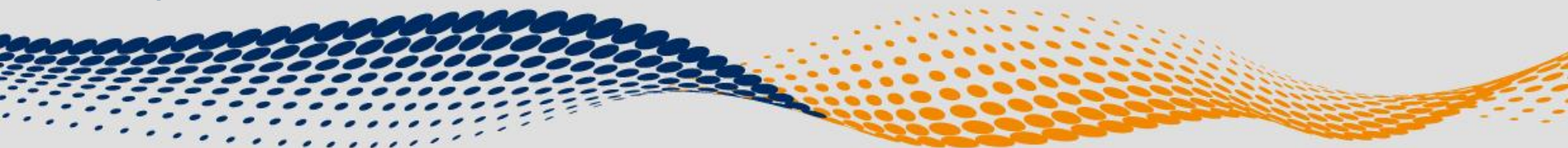




Консолидированные финансовые и производственные результаты деятельности Группы «Интер РАО» за 1 полугодие 2020 года

17 августа 2020 года



Основные факторы, определившие финансовые и операционные результаты Группы

1

ГЕНЕРАЦИЯ В РФ:

- Фактическое уменьшение электропотребления в ЕЭС России на 3,4% (без учета дополнительного дня 29 февраля) вследствие введения ограничительных мер во втором квартале, что повлияло на снижение выработки электроэнергии;
- Неблагоприятная ценовая конъюнктура на рынке на сутки вперед (РСВ);
- Вывод из эксплуатации 980 МВт неэффективного генерирующего оборудования на Каширской ГРЭС;
- Оплата дельты ДПМ и рост коэффициента Кр_{св} по ряду объектов, а также окончание срока действия договора ДПМ для некоторых станций.

2

ТРЕЙДИНГ:

- Снижение цены на бирже электроэнергии NordPool по направлениям Финляндия и Литва за счет снижения потребления, вызванного введением ограничительных мер, направленных на нераспространение коронавирусной инфекции (COVID-19), высоких температур относительно предыдущего периода, повышенной выработкой электроэнергии со стороны ВИЭ и ГЭС на фоне низких цен на энергоносители привели к сокращению объема экспортных поставок электроэнергии в Финляндию на 71% и Литву на 53%.

3

СБЫТ В РФ:

- Снижение полезного отпуска в результате снижением 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 бытовым компаниям Группы (органический рост по большинству компаний);
- Снижение объема оказанных дополнительных сервисов в связи с ограничительными мерами во втором квартале.

4

ЗАРУБЕЖНЫЕ АКТИВЫ:

- Выход Экибастузской ГРЭС-2 из состава Группы в декабре 2019 года*;
- Увеличение объемов поставок в сегменте «Молдавия»;
- Увеличение среднего тарифа покупки электроэнергии, при отсутствии роста среднего тарифа продажи электроэнергии 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.)

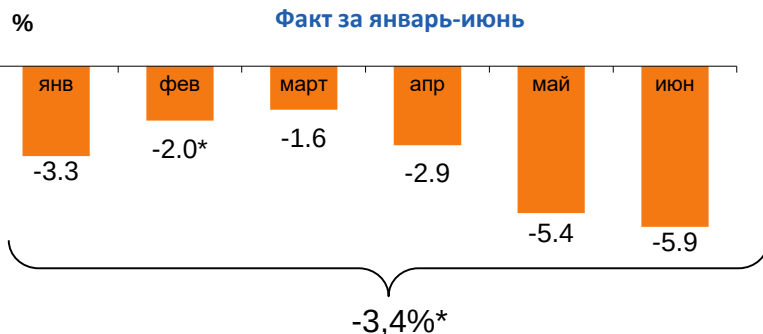


I. Результаты операционной деятельности



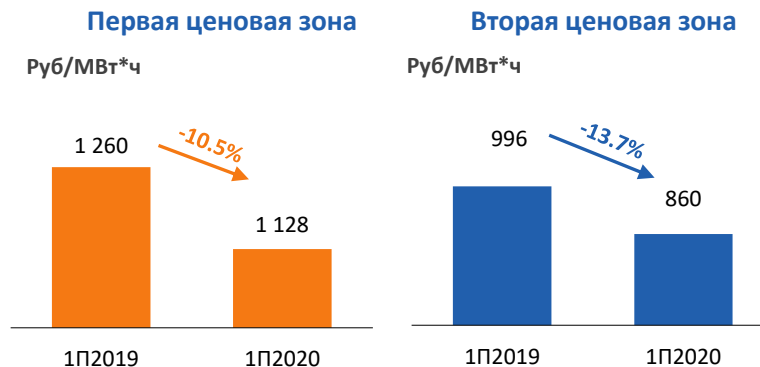
Динамика цен на рынке электроэнергии и мощности 1П 2020/ 1П 2019

