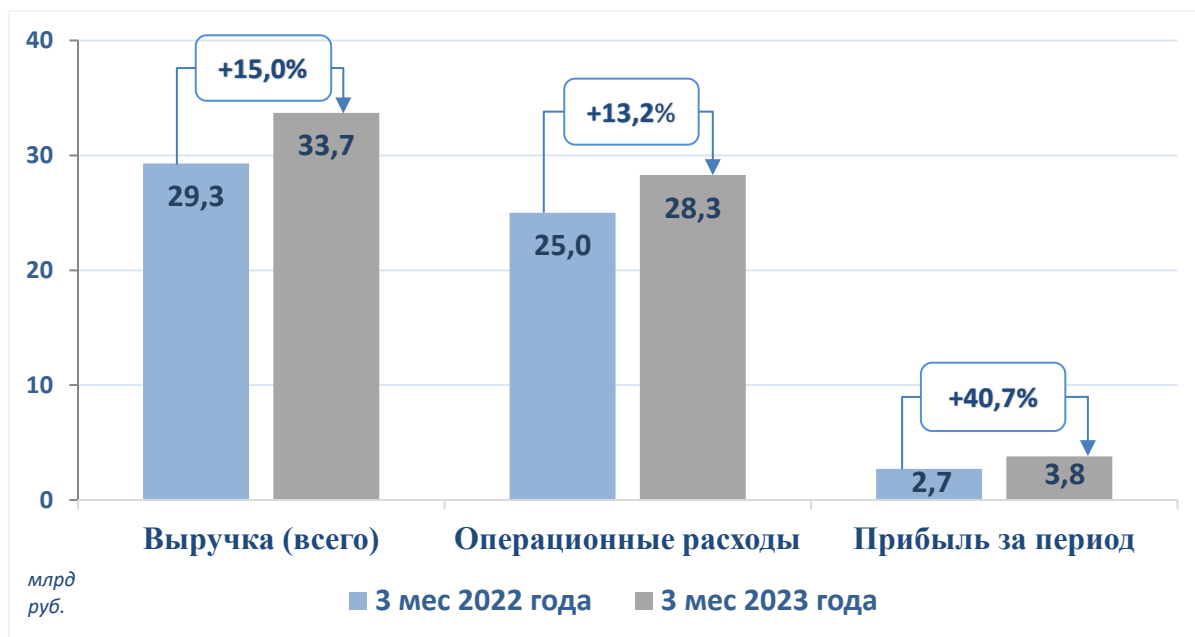


Пояснения исполнительных органов ПАО «Россети Центр» к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Общества, включая анализ финансового состояния и результатов его деятельности (MD&A)

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 2023 года в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО). Прибыль за период составила 3,8 млрд руб., что выше аналогичного значения прошлого года на 1,1 млрд руб.



Выручка за отчетный период составила 33,7 млрд руб., в том числе от оказания услуг по передаче электроэнергии — 31,8 млрд руб., от оказания услуг по подключению к электросетям — 0,9 млрд руб., прочая выручка — 1,0 млрд руб. и выручка по договорам аренды — 0,05 млрд руб.

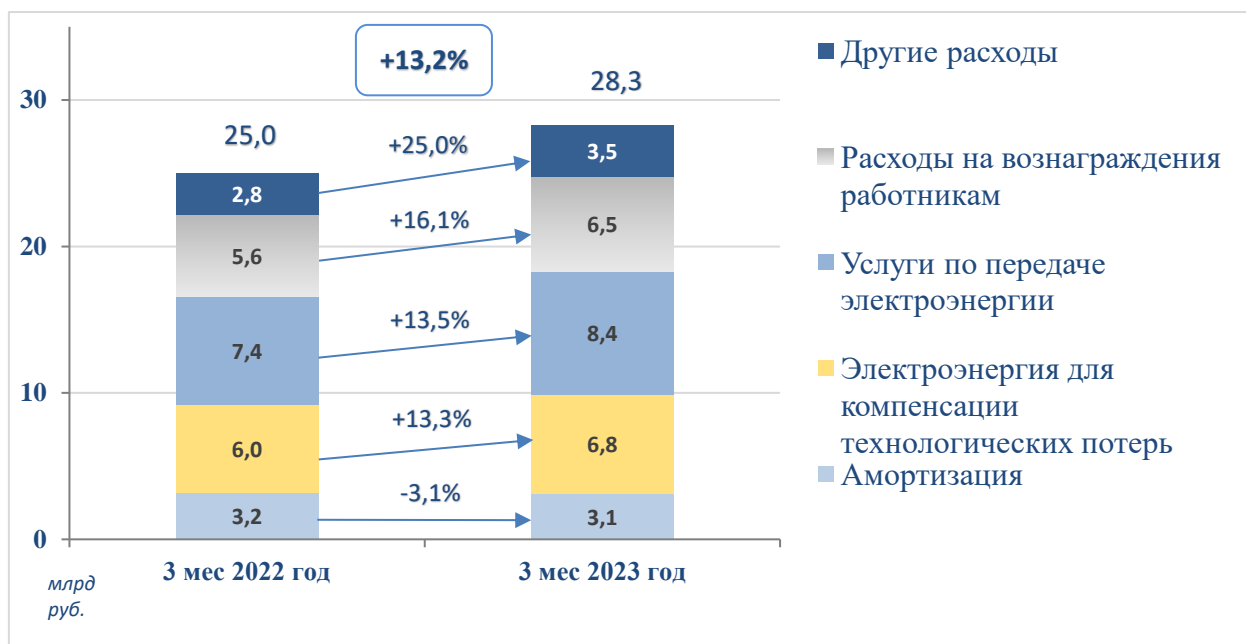
Данные в млрд руб., если не указано иное

