

ОБЗОР ОТРАСЛИ

По состоянию на 31.12.2022 энергосистема Российской Федерации состояла из Единой энергетической системы России (ЕЭС России), где работали семь объединенных энергетических систем: Центра, Средней Волги, Урала, Северо-Запада, Юга, Сибири и Востока, – а также из пяти территориальных изолированных энергосистем.

По данным АО «СО ЕЭС», потребление электроэнергии в ЕЭС России в 2022 году выросло на 1,5 % (при сопоставимых температурных условиях прошлого года рост оценивается в 1,8 %) и составило 1 106,3 млрд кВт • ч (1 090,4 млрд кВт • ч в 2021 году). Основными факторами роста в 2022 году стали температурный режим, снятие основных карантинных мер и структурные изменения в экономике.

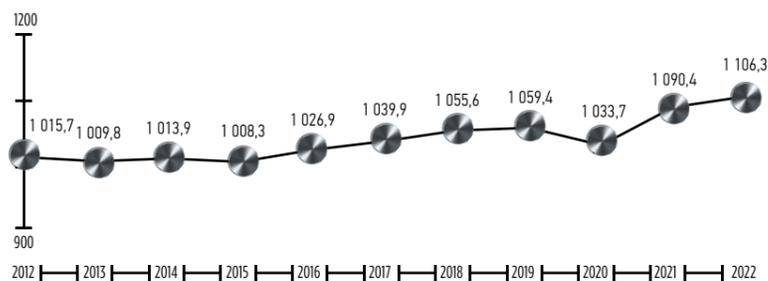
Согласно утвержденной Министерством энергетики Российской Федерации (Минэнерго России) «Схеме и программе развития электроэнергетических систем России на 2023–2028 годы», разработанной на основе сложившейся структуры потребления электроэнергии с учетом планов действующих крупных потребителей по изменению объемов и структуры потребления и инвестиционных проектов по созданию новых и развитию (модернизации) действующих производств, потребление электроэнергии будет ежегодно прирастать. К 2028 году оно достигнет 1 233,1 млрд кВт • ч, что на 11,5 % выше фактического значения за 2022 год.

В ближайшие годы регионы деятельности Компании станут основными бенефициарами данной тенденции, так как имеют значительный потенциал для дальнейшего

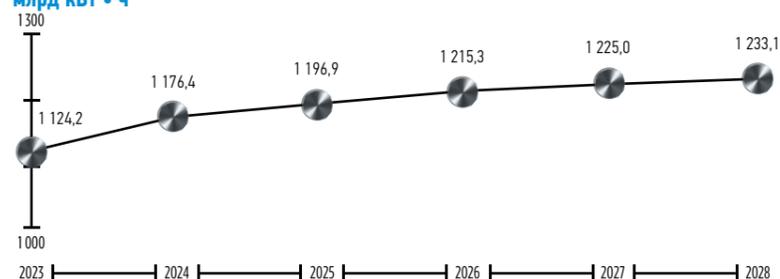
экономического роста в силу своего географического положения в центральной части России и относительно большой плотности населения.

Согласно данным АО «СО ЕЭС», объем производства электроэнергии электростанциями ЕЭС России в 2022 году составил 1 121,5 млрд кВт • ч, что на 7,0 млрд кВт • ч, или +0,6 %, выше, чем в 2021 году. Установленная мощность электростанций ЕЭС России на 01.01.2023 составила 247 601,8 МВт. За отчетный год она увеличилась на 1 010,9 МВт (+0,4 % к уровню 2021 года). Максимум потребления электрической мощности в ЕЭС России в 2022 году зафиксирован 13 января на уровне 158 864 МВт, что на 2 554 МВт, или на 1,5 %, меньше аналогичного показателя 2021 года.

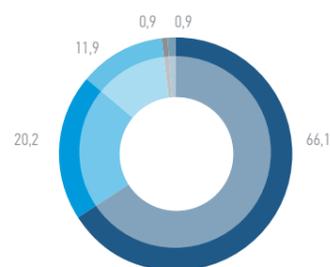
Динамика потребления электроэнергии в ЕЭС России в 2012–2022 годах, млрд кВт • ч



Динамика прогнозного потребления электроэнергии в ЕЭС России в 2023–2028 годах, млрд кВт • ч



