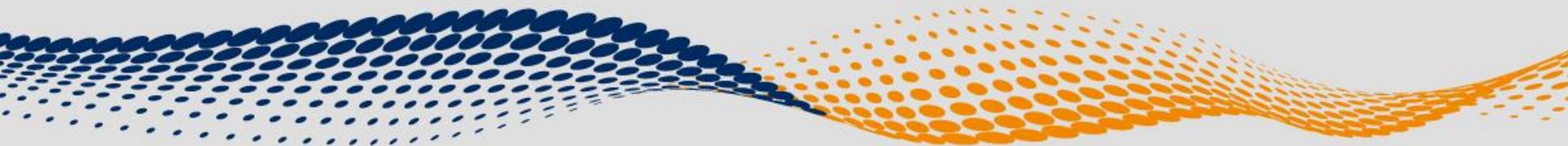




Консолидированные финансовые и производственные результаты деятельности Группы «Интер РАО» за 9 месяцев 2019 года

15 ноября 2019 года



1

ГЕНЕРАЦИЯ В РФ:

- Ввод в эксплуатацию 776 МВт арендуемых объектов ООО «Калининградская генерация» (Маяковская, Талаховская и Прегольская ТЭС);
- Ввод в эксплуатацию 440 МВт новой генерирующей мощности в рамках договоров о предоставлении мощности (ДПМ);
- Вывод из эксплуатации 600 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 Кр_{св} по ряду объектов;
- Благоприятная ценовая конъюнктура на рынке на сутки вперед (PCB).

2

СБЫТ В РФ:

- 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 регионов присутствия и абонентской базы по гарантирующим поставщикам и нерегулируемым сбытовым компаниям Группы (начало работы новых гарантирующих поставщиков во Владимирской и Вологодской областях);
- Активное развитие сегмента дополнительных сервисов.

3

ТРЕЙДИНГ:

- Увеличение объёма экспортных поставок электроэнергии в Литву на 50%, сокращение импорта электроэнергии из Казахстана на 79%, а также увеличение объёма торговых операций в Польше;
- Ослабление среднего курса национальной валюты РФ по отношению к основным валютам экспортных контрактов на поставку электроэнергии: к доллару США - на 5,9%.

4

ЗАРУБЕЖНЫЕ АКТИВЫ:

- Увеличение объёмов поставок в сегменте «Молдавия»;
- Завершение проекта Trakya Elektrik в Турции;
- Переход крупного потребителя на оптовый рынок в Грузии.



