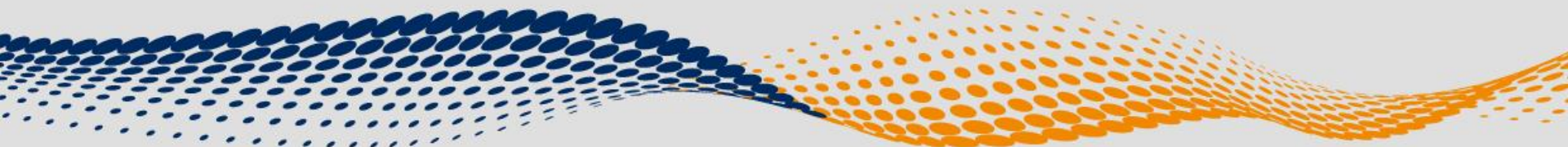




Консолидированные финансовые и производственные результаты деятельности Группы «Интер РАО» за I квартал 2020 года

22 мая 2020 года



Основные факторы, определившие финансовые и операционные результаты Группы

1

ГЕНЕРАЦИЯ В РФ:

- Работа Прегольской ТЭС (арендуемый объект ООО «Калининградская генерация») полным составом оборудования – 455 МВт – относительно сопоставимого периода;
- Вывод из эксплуатации 900 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;
- Фактическое уменьшение электропотребления в ЕЭС России на 2,3% (без учёта дополнительного дня 29 февраля);
- Неблагоприятная ценовая конъюнктура на рынке на сутки вперёд (РСВ).

2

СБЫТ В РФ:

- Расширение регионов присутствия и абонентской базы по гарантирующим поставщикам и нерегулируемым сбытовым компаниям Группы;
- Рост среднеспросовых цен для конечных потребителей вследствие увеличения регулируемых (сетевого тарифа) и нерегулируемых составляющих (ДПМ ТЭС, АЭС, ВИЭ, а также надбавки на выравнивание тарифов в ДФО);
- Активное развитие сегмента дополнительных сервисов.

3

ТРЕЙДИНГ:

- Сокращение объёма экспортных поставок электроэнергии в Финляндию на 58% и Литву на 52%;
- Снижение цены на бирже электроэнергии Nord Pool в зоне Литва и Финляндия.

4

ЗАРУБЕЖНЫЕ АКТИВЫ:

- Завершение проекта Trakya Elektrik;
- Увеличение объёмов поставок в сегменте «Молдавия»;
- Увеличение среднего тарифа покупки электроэнергии при отсутствии роста среднего тарифа продажи электроэнергии АО «Теласи».

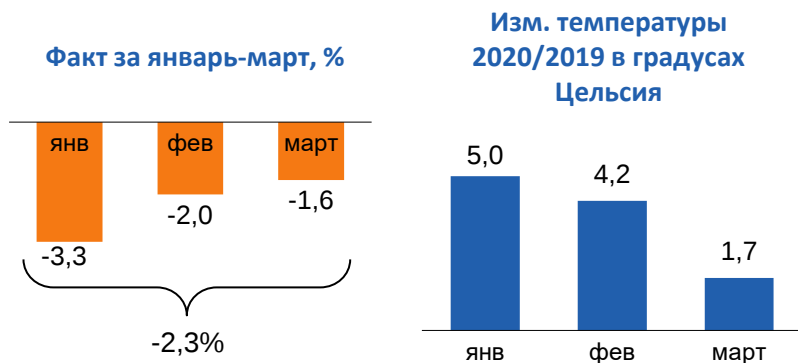


І. Результаты операционной деятельности



Динамика цен на рынке электроэнергии и мощности I квартал 2020 г. / I квартал 2019 г.

