

ЮНИ
ПРО

Юнипро

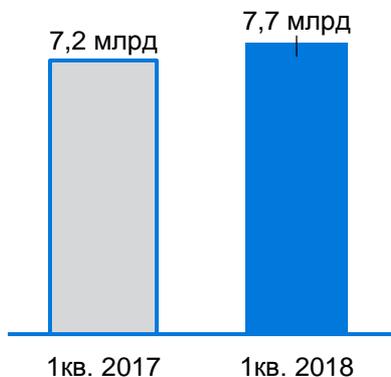
результаты за первый квартал 2018 года

08 Мая 2018

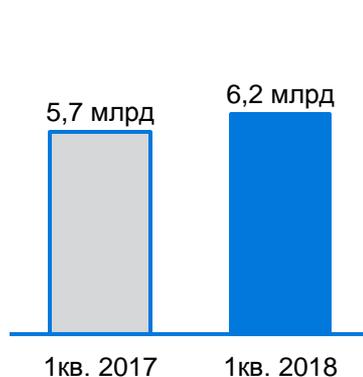
18

Результаты первого квартала 2018 года – стабильная маржа и сокращение расходов

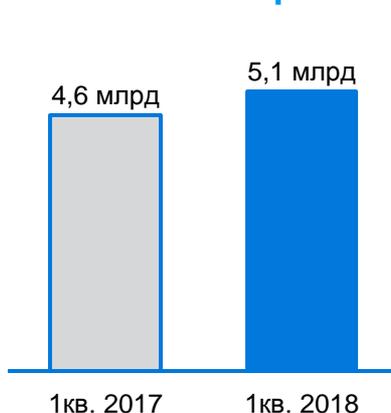
ЕВИТДА^{1,2}



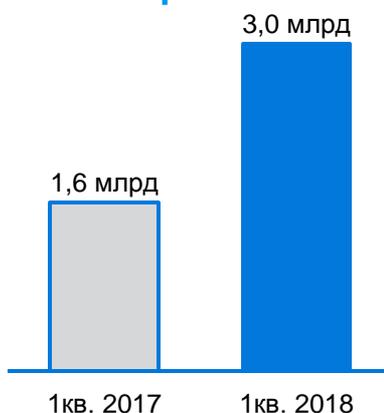
ЕВИТ^{1,2}



Базовая чистая прибыль^{1,2}



Сарех³



Основные моменты

- Показатель ЕВИТДА вырос на 6% по сравнению с I кварталом 2017 года
- Позитивный эффект от роста платежей за мощность: увеличение платежей по ДПМ на СуГРЭС-2
- Снижение доходов от продажи электроэнергии в связи с сокращением объемов генерации
- Снижение операционных расходов на ремонтно-восстановительные работы на третьем блоке БГРЭС
- Большая часть инвестиций направлена на восстановление третьего блока Березовской ГРЭС

Третий блок Березовской ГРЭС: ремонтные работы идут в соответствии с графиком и бюджетом



Капитальные затраты в проект (руб.)¹



Ход работ по проекту:

- Проведена детальная проверка графика реализации проекта, отклонений не обнаружено. Ввод в эксплуатацию ожидается в III квартале 2019 года
- Демонтаж поврежденных конструкций практически завершен
- Все элементы котла доставлены на площадку
- Начаты монтажные работы

Информация о расходах:

- Бюджет проекта:¹
 - уже инвестировано ~17 млрд руб.
 - осталось инвестировать ~19 млрд руб.
- Законтрактовано более 70% от общего бюджета

Планы по модернизации: нормативно-правовые документы на завершающей стадии разработки

Текущий статус

- Разработка нормативных документов в активной стадии
- Юнипро рассматривает возможность участия в модернизации и прорабатывает возможные варианты
- В апреле 2018 года состоялись имитационные торги для технического тестирования процедуры торгов. Всего поступило 388 заявок на 57 ГВт, включая 7,7 ГВт на новое строительство

Ожидаемые шаги в 2018 году

- II квартал: новые правила должны быть одобрены регулятором
- III квартал: рассмотрение нового подхода к регулированию КОМ¹
- IV квартал: открытый аукцион на право участия в модернизации¹

Вероятные последствия для Юнипро

- Возможность повысить конкурентоспособность старых паросиловых блоков
- Смягчение эффекта падения выручки, который ожидается после 2024 года из-за прекращения действия ДПМ