**ИНТЕР
РАО ЕЭС**

энергия без границ



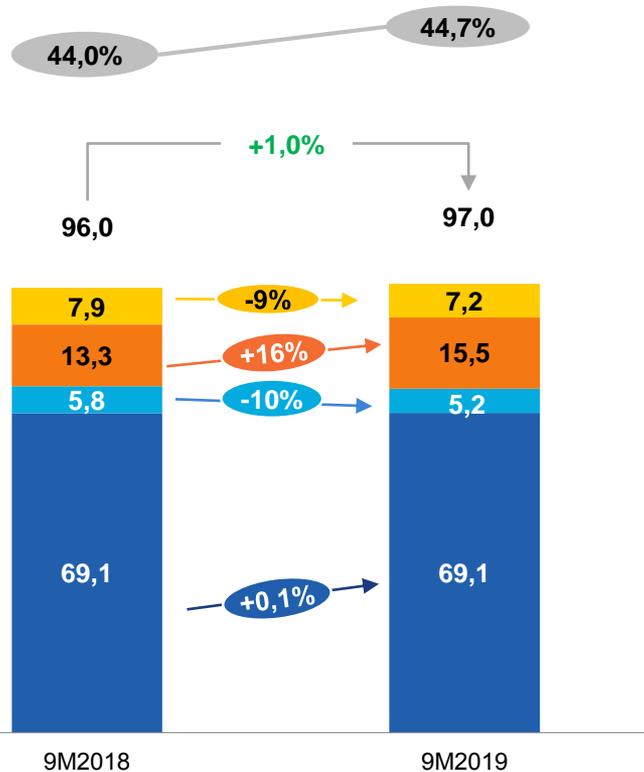
I. Результаты операционной деятельности



Производство электроэнергии и тепла

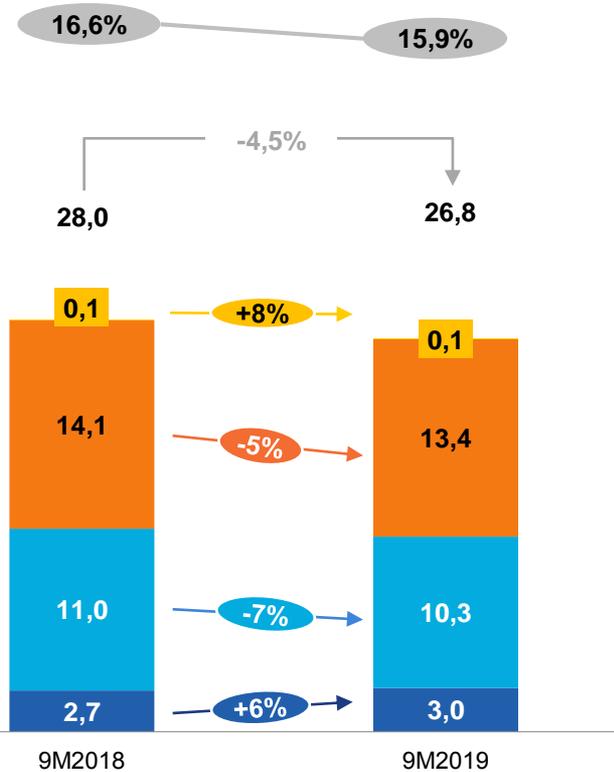
Динамика выработки электроэнергии

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 и т/э

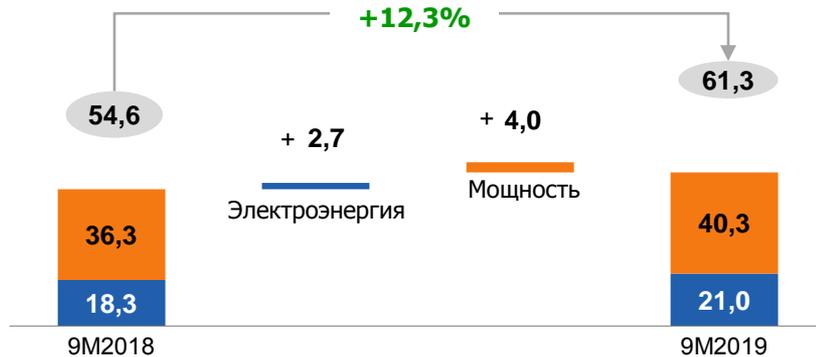
(1) Включает АО «Интер РАО - Электрогенерация» и ЗАО «Нижевартовская ГРЭС»

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

Повышение эффективности электро- и теплогенерирующего бизнеса

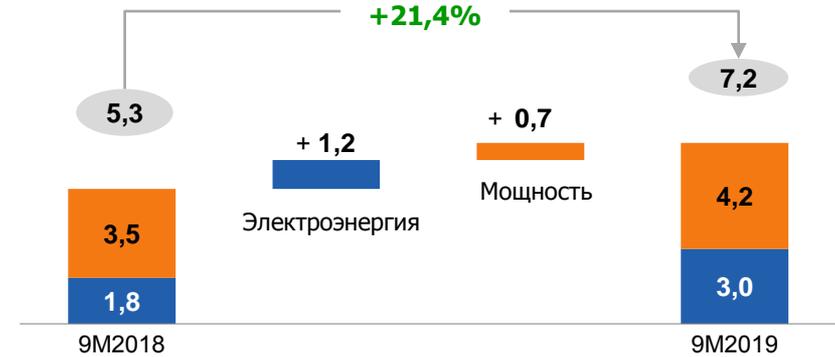
Увеличение выручки по объектам ДПМ электрогенерирующего бизнеса ⁽¹⁾

млрд руб.



Увеличение выручки по объектам ДПМ теплогенерирующего бизнеса ⁽²⁾

млрд руб.

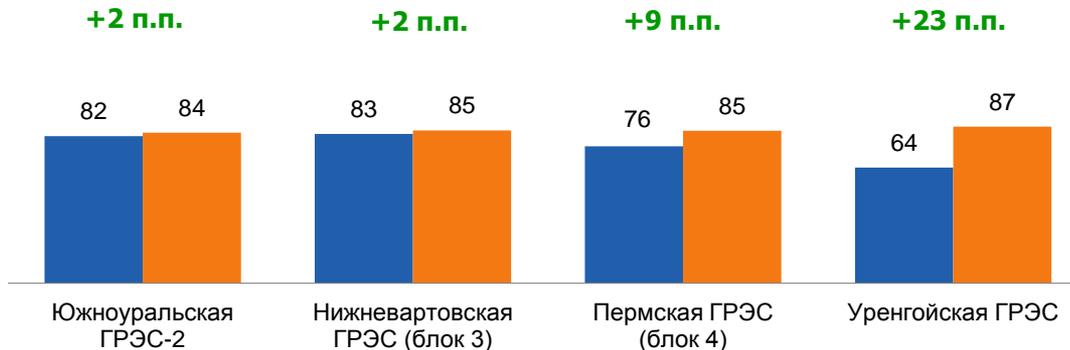


(1) На слайде представлена выручка по объектам ДПМ АО «Интер РАО - Электрогенерация» и ЗАО «Нижневартовская ГРЭС», сальдированная по значению продажи и покупки электроэнергии и мощности

(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

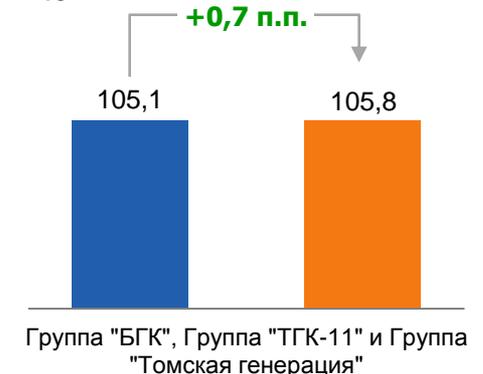
Загрузка высококорентабельных энергоблоков (КИУМ)

