

Пояснения исполнительных органов ПАО «Россети Центр» к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Общества, включая анализ финансового состояния и результатов его деятельности (MD&A)

Основной деятельностью ПАО «Россети Центр» (далее именуемое Общество, Компания) и его дочерних обществ (далее совместно именуемые Группа компаний) является оказание услуг по передаче и распределению электроэнергии по электрическим сетям, оказание услуг по технологическому присоединению потребителей к сетям, а также продажа электроэнергии конечному потребителю в ряде регионов Российской Федерации.

Группа компаний, помимо Общества, включает профильные электросетевые и непрофильную дочерние компании в нескольких регионах РФ.

Компания опубликовала неаудированную промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность за 9 месяцев 2022 года в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО). Прибыль за период составила 3,9 млрд руб., что ниже значения прошлого года на 0,6 млрд руб.



Выручка за отчетный период составила 80,8 млрд руб., в том числе от оказания услуг по передаче электроэнергии — 76,6 млрд руб., от оказания услуг по подключению к электросетям — 1,6 млрд руб., прочая выручка — 2,5 млрд руб. и выручка по договорам аренды — 0,15 млрд руб.

Данные в млрд руб., если не указано иное

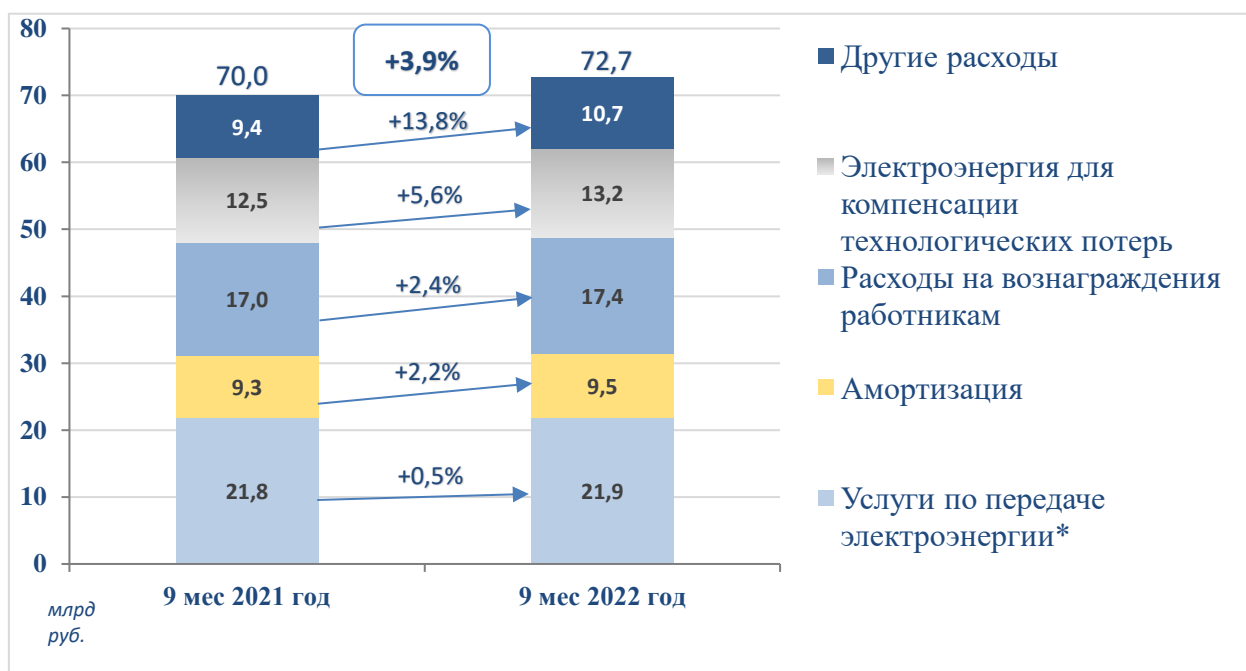
Показатели	9 мес. 2022 года	9 мес. 2021 года	Изменение
Выручка (всего), в том числе:	80,8	77,6	4,1%
Услуги по передаче электроэнергии	76,6	74,4	3,0%
Услуги по подключению к электросетям	1,6	0,8	100,0%
Выручка от перепродажи электроэнергии и мощности	0,4	0,4	-
Прочая выручка	2,1	1,9	10,5%
Выручка по договорам аренды	0,15	0,03	400,0%

*Данные консолидированной финансовой отчетности, округленные до млрд руб.

Основным фактором, оказавшим влияние на рост консолидированной выручки, является рост выручки по передаче электроэнергии вследствие увеличения полезного отпуска и «котловых» тарифов.

