



ГРУППА «РАО ЭНЕРГЕТИЧЕСКИЕ СИСТЕМЫ ВОСТОКА»

**СОКРАЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ПРОМЕЖУТОЧНАЯ
ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ (НЕ ПРОШЕДШАЯ АУДИТОРСКОЮ
ПРОВЕРКУ), ПОДГОТОВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С МСФО 34**

**ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2016 ГОДА,
И ПО СОСТОЯНИЮ НА ЭТУ ДАТУ**

СОДЕРЖАНИЕ

Сокращенная консолидированная промежуточная финансовая информация (не прошедшая аудиторскую проверку), подготовленная в соответствии с МСФО

Сокращенный консолидированный промежуточный Отчет о финансовом положении.....	3
Сокращенный консолидированный промежуточный Отчет о прибылях и убытках	4
Сокращенный консолидированный промежуточный Отчет о прочем совокупном доходе	5
Сокращенный консолидированный промежуточный Отчет о движении денежных средств.....	6
Сокращенный консолидированный промежуточный Отчет об изменении капитала	7

Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации

Примечание 1.	Группа «РАО Энергетические системы Востока» и ее деятельность.....	8
Примечание 2.	Основные принципы составления финансовой информации и новые стандарты финансовой отчетности	9
Примечание 3.	Основные дочерние общества	10
Примечание 4.	Информация по сегментам	11
Примечание 5.	Операции со связанными сторонами.....	15
Примечание 6.	Основные средства.....	17
Примечание 7.	Денежные средства и их эквиваленты.....	18
Примечание 8.	Дебиторская задолженность и авансы выданные	18
Примечание 9.	Товарно-материальные запасы.....	18
Примечание 10.	Капитал	18
Примечание 11.	Краткосрочные и долгосрочные заемные средства	19
Примечание 12.	Прочие долгосрочные обязательства.....	20
Примечание 13.	Кредиторская задолженность и начисления	20
Примечание 14.	Кредиторская задолженность по прочим налогам.....	21
Примечание 15.	Налог на прибыль	21
Примечание 16.	Выручка.....	21
Примечание 17.	Государственные субсидии.....	21
Примечание 18.	Операционные расходы	22
Примечание 19.	Финансовые доходы, расходы	22
Примечание 20.	Прибыль на акцию	23
Примечание 21.	Договорные и условные обязательства.....	23
Примечание 22.	Финансовые инструменты и управление финансовыми рисками	25
Примечание 23.	Справедливая стоимость активов и обязательств	26
Примечание 24.	События после отчетной даты.....	27

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
 Сокращенный консолидированный промежуточный Отчет о финансовом положении
 (не прошедший аудиторскую проверку)
 (в миллионах российских рублей, если не указано иное)



	Примечание	31 марта 2016 года	31 декабря 2015 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	6	100 836	100 083
Финансовые вложения в ассоциированные организации		1 106	1 113
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		304	262
Отложенные налоговые активы		1 129	1 192
Прочие внеоборотные активы		2 311	2 223
Итого внеоборотные активы		105 686	104 873
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	7	10 578	10 970
Авансовые платежи и переплата по налогу на прибыль		314	218
Дебиторская задолженность и авансы выданные	8	29 419	26 086
Товарно-материальные запасы	9	17 693	20 287
Прочие оборотные активы		87	77
Итого оборотные активы		58 091	57 638
ИТОГО АКТИВЫ		163 777	162 511
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Акционерный капитал	10	22 717	22 717
Собственные выкупленные акции	10	(2 408)	(410)
Обязательство по выкупу собственных акций	10	(377)	(2 460)
Резерв по переоценке основных средств		7 991	7 995
Непокрытый убыток и прочие резервы		(15 757)	(17 409)
Капитал акционеров материнской компании		12 166	10 433
Неконтролирующая доля участия		6 820	5 792
Итого капитал		18 986	16 225
Долгосрочные обязательства			
Отложенные налоговые обязательства		2 650	2 571
Долгосрочные заемные средства	11	51 754	48 312
Прочие долгосрочные обязательства	12	7 300	6 885
Итого долгосрочные обязательства		61 704	57 768
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	11	40 629	43 344
Кредиторская задолженность и начисления	13	33 387	34 923
Задолженность по обязательству по выкупу собственных акций	10	385	2 482
Текущие обязательства по налогу на прибыль		672	612
Кредиторская задолженность по прочим налогам	14	8 014	7 157
Итого краткосрочные обязательства		83 087	88 518
Итого обязательства		144 791	146 286
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		163 777	162 511

Первый заместитель генерального директора –
исполнительный директор

Главный бухгалтер



Н.Л. Запрягаева

Ю.Г. Медведева

20 июня 2016 года

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
Сокращенный консолидированный промежуточный Отчет о прибылях и убытках
(не прошедший аудиторскую проверку)
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)



	Примечание	За три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года	За три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года
Выручка	16	52 757	48 373
Государственные субсидии	17	3 282	3 048
Операционные расходы (без учета убытка от экономического обесценения основных средств)	18	(50 413)	(48 523)
Убыток от экономического обесценения основных средств	6	(173)	-
Прочие операционные доходы		-	780
Прибыль от операционной деятельности		5 453	3 678
Финансовые доходы	19	314	545
Финансовые расходы	19	(2 560)	(2 432)
Доля в (убытке)/прибыли зависимых обществ		(7)	95
Прибыль до налогообложения		3 200	1 886
Расходы по налогу на прибыль	15	(630)	(337)
Прибыль за период		2 570	1 549
Причитающаяся:			
Акционерам материнской компании		1 631	1 522
Неконтролирующей доле участия		939	27
Прибыль на обыкновенную и привилегированную акцию, причитающаяся акционерам материнской компании, базовая и разводненная (в российских рублях на акцию)	20	0,0400	0,0341
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (млн штук)	20	38 911	42 538
Средневзвешенное количество привилегированных акций в обращении (млн штук)	20	1 818	2 075

Примечания составляют неотъемлемую часть данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
Сокращенный консолидированный промежуточный Отчет о прочем совокупном доходе
(не прошедший аудиторскую проверку)
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)



	За три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года	За три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года
Прибыль за период	2 570	1 549
Прочий совокупный доход, после налога на прибыль:		
<i>Статьи, которые могут быть переведены в состав прибылей или убытков</i>		
Изменение стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, за вычетом налогов	123	-
Перенос накопленной прибыли от переоценки финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, на прибыли и убытки	(90)	-
Итого статьи, которые могут быть переведены в состав прибылей или убытков	33	-
Итого прочий совокупный доход за период	33	-
Итого совокупный доход за период	2 603	1 549
Причитающийся:		
Акционерам материнской компании	1 648	1 522
Неконтролирующей доле участия	955	27

Примечания составляют неотъемлемую часть данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
Сокращенный консолидированный промежуточный Отчет о движении денежных средств
(не прошедший аудиторскую проверку)
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)