%



Уровень собираемости платежей за теплоэнергию

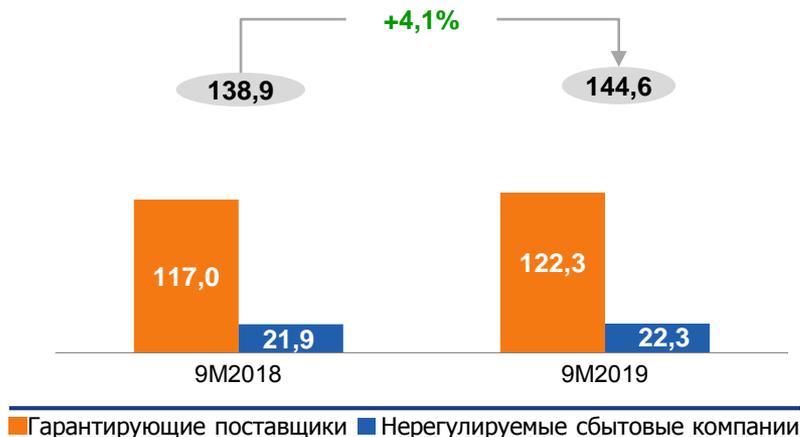
%



■ 9M2018 ■ 9M2019 % Изменение КИУМ

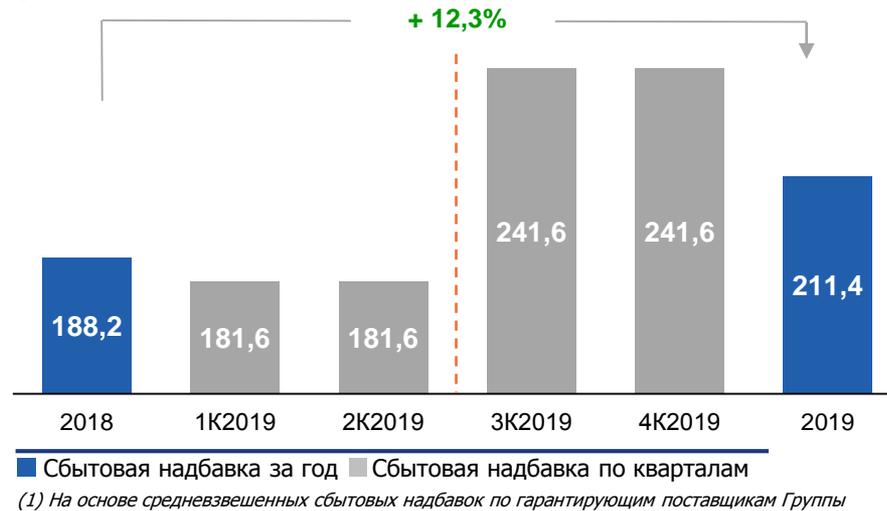
Объём полезного отпуска электроэнергии

ТВт*ч



Динамика сбытовой надбавки по гарантирующим поставщикам⁽¹⁾

Руб./МВт*ч



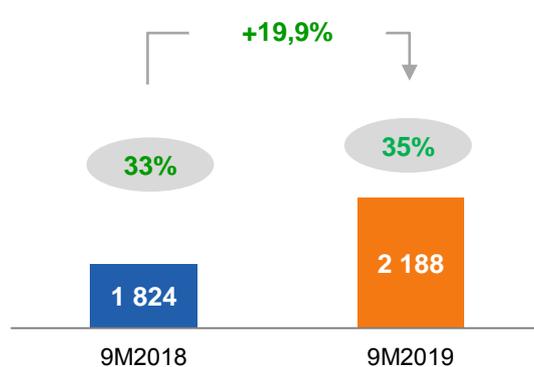
Размер клиентской базы

тыс. абонентов



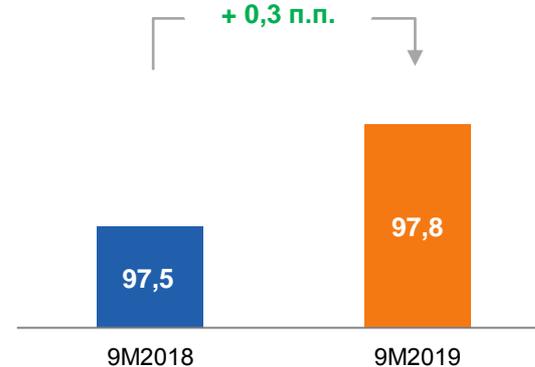
Маржинальная прибыль по дополнительным сервисам

Млн рублей



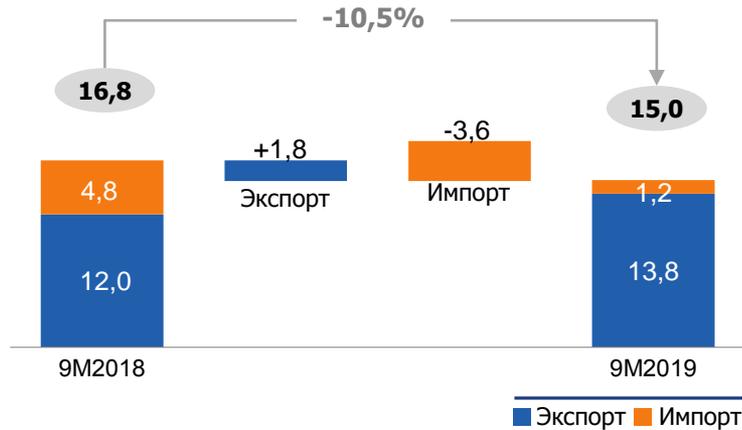
Уровень собираемости платежей по гарантирующим поставщикам

