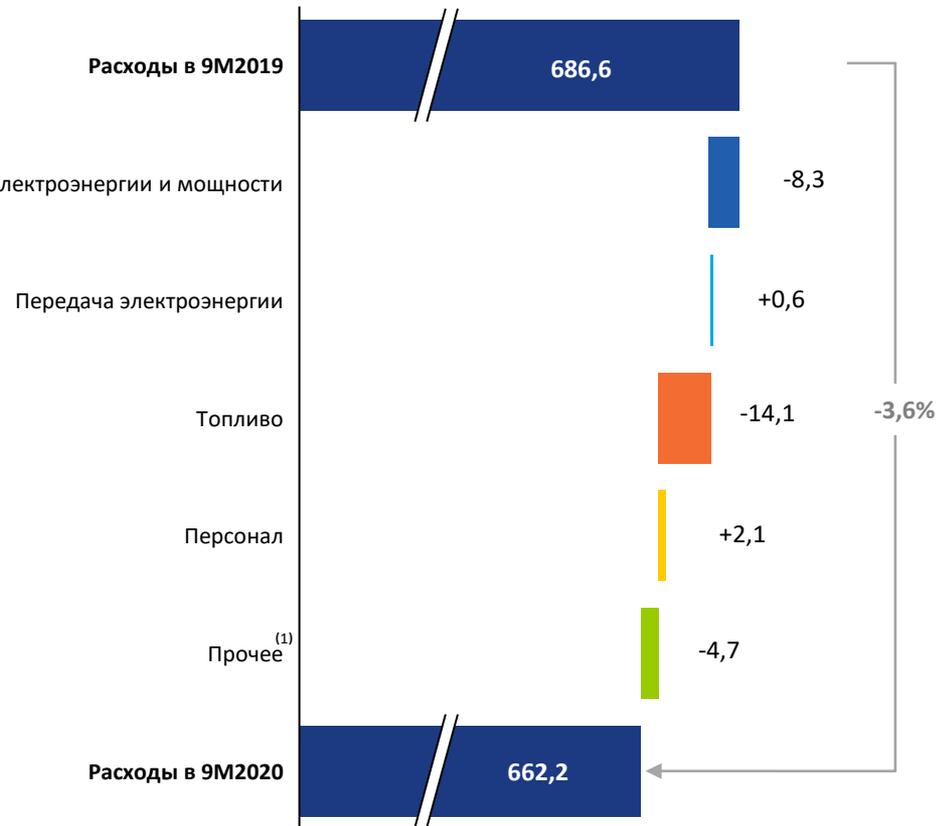
Структура операционных расходов



Консолидированные операционные расходы Группы «Интер РАО» за 9 месяцев 2020 года составили 662,2 млрд рублей