Юнипро: влияние ДПМ и модернизации на денежный поток



Стабильные цены, несмотря на снижение спроса в Уральском регионе

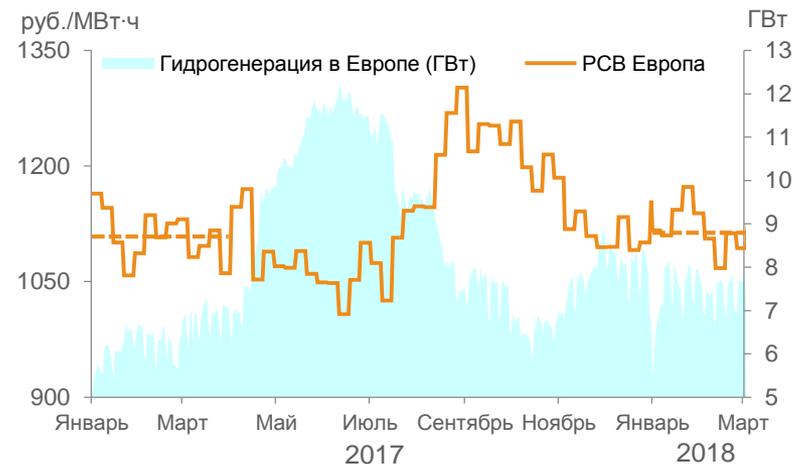
Первая ценовая зона (Европа)

- Увеличение цены РСВ на 0,4%
- Индексация цен на газ на +3,9% с 1 июля 2017 года
- Падение спроса в Тюмени на 4% из-за сниженных объемов добычи нефти (причина - соглашение с ОПЕК)

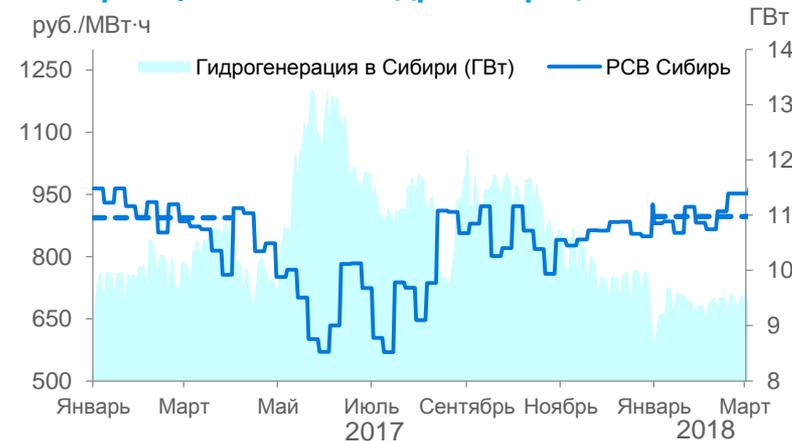
Вторая ценовая зона (Сибирь)

- Увеличение цены РСВ на 0,4%
- Рост спроса на 3% в основном из-за низких температур
- Импорт электроэнергии из Казахстана