%

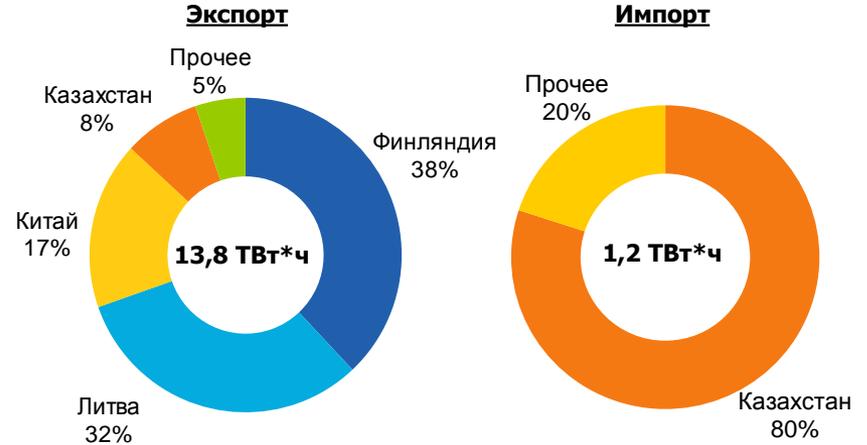


Объемы экспортно-импортных операций

ТВТ*ч



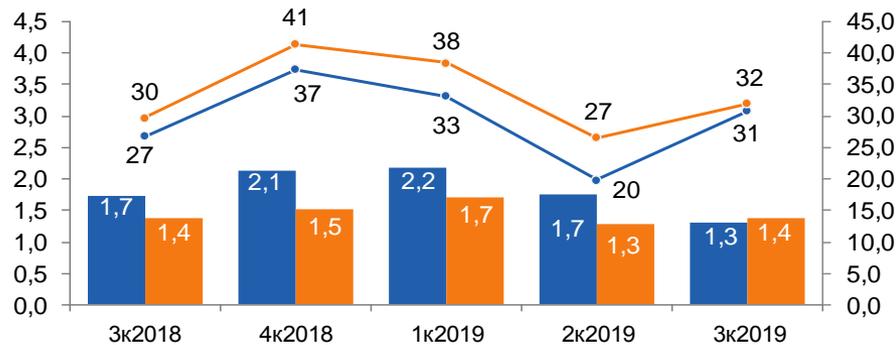
Структура экспорта/импорта за 9М2019 г.



Динамика экспорта электроэнергии и ценовой спрэд

ТВТ*ч

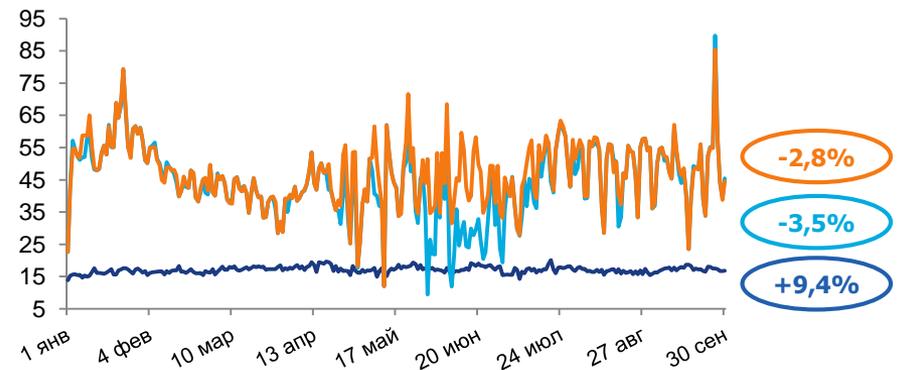
€/МВт*ч



- 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)
- Объем экспорта в Финляндию ■ Объем экспорта в Литву

Динамика спотовых цен на электроэнергию

€/МВт*ч



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



**ИНТЕР
РАО ЕЭС**

энергия без границ



II. Финансовые результаты по МСФО



Ключевые финансовые показатели

(млрд руб.)	9М2019	9М2018	Изменение
Выручка	753,8	688,2	9,5%
Операционные расходы	686,6	631,8	8,7%
Операционная прибыль	77,1	63,8	20,9%
ЕБИТДА	105,9	87,4	21,2%
Рентабельность по ЕБИТДА	14,1%	12,7%	10,6%
Чистая прибыль	64,7	55,7	16,2%
Капитальные расходы	15,2	17,8	-14,9%

(млрд руб.)	30.09.2019	31.12.2018	Изменение
Итого активы	740,7	728,6	1,7%
Итого капитал	535,8	485,5	10,4%
Кредиты и займы	3,1	9,7	-68,2%
Обязательства по аренде⁽¹⁾	57,1	50,1	14,0%
Чистый долг⁽²⁾	-181,1	-166,7	-

Примечания:

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

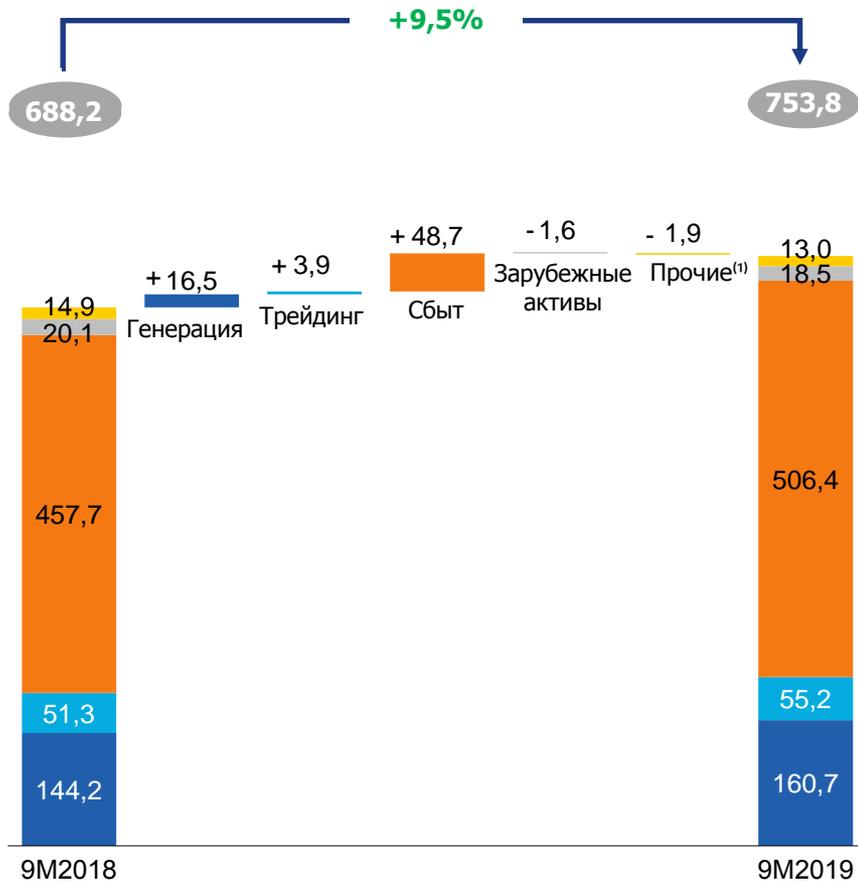
(1) Включает долю обязательств в совместных предприятиях в размере 0,2 млрд рублей на 30.09.2019 (0,4 млрд руб. на 31.12.2018)