Динамика потребления электроэнергии

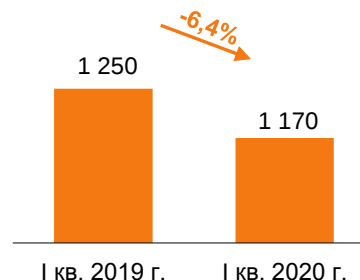


* - без учёта дополнительного дня 29 февраля високосного 2020 года

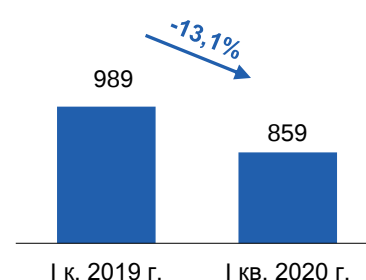
Динамика цен РСВ

Руб/МВт*ч

Первая ценовая зона



Вторая ценовая зона

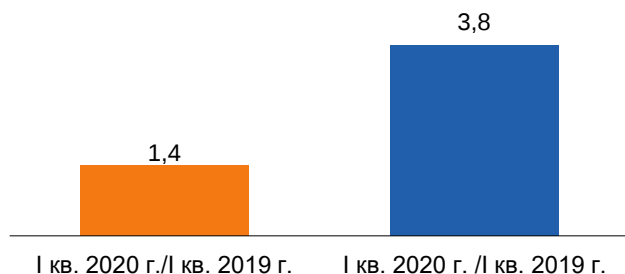


Изменение цен на топливо

%

Газ

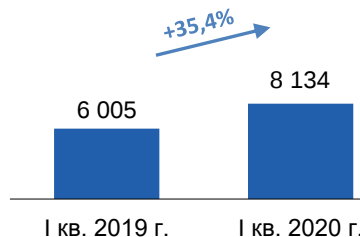
Уголь в Сибири⁽¹⁾: +3,8%



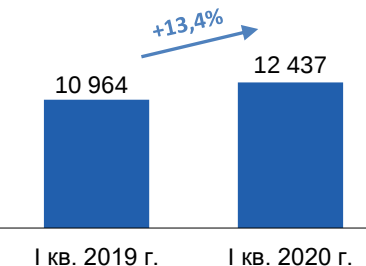
Среднечасовая выработка ГЭС

ГВт*ч

ГЭС I цз



ГЭС II цз



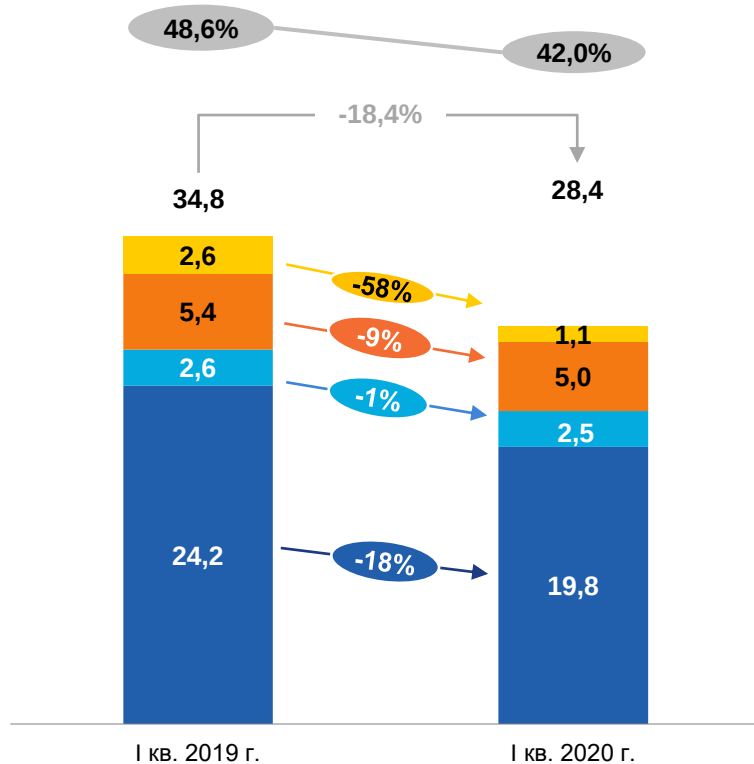
Снижение электропотребления по ЕЭС России на фоне увеличенной выработки ГЭС привело к снижению цен РСВ на 6,4% и на 13,1%, для первой и второй ценовых зон соответственно

¹⁾ 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

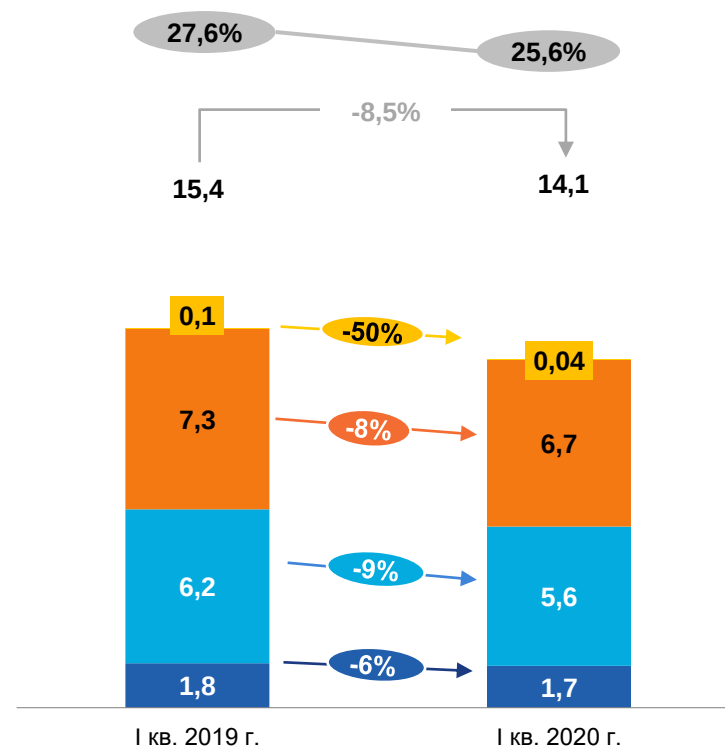
Динамика выработки электроэнергии

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 электроэнергию и теплоэнергию

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

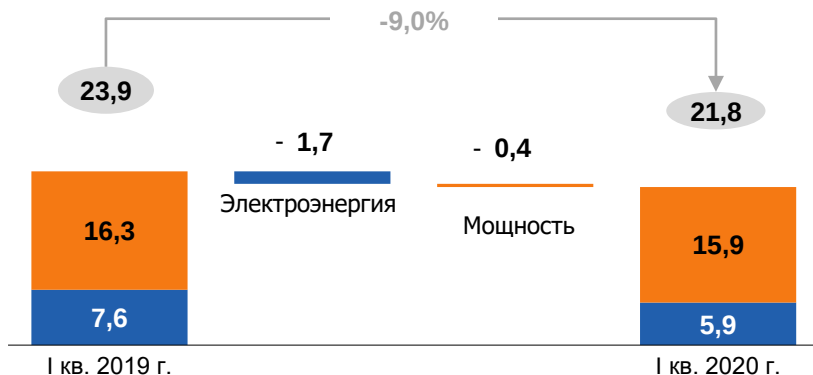
(1) Включает АО «Интер РАО – Электрогенерация» и ЗАО «Нижевартовская ГРЭС»

(2) С учётом реализации в декабре 2019 года угольной электростанции Экибастузская ГРЭС-2

Развитие электро- и теплогенерирующего бизнеса

Динамика выручки по объектам ДПМ электрогенерирующего бизнеса ⁽¹⁾

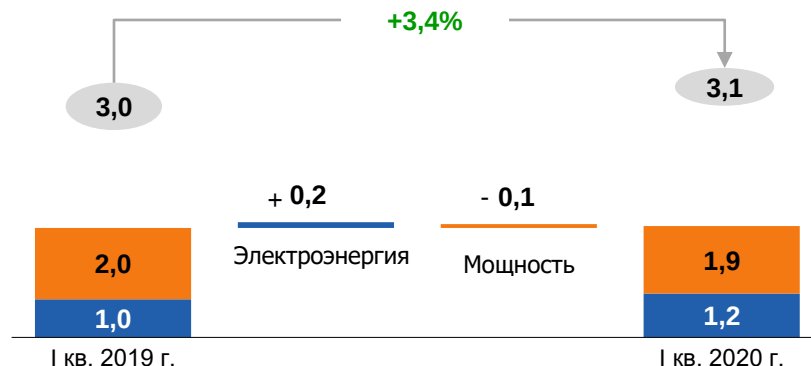
млрд руб.