Динамика потребления электроэнергии 2019-2020

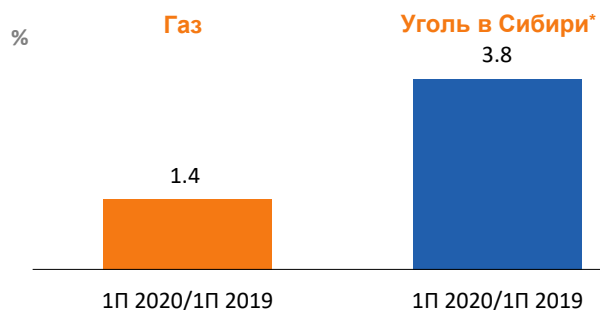


* - без учета дополнительного дня 29 февраля високосного 2020 года

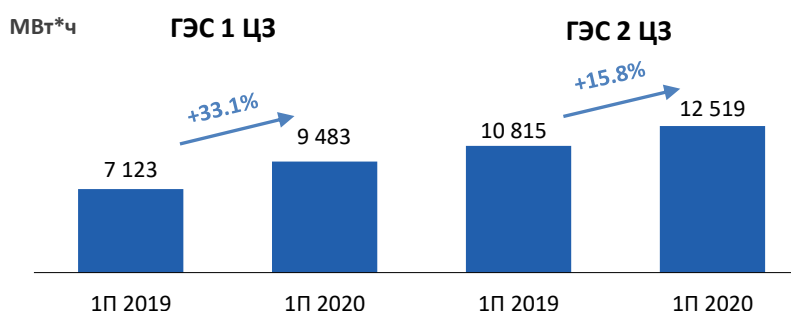
Динамика цен РСВ



Изменение цен на топливо



Среднечасовая выработка ГЭС



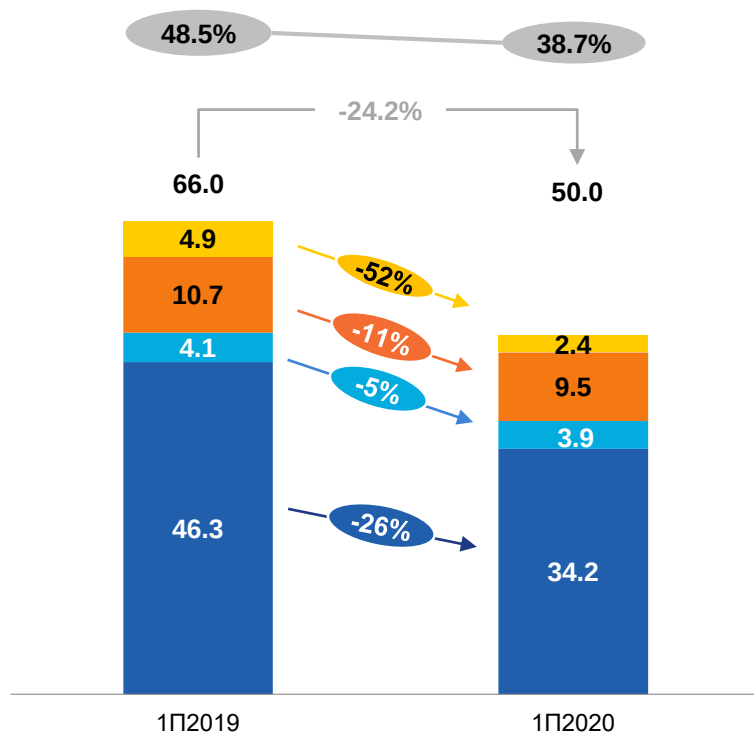
Снижение цен РСВ обусловлено снижением электропотребления по ЕЭС России на фоне увеличения выработки ГЭС и введения ограничительных мер по борьбе с распространением COVID-19 во 2 квартале 2020 года

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

Производство электроэнергии и тепла

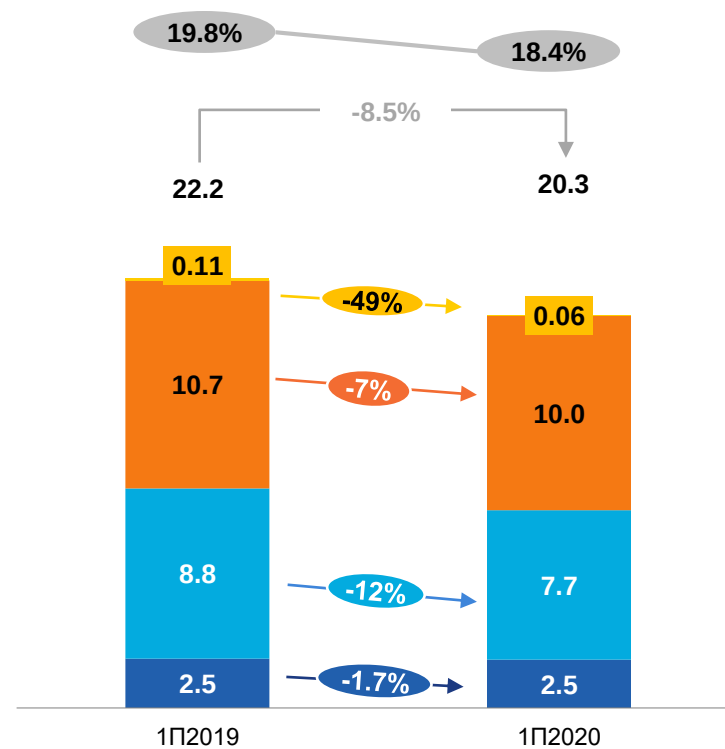
Динамика выработки электроэнергии

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 э/э российских активов и т/э Группы

Снижение выработки электроэнергии обусловлено снижением потребления электроэнергии в ЕЭС России и ростом загрузки более дешевой генерации (ГЭС, АЭС)

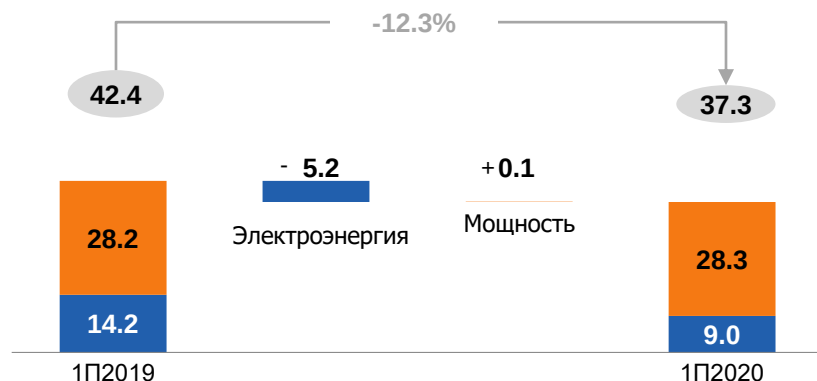
(1) Включает АО «Интер РАО – Электрогенерация» и ЗАО «Нижневартовская ГРЭС»

(2) В декабре 2019г. реализована сделка по продаже АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2», с 01.01.2020г. операционные результаты станции не учитываются в результатах производственной деятельности Группы

Развитие электро- и теплогенерирующего бизнеса

**Динамика выручки по объектам ДПМ
электрогенерирующего бизнеса ⁽¹⁾**

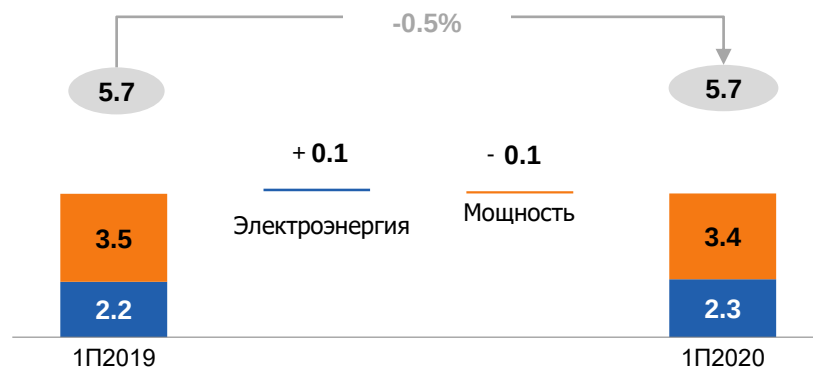
млрд руб.