(2) С учётом депозитов со сроком от 3 до 12 месяцев в размере 165,9 млрд руб. на 30.09.2019 (72,8 млрд руб. на 31.12.2018) и обязательств по аренде (с учётом доли обязательств по аренде в совместных предприятиях) в размере 57,1 млрд руб. на 30.09.2019 (50,1 млрд руб. на 31.12.2018).

Динамика ключевых показателей

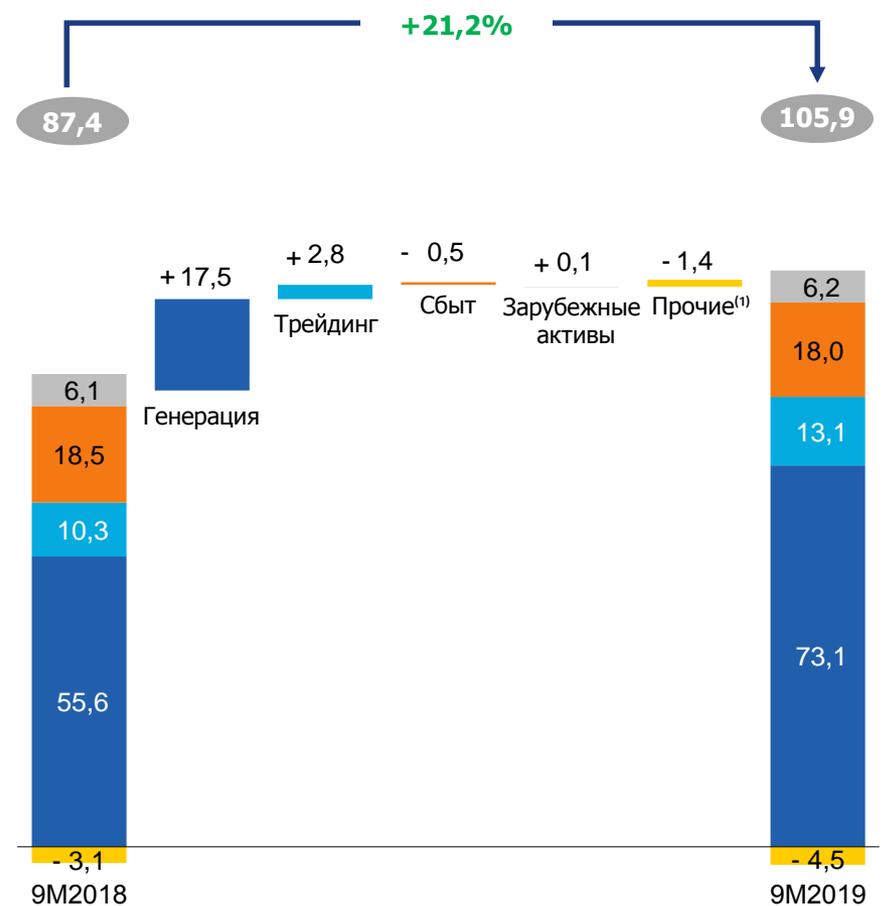
Динамика изменения выручки

млрд рублей



Динамика изменения EBITDA

млрд рублей



Примечание:

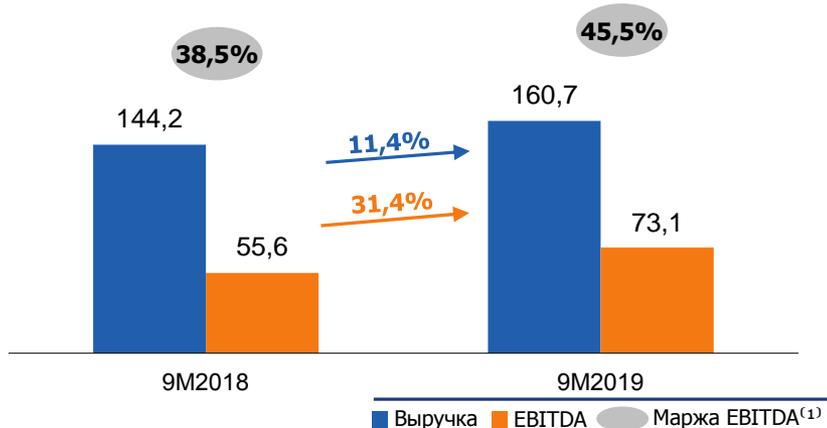
- здесь и далее в презентации Генерация включает в себя финансовые результаты сегментов «Электрогенерация» и «Теплогенерация»