(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⁾

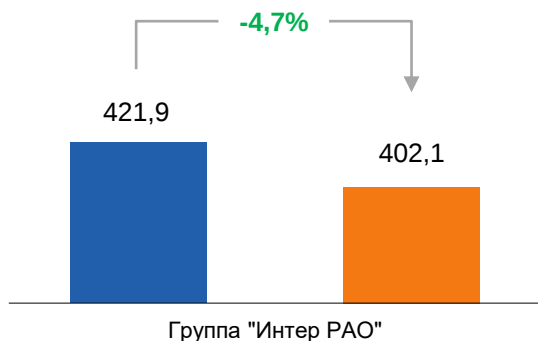
млрд руб.



(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

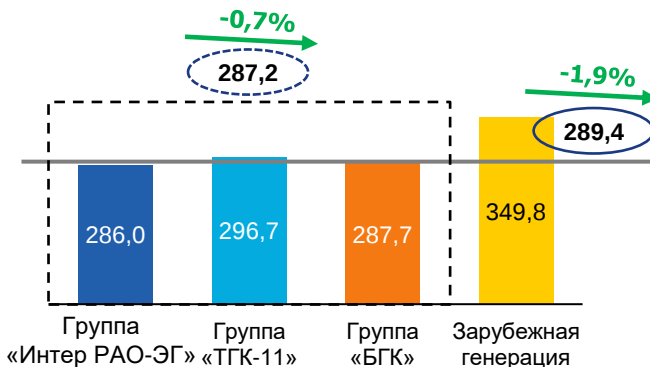
Динамика удельных выбросов парниковых газов

г. CO₂/кВт*ч



Удельный расход условного топлива на отпуск электроэнергии

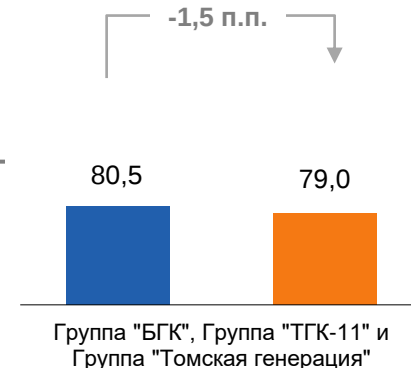
г/кВт*ч



- УРУТ на отпуск э/э по Группе «Интер РАО»
- УРУТ на отпуск э/э по российским активам Группы

Уровень собираемости платежей за тепловую энергию

%

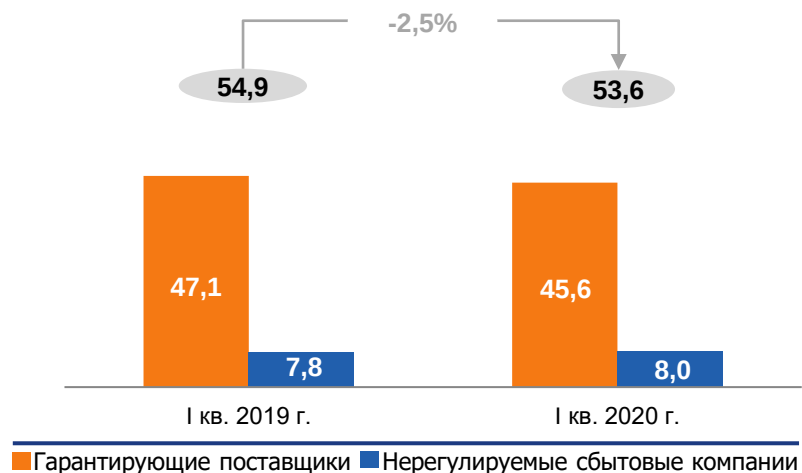


I кв. 2019 г. I кв. 2020 г.
% Изменение

Развитие сбытового бизнеса

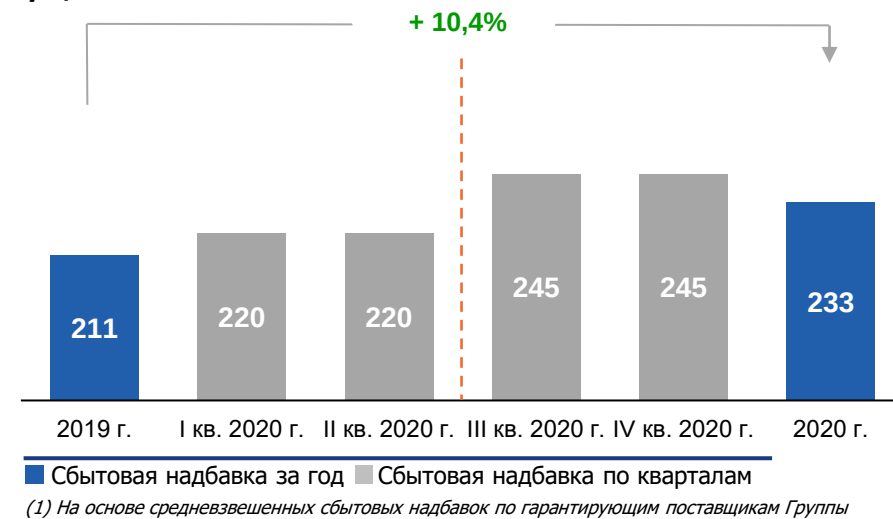
Объём полезного отпуска электроэнергии

ТВт*ч



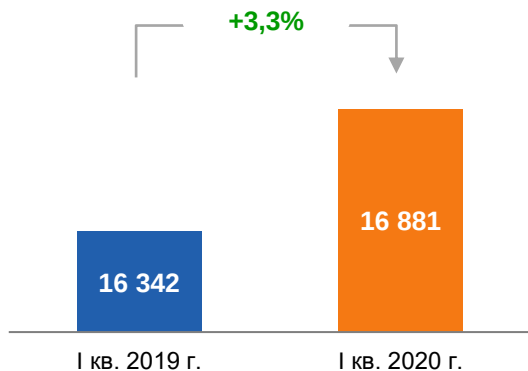
Динамика сбытовой надбавки гарантирующим поставщикам⁽¹⁾