	Примечание	За три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года	За три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль до налогообложения		3 200	1 886
Амортизация основных средств	18	1 975	2 000
Убыток от экономического обесценения основных средств	6	173	-
Убыток/(прибыль) от выбытия основных средств	18	6	(23)
Финансовые расходы, нетто	19	2 246	1 887
Прибыль от выбытия дочерних обществ и иных финансовых вложений		-	(780)
Начисление убытка от обесценения дебиторской задолженности	18	627	379
Доля в убытке/(прибыли) зависимых компаний		7	(95)
Прочие расходы/(доходы)		9	(23)
Денежные потоки по операционной деятельности до изменений оборотного капитала, уплаты налога на прибыль и изменения прочих активов и обязательств		8 243	5 231
Изменения в оборотном капитале:			
Увеличение дебиторской задолженности и авансов выданных		(4 102)	(4 918)
Уменьшение товарно-материальных запасов		2 529	3 503
Уменьшение кредиторской задолженности и начислений		(1 809)	(1 708)
Увеличение задолженности по прочим налогам		895	877
Увеличение прочих внеоборотных активов		(80)	(19)
Увеличение прочих долгосрочных обязательств		317	55
Налог на прибыль (уплаченный)/полученный		(544)	98
Итого поступление денежных средств от текущей деятельности		5 449	3 119
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств		(2 015)	(2 155)
Приобретение акций материнской компании для обмена в рамках оферты	10	(1 846)	-
Поступления от продажи основных средств		14	14
Проценты полученные		295	390
Займы выданные и открытие депозитных счетов		(1)	(2 602)
Возврат займов выданных и закрытие депозитных счетов		-	189
Поступления от продажи финансовых вложений в дочерние общества		-	60
Выбытие денежных средств и их эквивалентов в связи с выбытием дочерних обществ		-	(7)
Итого использование денежных средств на инвестиционную деятельность		(3 553)	(4 111)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Поступления заемных средств		16 100	9 401
Погашение заемных средств		(15 129)	(10 107)
Проценты уплаченные		(2 893)	(2 573)
Выкуп собственных акций	10	(39)	-
Платежи по финансовому лизингу		(153)	(179)
Итого использование денежных средств на финансовую деятельность		(2 114)	(3 458)
(Отрицательные)/положительные курсовые разницы по остаткам денежных средств		(174)	73
Уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(392)	(4 377)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	7	10 970	12 572
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	7	10 578	8 195

Примечания составляют неотъемлемую часть данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
Сокращенный консолидированный промежуточный Отчет об изменении капитала
(не прошедший аудиторскую проверку)
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)



	Акционерный капитал	Собственные выкупленные акции	Обязательство по выкупу собственных акций	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Резерв по переоценке основных средств	Переоценка пенсионных обязательств	Нераспределенная прибыль/ (непокрытый убыток)	Итого	Неконтролирующая доля участия	Итого капитал
На 01 января 2015 года	22 717	(410)	-	-	8 023	1 895	(15 109)	17 116	9 972	27 088
Прибыль за период	-	-	-	-	-	-	1 522	1 522	27	1 549
Итого совокупный доход за период	-	-	-	-	-	-	1 522	1 522	27	1 549
Перенос резерва по переоценке в нераспределенную прибыль	-	-	-	-	(6)	-	6	-	-	-
На 31 марта 2015 года	22 717	(410)	-	-	8 017	1 895	(13 581)	18 638	9 999	28 637
На 01 января 2016 года	22 717	(410)	(2 460)	-	7 995	1 394	(18 803)	10 433	5 792	16 225
Прибыль за период	-	-	-	-	-	-	1 631	1 631	939	2 570
<i>Прочий совокупный доход</i>										
Переоценка финансовых активов, предназначенных для продажи	-	-	-	107	-	-	-	107	16	123
Перенос накопленной прибыли от переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, на прибыли и убытки	-	-	-	(90)	-	-	-	(90)	-	(90)
Итого прочий совокупный доход	-	-	-	17	-	-	-	17	16	33
Итого совокупный доход за период	-	-	-	17	-	-	1 631	1 648	955	2 603
Выкуп собственных акций	-	(1 998)	1 998	-	-	-	-	-	-	-
Переоценка обязательства по выкупу собственных акций	-	-	85	-	-	-	-	85	-	85
Перенос резерва по переоценке в нераспределенную прибыль	-	-	-	-	(4)	-	4	-	-	-
Изменение неконтролирующей доли в связи с выбытием дочерних компаний	-	-	-	-	-	-	-	-	73	73
На 31 марта 2016 года	22 717	(2 408)	(377)	17	7 991	1 394	(17 168)	12 166	6 820	18 986

Примечания составляют неотъемлемую часть данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации



Примечание 1. Группа «РАО Энергетические системы Востока» и ее деятельность

ПАО «РАО Энергетические системы Востока» (далее по тексту – «Компания») было зарегистрировано и ведет свою деятельность на территории Российской Федерации, является акционерным обществом с ответственностью акционеров в пределах стоимости принадлежащих им акций и было учреждено в соответствии с законодательством Российской Федерации.

По состоянию на 31 марта 2016 года и на 31 декабря 2015 года 84,39% акций Компании принадлежит ПАО «РусГидро». Конечной контролирующей стороной является Российская Федерация. Подробная информация об операциях со связанными сторонами приводится в Примечании 5.

Акции Компании торгуются на Московской Бирже.

Компания зарегистрирована по адресу: 680021, Россия, г. Хабаровск, ул. Ленинградская, д. 46.

Основной деятельностью Компании и ее дочерних обществ (далее по тексту совместно именуемых «Группа») является:

- производство электрической и тепловой энергии;
- распределение электрической и тепловой энергии;
- розничная продажа электрической и тепловой энергии;
- оптовая торговля электрической энергией.

Группа осуществляет деятельность на территории Дальневосточного федерального округа (далее по тексту – «Дальний Восток»), который включает 9 регионов: Республику Саха (Якутия), Камчатский, Приморский и Хабаровский края, Амурскую, Магаданскую и Сахалинскую области, Еврейскую автономную область и Чукотский автономный округ, а также в Ханты-Мансийском и Ямало-Ненецком автономных округах.

Крупнейшие дочерние общества Группы раскрыты в Примечании 3.

Отношения с государством и действующее законодательство. В число потребителей электрической и тепловой энергии Группы входит большое количество компаний, контролируемых государством или связанных с ним. Кроме того, государство контролирует ряд поставщиков топлива и других материалов для Группы (Примечание 5).

Государство оказывает влияние на деятельность Группы посредством:

- регулирования тарифов на электроэнергию, мощность и тепловую энергию;
- согласования инвестиционных программ Компании и ряда дочерних обществ, объемов и источников их финансирования, а также контроля над их реализацией;
- действующего антимонопольного регулирования.

Тарифы на электрическую и тепловую энергию, отпускаемую энергокомпаниями Группы потребителям на розничном рынке, утверждаются органами исполнительной власти субъектов Российской Федерации в области государственного регулирования тарифов, исходя из предельных уровней тарифов, утвержденных ФСТ на соответствующий период регулирования.

Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжает развиваться, подвержено частым изменениям и допускает возможность разных толкований. Низкие цены на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также продолжающееся действие международных санкций в отношении некоторых российских компаний и граждан оказывали негативное влияние на российскую экономику в 2015, 2016 годах. Действие указанных факторов способствовало экономическому спаду в стране, характеризующемуся падением показателя валового внутреннего продукта. Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен, и увеличением спредов по торговым операциям. Рейтинг Российской Федерации был понижен до уровня «ниже инвестиционного».