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

**Динамика выручки по объектам ДПМ
теплогенерирующего бизнеса ⁽²⁾**

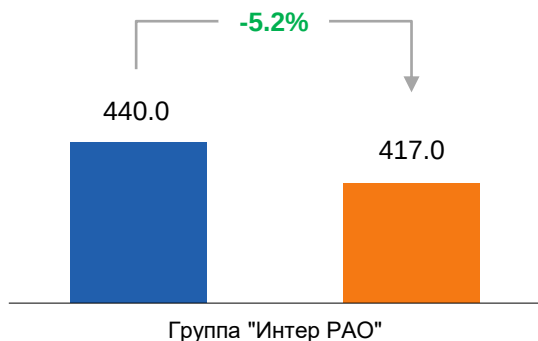
млрд руб.



(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

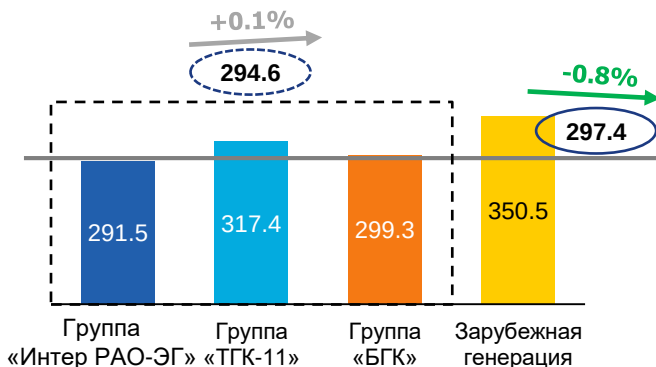
**Динамика удельных выбросов
парниковых газов**

г. CO2/кВт*ч



**Удельный расход условного топлива на
отпуск электроэнергии**

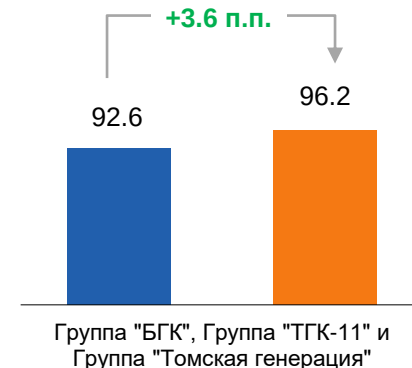
г/кВт*ч



- УРУТ на отпуск э/э по Группе «ИРАО»
- УРУТ на отпуск э/э по Российским активам «ИРАО»

**Уровень собираемости
платежей за теплоэнергию**

%

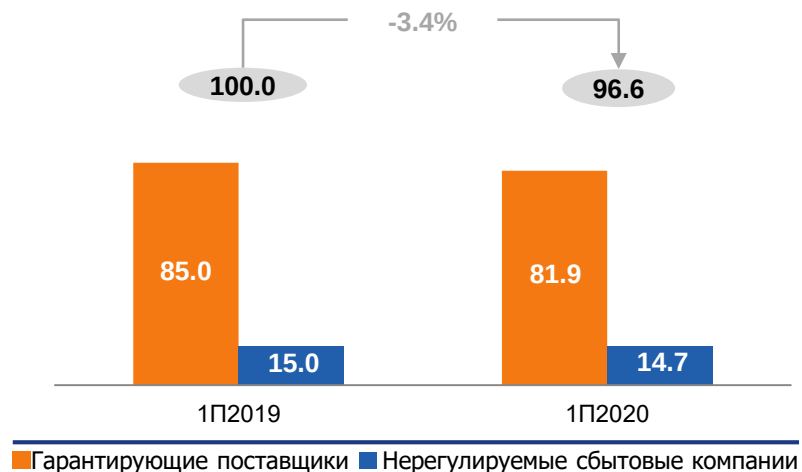


1П2019 1П2020
% Изменение

Развитие сбытового бизнеса

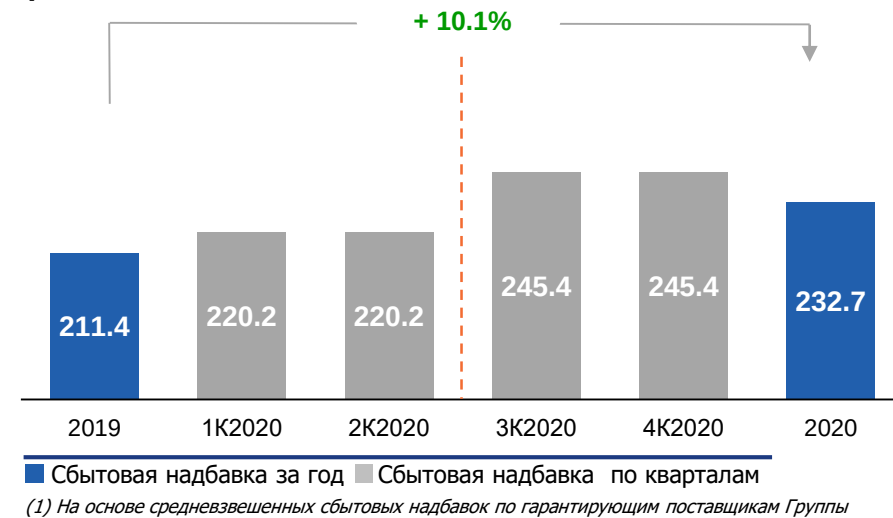
Объём полезного отпуска электроэнергии

ТВт*ч



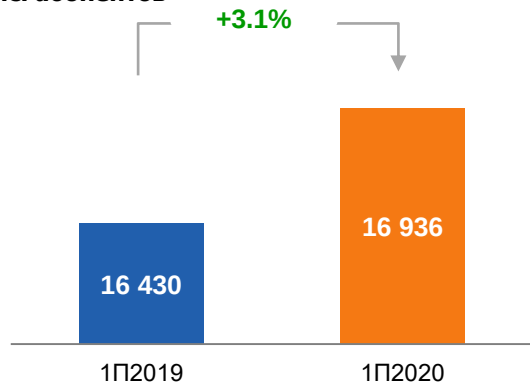
Динамика сбытовой надбавки гарантирующим поставщикам⁽¹⁾