Структура установленной мощности электростанций ЕЭС России в 2022 году, %

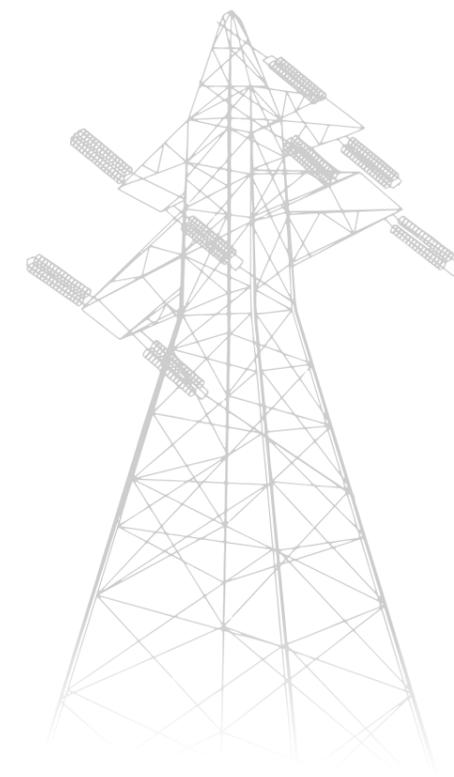


- Теплоэлектростанции
- Гидроэлектростанции
- Атомные электростанции
- Ветряные электростанции
- Солнечные электростанции

¹ Согласно документу «Схема и программа развития электроэнергетических систем России на 2023–2028 годы» (утвержден приказом Минэнерго России от 28.02.2023 № 108).

МАКРОЭКОНОМИЧЕСКИЕ ТРЕНДЫ ОТЧЕТНОГО ГОДА

Несмотря на появление в 2022 году негативных внешних факторов, по большинству показателей российская экономика доказала свою устойчивость и закончила год лучше ожиданий экспертного сообщества. По итогам года положительную динамику продемонстрировали отрасли, ориентированные преимущественно на внутренний спрос: фармацевтическая промышленность, производство машин и оборудования, производство компьютеров, электроники и оптики. Умеренный рост в 2022 году показала пищевая промышленность. Наибольший рост пришелся на сельское хозяйство и работы в сфере строительства. При этом по итогам 2022 года наблюдалось снижение потребительской активности: суммарный оборот розничной торговли, общественного питания и платных услуг населению снизился на 4,1 % от аналогичного показателя прошлого года. Ситуация на рынке труда остается стабильной: на конец 2022 года уровень безработицы составил 3,7 % (4,3 % в 2021 году).



В структуре установленной мощности ЕЭС преобладают тепловые электростанции (ТЭС) с долей в 66,05 % (163,5 ГВт), затем следуют гидроэлектростанции (ГЭС) (20,24 %, 50,1 ГВт), атомные электростанции (АЭС) (11,93 %, 29,5 ГВт), ветровые электростанции (ВЭС) (0,93 %, 2,3 ГВт) и солнечные электростанции (СЭС) (0,85 %, 2,1 ГВт).

Изменившаяся в 2022 году внешнеэкономическая ситуация поставила на повестку дня вопрос актуализации утвержденной Энергетической стратегии Российской Федерации на период до 2035 года². Основные вызовы, с которыми столкнулась Россия за последний год, – сокращение спроса на российские энергоносители, технологическая зависимость и нестабильность глобальных энергетических рынков. При этом глобальный курс на декарбонизацию экономики должен остаться неизменным, и для электроэнергетики в этом процессе отведена особая роль: эта отрасль подвержена меньшему воздействию внешних факторов из-за ориентации на внутренний спрос, а ее влияние на устойчивое развитие страны весьма значительно. Основной проблемой на ближайшее время станет вопрос импортозамещения.

Факторы³, определяющие состояние экономики России и оказывающие влияние на электроэнергетику

Динамика ВВП	Индекс физического объема ВВП в 2022 году составил 97,9 % (в 2021 году – 105,6 %)
Индекс промышленного производства	Индекс промышленного производства в 2022 году составил 99,4 % (в 2021 году – 106,3 %)
Объем (индекс) выпуска товаров и услуг по базовым видам экономической деятельности	Индекс производства по виду деятельности «Обеспечение электрической энергией, газом и паром; кондиционирование воздуха» в 2022 году составил 100,1 % (в 2021 году – 107,1 %)
Инфляция	Индекс потребительских цен составил с начала 2022 года составил 111,9 % (в 2021 году – 108,4 %)
Процентные ставки	На 31.12.2022 ключевая ставка Банка России составляла 7,5 % (8,5 % на 31.12.2021). Принятое 16.12.2022 решение Совета директоров Банка России о сохранении ключевой ставки на уровне 7,50 % годовых связано с тем, что темпы прироста цен являются умеренными, а потребительский спрос – сдержанным. Банк России акцентирует внимание на инфляционных ожиданиях населения и бизнеса, которые существенно не изменились, оставшись на повышенном уровне. Вместе с тем проинфляционные риски выросли и преобладают над дезинфляционными. Это связано с ростом давления со стороны рынка труда, ухудшением условий внешней торговли и смягчением бюджетной политики

² Утверждена Распоряжением Правительства Российской Федерации от 09.06.2020 № 1523-р.