Данная экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство предпринимает необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Группы. Тем не менее, будущие последствия текущей экономической ситуации сложно



прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Суммы резервов под дебиторскую задолженность определяются с использованием «модели понесенных убытков» в соответствии с требованиями международных стандартов финансовой отчетности. Данный подход требует признания убытков от обесценения дебиторской задолженности, возникших в результате прошлых событий, и запрещает признание убытков от обесценения, которые могут возникнуть в результате будущих событий, включая будущие изменения экономической среды, независимо от их вероятности. Таким образом, окончательные суммы убытка от обесценения финансовых активов могут значительно отличаться от текущего уровня резервов под обесценение.

Сезонный характер деятельности. Спрос на тепловую и электрическую энергию, производимую и реализуемую Группой, подвержен влиянию погодных условий и зависит от времени года. Производство тепловой и электрической энергии объектами тепловой генерации, существенно выше в осенне-зимний период, чем в весенне-летний период. Сезонный характер производства тепловой и электрической энергии оказывает существенное влияние на потребление топлива объектами тепловой генерации и на объемы электроэнергии, приобретаемой Группой.

Группа управляет риском ликвидности таким образом, чтобы выполнять свои обязательства, как при плановом, так и более неблагоприятном варианте развития событий.

Примечание 2. Основные принципы составления финансовой информации и новые стандарты финансовой отчетности

Принцип соответствия. Настоящая сокращенная консолидированная промежуточная финансовая информация была подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» и должна рассматриваться вместе с консолидированной финансовой отчетностью за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, и по состоянию на эту дату, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Отдельные раскрытия, дублирующие информацию, содержащуюся в годовой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, и по состоянию на эту дату, были пропущены или сокращены.

Учетная политика. Учетная политика, применяемая при подготовке настоящей сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации, соответствует политике, применявшейся при составлении консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, и по состоянию на эту дату, за исключением расходов по налогу на прибыль, которые признаются в промежуточных периодах на основании наилучшей расчетной оценки средневзвешенной годовой ставки налога на прибыль, ожидаемой за полный финансовый год, и новых стандартов и интерпретаций, вступивших в силу с 1 января 2016 года.

С целью приведения показателей отчетности предыдущего отчетного периода в соответствие с формой представления данных, принятых в текущем отчетном периоде, были сделаны определенные переклассификации. Все проведенные переклассификации являются несущественными.

Новые стандарты и интерпретации. Группа применила все новые стандарты и интерпретации, которые вступили в силу с 1 января 2016 года. Последствия принятия новых стандартов и интерпретаций не были значительными по отношению к настоящей сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации.

Поправки к МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» (выпущены 12 апреля 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты). Поправки не меняют основополагающие принципы Стандарта, но разъясняют порядок их применения. Поправки уточняют, каким образом определяется обязательство к исполнению (обещание передать товары или услуги покупателю) в договоре; каким образом определяется, является ли организация принципалом (поставщиком товара или услуги) или агентом (стороной, ответственной за организацию предоставления товара или услуги); и как определить, должна ли выручка от предоставления лицензии отражаться в определенный момент времени или в течение периода. В дополнение к разъяснениям, поправки включают два дополнительных освобождения для организаций, впервые применяющих стандарт, позволяющих снизить затраты и сложность его



внедрения. В настоящее время Группа проводит оценку того, как поправки повлияют на финансовую отчетность.

Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения. Группа в процессе подготовки сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации использует оценки, суждения и делает допущения, которые оказывают влияние на применение учетной политики и отражаемые в отчетности суммы активов и обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок. Суждения в отношении положений учетной политики и методов оценки, применяемые руководством при подготовке настоящей сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации, соответствуют тем, что применялись при составлении консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, и по состоянию на эту дату, за исключением оценочных значений в отношении величины расходов по налогу на прибыль (Примечание 15).

Примечание 3. Основные дочерние общества

Все дочерние общества Группы созданы и осуществляют свою деятельность на территории Российской Федерации. Основные дочерние общества Группы на 31 марта 2016 года и 31 декабря 2015 года приведены в следующей таблице:

Наименование	31 марта 2016 года		31 декабря 2015 года	
	Доля в уставном капитале	Доля голосующих акций	Доля в уставном капитале	Доля голосующих акций
	%	%	%	%
ПАО «ДЭК»	51,08	51,13	51,08	51,13
АО «ДГК» (дочернее общество ПАО «ДЭК»)	51,08	100,00	51,08	100,00
АО «ДРСК» (дочернее общество ПАО «ДЭК»)	51,08	100,00	51,08	100,00
Изолированные энергетические системы:				
ПАО «Камчатскэнерго»	98,74	98,74	98,74	98,74
ПАО «Магаданэнерго»*	49,00	49,00	49,00	49,00
ПАО «Якутскэнерго»*	49,37	49,37	49,37	49,37
ОАО «Сахалинэнерго»	57,82	57,82	57,82	57,82

* Контроль над деятельностью данных компаний осуществляется посредством обеспечения большинства голосов при принятии решений на собраниях акционеров.

Изменения в структуре Группы

В течение 3 месяцев 2016 года

14 января 2016 года ООО «Дом-21 век» было признано банкротом. Убыток от выбытия ООО «Дом-21 век» составил 6 млн рублей. В 2016 году ООО «Дом-21 век» фактически не осуществляло свою деятельность. ООО «Дом-21 век» оказывало услуги управляющей компании по обслуживанию многоквартирных домов.

15 марта 2016 года в отношении АО «ХРСК» была введена процедура наблюдения в соответствии с законом Российской Федерации «О несостоятельности (банкротстве)». По состоянию на 31 марта 2016 года компании Группы выдали займы АО «ХРСК» на сумму 1 302 млн рублей. Рассмотрение дела по вопросу об окончании процедуры внешнего наблюдения назначено на 15 августа 2016 года.

В течение 3 месяцев 2015 года

23 марта 2015 года Группой были проданы акции дочерней компании ОАО «Дальтехэнерго». Сумма сделки составила 210 млн рублей. На дату сделки было оплачено 35 млн рублей. На оставшуюся часть была предоставлена рассрочка оплаты до июля 2017 года. Продажа компании осуществлена в соответствии с решением Совета директоров Компании (Протокол от 28 ноября 2014 года № 113). Величина чистых активов ОАО «Дальтехэнерго» на момент выбытия была отрицательной и составляла 548 млн рублей, включая займы от компаний Группы в сумме 425 млн рублей. Прибыль от продажи составила 758 млн рублей и была отражена в составе прочих операционных доходов.

В 2015 году, в связи с подачей иска о признании ОАО «Дальтехэнерго» банкротом, руководство Группы решило начислить резерв по сомнительным долгам на всю сумму займов, выданных Группой



ОАО «Дальтехэнерго» в размере 425 млн рублей, кроме того Группа создала резерв по сомнительным долгам на всю оставшуюся сумму причитающегося вознаграждения по договору продажи акций ОАО «Дальтехэнерго».