Руб./МВт*ч



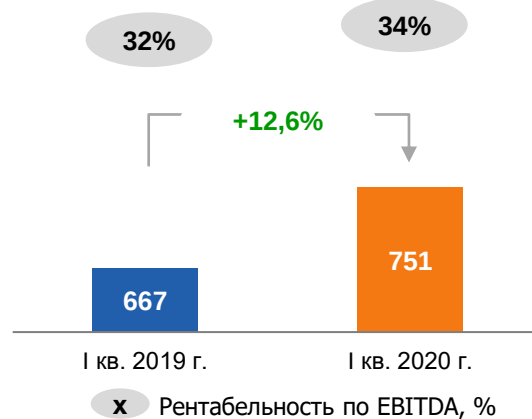
Размер клиентской базы

тыс. абонентов



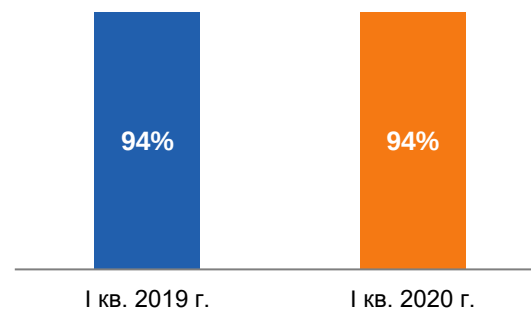
Маржинальная прибыль по дополнительным сервисам

млн. рублей



Уровень собираемости платежей за электроэнергию*

%

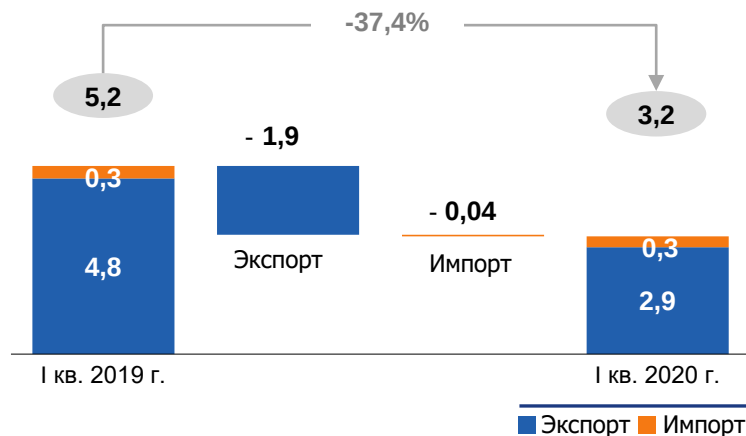


*по гарантирующим поставщикам

Внешиэкономическая деятельность

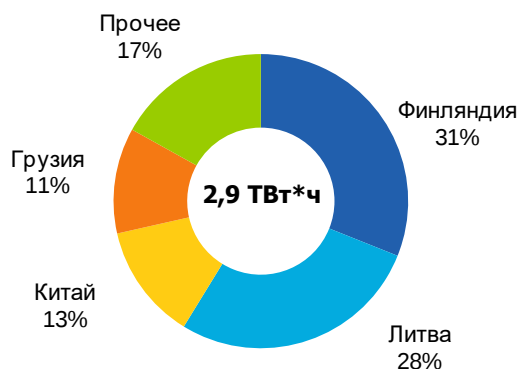
Объёмы экспортно-импортных операций

ТВТ*ч

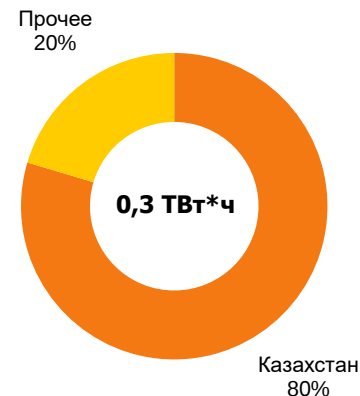


Структура экспорта/импорта за I кв. 2020 г.

Экспорт



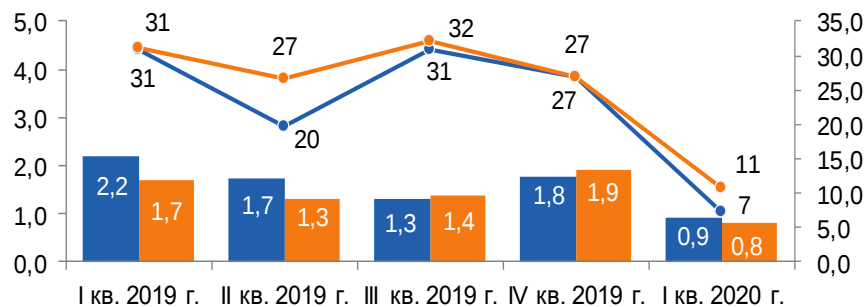
Импорт



Динамика экспорта электроэнергии и ценовой спрэда*

ТВТ*ч

€/МВт*ч

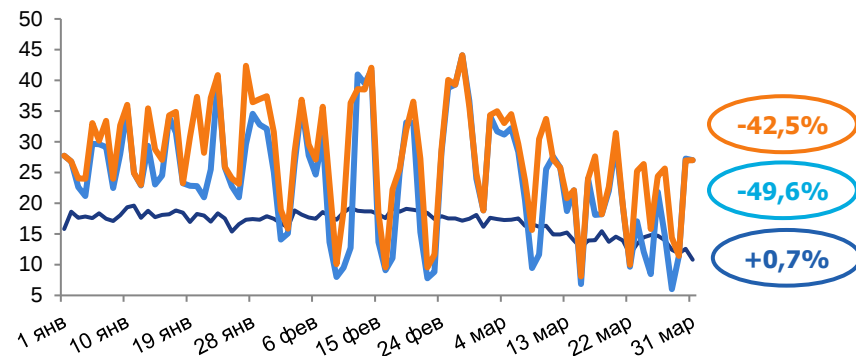


- Спрэд цен на э/э в РФ (Европа и Урал) и Финляндии (правая ось)
- Спрэд цен на э/э в РФ (Европа и Урал) и Литве (правая ось)
- Объём экспорта в Финляндию ■ Объём экспорта в Литву

* без учёта затрат по мощности

Динамика спотовых цен на электроэнергию*

€/МВт*ч



- РФ (Европа и Урал) ■ Финляндия (Nord Pool Spot) ■ Литва (Nord Pool Spot)
- (#%) Динамика спотовых цен год к году