Европа: Цены РСВ и гидрогенерация



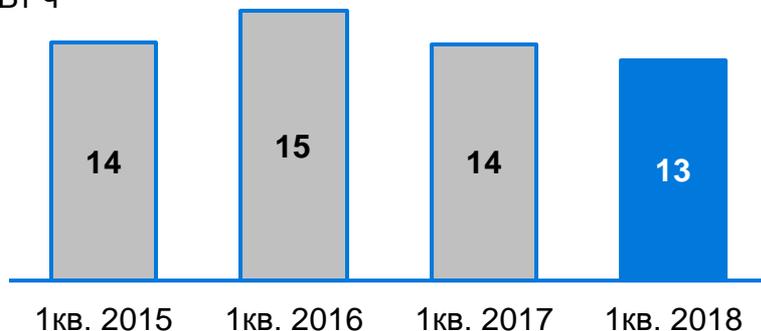
Сибирь: Цены РСВ и гидрогенерация



Уменьшение объемов генерации в связи с ростом конкуренции

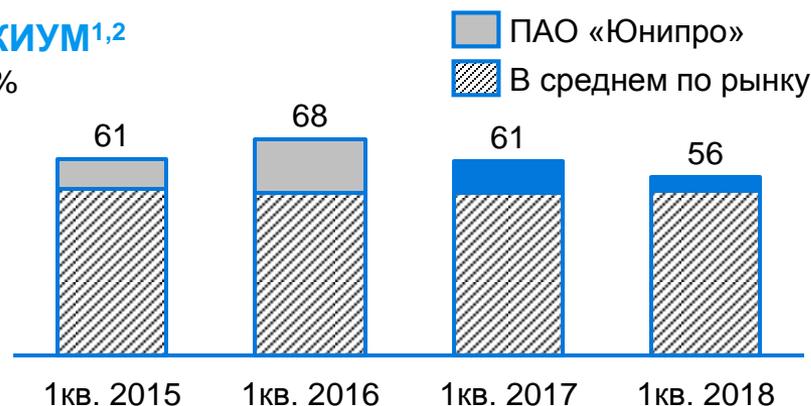
Выработка электроэнергии

ТВт·ч



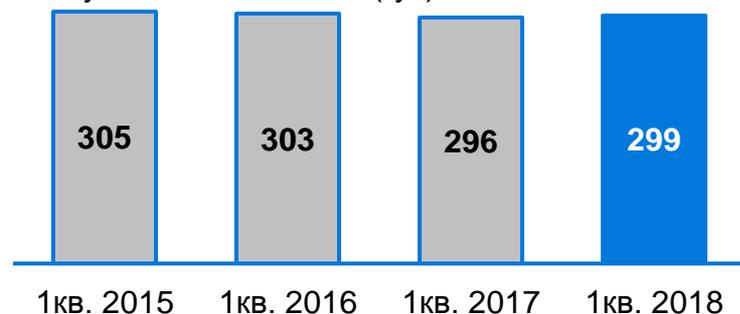
КИУМ^{1,2}

%



Топливная составляющая

Грамм условного топлива (гут) / кВт·ч



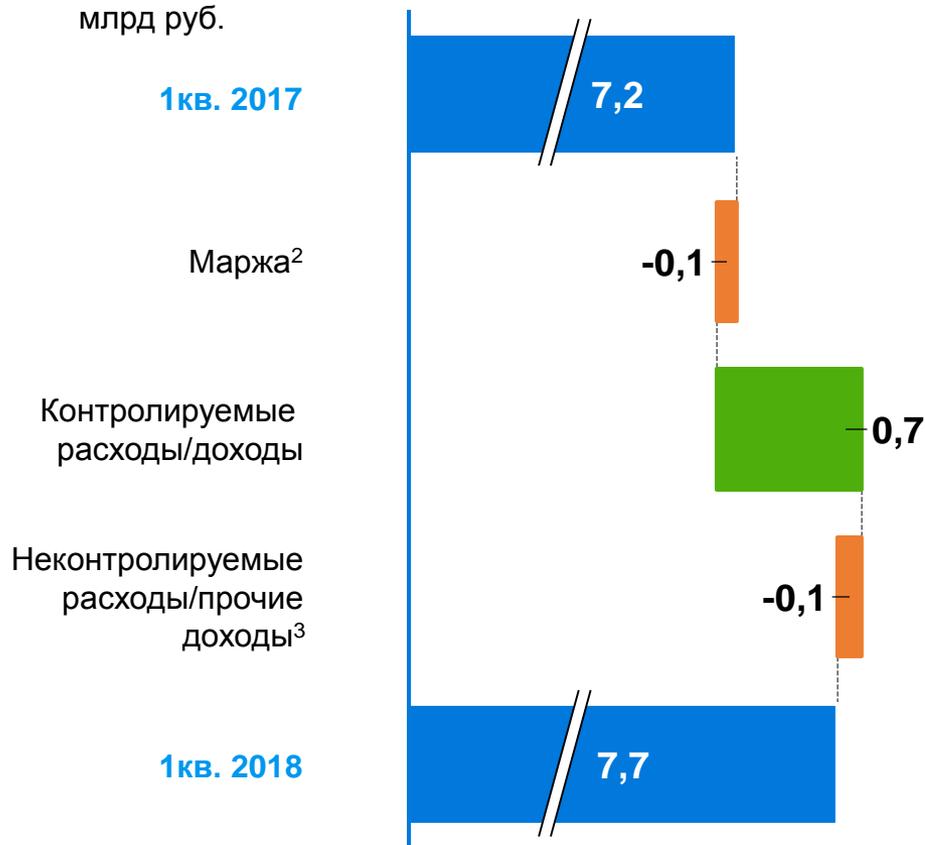
Справочная информация

- Снижение объемов выработки электроэнергии в связи с дополнительным объемом предложения мощности на рынке
- Уменьшение объемов производства на Сургутской ГРЭС-2 в связи с плановыми ремонтными работами на блоке № 7 (ПГУ), что также сказалось на показателе топливной эффективности
- КИУМ^{1,2} остается выше среднего уровня на рынке

Разнонаправленные факторы изменения маржи

ЕБИТДА¹ 1 кв. 2018 ► 1 кв. 2017

млрд руб.