Также, 24 марта 2015 года Группой были проданы акции дочерней компании ОАО «Губеровский ремонтно-механический завод». Сумма сделки составила 25 млн рублей. Вся сумма полностью оплачена денежными средствами. Продажа компании осуществлена в соответствии с решением Совета директоров ПАО «ДЭК» (Протокол от 19 декабря 2014 года № 230). Величина чистых активов ОАО «Губеровский ремонтно-механический завод» на момент выбытия составляла 3 млн рублей. Прибыль от продажи составила 22 млн рублей.

До даты выбытия чистый убыток от деятельности выбывших дочерних компаний составил 52 млн рублей. В результате данной операции неконтролирующая доля участия уменьшилась на 2 млн рублей.

ОАО «Дальтехэнерго» и ОАО «Губеровский ремонтно-механический завод» оказывали услуги по строительству и ремонту.

Примечание 4. Информация по сегментам

Операционные сегменты представляют собой компоненты Группы, осуществляющие хозяйственную деятельность, от которой они могут получать доходы и нести расходы, включая доходы и расходы, связанные с операциями с другими компонентами Группы. В отношении операционных сегментов имеется отдельная финансовая информация, регулярно рассматриваемая руководством Группы, ответственным за принятие операционных решений, при распределении ресурсов по сегментам и оценке результатов их деятельности.

Руководство Группы, ответственное за принятие операционных решений, рассматривает информацию о Группе по направлениям деятельности в разрезе следующих отчетных сегментов:

- Сегмент «Субгруппа ДЭК» – включает ПАО «ДЭК» и его основные дочерние общества (АО «ДГК» и АО «ДРСК»), осуществляющие выработку, транспортировку и сбыт электрической и тепловой энергии на территории Амурской области, Хабаровского и Приморского краев, Еврейской автономной области и южной части Республики Саха (Якутия), а также прочие дочерние общества ПАО «ДЭК», предоставляющие транспортные услуги и услуги по ремонту, модернизации и реконструкции энергетического оборудования, а также осуществляющие строительство энергетических объектов и выполняющие обслуживающие функции;
- Сегмент «Субгруппа Камчатскэнерго» – включает ПАО «Камчатскэнерго» и его дочерние общества, осуществляющие выработку, транспортировку и сбыт электроэнергии и теплоэнергии на территории Камчатского края;
- Сегмент «Субгруппа Магаданэнерго» – включает ПАО «Магаданэнерго» и его дочерние общества, осуществляющие выработку, транспортировку и сбыт электроэнергии и теплоэнергии на территории Магаданской области и Чукотского автономного округа;
- Сегмент «Субгруппа Сахалинэнерго» – включает ОАО «Сахалинэнерго» и его дочерние общества, осуществляющие выработку, транспортировку и сбыт электроэнергии и теплоэнергии на территории Сахалинской области;
- Сегмент «Субгруппа Якутскэнерго» – включает ПАО «Якутскэнерго» и его дочерние общества, осуществляющие выработку, транспортировку и сбыт электроэнергии и теплоэнергии на территории Республики Саха (Якутия).

Прочие сегменты – операции прочих сегментов не подлежат отдельному раскрытию в качестве отчетных сегментов на основании количественных показателей за представленные периоды.

Управление деятельностью сегментов осуществляется при непосредственном участии отдельных сегментных менеджеров, подотчетных руководству Группы, ответственному за принятие операционных решений. Сегментные менеджеры на регулярной основе представляют на рассмотрение руководства Группы, ответственного за принятие операционных решений, результаты операционной деятельности и финансовые показатели сегментов. Руководство Группы, ответственное за принятие операционных решений, одобряет годовой бизнес-план на уровне отчетных сегментов, а также анализирует фактические финансовые данные в отношении сегментов.



Руководители на уровне сегментов несут ответственность за исполнение одобренного плана и оперативное руководство деятельностью.

Результаты деятельности операционных сегментов оцениваются на основе показателя EBITDA, который рассчитывается как прибыль/убыток от операционной деятельности без учета амортизации основных средств и нематериальных активов, убытка от экономического обесценения основных средств, убытков от обесценения финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, дебиторской задолженности, долгосрочных векселей, гудвила и нематериальных активов, убытка от выбытия основных средств, а также дохода, связанного с сокращением системы пенсионного обеспечения. Данный порядок определения показателя EBITDA может отличаться от порядка, применяемого другими компаниями. Руководство полагает, что показатель EBITDA является наиболее удобным инструментом для оценки эффективности деятельности операционных сегментов Группы, поскольку отражает динамику прибыли без учета влияния указанных начислений.

Информация по сегментам также содержит показатели капитальных расходов и величины заемных средств, так как указанные показатели анализируются руководством Группы, ответственным за принятие операционных решений. Межсегментные остатки заемных средств из распределения по сегментам исключены.

Вся прочая информация, предоставляемая руководству Группы, ответственному за принятие операционных решений, соответствует информации представленной в консолидированной отчетности Группы.

Операции по реализации между сегментами осуществляются по рыночным ценам.

Далее представлена информация по отчетным сегментам за три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года и 31 марта 2015 года, и по состоянию на 31 марта 2016 года и 31 декабря 2015 года.

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации
за три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года, и по состоянию на эту дату
(не прошедшей аудиторскую проверку)
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)



За три месяца закончившихся 31 марта 2016 года	Субгруппа ДЭК	Субгруппа Камчатскэнерго	Субгруппа Магаданэнерго	Субгруппа Сахалинэнерго	Субгруппа Якутскэнерго	Прочие	Итого по сегментам	Нераспределен- ные статьи и внутригрупповые операции	ВСЕГО
Выручка	55 783	4 031	3 480	2 838	11 130	975	78 237	(25 480)	52 757
<i>в том числе:</i>									
<i>от сторонних компаний:</i>									
<i>продажа электроэнергии</i>	34 215	4 028	3 321	2 824	7 901	468	52 757	-	52 757
<i>продажа мощности</i>	20 134	1 542	2 022	2 211	5 526	196	31 631	-	31 631
<i>продажа теплоты</i>	1 241	-	-	-	-	98	1 339	-	1 339
<i>продажа теплоты</i>	9 696	2 463	1 252	515	1 802	-	15 728	-	15 728
<i>прочая выручка</i>	3 144	23	47	98	573	174	4 059	-	4 059
<i>от внутригрупповых операций</i>	21 568	3	159	14	3 229	507	25 480	(25 480)	-
Государственные субсидии	117	1 594	83	260	1 145	83	3 282	-	3 282
Расходы по операционной деятельности (без учета амортизации и прочих неденежных статей)	(51 219)	(4 703)	(4 067)	(2 182)	(10 348)	(854)	(73 373)	25 574	(47 799)
<i>в том числе:</i>									
<i>от внутригрупповых операций</i>	(19 513)	(23)	(138)	(106)	(3 411)	(81)	(23 272)	23 272	-
ЕБИТДА	4 681	922	(504)	916	1 927	204	8 146	94	8 240
Амортизация	(1 332)	(18)	(96)	(59)	(362)	(134)	(2 001)	26	(1 975)
Прочие неденежные статьи операционных расходов	(536)	(328)	146	(61)	(18)	(15)	(812)	-	(812)
<i>в том числе:</i>									
<i>прибыль/(убыток) от обесценения дебиторской задолженности нетто</i>	(512)	(192)	165	(61)	(22)	(5)	(627)	-	(627)
<i>прибыль/(убыток) от выбытия основных средств нетто</i>	(3)	5	(2)	-	4	(10)	(6)	-	(6)
<i>убыток от экономического обесценения основных средств</i>	(21)	(135)	(17)	-	-	-	(173)	-	(173)
<i>убыток от выбытия дочерних компаний</i>	-	(6)	-	-	-	-	(6)	-	(6)
Прибыль/(убыток) от операционной деятельности	2 813	576	(454)	796	1 547	55	5 333	120	5 453
Финансовые доходы	-	-	-	-	-	-	-	-	314
Финансовые расходы	-	-	-	-	-	-	-	-	(2 560)
Доля в убытке зависимых обществ	-	-	-	-	-	-	-	-	(7)
Прибыль до налогообложения	-	-	-	-	-	-	-	-	3 200
Расходы по налогу на прибыль	-	-	-	-	-	-	-	-	(630)
Прибыль за период	-	-	-	-	-	-	-	-	2 570
Капитальные затраты	949	163	83	60	478	1 403	3 136	-	3 136
На 31 марта 2016 года									
Долгосрочные и краткосрочные заемные средства	(59 924)	(5 958)	(3 185)	(3 268)	(7 857)	(12 191)	(92 383)	-	(92 383)