³ Приводится по состоянию на 09.03.2023.

Законодательные инициативы в 2022 году	<p>24.01 правительство России разрешило включать расчетную предпринимательскую прибыль в размере 5 % в тариф «Россетей» на услуги по передаче электроэнергии.</p> <p>22.02 правительство утвердило новый предельный годовой объем перекрестного субсидирования (доплата бизнеса за снижение тарифов на электроэнергию для населения) в электросетевом комплексе.</p> <p>11.06 президент России подписал закон¹, совершенствующий порядок взаимодействия субъектов электроэнергетики и потребителей электроэнергии, а также систему планирования в данной сфере.</p> <p>01.07 вступил в силу закон² об отмене льгот на технологическое присоединение к электросетям для определенных категорий лиц.</p> <p>26.09 правительство приняло решение перенести индексацию тарифов на газ, передачу электроэнергии, водо- и теплоснабжение с 01.07.2023 на 01.12.2022.</p> <p>20.10 Федеральная антимонопольная служба (ФАС России) разработала целевую модель долгосрочного тарифного регулирования, которая гарантирует сохранение экономии, полученной в результате проведения модернизации инфраструктуры.</p> <p>27.12 правительство внесло в Государственную думу законопроект, позволяющий возместить электросетевым компаниям часть расходов на технологическое присоединение в 2022 и 2023 годах</p>
Новые технологии и решения	<p>Продолжается поиск новых механизмов, способов, алгоритмов корпоративного и технологического управления процессами энергокомпаний и их последующей трансформации для повышения эффективности и качества оказываемых услуг, а также их доступности. Это позволит обеспечить рост капитализации и качественное выполнение социальной функции компаний энергетической отрасли в существующих экономических условиях</p>
Изменение климата	<p>Несмотря на кардинальные изменения, произошедшие в 2022 году, работа в рамках повестки устойчивого развития и ее климатического трека остается долгосрочным трендом и одним из ключевых факторов развития мировой экономики, в силу чего сохраняет актуальность для России и в перспективе продолжит оказывать влияние на конкурентоспособность российских компаний. Российская Федерация активно поддерживает мировые усилия по борьбе с изменением климата и продолжает выступать полноценной участницей международного климатического диалога</p>

Согласно прогнозу³ Министерства экономического развития Российской Федерации (Минэкономразвития России), основными факторами, оказывающими давление на ВВП в 2023 году, станут как санкции на российский экспорт и замедление мировой экономики, так и нарушение производственно-логистических цепочек в совокупности с санкциями на импортные поставки. Прогнозируется, что восстановительному росту ВВП будут способствовать улучшение потребительского спроса и результаты экономической политики, направленной на содействие адаптации экономики к новым условиям и структурной перестройке.

Базовый прогноз социально-экономического развития Российской Федерации

Показатель	2023	2024	2025
Индекс потребительских цен на конец года, в % к декабрю	5,5	4,0	4,0
ВВП, %	-0,8	2,6	2,6
Промышленное производство, %	-1,3	2,2	2,3

Дополнительным источником рисков для российской экономики в ближайшей перспективе является ужесточение действующего санкционного режима.

По прогнозу, индексация тарифов на электроэнергию для населения в среднем по Российской Федерации с 01.07.2024 составит 6 % и с 01.07.2025 – 5 %.

ПОЛОЖЕНИЕ КОМПАНИИ В ОТРАСЛИ

GRI 2-6

С 2007 года «Россети Центр и Приволжье» ведет деятельность по передаче электроэнергии и технологическому присоединению на территории девяти регионов и обеспечивает электроэнергией крупные предприятия промышленности, транспорта, сельского хозяйства, а также население.

РЫНОК ПЕРЕДАЧИ ЭЛЕКТРОЭНЕРГИИ

Доля Компании в 2020 году составляла 78,5 %, в 2021 году – 79,1 %, в 2022 году – 79,2 %.