Руб./МВт*ч



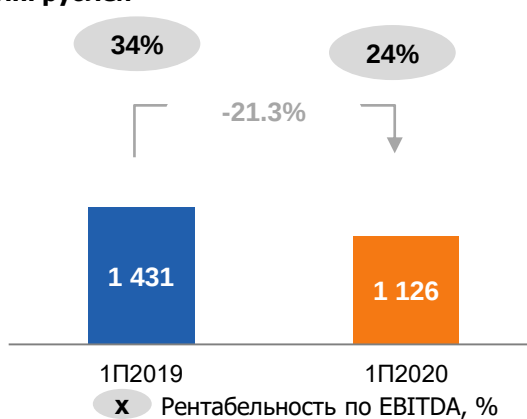
Размер клиентской базы

тыс. абонентов



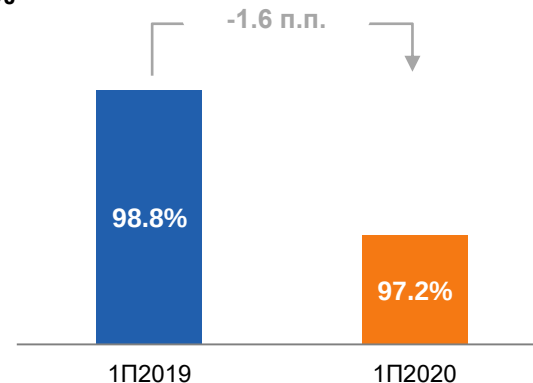
Маржинальная прибыль по дополнительным сервисам

млн. рублей



Уровень собираемости платежей по гарантирующим поставщикам

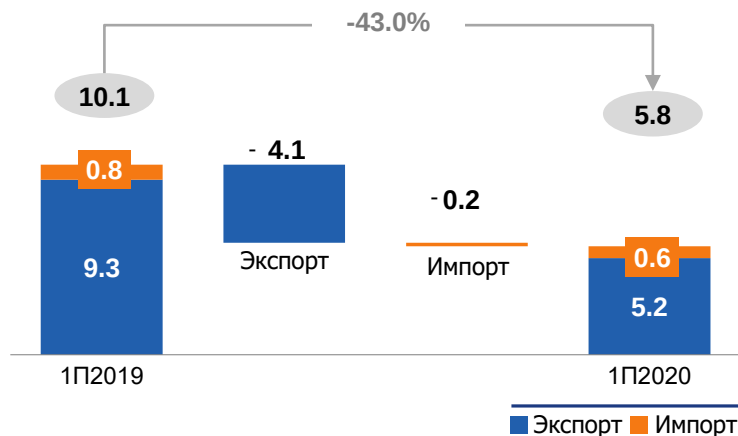
%



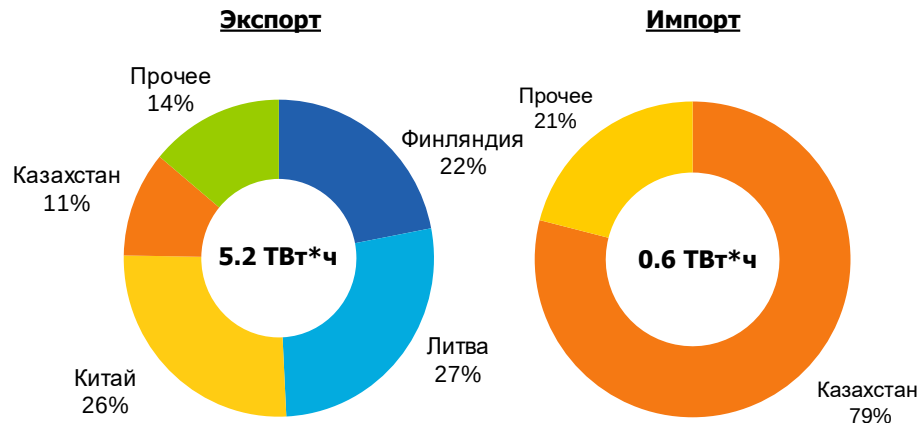
Внешиэкономическая деятельность

Объемы экспортно-импортных операций

ТВт*ч



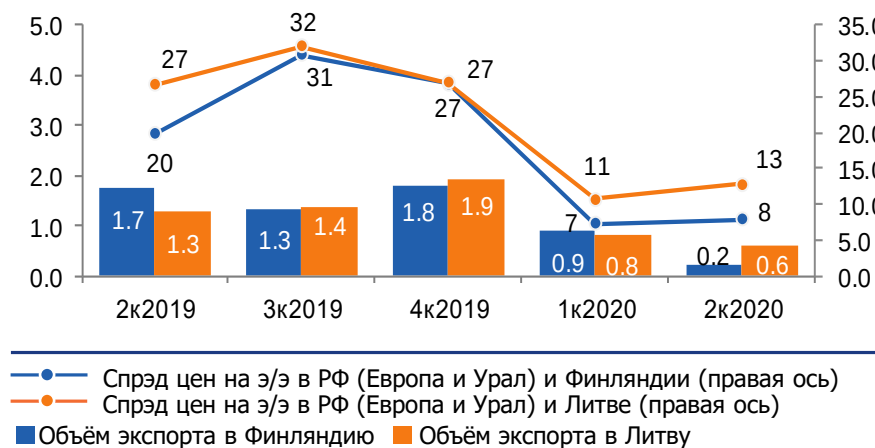
Структура экспорта/импорта за 1П2020г.