Группа «РАО Энергетические системы Востока»

Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации

за три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года, и по состоянию на эту дату

(не прошедшей аудиторскую проверку)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)



За три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года	Субгруппа ДЭК	Субгруппа Камчатскэнерго	Субгруппа Магаданэнерго	Субгруппа Сахалинэнерго	Субгруппа Якутскэнерго	Прочие	Итого по сегментам	Нераспределен- ные статьи и внутригрупповые операции	ВСЕГО
Выручка	51 598	3 331	3 022	2 409	10 855	1 033	72 248	(23 875)	48 373
<i>в том числе:</i>									
<i>от сторонних компаний:</i>									
<i>продажа электроэнергии</i>	31 139	3 322	2 889	2 395	8 026	602	48 373	-	48 373
<i>продажа мощности</i>	18 263	1 277	1 736	1 877	6 128	284	29 565	-	29 565
<i>продажа теплоты</i>	1 232	-	-	-	-	90	1 322	-	1 322
<i>прочая выручка</i>	8 598	2 010	1 104	454	1 622	-	13 788	-	13 788
<i>от внутригрупповых операций</i>	3 046	35	49	64	276	228	3 698	-	3 698
Государственные субсидии	20 459	9	133	14	2 829	431	23 875	(23 875)	-
Расходы по операционной деятельности (без учета амортизации и прочих неденежных статей)	102	1 243	201	260	1 117	82	3 005	43	3 048
<i>в том числе:</i>									
<i>от внутригрупповых операций</i>	(48 727)	(4 110)	(3 903)	(1 956)	(10 384)	(882)	(69 962)	23 795	(46 167)
Прочие операционные доходы	(18 667)	(15)	(76)	(77)	(3 153)	(44)	(22 032)	22 032	-
ЕБИТДА	2 998	464	(680)	713	1 588	443	5 526	(37)	5 489
Амортизация	(1 309)	(10)	(87)	(176)	(336)	(114)	(2 032)	32	(2 000)
Прочие неденежные статьи операционных расходов	-	(196)	73	(31)	(195)	530	181	8	189
<i>в том числе:</i>									
<i>прибыль/(убыток) от обесценения дебиторской задолженности, нетто</i>	(3)	(198)	69	(31)	(199)	(17)	(379)	-	(379)
<i>прибыль/(убыток) от выбытия основных средств, нетто</i>	6	2	4	-	4	(1)	15	8	23
<i>прибыль/(убыток) от выбытия дочерних компаний</i>	(3)	-	-	-	-	548	545	-	545
Прибыль/(убыток) от операционной деятельности	1 690	258	(694)	506	1 057	858	3 675	3	3 678
Финансовые доходы	-	-	-	-	-	-	-	-	545
Финансовые расходы	-	-	-	-	-	-	-	-	(2 432)
Доля в прибыли зависимых обществ	-	-	-	-	-	-	-	-	95
Прибыль до налогообложения	-	-	-	-	-	-	-	-	1 886
Расходы по налогу на прибыль	-	-	-	-	-	-	-	-	(337)
Прибыль за период	-	-	-	-	-	-	-	-	1 549
Капитальные затраты	1 253	63	57	65	440	1 572	3 450	-	3 450
На 31 декабря 2015 года									
Долгосрочные и краткосрочные заемные средства	(60 329)	(6 009)	(2 591)	(3 489)	(9 391)	(9 847)	(91 656)	-	(91 656)



Примечание 5. Операции со связанными сторонами

Стороны обычно считаются связанными, если они находятся под общим контролем или одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять над ней совместный контроль. При рассмотрении взаимоотношений с каждой из возможных связанных сторон принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Предприятия, контролируемые государством. В рамках текущей деятельности Группа осуществляет операции с предприятиями, контролируемые государством. В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2016 года, и трех месяцев, закончившихся 31 марта 2015 года, а также по состоянию на 31 марта 2016 года и 31 декабря 2015 года, Группа осуществляла операции и имела остатки по операциям с рядом банков, контролируемых государством (Примечания 7, 11). Операции осуществляются на рыночных условиях.

Реализация Группой электроэнергии, мощности и теплоэнергии предприятиям, контролируемым государством, составили около 35% от общей выручки за три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года и за три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года. Расходы Группы на приобретение товаров, работ и услуг у предприятий, контролируемых государством, составили около 20% от общей суммы расходов на приобретение товаров, работ и услуг за три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года и за три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу. Вознаграждения и премии членам Правления Компании и самых крупных дочерних предприятий выплачиваются за выполнение ими своих обязанностей на занимаемых должностях и складываются из предусмотренной трудовым соглашением заработной платы и премий, определяемых по результатам работы за период на основании ключевых показателей эффективности. Ключевые показатели эффективности утверждаются Советом директоров.

Вознаграждение членам Совета директоров Компании и самых крупных дочерних предприятий выплачивается за участие в заседаниях Совета директоров.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу носит в основном краткосрочный характер, за исключением будущих пенсионных выплат в рамках пенсионных планов с установленными выплатами. Для ключевого управленческого персонала выплаты в рамках указанных пенсионных планов рассчитываются на общих основаниях.

Общая сумма краткосрочного вознаграждения ключевому управленческому персоналу Компании и самых крупных дочерних предприятий за три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года, составила 87 млн рублей (за три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года: 117 млн рублей).

Материнская компания и предприятия, находящиеся под общим контролем. В рамках текущей деятельности Группа осуществляет операции с ПАО «РусГидро» и контролируемые им предприятиями.