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

«Генерация» и «Сбыт»

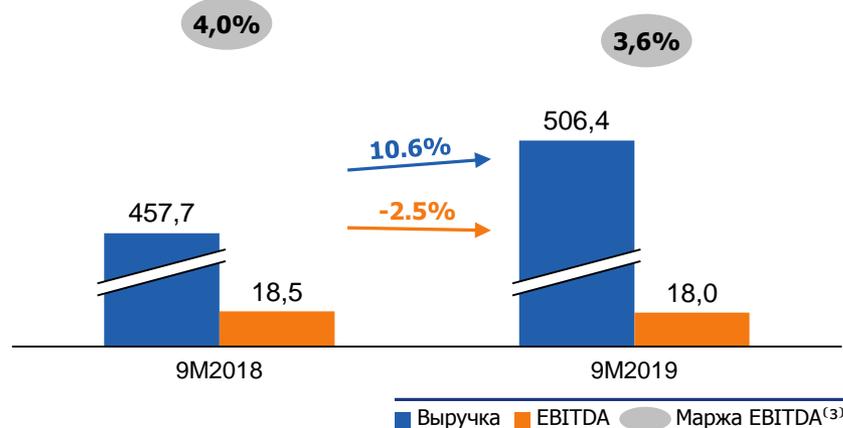
Генерация: выручка и EBITDA

млрд рублей



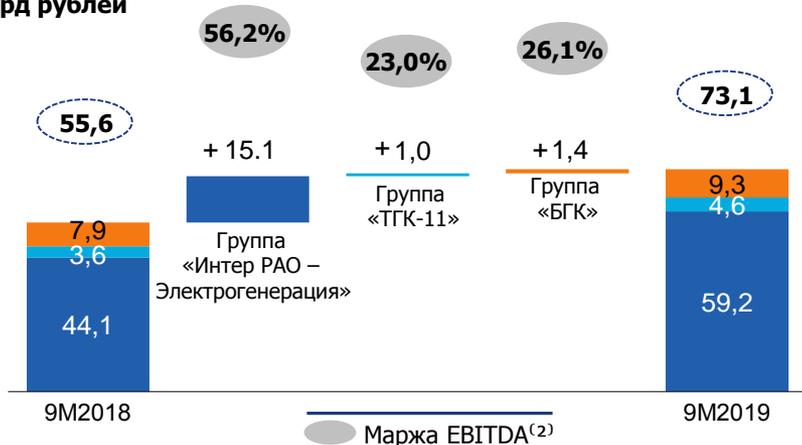
Сбыт: выручка и EBITDA

млрд рублей



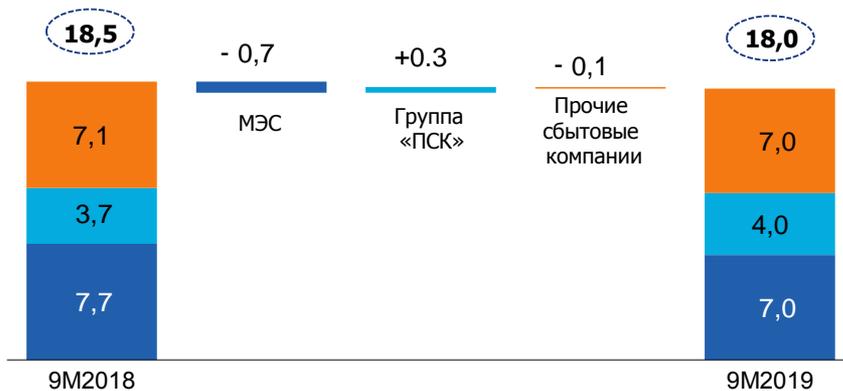
Генерация: доли компаний в EBITDA

млрд рублей



Сбыт: доли компаний в EBITDA

млрд рублей



(1) Показатель маржа EBITDA рассчитан с учётом исключения межсегментной выручки (43,5 млрд рублей за 9 месяцев 2018 года и 49,4 млрд рублей за 9 месяцев 2019 года)

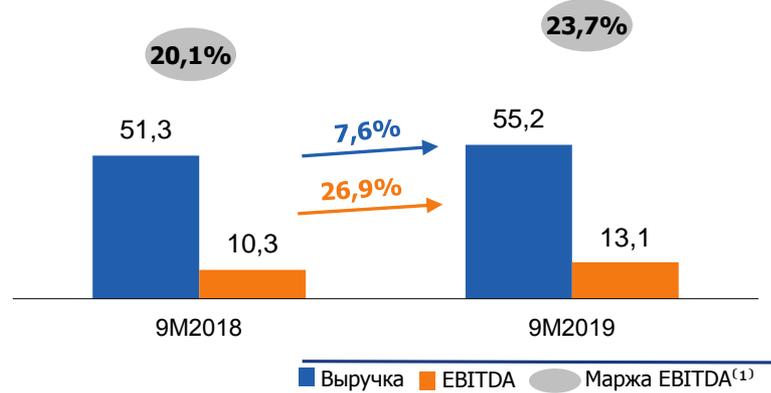
(2) Показатель маржа EBITDA рассчитан с учётом исключения межсегментной выручки за 9 месяцев 2019 года (по Группе «Интер РАО – Электрогенерация» - 36,7 млрд рублей; по Группе «ТГК-11» - 2,8 млрд рублей; по Группе «БГК» - 9,9 млрд рублей)