Динамика экспорта электроэнергии и ценовой спрэда*

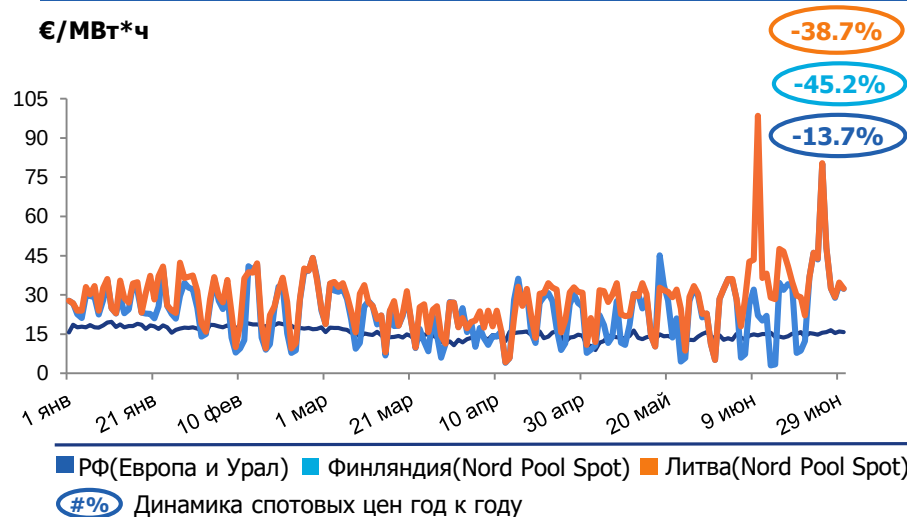
ТВт*ч

€/МВт*ч



Динамика спотовых цен на электроэнергию

€/МВт*ч



* без учета затрат по мощности

Результаты работы

- ✓ Впервые проведена верификация Годового отчёта в соответствии с методологией GRI Standards, также в 2020г. проведена вторая международная верификация информации о прямых выбросах парниковых газов;
- ✓ Сформирован Комитет по аудиту и устойчивому развитию;
- ✓ Подготовлена первичная версия корпоративной политики по правам человека, политики в сфере управления персоналом, политики по диверсификации состава персонала,
- ✓ Разрабатываются политика по взаимодействию с местными сообществами, а также кодекс поведения поставщиков.

Глобальный Договор ООН



В 2019г. Интер РАО присоединилось к Глобальному Договору Организации Объединённых Наций. В рамках выполнения обязательств Интер РАО опубликовало и успешно внедрило Сообщение о достигнутом прогрессе в текст Годового отчёта за 2019 год.

ПАО «Интер РАО» принимает активное участие в решении современных глобальных проблем: Компания привержена всем 17 целям устойчивого развития (ЦУР) и выделила четыре приоритетные ЦУР, достижению которых она способствует в рамках реализации основной деятельности.



Оценка независимых рейтинговых агентств



Благодаря тесному взаимодействию с международными рейтинговыми агентствами проводится комплекс мероприятий по внедрению мировых стандартов устойчивого развития в деятельность Группы, направленных на улучшение показателей устойчивого развития.

В настоящее время проводится активная работа по улучшению показателей и укреплению позиций в рейтингах устойчивого развития: ISS-Oekom, Sustainalytics, RobecoSAM и CDP, благодаря более качественному раскрытию информации и постоянному соответствию методологиям рейтингов.

Сохранение самого высокого рейтинга среди российских компаний в рейтинге **MSCI ESG** – А(третий год подряд)

Показатели устойчивого развития 2019 г.*

- 61%

Снижение коэффициента травматизма

0.1031

Расходы на охрану труда и профессиональное здоровье

1 910
млн руб.

300

Реализованных проектов в по благотворительности

78.9
млн.т

Постоянное сокращение выбросов парниковых газов (начиная с базового года измерения-2015) по сравнению с 2018 годом

- 3%

* Данные из Годового Отчёта за 2019 год



II. Финансовые результаты по МСФО



Ключевые финансовые показатели

(млрд руб.)	1П2020	1П2019	Изменение
Выручка	476.7	520.5	-8.4%
Операционные расходы	440.4	470.8	-6.4%
Операционная прибыль	42.2	57.8	-26.9%
EBITDA	61.4	78.1	-21.4%
Рентабельность по EBITDA	12.9%	15.0%	-14.1%
Чистая прибыль	42.0	47.9	-12.3%
Капитальные расходы	7.4	10.7	-30.9%

(млрд руб.)	30.06.2020	31.12.2019	Изменение
Итого активы	758.9	751.0	1.1%
Итого капитал	581.3	552.8	5.2%
Кредиты и займы	3.0	3.3	-8.3%
Обязательства по аренде⁽¹⁾	58.3	57.5	1.3%
Чистый долг⁽²⁾	-204.5	-196.5	-

Примечания:

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

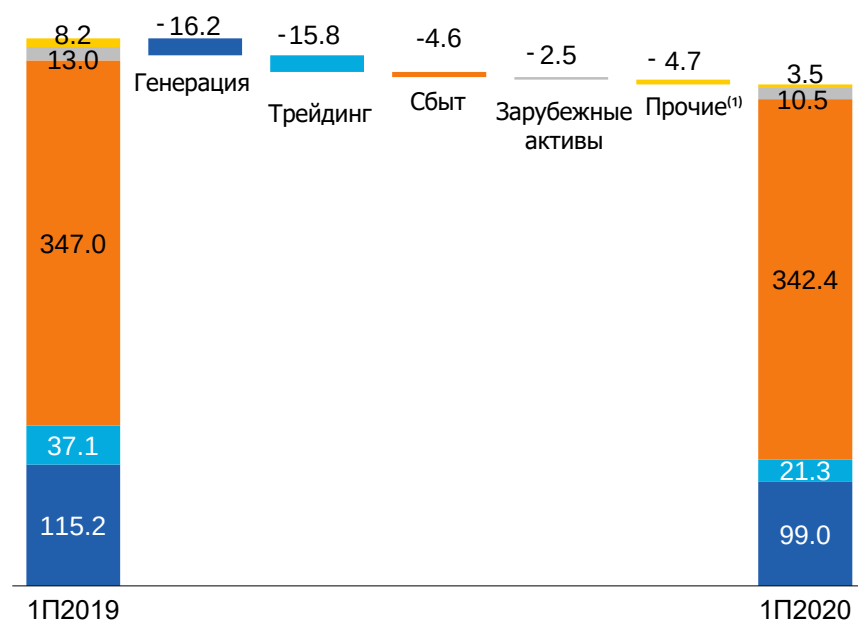
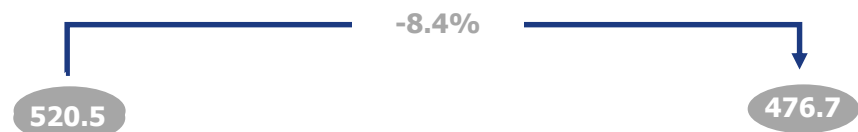
(1) Включает долю обязательств в совместных предприятиях в размере 0.2 млрд рублей на 30.06.2020 (0.2 млрд руб. на 31.12.2019)

(2) С учётом депозитов со сроком от 3 до 12 месяцев в размере 184.0 млрд руб. на 30.06.2020 (161.4 млрд руб. на 31.12.2019) и обязательств по аренде (с учетом доли обязательств по аренде в совместных предприятиях) в размере 58.3 млрд руб. на 30.06.2020 (57.5 млрд руб. на 31.12.2019).