Состояние расчетов с предприятиями, контролируемые ПАО «РусГидро», по состоянию на 31 марта 2016 года и на 31 декабря 2015 года представлено ниже:

	31 марта 2016 года	31 декабря 2015 года
Дебиторская задолженность и авансы выданные	68	62
Кредиторская задолженность и начисления	1 865	1 955
Долгосрочные заемные средства	24 068	21 279
Краткосрочные заемные средства	1 224	2 357

Группа «РАО Энергетические системы Востока»

Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации за три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года, и по состоянию на эту дату (не прошедшей аудиторскую проверку)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)



Операции с предприятиями, контролируемые ПАО «РусГидро»:

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года	За три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года
Продажа электроэнергии	90	87
Прочая выручка	8	-
Операционные расходы	2 466	2 271
Финансовые расходы	662	750

Указанные выше суммы включают следующие остатки и операции с ПАО «РусГидро»:

	31 марта 2016 года	31 декабря 2015 года
Дебиторская задолженность и авансы выданные	4	2
Кредиторская задолженность и начисления	610	731
Долгосрочные заемные средства	24 068	21 279
Краткосрочные заемные средства	1 224	2 357

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года	За три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года
Операционные расходы	1 664	1 642
Финансовые расходы	662	750

Ассоциированные организации. Остатки по операциям Группы с ассоциированными организациями представлены ниже:

	31 марта 2016 года	31 декабря 2015 года
Дебиторская задолженность и авансы выданные	573	440
Кредиторская задолженность и начисления	581	481

Операции Группы с ассоциированными организациями представлены ниже:

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года	За три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года
Выручка	955	821
Операционные расходы	120	84



Примечание 6. Основные средства

Изменение в остаточной стоимости основных средств приведено ниже:

Первоначальная стоимость	Производственные здания	Сооружения	Машины и оборудование	Незавершенное строительство	Прочие	Итого
Начальное сальдо на 31 декабря 2015 года	28 388	63 120	59 239	26 367	7 351	184 465
Поступления	1	6	49	3 007	73	3 136
Передача	18	302	247	(551)	(16)	-
Выбытия и списания	(5)	(16)	(26)	(184)	(39)	(270)
Конечное сальдо на 31 марта 2016 года	28 402	63 412	59 509	28 639	7 369	187 331
Накопленный износ (в т. ч. обесценение)						
Начальное сальдо на 31 декабря 2015 года	(13 326)	(32 980)	(31 494)	(2 499)	(4 083)	(84 382)
Начисление убытка от обесценения	(1)	(3)	(45)	(124)	-	(173)
Начислено за период	(199)	(830)	(797)	-	(157)	(1 983)
Передача	(1)	(13)	(76)	92	(2)	-
Выбытия и списания	1	2	13	10	17	43
Конечное сальдо на 31 марта 2016 года	(13 526)	(33 824)	(32 399)	(2 521)	(4 225)	(86 495)
Остаточная стоимость на 31 марта 2016 года	14 876	29 588	27 110	26 118	3 144	100 836
Остаточная стоимость на 31 декабря 2015 года	15 062	30 140	27 745	23 868	3 268	100 083
Начальное сальдо на 31 декабря 2014 года						
Начальное сальдо на 31 декабря 2014 года	27 812	58 309	53 640	18 833	7 310	165 904
Поступления	-	11	182	3 215	42	3 450
Передача	15	260	283	(562)	4	-
Выбытия и списания	(7)	-	(37)	(35)	(29)	(108)
Конечное сальдо на 31 марта 2015 года	27 820	58 580	54 068	21 451	7 327	169 246
Накопленный износ (в т. ч. обесценение)						
Начальное сальдо на 31 декабря 2014 года	(12 612)	(28 895)	(27 907)	(2 080)	(3 520)	(75 014)
Начислено за период	(222)	(762)	(824)	-	(247)	(2 055)
Передача	(13)	(44)	(25)	82	-	-
Выбытия и списания	5	-	37	1	23	66
Конечное сальдо на 31 марта 2015 года	(12 842)	(29 701)	(28 719)	(1 997)	(3 744)	(77 003)
Остаточная стоимость на 31 марта 2015 года	14 978	28 879	25 349	19 454	3 583	92 243
Остаточная стоимость на 31 декабря 2014 года	15 200	29 414	25 733	16 753	3 790	90 890

На 31 марта 2016 года в остаточную стоимость основных средств включена стоимость офисных зданий, принадлежащих Группе, в сумме 1 973 млн рублей (на 31 декабря 2015 года: 1 989 млн рублей), отраженная на балансе по исторической стоимости.

Обесценение. Руководство Группы проанализировало текущую экономическую ситуацию, в которой работает Группа, в целях обнаружения индикаторов обесценения основных средств или того, что убыток от обесценения, признанный в предыдущие периоды, более не существует или сократился. В результате данного анализа не было обнаружено каких-либо индикаторов того, что на отчетную дату допущения руководства Группы, использованные для определения возмещаемой стоимости единиц, генерирующих денежные потоки, по состоянию на 31 декабря 2015 года, существенно изменились.



В результате использования допущений на 31 декабря 2015 года, Группа признала убыток от обесценения в размере 173 млн рублей за три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года по единицам, генерирующим денежные средства, обесцененным в предыдущие периоды.

Примечание 7. Денежные средства и их эквиваленты

	31 марта 2016 года	31 декабря 2015 года
Денежные средства на банковских счетах	4 912	4 983
Депозиты со сроком погашения меньше трех месяцев	5 647	5 976
Денежные средства в кассе	19	11
Итого денежные средства и их эквиваленты	10 578	10 970

Примечание 8. Дебиторская задолженность и авансы выданные

	31 марта 2016 года	31 декабря 2015 года
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	35 316	30 340
Резерв под обесценение дебиторской задолженности покупателей и заказчиков	(11 126)	(10 544)
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, нетто	24 190	19 796
Прочая дебиторская задолженность	2 688	2 688
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(496)	(491)
Прочая дебиторская задолженность, нетто	2 192	2 197
Авансы, выданные поставщикам и подрядчикам	1 573	2 086
Резерв под обесценение авансов, выданных поставщикам и подрядчикам	(383)	(316)
Авансы, выданные поставщикам и подрядчикам, нетто	1 190	1 770
НДС к возмещению	1 847	2 323
Итого дебиторская задолженность и авансы выданные	29 419	26 086

Группа не имеет дебиторской задолженности, переданной в залог или в качестве иного обеспечения.

Примечание 9. Товарно-материальные запасы

	31 марта 2016 года	31 декабря 2015 года
Топливо	11 064	14 285
Сырье и материалы	4 739	4 415
Запасные части	1 356	1 303
Прочие материалы	581	338
Итого товарно-материальные запасы до обесценения	17 740	20 341
Списание товарно-материальных запасов	(47)	(54)
Итого товарно-материальные запасы	17 693	20 287

Примечание 10. Капитал

Акционерный капитал. По состоянию на 31 марта 2016 года и 31 декабря 2015 года уставный капитал Компании составляет 22 717 млн рублей и состоит из 43 358 822 914 обыкновенных акций и 2 075 149 384 привилегированных акций номинальной стоимостью 0,5 рубля каждая.

Дивиденды. По решению акционеров Компании дивиденды за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, не объявлялись и не выплачивались. В связи с невыплатой дивидендов по привилегированным акциям их владельцы получили право голоса на общих собраниях акционеров до момента первой выплаты по указанным акциям дивидендов в полном размере.