Операционные расходы Группы компаний по итогам 9 месяцев 2022 года составили 72,7 млрд руб., что на 3,9% больше, чем значение за 9 месяцев 2021 года. Причиной роста в основном стало увеличение расходов на электроэнергию для компенсации технологических потерь по причине роста цены электроэнергии и изменения объема потерь в связи с консолидацией электросетевых активов АО «ЛГЭК» в филиале «Липецкэнерго» в 4 квартале 2021 года.

Увеличение прочих операционных расходов вызвано инфляционным ростом цен и ростом объема услуг относительно аналогичного периода прошлого года, как по передаче электроэнергии, технологическому присоединению потребителей к сетям, так и по нерегулируемым видам услуг.



* С учетом оценочных обязательств по услугам территориальных сетевых организаций (ТСО)

Дополнительным фактором, оказавшим влияние на рост операционных расходов, является повышение амортизационных начислений вследствие ввода в эксплуатацию объектов основных средств в результате реализации Инвестиционной программы.

Снижение прибыли за 9 месяцев 2022 года относительно показателя аналогичного периода прошлого года на 0,6 млрд руб. обусловлено в основном ростом финансовых расходов в отчетном периоде вследствие увеличения процентных расходов по финансовым обязательствам.

Наименование	9 мес. 2022 года	9 мес. 2021 года	Изменение	
			абс.	%
ЕБИТДА, млрд руб.	18,8	17,8	1,0	5,6%
Рентабельность по ЕБИТДА, %	23,3	22,9	0,4 п.п.	1,7%
Коэффициент финансовой устойчивости	0,57	0,77	-0,20	-26,0%
Коэффициент автономии	0,39	0,40	-0,01	-2,5%
Коэффициент текущей ликвидности	0,49	1,08	-0,59	-54,6%
Соотношение дебиторской и кредиторской задолженностей	0,72	0,89	-0,17	-19,1%
Период оборачиваемости дебиторской задолженности, дней	45	53	-8	-15,1%

Прибыль до процентов, налогообложения и амортизации (ЕБИТДА) по итогам 9 месяцев 2022 года составила 18,8 млрд руб. Рентабельность по ЕБИТДА по итогам 9 месяцев 2022 года составила 23,3%.

Коэффициент финансовой устойчивости показывает долю долгосрочных источников финансирования (более года), которые организация использует в своей деятельности. Значение данного показателя в отчетном периоде уменьшилось.

Коэффициент автономии показывает долю активов организации, которые покрываются за счет собственного капитала. Значение данного показателя в отчетном периоде изменилось не существенно.

Коэффициент текущей ликвидности отражает способность организации погашать текущие (краткосрочные) обязательства за счет оборотных активов. Значение данного показателя в отчетном периоде уменьшилось.

Снижение коэффициентов финансовой устойчивости и текущей ликвидности главным образом обусловлено реклассификацией ранее сформированной ссудной задолженности (перенос из долгосрочной в краткосрочную в зависимости от срока погашения).

Для обслуживания краткосрочных обязательств по итогам 9 месяцев 2022 года Группа располагает доступными лимитами долгосрочных кредитных линий в сумме порядка 70 млрд руб., что превышает объем краткосрочных обязательств. Платежеспособность Группы сохраняется на высоком уровне.

Соотношение дебиторской и кредиторской задолженности характеризует рациональность использования средств в обороте. За прошедший период данный показатель уменьшился.

По состоянию на 30.09.2022 года активы Группы компаний достигли 134,1 млрд руб. (на 31.12.2021 — 130,3 млрд руб.), чистый долг составил 44,1 млрд руб. (на 31.12.2021 — 47,1 млрд руб.). Снижение величины чистого долга обусловлено увеличением денежных средств и их эквивалентов по состоянию на 30.09.2022. Средневзвешенная ставка заимствования Группы компаний (без учета беспроцентных заимствований) на 30.09.2022 составила 8,1%.

Данные в млрд руб., если не указано иное

Показатели	На 30.09.2022	На 31.12.2021	Изменение
Итого капитала	53,3	51,2	4,1%
Итого активов	134,1	130,3	2,9%
Заемные средства	49,5	49,0	1,0%
Денежные средства и их эквиваленты	5,4	1,9	184,2%
Чистый долг ¹	44,1	47,1	-6,4%

[1] Показатель Чистый долг рассчитан на основании данных отчетности, округленных до млрд. руб., по формуле: долгосрочные заемные средства + краткосрочные заемные средства – денежные средства и их эквиваленты

Финансовое состояние Группы Компаний по итогам 9 месяцев 2022 года характеризуется как устойчивое.