Результаты работы II квартал

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

Глобальный Договор ООН



В 2019 г. Группа «Интер РАО» присоединилась 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 млрд рублей

300

Реализованных благотворительных проектов

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.)	I кв. 2020 г.	I кв. 2019 г.	Изменение
Выручка	266,9	281,4	-5,2%
Операционные расходы	237,8	246,5	-3,5%
Операционная прибыль	32,6	38,4	-15,1%
EBITDA	41,4	47,6	-13,1%
Рентабельность по EBITDA	15,5%	16,9%	-8,4%
Чистая прибыль	34,6	31,2	11,1%
Капитальные расходы	3,0	7,9	-61,4%

(млрд руб.)	31.03.2020	31.12.2019	Изменение
Итого активы	790,7	751,0	5,3%
Итого капитал	590,6	552,8	6,9%
Кредиты и займы	3,2	3,3	-4,3%
Обязательства по аренде⁽¹⁾	59,0	57,5	2,5%
Чистый долг⁽²⁾	-223,4	-196,5	-

Примечания:

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

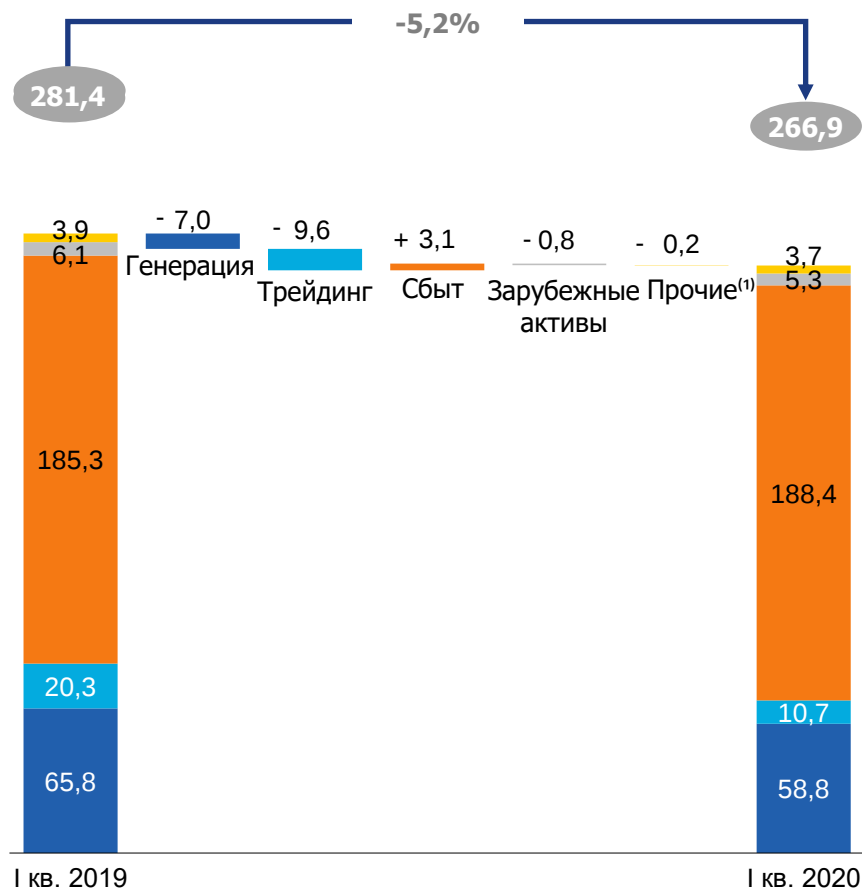
(1) Включает долю обязательств в совместных предприятиях в размере 0,2 млрд рублей на 31.03.2020 (0,2 млрд рублей на 31.12.2019)

(2) С учётом депозитов со сроком от 3 до 12 месяцев в размере 152,7 млрд рублей на 31.03.2020 (161,4 млрд рублей на 31.12.2019) и обязательств по аренде (с учётом доли обязательств по аренде в совместных предприятиях) в размере 59,0 млрд рублей на 31.03.2020 (57,5 млрд рублей на 31.12.2019).

Динамика ключевых показателей

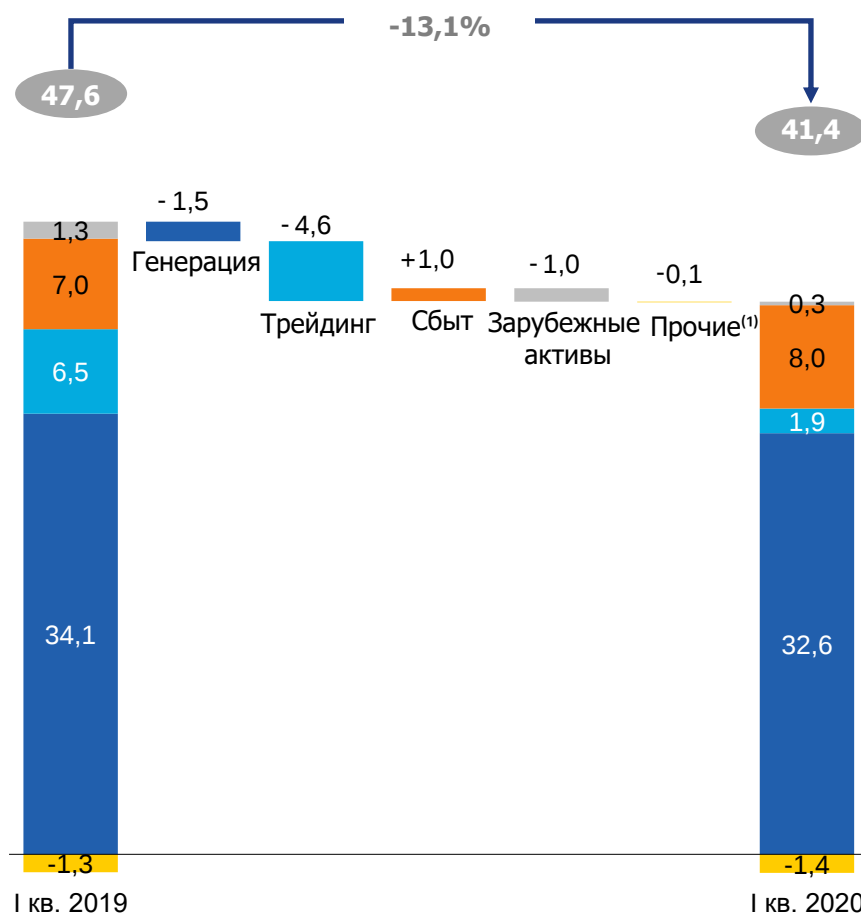
Динамика изменения выручки

млрд рублей



Динамика изменения EBITDA

млрд рублей



Примечание:

