

П. 10.3. ОСНОВНЫЕ ФАКТОРЫ РИСКА В ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОБЩЕСТВА

Отраслевые риски

Прогнозируемая динамика развития отрасли определяется общей динамикой социально-экономического развития регионов и отраслей экономики Российской Федерации.

Спрос на продукцию отрасли Общества со стороны потребителей стабилен и подвержен незначительным колебаниям. Однако, существуют риски снижения электропотребления, главным образом, промышленного сектора, что может привести к снижению выручки от реализации сетевых услуг и, соответственно, финансовых результатов деятельности.

Основной доход Общество получает от оказания услуг по передаче электрической энергии потребителям на территории 7 регионов: Саратовской, Самарской, Ульяновской, Пензенской и Оренбургской областей и Республики Мордовия и Чувашской Республики.

Кроме Общества на территории регионов функционируют другие крупные сетевые организации, каждая из которых ограничена территориальными рамками:

- на территории Самарской области: АО «Самарская сетевая компания», АО «ОРЭС-Тольятти», Куйбышевская дирекция по энергообеспечению - структурное подразделение Трансэнерго - филиал ОАО «РЖД», АО «Самаранефтегаз», ООО «ТранснефтьЭлектросетьСервис», ОАО «Самарский подшипниковый завод», ООО «Самарская электросетевая компания»;

- на территории Саратовской области: АО «Облкоммунэнерго», ЗАО «СПГЭС», АО «НЭСК», ООО «Элтрейт», ООО «Промэнерго», ООО «Транспортная Энерго Компания»;

- на территории Ульяновской области: МУП «Ульяновская городская электросеть», АО «Ульяновская сетевая компания», ООО «Энергомодуль»; АО «Авиастар - ОПЭ»; ООО «Энергопром ГРУПП», АО «ГНЦ НИИАР»;

- на территории Оренбургской области: ООО «Газпром энерго», ГУП «ОКЭС», Южно-Уральская дирекция по энергообеспечению – структурное подразделение Трансэнерго - филиала ОАО «РЖД», ПАО «Гайский ГОК»; АО «Оборонэнерго», ООО «Терра»;

- на территории Пензенской области: ЗАО «Пензенская горэлектросеть», Куйбышевская дирекция по энергообеспечению - структурное подразделение Трансэнерго - филиала ОАО «РЖД», АО ФНПЦ «ПО «Старт» им. М.В.Проценко», АО «Горэлектросеть» (г. Кузнецк), ООО «Сетевая компания», ООО «ЭнергоПромСеть»;

- на территории Республики Мордовия: АО ТФ «Ватт», ООО «Системы жизнеобеспечения РМ», ООО «Электротеплосеть», АО «Мордовская электросеть»;

- на территории Чувашской Республики: ГУП «Чебоксарские городские электрические сети», АО «ЧПО имени В.И. Чапаева», МУП «Алатырские городские электрические сети», ООО «СК Олимп», ООО «ЭНЕРГОСЕТЬРЕМОНТ».

Рисков, связанных с возможным изменением цен на сырье, используемое в производстве, у Общества нет, поскольку Общество не использует сырье для основной хозяйственной деятельности.

Однако, следует отметить высокую степень риска увеличения затрат на приобретение покупной электроэнергии на компенсацию потерь в распределительных сетях в связи с либерализацией цен на оптовом рынке электроэнергии.

Риски изменения цен на материалы, оборудование и услуги, используемые Обществом для своей деятельности, компенсируются путем проведения открытых торгов согласно Единому стандарту закупок ПАО «Россети» (Положение о закупке).

Организация, осуществляющая деятельность по оказанию услуг по передаче электроэнергии, в соответствии с действующим законодательством является субъектом естественной монополии, в условиях которой отсутствует конкуренция. Деятельность такой организации подлежит государственному регулированию.

Тарифы (цены) на услуги Общества устанавливаются регулирующими органами соответствующих субъектов РФ (Самарской, Саратовской и Ульяновской, Пензенской и Оренбургской областей, Республики Мордовия и Чувашской Республики) в рамках полномочий, определенных Федеральным законом от 26.03.2003г. № 35-ФЗ «Об электроэнергетике», согласно которому срок действия тарифов составляет не менее 12-ти месяцев и может быть пересмотрен только по решению Правительства РФ, в т.ч. по предписаниям ФАС. Исходя из этого, риск изменения тарифов в течение одного финансового года возможен, но не значителен.

П. 10.3. ОСНОВНЫЕ ФАКТОРЫ РИСКА В ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОБЩЕСТВА

Страновые и региональные риски

Риски, связанные с политической и экономической ситуацией в стране и регионе.

Страновые и региональные риски обусловлены, в первую очередь, макроэкономическими факторами, проявляющихся на глобальном уровне, в масштабах Российской Федерации и отдельных регионов. Указанные факторы могут негативно повлиять на возможности по привлечению заемного капитала, на показатели ликвидности, инвестиционную и операционную эффективность и, в конечном счете, на акционерную стоимость Общества.

Экономическая ситуация в отчетном периоде во многом определялась сложными геополитическими условиями, повлекшими усиление санкционного давления на отечественную финансовую и промышленную систему. Предварительные данные Минэкономразвития за 1 квартал 2023 года свидетельствуют о том, что отечественная экономика адаптировалась к краткосрочным последствиям санкционного давления.

Главный индикатор - динамика российской промышленности, так как именно здесь идет мощная перестройка, направленная на достраивание производственных цепочек внутри страны и замещение импорта. Свой вклад в восстановление экономики внесли отрасли обрабатывающей промышленности, строительство, сельское хозяйство, а также отрасли, ориентированные на потребительский спрос.

Снижение ВВП за январь-март 2023 года Минэкономразвития оценило на уровне 2,2% по сравнению с 1 кварталом 2022 года.

По данным Росстата индекс цен производителей промышленных товаров к соответствующему периоду прошлого года составил 92,3%. Инфляция в среднем за 1 квартал 2023 год составила к 1 кварталу 2022 года 108,62%.

Риски, связанные с возможными военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками в стране и регионе.

Российская Федерация является многонациональным государством, включает в себя регионы с различным уровнем социального и экономического развития, в связи с чем нельзя исключить возможность возникновения в России внутренних конфликтов, в том числе, с применением военной силы. Также Общество не может исключить риски, связанные с возможным введением чрезвычайного положения в регионах, на территории которых расположены филиалы Общества, и в России в целом. Ущерб деятельности Общества могут нанести акты терроризма, как внутренние, так и международные, которые также могут негативным образом отразиться на инвестициях и стоимости ценных бумаг Общества. В случае возникновения возможных военных конфликтов либо осуществления террористических актов, филиалы Общества могут нести риски выведения из строя их основных средств.

Риски, связанные с географическими особенностями регионов присутствия, в том числе повышенная опасность стихийных бедствий, возможное прекращение транспортного сообщения в связи с удаленностью и/или труднодоступностью и т.п.

В регионах присутствия Общества существует вероятность чрезвычайных ситуаций вследствие стихийных бедствий (ураганов, ливневых дождей, паводков и наводнений, снеговых завалов и т.п.), в результате чего может быть прервано электроснабжение и транспортное сообщение в регионе.

Риски, связанные с повышенной опасностью стихийных бедствий, расцениваются Обществом как минимальные.

Риски, связанные с возможным прекращением транспортного сообщения в связи с удаленностью и/или труднодоступностью, расцениваются Обществом как минимальные.