Маржа² упала на 1,0% до 10,7 млрд руб.

- Негативный эффект от снижения объема генерации был в основном компенсирован увеличением ДПМ платежей
- Платежи за мощность: +1,1 млрд руб.
- Маржа от электроэнергии: -1,2 млрд руб.

Контролируемые расходы снизились на 22,1% до 2,5 млрд руб.

- Снижение операционных расходов по ремонтно-восстановительным работам на третьем блоке БГРЭС
- Эффективное управление расходами

Неконтролируемые расходы:

- Остались на прежнем уровне

Приложение

18

Финансовые показатели

Ключевые показатели P&L, в млрд руб.

	1 кв. 2017	1 кв. 2018
Продажи¹	20,4	20,2
Затраты на топливо	-8,9	-8,9
Прочие затраты	-0,7	-0,6
Маржа	10,8	10,7
Контролируемые затраты	-3,2	-2,5
Неконтролируемые затраты ²	-0,8	-0,6
Прочие продажи	0,3	0,1
ЕБИТДА	7,2	7,7
ЕБИТ	5,7	6,2
Базовая чистая прибыль	4,6	5,1

Операционные КПЭ

Операционные КПЭ по станциям

	Установленная мощность ¹ 1 кв. 2018, МВт		КИУМ		Производство ² , ТВт·ч	
	Итого	ДПМ	1 кв. 2017	1 кв. 2018	1 кв. 2017	1 кв. 2018
Сургутская-2	5 657	797	74,3%	63,9%	9,1	7,8
Березовская ³	2 400	800	39,9%	39,2%	2,1	2,0
Шатурская	1 493	393	28,5%	35,2%	0,9	1,1
Смоленская	630	0	18,5%	22,5%	0,3	0,3
Яйвинская	1 048	448	57,8%	58,7%	1,3	1,3
Юнипро итого	11 229	2 439	56,2%	52%	13,6	12,6

Основные факторы выручки

Основные факторы выручки по направлениям¹

	Продажа э/э	Продажа мощности	Средняя цена или тариф	
	ГВт·ч ²	ГВт ³	Средняя цена или тариф	Средняя цена или тариф
	1 кв. 2018	1 кв. 2018	1 кв. 2017	1 кв. 2018
Электричество, РСВ 1-ая зона	8,1	-	941 руб./МВт·ч	954 руб./МВт·ч
Электричество, РСВ 2-ая зона	1,7	-	887 руб./МВт·ч	871 руб./МВт·ч
Электричество, РД	3,1	-	682 руб./МВт·ч	698 руб./МВт·ч
Мощность, КОМ 1-ая зона	-	4,7	130 тыс.руб./МВт в месяц	131 тыс.руб./МВт в месяц
Мощность, КОМ 2-ая зона	-	0,8	209 тыс.руб./МВт в месяц	221 тыс.руб./МВт в месяц
Мощность, ДПМ 1-ая зона	-	1,6	945 тыс.руб./МВт в месяц	1 159 тыс.руб./МВт в месяц
Мощность, РД	-	2,8	114 тыс.руб./МВт в месяц	122 тыс.руб./МВт в месяц

Календарь раскрытия информации и мероприятий с инвесторами

Календарь раскрытия информации

Дата	Событие
24 июля 2018	Публикация отчетности ПАО «Юнипро» по РСБУ за 6 месяцев 2018г.
7 августа 2018	Публикация сокращенной финансовой информации Группы «Юнипро» по МСФО за 6 месяцев 2018г.
23 октября 2018	Публикация отчетности ПАО «Юнипро» по РСБУ за 9 месяцев 2018г.
13 ноября 2018	Публикация финансовых результатов Группы «Юнипро» по МСФО за 9 месяцев 2018г.

Контакты

Дмитрий Ермиличев

Mail: Ermilichev_D@unipro.energy

Телефон: +7 (495)545-3838

Михаил Прохоров

Mail: Mikhail.Prokhorov@uniper.energy

Телефон: +49 (211)4579-4484

Отказ от ответственности

Данная презентация может содержать прогнозы, которые основываются на текущих предположениях менеджмента Группы «Юнипро», а также на иной информации, доступной в настоящий момент компании. Различные известные и неизвестные риски, неопределенности и прочие факторы могут привести к ощутимым различиям между будущими фактическими результатами, финансовой ситуацией, изменением эффективности компании и оценками, которые приведены в данной презентации. Группа «Юнипро» не берет на себя обязательства по пересмотру или обновлению этих прогнозов и адаптации их к будущим мероприятиям или развитию ситуации.