Динамика ключевых показателей

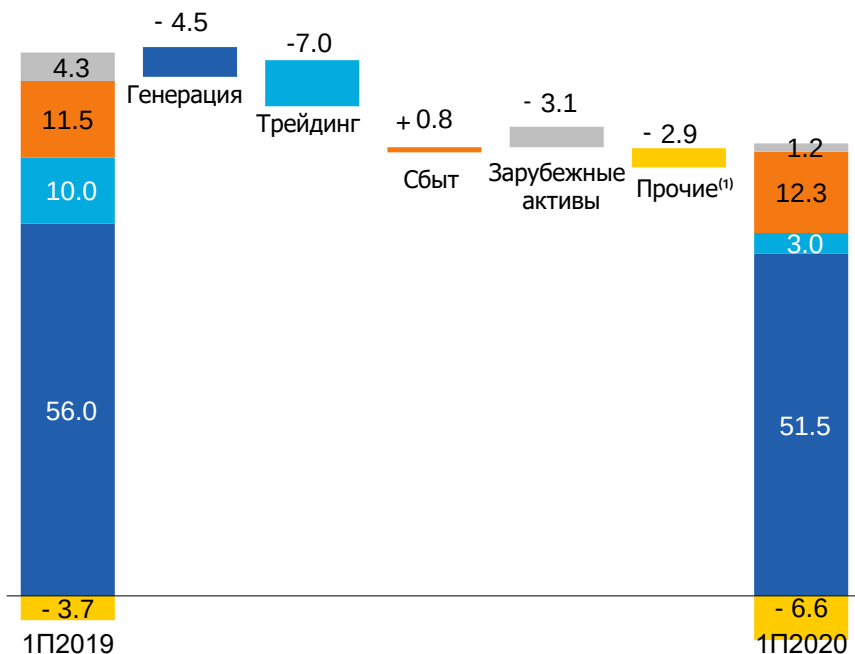
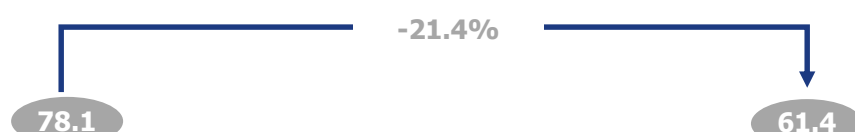
Динамика изменения выручки

млрд рублей



Динамика изменения EBITDA

млрд рублей



Примечание:

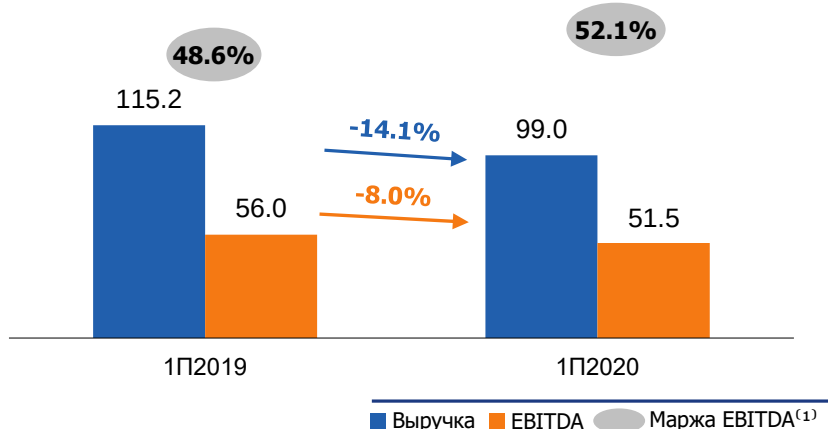
- здесь и далее в презентации Генерация включает в себя финансовые результаты сегментов «Электрогенерация» и «Теплогенерация»

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

«Генерация» и «Сбыт»