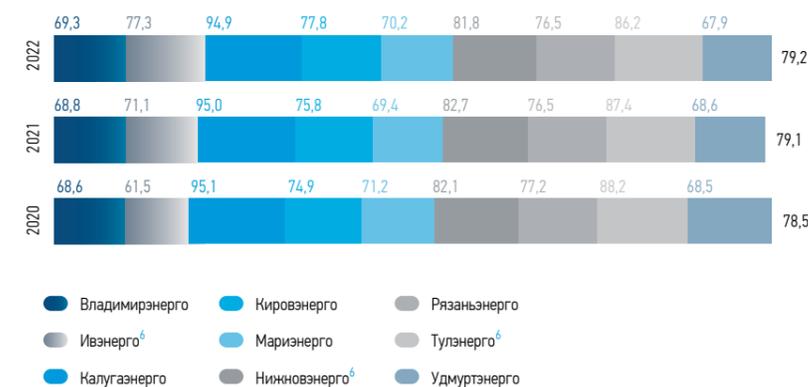
Наибольшая доля рынка в 2022 году приходилась на филиалы Калугазэнерго (94,9 %), Тулэнерго (86,2 %) и Нижновэнерго (81,8 %). На филиалы Удмуртэнерго и Владимирэнерго приходится наименьшая доля присутствия на рынке – 67,9 и 69,3 % соответственно.

Наибольшее изменение доли присутствия произошло в филиале Ивэнерго (+6,2 %) в связи с вхождением в группу компаний АО «Ивгорэлектросеть» и АО «Кинешемская ГЭС» в 2021 и 2022 годах соответственно (подробнее – в подразделе «Консолидация электросетевых активов» Годового отчета, с. 62).

«Россети Центр и Приволжье» – субъект естественной монополии, осуществляющий регулируемые государством виды деятельности. У Компании нет прямых конкурентов, однако в крупных городах регионов присутствия есть другие территориальные сетевые организации (ТСО), оказывающие аналогичные услуги.

Список наиболее крупных компаний, оказывающих аналогичные услуги по передаче электроэнергии на территории «Россети Центр и Приволжье» в 2022 году, приведен в Приложении 3 к Годовому отчету.

Доля Компании по НВВ на рынке передачи электроэнергии в 2020–2022 годах^{4,5}, %



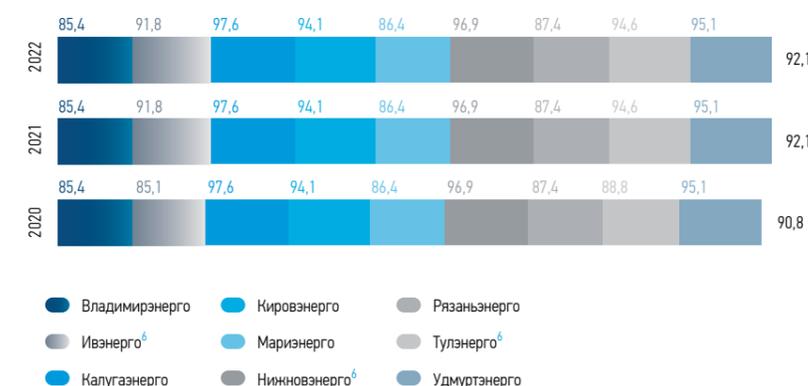
РЫНОК ТЕХНОЛОГИЧЕСКОГО ПРИСОЕДИНЕНИЯ

В течение отчетного периода рынок услуг по технологическому присоединению не изменился в количественном плане. Большую часть заявителей представляли физические лица и представители малого и среднего бизнеса, при этом основную долю заявок составили заявки на технологическое присоединение по льготным категориям потребителей с мощностями до 15 кВт и от 15 до 150 кВт.

Наибольшая доля рынка в 2022 году приходилась на филиалы Калугазэнерго (97,6 %), Нижновэнерго (96,9 %) и Удмуртэнерго (95,1 %). На филиалы Владимирэнерго и Мариэнерго пришлась наименьшая доля присутствия на рынке – 85,4 и 86,4 % соответственно.

Список наиболее крупных компаний, оказывающих аналогичные услуги по технологическому присоединению на территории «Россети Центр и Приволжье» в 2022 году, приведен в Приложении 3 к Годовому отчету.

