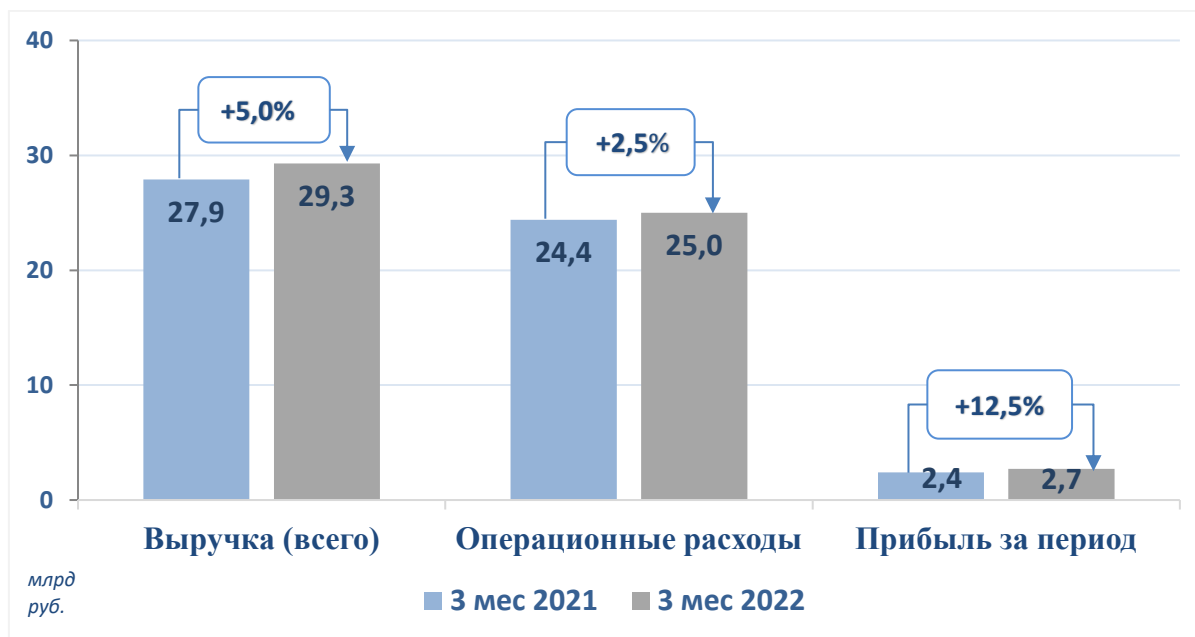


Пояснения исполнительных органов ПАО «Россети Центр» к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Общества, включая анализ финансового состояния и результатов его деятельности (MD&A)

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 3 месяца 2022 года в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО). Прибыль за период составила 2,7 млрд руб., что выше аналогичного значения прошлого года на 0,3 млрд руб.



Выручка за отчетный период составила 29,3 млрд руб., в том числе от оказания услуг по передаче электроэнергии — 28,1 млрд руб., от оказания услуг по подключению к электросетям — 0,5 млрд руб., прочая выручка — 0,7 млрд руб. и выручка по договорам аренды — 0,05 млрд руб.

Данные в млрд руб., если не указано иное

Показатели	3 мес. 2022 года	3 мес. 2021 года	Изменение
Выручка (всего), в том числе:	29,3	27,9	5,0%
Услуги по передаче электроэнергии	28,1	27,0	4,1%
Услуги по подключению к электросетям	0,5	0,2	150,0%
Выручка от перепродажи электроэнергии и мощности	0,2	0,2	0,0%
Прочая выручка	0,5	0,5	0,0%
Выручка по договорам аренды	0,05	0,01	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 3 месяцев 2022 года составили 25,0 млрд руб., что на 2,5% больше, чем значение за 3 месяца 2021 года. Причинами роста в основном стало увеличение расходов на электроэнергию для компенсации технологических потерь в связи с ростом цены электроэнергии и изменением объема потерь в связи с консолидацией электросетевых активов АО «ЛГЭК» в филиале «Липецкэнерго» в 4 квартале 2021 года.



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

Наименование	3 мес. 2022 года	3 мес. 2021 года	Изменение	
			абс.	%
ЕБИТДА, млн руб.	8,1	6,9	1,2	17,4%
Рентабельность по ЕБИТДА, %	27,6	24,7	2,9 п.п.	11,8%
Коэффициент финансовой устойчивости	0,70	0,69	0,01	1,4%
Коэффициент автономии	0,40	0,39	0,01	2,6%
Коэффициент текущей ликвидности	0,75	0,82	-0,07	-8,5%
Соотношение дебиторской и кредиторской задолженностей	0,83	0,94	-0,11	-11,7%
Период оборачиваемости дебиторской задолженности, дней	43	52	-9	-17,3%

Прибыль до процентов, налогообложения и амортизации (ЕБИТДА) по итогам 3 месяцев 2022 года составила 8,1 млрд руб. Рентабельность по ЕБИТДА по итогам 3 месяцев 2022 года составила 27,6%.

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

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

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

Для обслуживания краткосрочных обязательств по итогам 3 месяцев 2022 года Группа располагает доступными лимитами долгосрочных кредитных линий в сумме более 65 млрд руб., что превышает объем краткосрочных обязательств более, чем в два раза. 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 31 марта 2022 года активы Группы компаний достигли 131,9 млрд руб. (на 31 декабря 2021 года — 130,3 млрд руб.), чистый долг составил 46,2 млрд руб. (на 31 декабря 2021 года — 47,1 млрд руб.). Снижение величины чистого долга обусловлено увеличением денежных средств и их эквивалентов по состоянию на 31.03.2022. Средневзвешенная ставка заимствования Группы компаний (без учета беспроцентных заимствований) на 31.03.2022 составила 16,2%.

Данные в млрд руб., если не указано иное

Показатели	На 31.03.2022	На 31.12.2021	Изменение
Итого капитала	54,2	51,2	5,9%
Итого активов	131,9	130,3	1,2%
Заемные средства	49,5	49,0	1,0%
Денежные средства и их эквиваленты	3,3	1,9	73,7%
Чистый долг ¹	46,2	47,1	-1,9%

[1] Показатель Чистый долг рассчитан по формуле: долгосрочные заемные средства + краткосрочные заемные средства – денежные средства и их эквиваленты

Финансовое состояние Группы Компаний по итогам 3 месяцев 2022 года характеризуется как устойчивое.