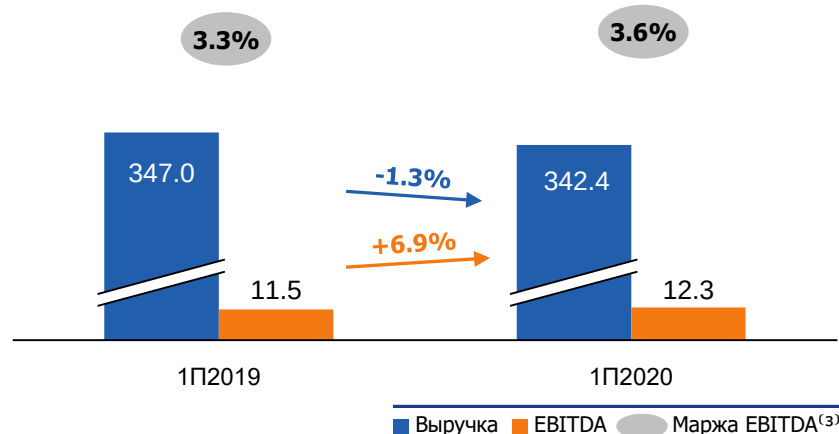
Генерация: выручка и EBITDA

млрд рублей



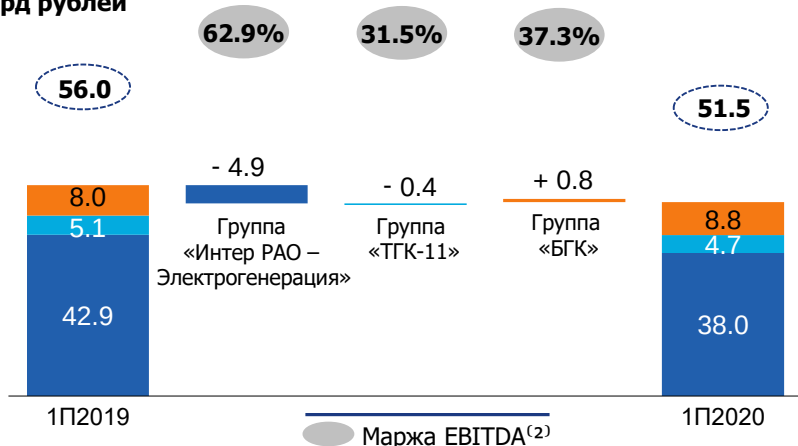
Сбыт: выручка и EBITDA

млрд рублей



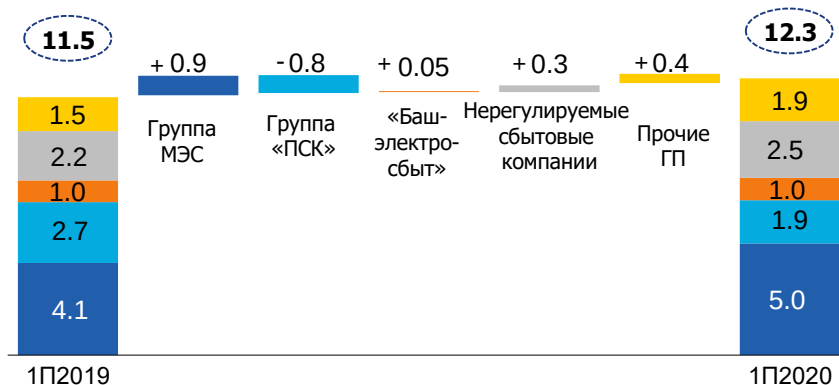
Генерация: доли компаний в EBITDA

млрд рублей



Сбыт: доли компаний в EBITDA

млрд рублей



(1) Показатель маржа EBITDA рассчитан с учётом исключения межсегментной выручки (30.3 млрд рублей за 1 полугодие 2020 года и 34.0 млрд рублей за 1 полугодие 2019 года)

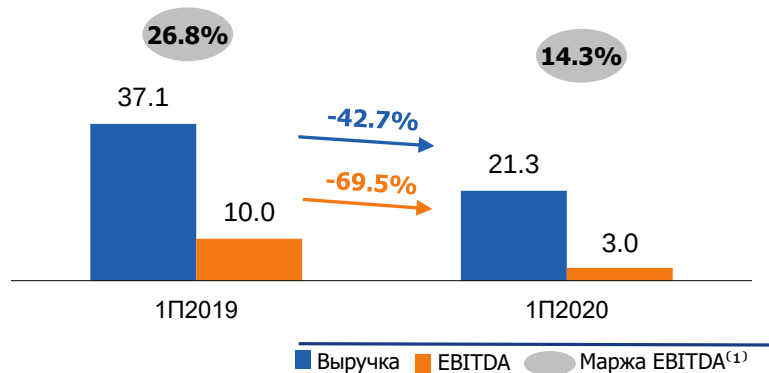
(2) Показатель маржа EBITDA рассчитан с учётом исключения межсегментной выручки за 1 полугодие 2020 года (по Группе «Интер РАО – Электрогенерация» - 21.6 млрд рублей; по Группе «ТЭК-11» - 2.3 млрд рублей; по Группе «БГК» - 6.4 млрд рублей)

(3) Показатель маржа EBITDA рассчитан с учётом исключения межсегментной выручки (1.0 млрд рублей за 1 полугодие 2020 года и 0.9 млрд рублей за 1 полугодие 2019 года)

«Трейдинг» и «Зарубежные активы»

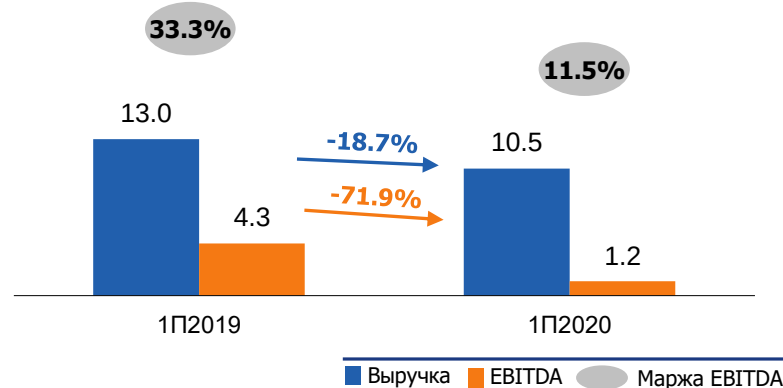
Трейдинг: выручка и EBITDA

млрд рублей



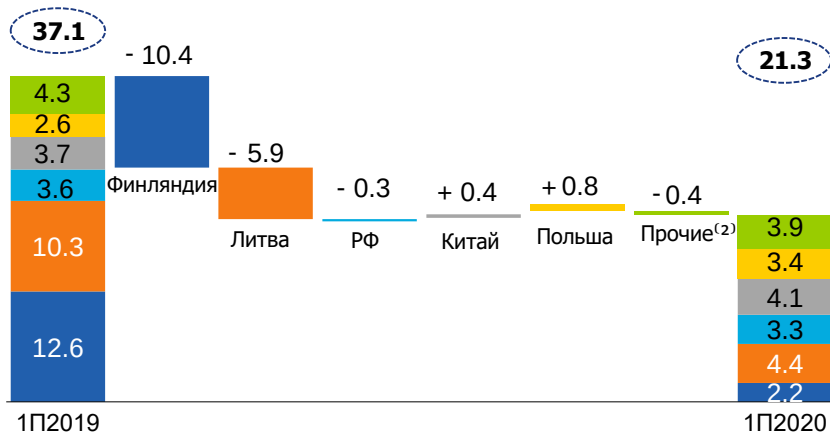
Зарубежные активы: выручка и EBITDA

млрд рублей



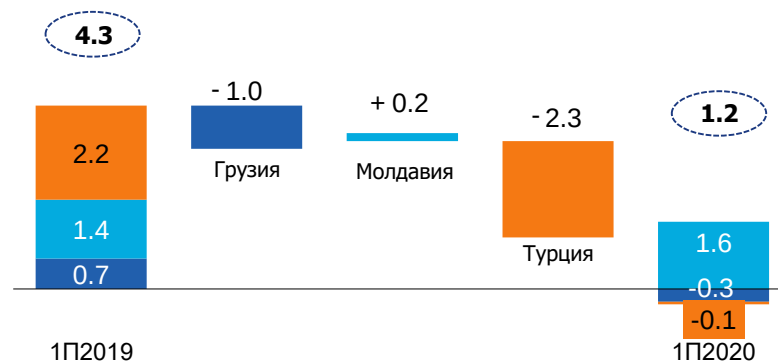
Трейдинг: доли стран в выручке

млрд рублей



Зарубежные активы: доли стран в EBITDA

млрд рублей



(1) Показатель «Маржа EBITDA» рассчитан с учётом исключения межсегментной выручки (0.6 млрд рублей за 1 полугодие 2020 года и 0.7 млрд рублей за 1 полугодие 2019 года)