Доля Компании на рынке технологического присоединения в 2020–2022 годах, %



⁴ Доля определена как соотношение учтенной при утверждении единых (котловых) тарифов на услуги по передаче электроэнергии величины необходимой валовой выручки (НВВ) филиалов / дочерних обществ (ДО) Компании, к общей величине НВВ всех сетевых организаций в субъекте Российской Федерации.
⁵ Доля определена с учетом услуг ПАО «Россети» (до 12.10.2022 – ПАО «ФСК ЕЭС»), без учета оплаты потерь.
⁶ С учетом обществ, входящих в группу компаний «Россети», находящихся на территории «Россети Центр и Приволжье»: АО «Свет», АО «ТЭС» с 2020 года, АО «Ивгорэлектросеть» с 2021 года (с 01.12.2021 активы консолидированы в составе имущественного комплекса филиала Ивэнерго), АО «Кинешемская ГЭС» с 2022 года (до 24.03.2022 – ОАО «Кинешемская ГЭС»).

¹ Федеральный закон от 11.06.2022 № 174-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «Об электроэнергетике» и отдельные законодательные акты Российской Федерации».
² Федеральный закон от 16.02.2022 № 12-ФЗ «О внесении изменений в статью 23-2 Федерального закона «Об электроэнергетике».
³ Прогноз социально-экономического развития Российской Федерации на 2023 год и на плановый период 2024 и 2025 годов в ред. от 28.09.2022

ФАКТОРЫ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ПРИВЛЕКАТЕЛЬНОСТИ

1 ДИВИДЕНДНАЯ ПОЛИТИКА, НАПРАВЛЕННАЯ НА РЕГУЛЯРНЫЕ ВЫПЛАТЫ, И ПОЛОЖИТЕЛЬНАЯ ДИВИДЕНДНАЯ ИСТОРИЯ

Дивидендная политика Компании направлена на повышение инвестиционной привлекательности и основана на строгом соблюдении баланса интересов акционеров и иных заинтересованных лиц.

Подробнее в разделе «Дивидендная политика» на с. 235

2 ЦИФРОВАЯ ТРАНСФОРМАЦИЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВОГО КОМПЛЕКСА

Внедрение современных цифровых технологий усиливает конкурентные преимущества Компании, способствует сокращению операционных издержек и повышению качества и надежности электроснабжения.

Подробнее в разделе «О Компании» на с. 6

3 ВЫСОКАЯ ИНФОРМАЦИОННАЯ ОТКРЫТОСТЬ

Прозрачность деятельности повышает уровень доверия заинтересованных лиц и положительно влияет на репутацию Компании.

Подробнее в разделе «Раскрытие информации» на с. 150

4 ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ В КЛЮЧЕВЫХ РЕГИОНАХ ЦЕНТРАЛЬНОЙ РОССИИ С УСТОЙЧИВЫМ СПРОСОМ НА УСЛУГИ

Компания занимает доминирующее положение в экономически благоприятных регионах европейской части России и выполняет системообразующую функцию.

Подробнее в разделе «О Компании» на с. 6

5 СТАБИЛЬНЫЙ КРЕДИТНЫЙ РЕЙТИНГ

Устойчивое финансовое положение и наличие высокого кредитного рейтинга позволяют привлекать дополнительное финансирование на более выгодных условиях.

Подробнее в разделе «Финансовые результаты» на с. 70

6 ЛИДЕРСТВО ПО ОБЪЕМУ ЭЛЕКТРОСЕТЕВЫХ АКТИВОВ

Рост производственного потенциала позволяет Компании сохранять лидирующие позиции по протяженности линий электропередачи (ЛЭП) и мощности подстанций среди компаний распределительного сектора.