(3) Показатель маржа EBITDA рассчитан с учётом исключения межсегментной выручки (1,0 млрд рублей за 9 месяцев 2018 года и 1,2 млрд рублей за 9 месяцев 2019 года)

«Трейдинг» и «Зарубежные активы»

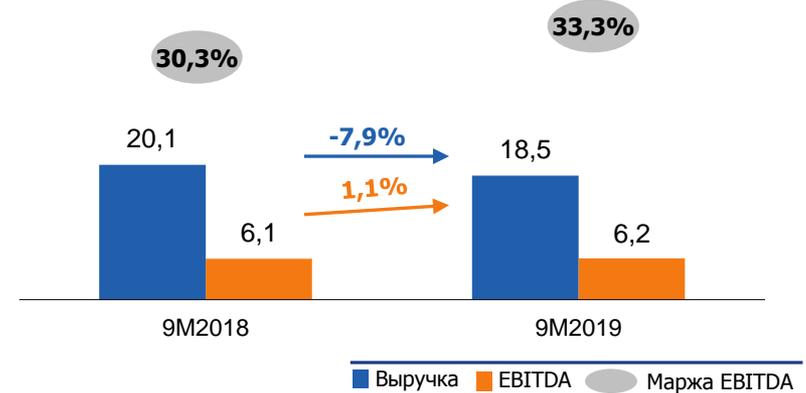
Трейдинг: выручка и EBITDA

млрд рублей



Зарубежные активы: выручка и EBITDA

млрд рублей



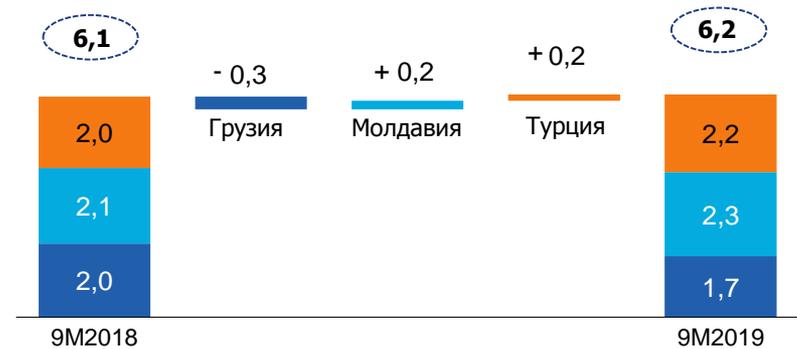
Трейдинг: доли стран в выручке

млрд рублей



Зарубежные активы: доли стран в EBITDA

млрд рублей

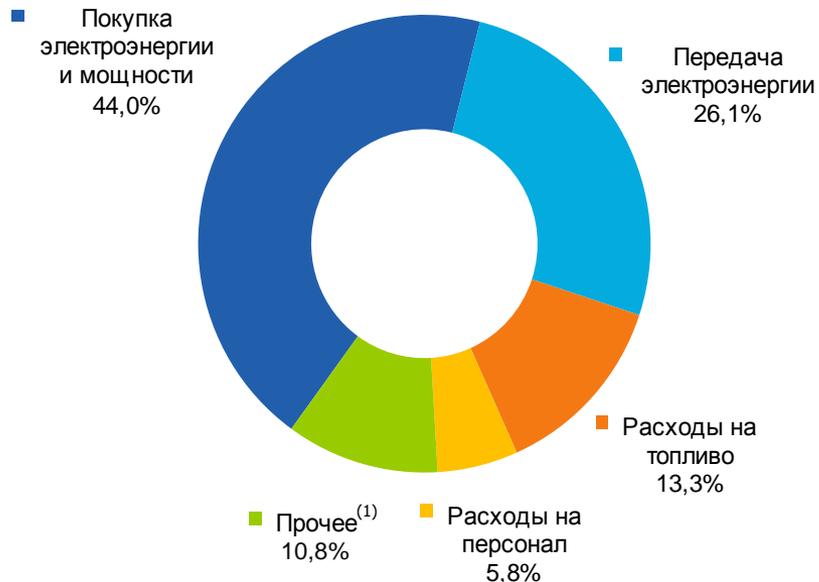


(1) Показатель «Маржа EBITDA» рассчитан с учётом исключения межсегментной выручки (1,7 млрд рублей за 9 месяцев 2018 года и 1,0 млрд рублей за 9 месяцев 2019 года)