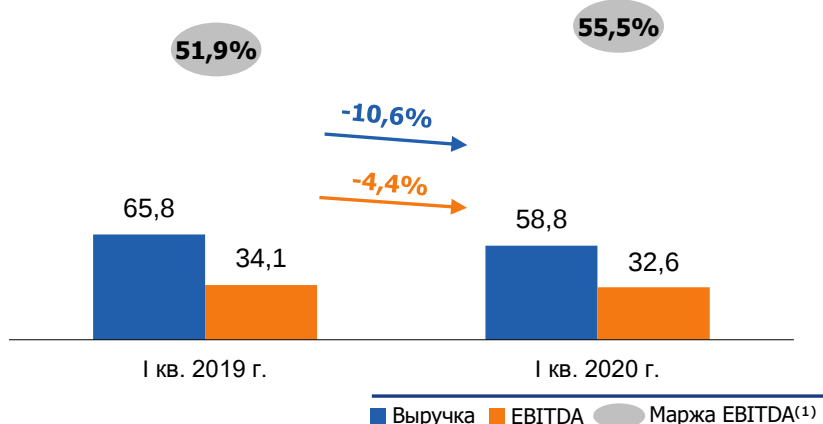
- здесь и далее в презентации Генерация включает в себя финансовые результаты сегментов «Электрогенерация» и «Теплогенерация»

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

«Генерация» и «Сбыт»