Собственные выкупленные акции. Собственные выкупленные акции, по состоянию на 31 марта 2016 года, составляют 5 550 208 тысяч штук обыкновенных акций и 345 437 тысяч штук

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации
за три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года, и по состоянию на эту дату
(не прошедшей аудиторскую проверку)



(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

привилегированных акций на сумму 2 408 млн рублей (на 31 декабря 2015 года, составляют 820 851 тысячу штук обыкновенных акций на сумму 410 млн рублей).

В течение первого квартала 2016 года, в основном, в ходе реализации добровольной оферты о приобретении акций Компании Группа приобрела 4 729 357 тысяч штук обыкновенных акций и 345 437 тысяч штук привилегированных акций за денежное вознаграждение в сумме 39 млн рублей, а также в обмен на акции материнской компании по справедливой стоимости 1 959 млн рублей.

Акции материнской компании были приобретены ООО «Восток-Финанс» в первом квартале 2016 года за 1 846 млн рублей для последующего обмена на собственные акции.

Оферта о выкупе собственных акций. 03 ноября 2015 года, в соответствии с решением Совета директоров ПАО «РусГидро», дочернее общество ПАО «РАО ЭС Востока» ООО «Восток-Финанс» направило в Компанию добровольную оферту о приобретении акций Компании. В рамках оферты акционеры Компании могли направить заявление на продажу принадлежащих им обыкновенных и привилегированных акций Компании или их обмен на обыкновенные акции ПАО «РусГидро». 31 декабря 2015 года Группа отразила задолженность по обязательству по выкупу собственных акций в сумме 2 482 млн рублей и обязательство по выкупу собственных акций 2 460 млн рублей в составе капитала.

По состоянию на 31 марта 2016 года, в результате реализации добровольной оферты задолженность по обязательству по выкупу собственных акций сократилась до 385 млн рублей и обязательство по выкупу собственных акций в капитале до 377 млн рублей. Величина обязательства на 31 марта 2016 года соответствует будущему оттоку денежных средств на реализацию права принудительного выкупа акций Компании у всех акционеров и доведения доли Группы РусГидро в уставном капитале Компании до 100% (Примечание 24).

Примечание 11. Краткосрочные и долгосрочные заемные средства

Долгосрочные заемные средства

	Эффективная процентная ставка	Срок погашения	31 марта 2016 года	31 декабря 2015 года
ПАО «РусГидро»	8,00-9,45%, MosPrime+2,33%, MosPrime+2,96%	2016-2026	25 292	23 636
ПАО «Сбербанк»	7,99-13,10%	2016-2027	12 717	13 949
ЕБРР	MosPrime+1,50%, MosPrime+3,45%	2016-2025	7 288	7 380
ПАО «Росбанк»	10,40-13,20%	2016-2018	5 579	4 909
ПАО «Банк ВТБ»	8,39-11,50%	2017-2027	4 838	4 522
Банк «ГПБ» (АО)	12,49-13,25%	2016-2018	495	469
ПАО Банк «Возрождение»	15,00%	2017	440	440
Прочие	16,00-17,00%	2016-2036	459	497
Обязательства по финансовой аренде	9,00-14,10%		2 046	2 116
Итого			59 154	57 918
За вычетом краткосрочной части долгосрочных кредитов и займов	7,70-20,36%		(6 982)	(9 069)
За вычетом краткосрочной части обязательств по финансовой аренде			(418)	(537)
Итого долгосрочные заемные средства			51 754	48 312



Краткосрочные заемные средства

	Эффективная процентная ставка	31 марта 2016 года	31 декабря 2015 года
ПАО «Сбербанк»	11,64-15,20%	17 367	19 668
Банк «ГПБ» (АО)	12,14-14,49%	7 212	5 692
ПАО «Росбанк»	11,98-18,50%	4 749	6 776
АО «Райффайзенбанк»	12,00%	1 876	-
Банк «ВБРР» (АО)	12,04-14,00%	879	966
АО «Россельхозбанк»	16,07-16,16%	230	252
ПАО Банк «ФК Открытие»	12,75-14,50%	158	154
ПАО «Дальневосточный банк»	12,40-13,70%	756	226
Прочие		2	4
Итого		33 229	33 738
Краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов	7,70-20,36%	6 982	9 069
Краткосрочная часть обязательств по финансовой аренде		418	537
Итого краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств		40 629	43 344

Валюта всех долгосрочных и краткосрочных заемных средств – российский рубль.

По состоянию на 31 марта 2016 года и 31 декабря 2015 года некоторые кредитные соглашения группы содержат условия, в соответствии с которыми, группа обязана соответствовать определенным ключевым индикаторам деятельности. По состоянию на 31 марта 2016 года и на 31 декабря 2015 года Группой были соблюдены все ограничительные условия кредитных договоров.

Примечание 12. Прочие долгосрочные обязательства

	31 марта 2016 года	31 декабря 2015 года
Обязательства по пенсионному обеспечению	5 373	5 276
Резерв под рекультивацию золоотвалов	668	668
Прочие долгосрочные обязательства	1 259	941
Итого прочие долгосрочные обязательства	7 300	6 885

Основные актуарные допущения на 31 декабря 2015 года и на 31 марта 2016 года остались без изменения.

Прочие долгосрочные обязательства в основном включают в себя долгосрочную кредиторскую задолженность, связанную с договорами обратной финансовой аренды, и долгосрочную кредиторскую задолженность по авансам, полученным в рамках договоров технического присоединения к электрическим сетям.

Примечание 13. Кредиторская задолженность и начисления

	31 марта 2016 года	31 декабря 2015 года
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	15 818	16 103
Задолженность по договорам факторинга	3 028	4 071
Прочая кредиторская задолженность	1 896	1 648
Итого финансовые обязательства в составе кредиторской задолженности	20 742	21 822
Авансы полученные	6 231	7 210
Задолженность перед персоналом	6 408	5 885
Дивиденды к уплате	6	6
Итого кредиторская задолженность и начисления	33 387	34 923



Все суммы кредиторской задолженности и начислений выражены в российских рублях.

Кредиторская задолженность поставщикам основных средств в размере 2 088 млн рублей (на 31 декабря 2015 года: 2 451 млн рублей) включена в текущую кредиторскую задолженность.

Примечание 14. Кредиторская задолженность по прочим налогам

	31 марта 2016 года	31 декабря 2015 года
НДС	4 553	4 238
Страховые взносы	2 229	1 876
Налог на имущество	797	483
Прочие налоги	435	560
Итого кредиторская задолженность по прочим налогам	8 014	7 157

Примечание 15. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль признаны на основании наиболее достоверной оценки руководством средневзвешенной ожидаемой налоговой ставки за полный финансовый год. Налоговый эффект однократных, неповторяющихся эффектов не принимался во внимание при расчете средневзвешенной ожидаемой налоговой ставки. Оценочная среднегодовая эффективная ставка налога на прибыль, примененная за три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года, составила 11 процентов (за три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года: 14 процентов).