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

Консолидированные операционные расходы

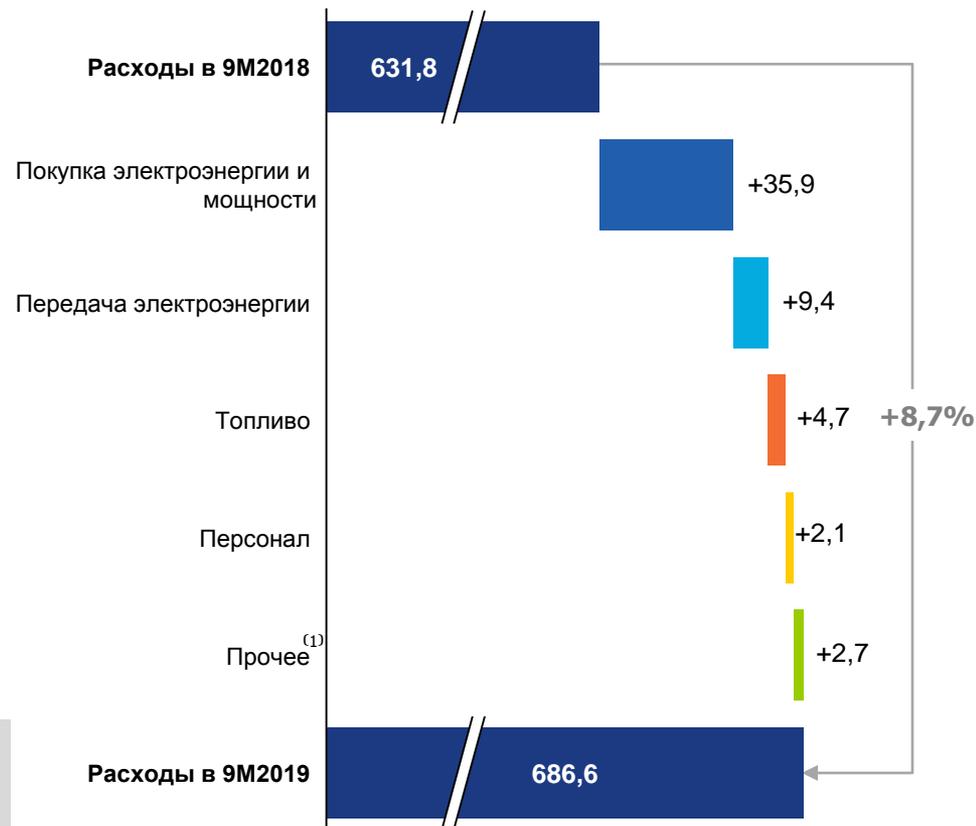
Структура операционных расходов



Консолидированные операционные расходы Группы «Интер РАО» за 9 месяцев 2019 года составили 686,6 млрд рублей

Динамика операционных расходов

млрд рублей



Темп роста консолидированной выручки Группы «Интер РАО» за 9 месяцев 2019 г. (+9,5%) превысил темп роста консолидированных операционных расходов (+8,7%)

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

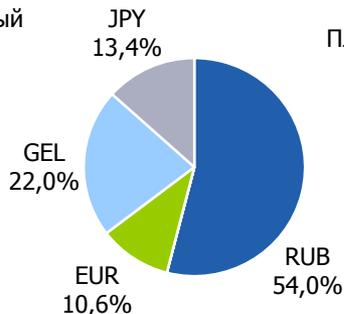
Анализ долговых обязательств и ликвидности

Структура кредитов и займов⁽¹⁾

По сроку погашения



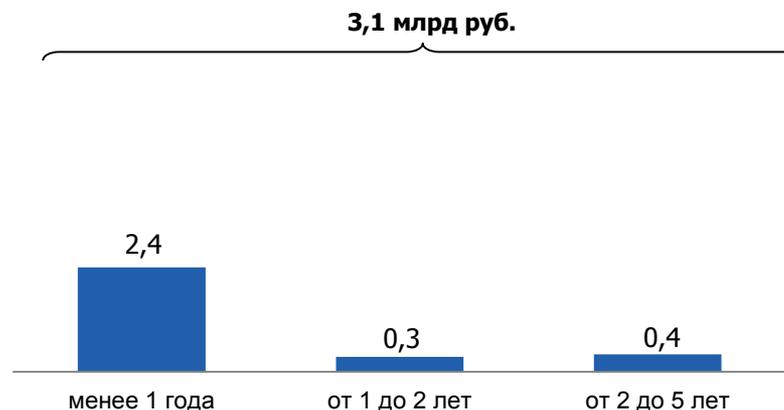
По валюте



По процентным ставкам

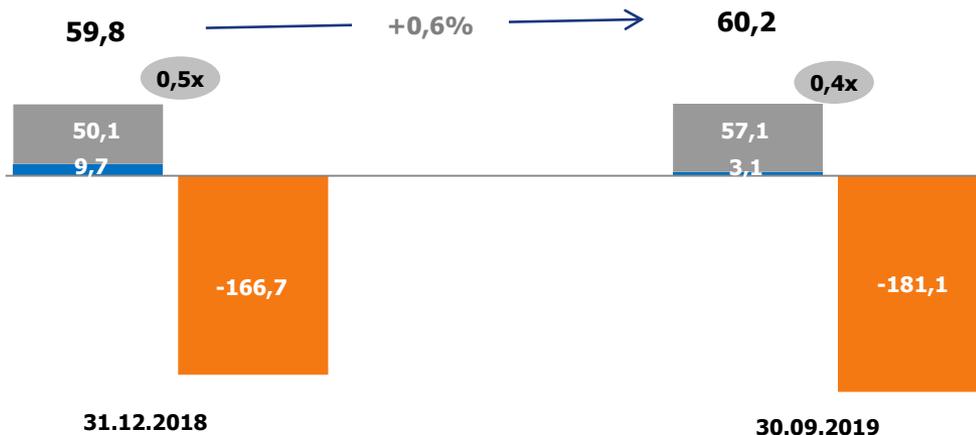


Структура кредитов и займов по срокам погашения⁽¹⁾



Статистика по динамике долга⁽²⁾

млрд руб.



Кредиты и займы

Обязательства по аренде

Чистый долг Группы
(с учётом обязательств по аренде)

Долг/ЕВITDA
(с учётом обязательств по аренде)

(1) Без учёта доли долга в совместных предприятиях;

(2) Включает долю обязательств по аренде в совместных предприятиях на 30.09.2019 в размере 0,2 млрд руб. (на 31.12.2018 долю обязательства по аренде в СП в размере 0,4 млрд руб.) и депозиты со сроком погашения от 3 до 12 мес.



**ИНТЕР
РАО ЕЭС**

энергия без границ



Q&A сессия