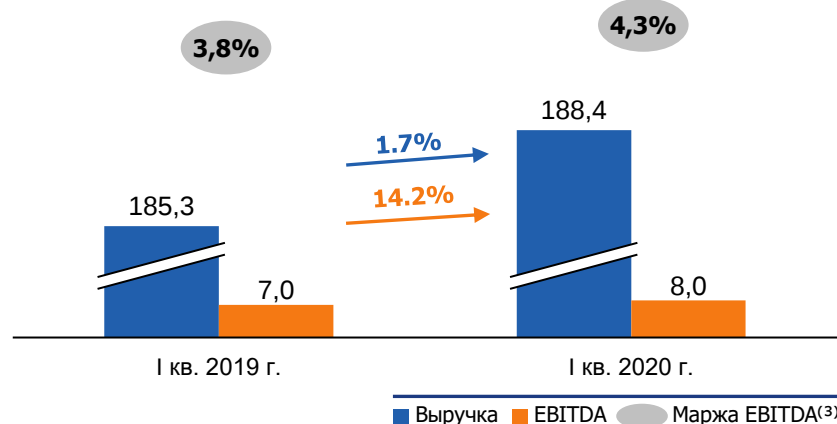
«Генерация»: выручка и EBITDA

млрд рублей



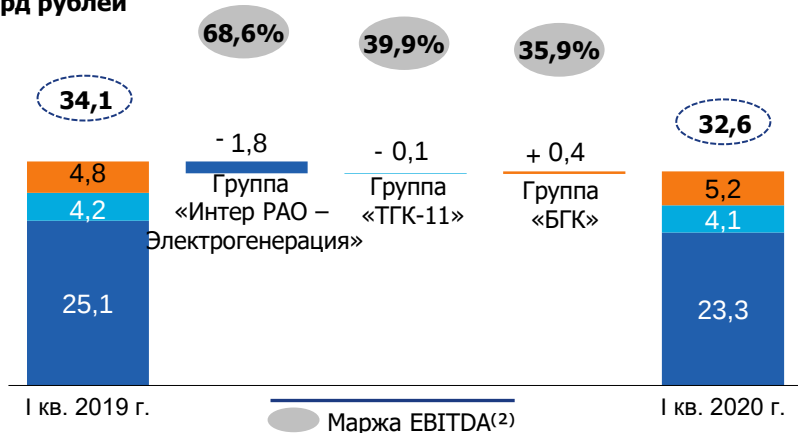
«Сбыт»: выручка и EBITDA

млрд рублей



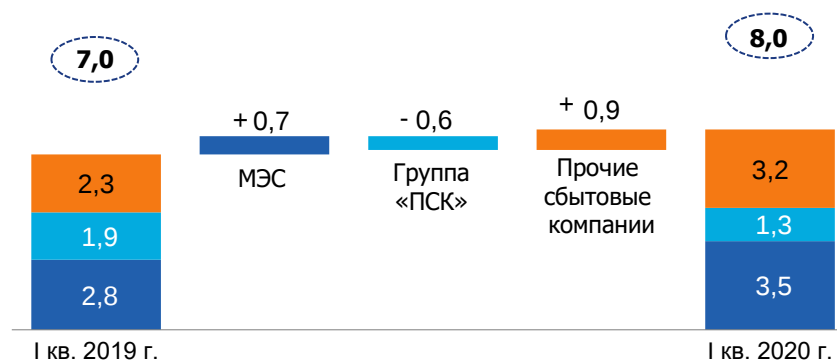
«Генерация»: доли компаний в EBITDA

млрд рублей



«Сбыт»: доли компаний в EBITDA

млрд рублей

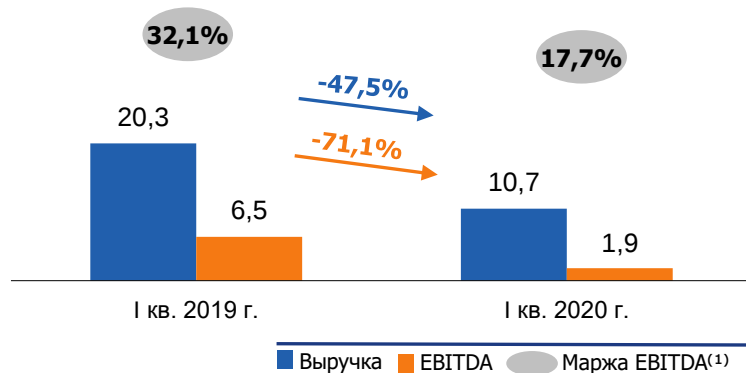


- (1) Показатель маржа EBITDA рассчитан с учётом исключения межсегментной выручки (18,5 млрд рублей за I квартал 2019 года и 17,2 млрд рублей за I квартал 2020 года)
- (2) Показатель маржа EBITDA рассчитан с учётом исключения межсегментной выручки за I квартал 2020 года (по Группе «Интер РАО – Электрогенерация» - 12,4 млрд рублей; по Группе «ТГК-11» - 1,2 млрд рублей; по Группе «БГК» - 3,5 млрд рублей)
- (3) Показатель маржа EBITDA рассчитан с учётом исключения межсегментной выручки (0,6 млрд рублей за I квартал 2019 года и 0,6 млрд рублей за I квартал 2020 года).

«Трейдинг» и «Зарубежные активы»

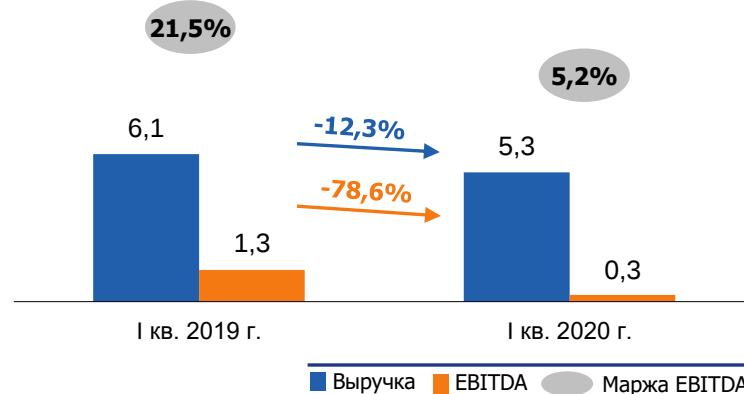
Трейдинг: выручка и EBITDA

млрд рублей



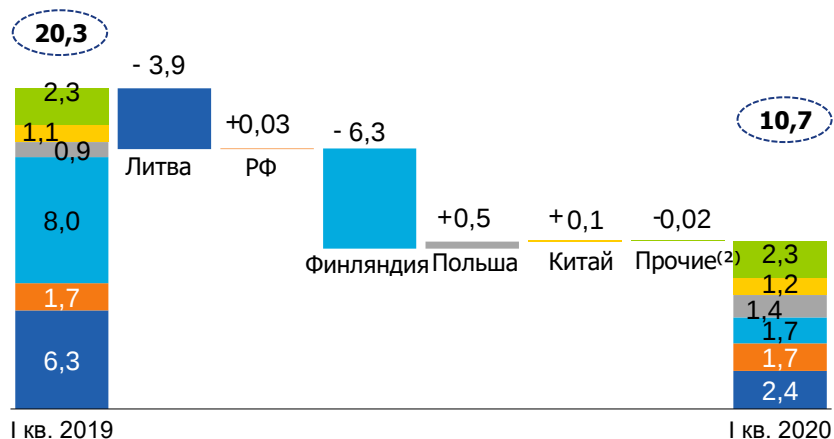
Зарубежные активы: выручка и EBITDA

млрд рублей



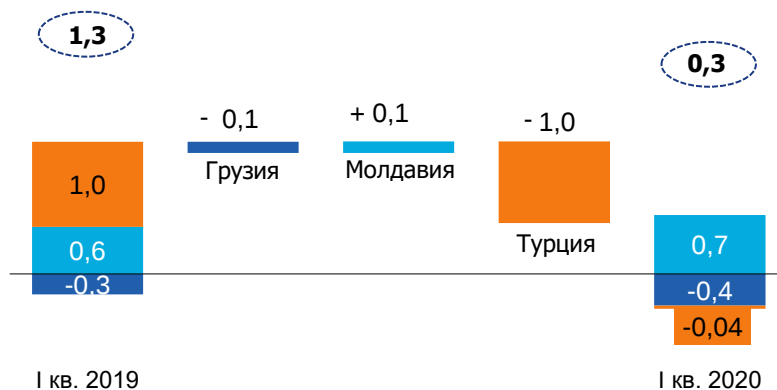
Трейдинг: доли стран в выручке

млрд рублей



Зарубежные активы: доли стран в EBITDA

млрд рублей

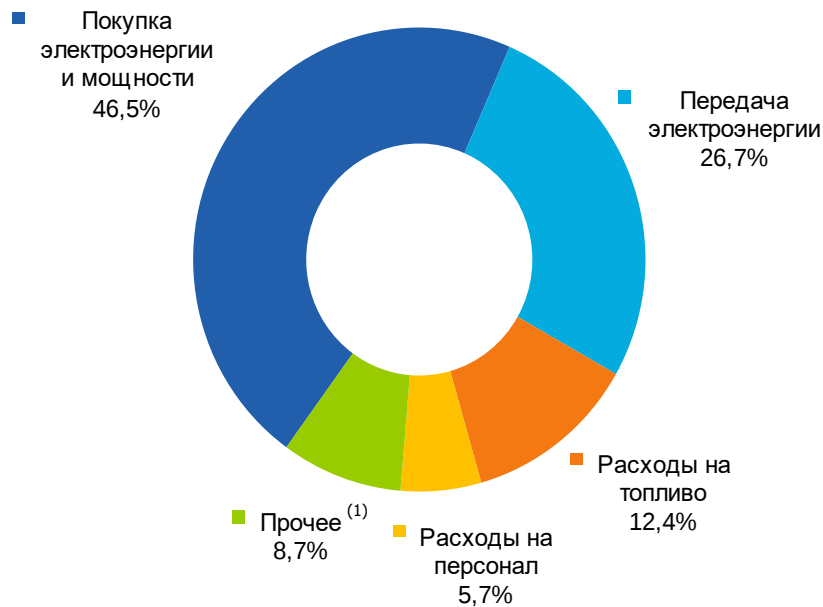


(1) Показатель «Маржа EBITDA» рассчитан с учётом исключения межсегментной выручки (0,4 млрд рублей за I квартал 2019 года и 0,3 млрд рублей за I квартал 2020 года)