Подробнее в разделе «Производственные активы и надежность сети» на с. 47

7 РЕЙТИНГ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ НРКУ 7

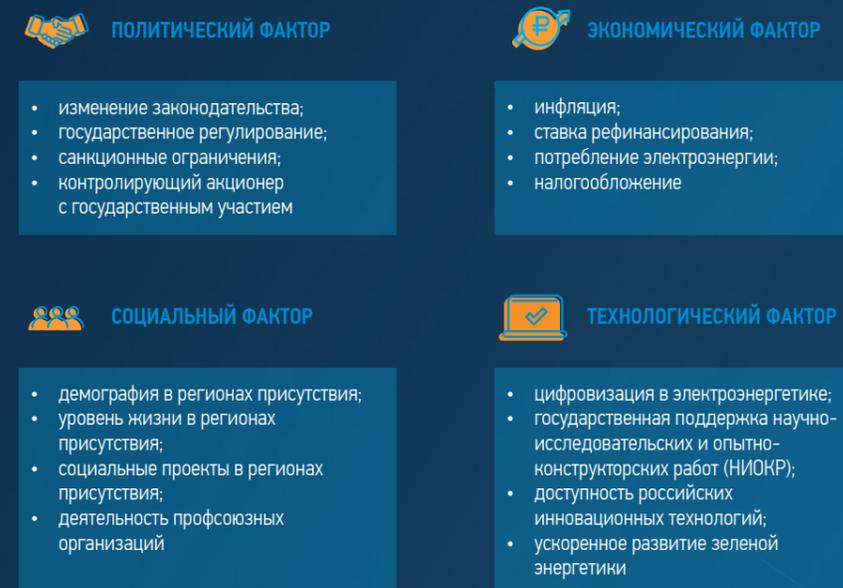
Эффективность функционирования системы корпоративного управления Компании подтверждается Национальным рейтингом корпоративного управления Российского института директоров на уровне НРКУ 7 «Развитая практика корпоративного управления».

Подробнее в разделе «Корпоративное управление» на с. 153

ОЦЕНКА ТЕКУЩЕЙ СИТУАЦИИ НА РЫНКЕ И ВНУТРИ КОМПАНИИ (SWOT-АНАЛИЗ)



ФАКТОРЫ ВНЕШНЕЙ СРЕДЫ, ОКАЗЫВАЮЩИЕ ВЛИЯНИЕ НА ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ КОМПАНИИ (PEST-АНАЛИЗ)



КОНКУРЕНТНАЯ СРЕДА

СРАВНЕНИЕ С КОМПАНИЯМИ, ВХОДЯЩИМИ В ГРУППУ «РОССЕТИ», ПО ИТОГАМ 2022 ГОДА

Выручка по РСБУ, млрд руб.



Чистая прибыль по РСБУ, млрд руб.



Чистые активы по РСБУ, млрд руб.



Выручка по МСФО, млрд руб.



ЕБИТДА по МСФО, млрд руб.



Прибыль по МСФО, млрд руб.



Капитализация на 31.12.2022, млрд руб.



Дивиденды, начисленные за 2021 год, млрд руб.



Объем торгов на Московской бирже, млрд руб.



СТРАТЕГИЯ РАЗВИТИЯ

МИССИЯ КОМПАНИИ

НАША МИССИЯ – ПОСТОЯННОЕ УЛУЧШЕНИЕ КАЧЕСТВА ОКАЗЫВАЕМЫХ УСЛУГ

УЧЕТ ОЖИДАНИЙ ЗАИНТЕРЕСОВАННЫХ СТОРОН



ИНВЕСТИЦИОННОЕ СООБЩЕСТВО

Обеспечение возвратности и доходности вложений, ликвидность ценных бумаг Компании



ПОТРЕБИТЕЛИ

Качественное и надежное электроснабжение, своевременное и прозрачное технологическое присоединение к электрическим сетям



РЕГИОНЫ И ОРГАНЫ МЕСТНОГО САМОУПРАВЛЕНИЯ

Удовлетворение потребности экономики в передающих мощностях, надежный партнер органов исполнительной власти субъектов Российской Федерации при планировании и реализации региональных программ развития, добросовестный налогоплательщик и работодатель



РАБОТНИКИ

Возможности для профессионального развития и карьерного роста, эффективная организация труда, прозрачность и понятность системы корпоративного управления

СТРАТЕГИЯ РАЗВИТИЯ ГРУППЫ КОМПАНИЙ «РОССЕТИ»

Стратегическое развитие «Россети Центр и Приволжье» определяется целями и задачами Стратегии развития ПАО «Россети» и его ДДО¹ (группы компаний «Россети») на период до 2030 года².

Стратегия развития группы компаний «Россети» утверждена Советом директоров ПАО «Россети» в декабре 2019 года и ориентирована на реализацию отраслевых

документов стратегического планирования, в том числе Энергетической стратегии Российской Федерации³ и Стратегии развития электросетевого комплекса Российской Федерации⁴ (Стратегия ЭСК).

Стратегия развития группы компаний «Россети» предполагает переход к бизнес-модели современной инновационной инфраструктуры.

¹ Дочерних обществ.

² Утверждена решением Совета директоров ПАО «Россети» от 26.12.2019 № 388.

³ Утверждена распоряжением Правительства Российской Федерации от 09.06.2020 № 1523-р.

⁴ Утверждена распоряжением Правительства Российской Федерации от 03.04.2013 № 511-р.