Показатели	3 мес. 2023 года	3 мес. 2022 года	Изменение
Выручка (всего), в том числе:	33,7	29,3	15,0%
Услуги по передаче электроэнергии	31,8	28,1	13,2%
Услуги по подключению к электросетям	0,9	0,5	80,0%
Выручка от перепродажи электроэнергии и мощности	0,2	0,2	0,0%
Прочая выручка	0,8	0,5	60,0%
Выручка по договорам аренды	0,05	0,05	0,0%

*Данные консолидированной финансовой отчетности, округленные до млрд руб.

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

Операционные расходы Группы компаний по итогам 3 месяцев 2023 года составили 28,3 млрд руб., что на 13,2% больше, чем значение за аналогичный период прошлого года.



Увеличение расходов на электроэнергию для компенсации технологических потерь обусловлено ростом цены электроэнергии (в том числе, ростом сбытовых надбавок).

Рост расходов на услуги по передаче электроэнергии обусловлен увеличением затрат на услуги территориальных сетевых организаций (ТСО) за счет роста среднего тарифа ТСО, а также увеличением затрат на услуги по передаче электроэнергии по федеральным сетям за счет роста ставок на содержание объектов электросетевого хозяйства в сетях ЕНЭС.

Увеличение других операционных расходов вызвано как инфляционным ростом цен, так и ростом объема нерегулируемых услуг относительно прошлого года, а также изменением оценочных обязательств вследствие наличия разногласий со сбытовыми организациями.

Дополнительным фактором, оказавшим влияние на рост операционных расходов, является рост расходов на вознаграждение работников, обусловленный индексацией заработной платы и оплатой сверхурочной работы при устранении нарушений электроснабжения, вызванных неблагоприятными природными явлениями.

Наименование	3М 2023 года	3М 2022 года	Изменение	
			абс.	%
ЕБИТДА, млрд руб.	9,0	8,1	0,9	11,1%
Рентабельность по ЕБИТДА, %	26,7	27,6	-0,9 п.п.	-3,3%
Коэффициент финансовой устойчивости	0,55	0,70	-0,15	-21,4%
Коэффициент автономии	0,40	0,40	0,00	0,0%
Коэффициент текущей ликвидности	0,51	0,75	-0,24	-32,0%
Соотношение дебиторской и кредиторской задолженностей	0,64	0,83	-0,19	-22,9%
Период оборачиваемости дебиторской задолженности, дней	41	43	-2	-4,7%

Прибыль до процентов, налогообложения и амортизации (ЕБИТДА) по итогам 3 месяцев 2023 года составила 9,0 млрд руб. Рентабельность по ЕБИТДА по итогам 3 месяцев 2023 года составила 26,7%.

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 не изменилось.

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 3 месяцев 2023 года Группа располагает доступными лимитами долгосрочных кредитных линий в сумме порядка 88 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 31.03.2023 года активы Группы компаний достигли 140,8 млрд руб. (на 31.12.2022 — 139,8 млрд руб.), чистый долг составил 39,6 млрд руб. (на 31.12.2022 — 39,6 млрд руб.). Средневзвешенная ставка заимствования Группы компаний (без учета беспроцентных заимствований) на 31.03.2023 составила 8,4%.

Данные в млрд руб., если не указано иное

Показатели	На 31.03.2023	На 31.12.2022	Изменение
Итого капитала	56,8	52,8	7,6%
Итого активов	140,8	139,8	0,7%
Заемные средства	46,2	46,1	0,2%
Денежные средства и их эквиваленты	6,6	6,5	1,5%
Чистый долг ¹	39,6	39,6	0,0%

[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 3 месяцев 2023 года характеризуется как устойчивое.