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

Консолидированные операционные расходы

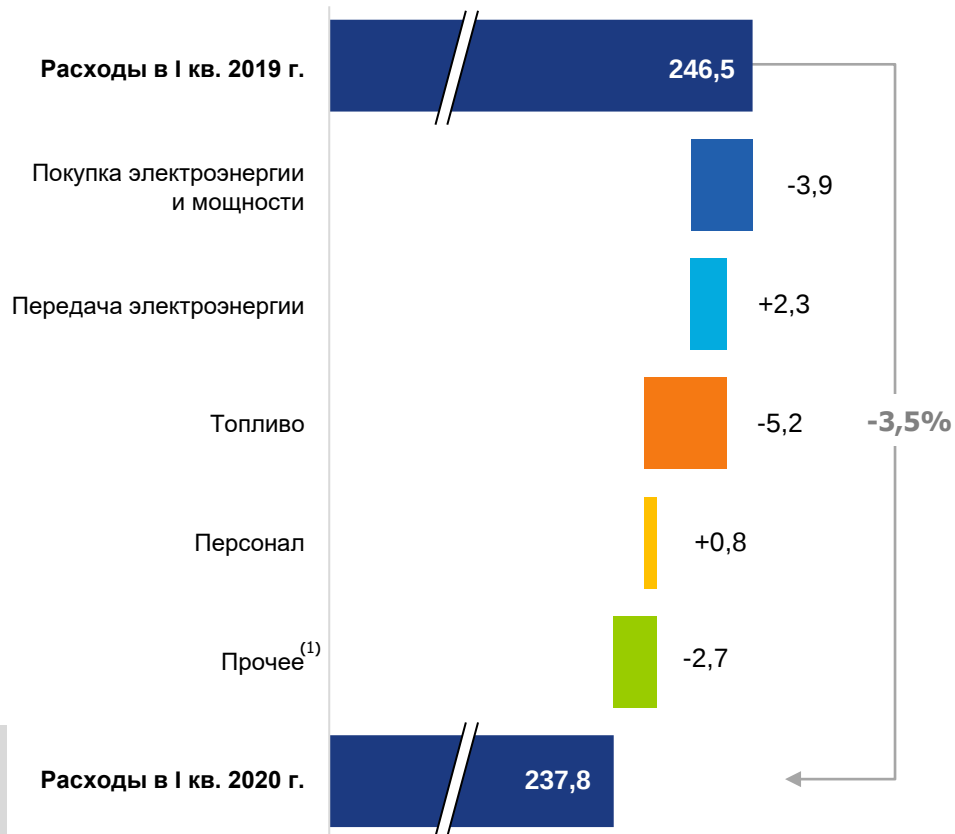
Структура операционных расходов



**Консолидированные операционные расходы
Группы «Интер РАО» за I квартал 2020 года
составили 237,8 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

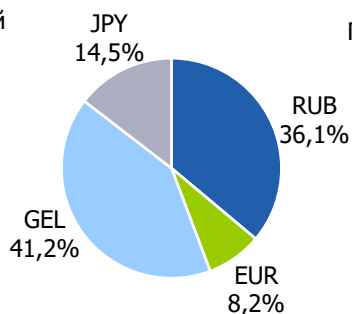
Анализ долговых обязательств и ликвидности

Структура кредитов и займов⁽¹⁾

По сроку погашения



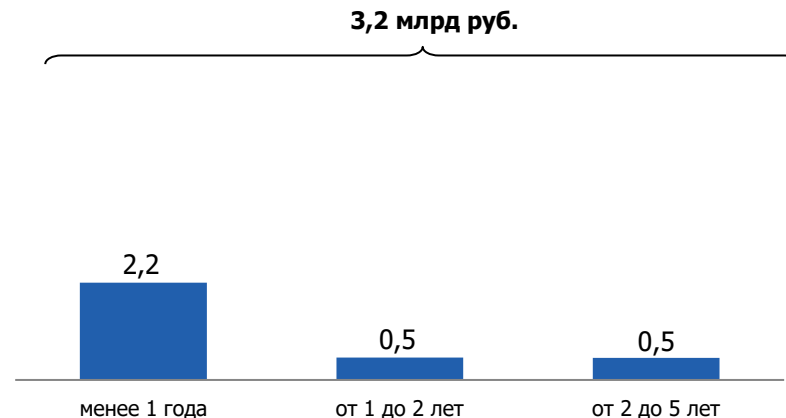
По валюте



По процентным ставкам

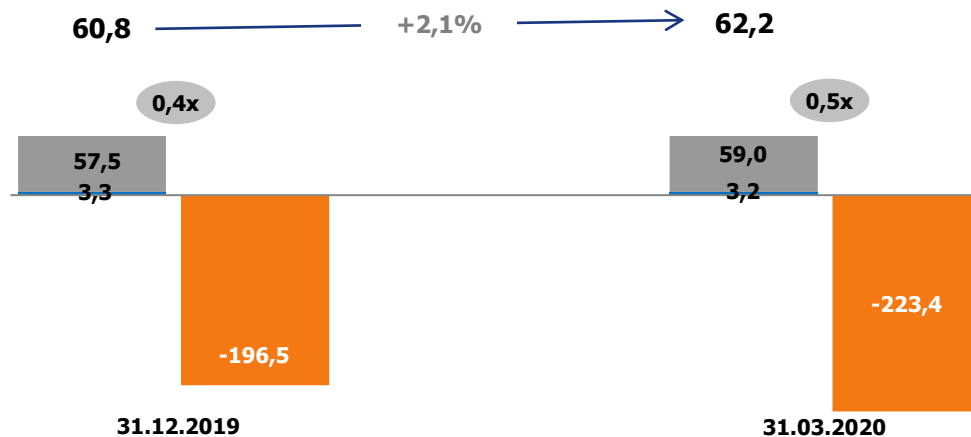


Структура кредитов и займов по срокам погашения⁽¹⁾



Статистика по динамике долга⁽²⁾

млрд рублей



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

(1) Без учёта доли долга в совместных предприятиях;

(2) Включает долю обязательств по аренде в совместных предприятиях на 31.03.2020 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.



Q&A сессия