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

Консолидированные операционные расходы

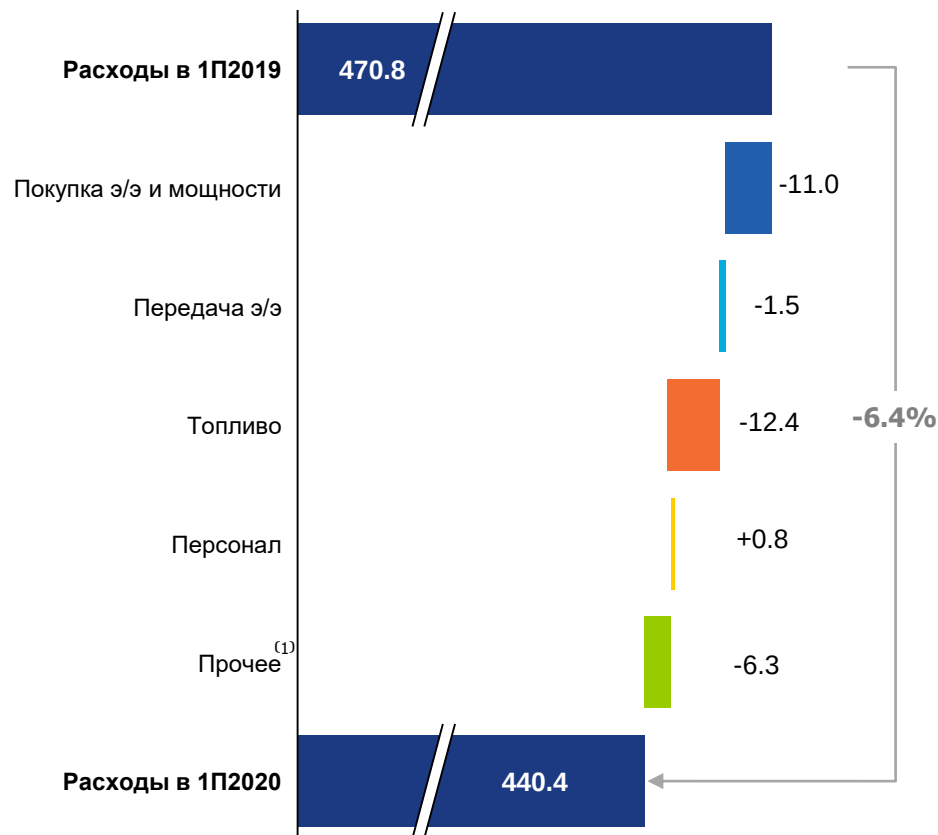
Структура операционных расходов



**Консолидированные операционные расходы
Группы «Интер РАО» за 1 полугодие 2020 года
составили 440.4 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

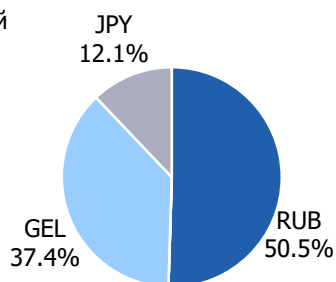
Анализ долговых обязательств и ликвидности

Структура кредитов и займов⁽¹⁾

По сроку погашения



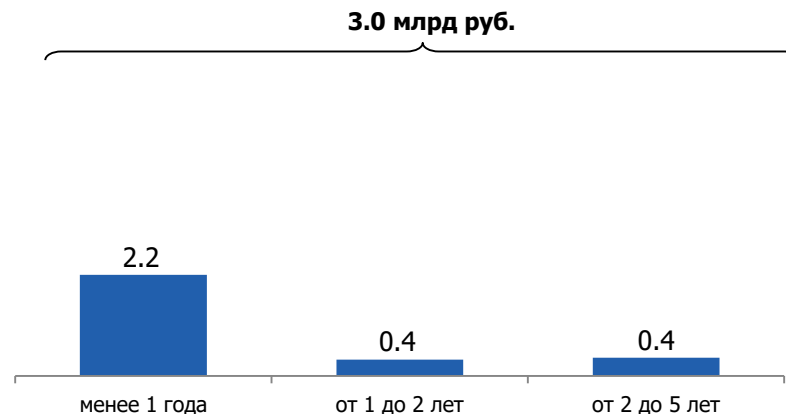
По валюте



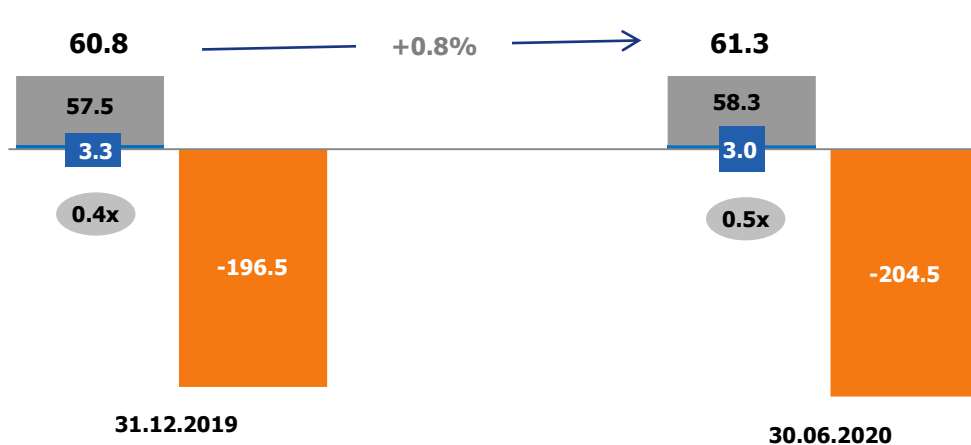
По процентным ставкам



Структура кредитов и займов по срокам погашения⁽¹⁾



Статистика по динамике долга⁽²⁾



млрд рублей

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

(1) Без учета доли долга в совместных предприятиях;

(2) Включает долю обязательств по аренде в совместных предприятиях на 30.06.2020 в размере 0.2 млрд руб. (на 31.12.2019 долю обязательств по аренде в СП в размере 0.2 млрд руб.) и депозиты со сроком погашения от 3 до 12 мес.



Q&A сессия