Динамика операционных расходов

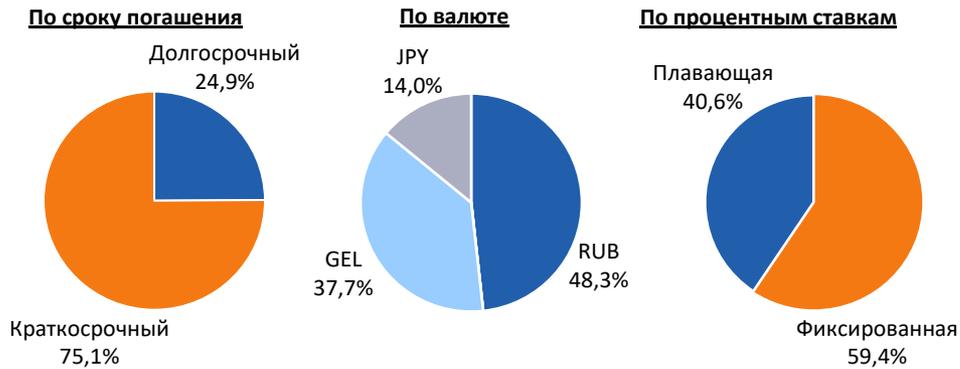
млрд рублей



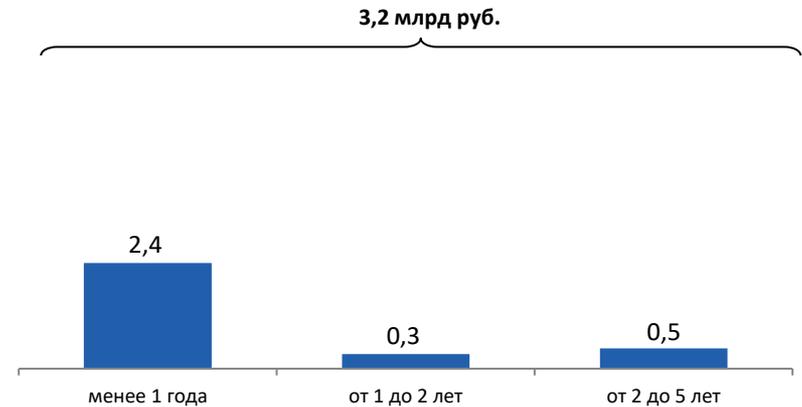
(1) Прочие расходы включают в себя амортизацию, резервы по сомнительной дебиторской задолженности, прочие резервы и другие операционные расходы

Анализ долговых обязательств и ликвидности

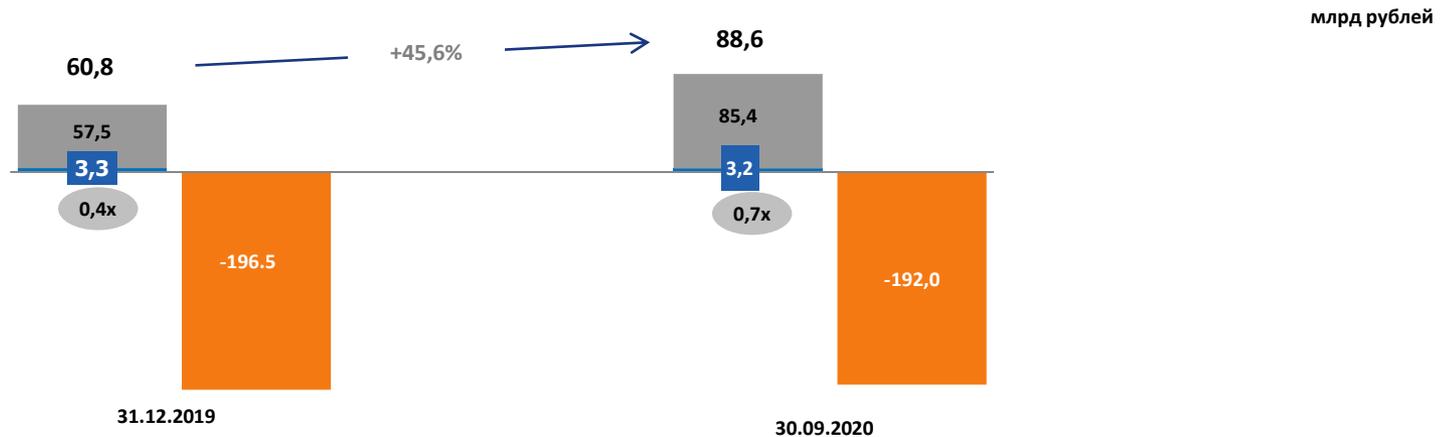
Структура кредитов и займов⁽¹⁾



Структура кредитов и займов по срокам погашения⁽¹⁾



Статистика по динамике долга⁽²⁾



■ Кредиты и займы
 ■ Обязательства по аренде
 ■ Чистый долг Группы (с учетом обязательств по аренде)
 Долг/ЕБИТДА (с учетом обязательств по аренде)

(1) Без учета доли долга в совместных предприятиях;

(2) Включает долю обязательств по аренде в совместных предприятиях на 30.09.2020 в размере 0,2 млрд рублей (на 31.12.2019 долю обязательств по аренде в СП в размере 0,2 млрд рублей) и депозиты со сроком погашения от 3 до 12 месяцев



**ИНТЕР
РАО ЕЭС**

энергия без границ



СПАСИБО ЗА ВНИМАНИЕ!