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года	За три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года
Текущий налог на прибыль	(508)	(306)
Отложенный налог на прибыль	(122)	(31)
Итого расходы по налогу на прибыль	(630)	(337)

Примечание 16. Выручка

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года	За три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года
Реализация электроэнергии и мощности	32 970	30 887
Реализация теплоэнергии и горячей воды	15 728	13 788
Прочая выручка	4 059	3 698
Итого выручка от операционной деятельности	52 757	48 373

Прочая выручка в основном включает в себя доходы от транспортировки электроэнергии и тепловой энергии, от выполнения работ по капитальному строительству, от технологического присоединения к сети, от продажи покупных товаров, от услуг по аренде и от предоставления транспортных услуг.

Примечание 17. Государственные субсидии

В соответствии с рядом законодательных актов Российской Федерации некоторым компаниям Группы были предоставлены субсидии на компенсацию разницы между утвержденными экономически обоснованными тарифами на электрическую и тепловую энергию и сниженными тарифами, предъявленными потребителям, на компенсацию убытков по топливу. В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2016 года, Группа получила государственные субсидии в размере 3 282 млн рублей (в течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2015 года: 3 048 млн рублей) в следующих субсидируемых регионах: Камчатском крае, Республике Саха (Якутия), Магаданской области и прочих регионах Дальнего Востока.



Примечание 18. Операционные расходы

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года	За три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года
Расходы на топливо	19 414	18 479
Вознаграждения работникам (в том числе налоги и расходы по пенсионному обеспечению)	14 126	13 346
Расходы на распределение электроэнергии	4 497	3 919
Покупная электроэнергия и мощность	3 046	3 738
Амортизация основных средств	1 975	2 000
Прочие материалы	1 167	1 320
Расходы на приобретение и транспортировку тепловой энергии	1 038	962
Услуги сторонних организаций, включая:		
Транспортные расходы	432	152
Расходы на охрану	344	329
Расходы на аренду	342	313
Ремонт и техническое обслуживание	339	322
Услуги ОАО «СО ЕЭС», НП «Совет рынка», ЦФР	185	186
Расходы на консультационные, юридические и информационные услуги	107	143
Расходы на страхование	78	81
Услуги субподрядчиков	49	232
Прочие услуги сторонних организаций	992	925
Начисление резерва под обесценение дебиторской задолженности	627	379
Налоги, кроме налога на прибыль	602	625
Расходы на водопользование	496	488
Командировочные расходы	78	82
Расходы на закупку нефтепродуктов для перепродажи	77	61
Расходы на социальную сферу	60	139
Убыток/(прибыль) от выбытия основных средств, нетто	6	(23)
Страховое возмещение	(3)	(34)
Прочие расходы	339	359
Итого операционные расходы	50 413	48 523

Примечание 19. Финансовые доходы, расходы

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года	За три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года
<i>Финансовые доходы</i>		
Процентные доходы	290	437
Доход от курсовых разниц	7	76
Процентные доходы, связанные с дисконтированием	13	6
Прочие финансовые доходы	4	26
Финансовые доходы	314	545
<i>Финансовые расходы</i>		
Процентные расходы	(2 268)	(2 122)
Процентные расходы, связанные с дисконтированием	(83)	(217)
Расходы по финансовой аренде	(16)	(85)
Расход от курсовых разниц	(190)	(8)
Прочие финансовые расходы	(3)	-
Финансовые расходы	(2 560)	(2 432)



Примечание 20. Прибыль на акцию

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года	За три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, млн штук	38 911	42 538
Средневзвешенное количество привилегированных акций, млн штук	1 818	2 075
Прибыль, причитающаяся акционерам материнской компании	1 631	1 522
Прибыль на обыкновенную и привилегированную акцию, предназначенная акционерам материнской компании, базовый и разводненный (в рублях на акцию)	0,0400	0,0341

Примечание 21. Договорные и условные обязательства

Судебные разбирательства. Время от времени в рамках обычной деятельности Группа может выступать одной из сторон в судебных разбирательствах. По мнению руководства, среди существующих в настоящее время претензий и исков к Группе нет таких, которые могли бы оказать существенное негативное влияние на финансовое положение.

Условные обязательства по уплате налогов. Российское налоговое законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами власти, в частности, в отношении порядка учета для целей налогообложения отдельных доходов и расходов Группы и правомерности принятия к вычету НДС, предъявленного поставщиками и подрядчиками. Налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавших году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании в значительной степени соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР). Законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделок с взаимозависимыми лицами и определенным видов сделок с независимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной.

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2016 года, компании Группы осуществляли контролируемые сделки и сделки, которые с высокой долей вероятности могут быть признаны таковыми по итогам периода. В связи с этим в настоящее время руководство Группы внедряет процедуры внутреннего контроля для выполнения требований законодательства по трансфертному ценообразованию.

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между предприятиями Группы, определяются на основе фактической цены сделки. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития практики применения правил трансфертного ценообразования эти цены могут быть оспорены. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и / или хозяйственной деятельности Группы в целом.

Так как российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по некоторым вопросам, Группа время от времени применяет такие интерпретации законодательства, которые приводят к снижению общей суммы налогов по Группе. Руководство в настоящее время считает, что его позиция в отношении налогов и примененные Группой интерпретации могут быть подтверждены, однако, существует риск того, что Группа понесет дополнительные расходы, если позиция руководства в отношении налогов и примененные Группой интерпретации законодательства будут оспорены налоговыми органами. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и / или хозяйственной деятельности Группы в целом.



По мнению руководства, по состоянию на 31 марта 2016 года соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и состояние Группы с точки зрения налогового законодательства является стабильным.

Охрана окружающей среды. Предприятия Группы и предприятия, правопреемниками которых они являются, в течение многих лет осуществляли деятельность в области электроэнергетики в Российской Федерации. Законодательство об охране окружающей среды в Российской Федерации находится на стадии развития, государственные органы постоянно пересматривают свои позиции по вопросам правоприменения. Предприятия Группы периодически оценивают свои обязательства по охране окружающей среды.

Потенциальные обязательства могут возникнуть в результате изменения требований действующего законодательства и нормативных актов, а также в результате гражданско-правовых исков. Влияние таких изменений невозможно оценить, но оно может оказаться существенным. В условиях действующей правоприменительной практики руководство полагает, что у Группы нет значительных обязательств, связанных с загрязнением окружающей среды. Группа начислила резерв под рекультивацию земель по состоянию на 31 марта 2016 года и на 31 декабря 2015 года. Резерв под рекультивацию земель по состоянию на 31 марта 2016 года и по состоянию на 31 декабря 2015 года составил 683 млн рублей, в том числе краткосрочная часть 15 млн рублей (Примечание 12).

Социальные обязательства. Группа вносит свой вклад в ремонт местной инфраструктуры и благосостояние ее сотрудников, включая вклады в развитие и обслуживание жилья, больниц, транспортных услуг, домов отдыха и других социальных нужд в тех географических районах, в которых Группа осуществляет свою деятельность. Руководство Группы считает, что по состоянию на отчетную дату у Группы отсутствуют обязательства, требующие создание резерва.

Обязательства по капитальным затратам. В соответствии с отдельными утвержденными инвестиционными программами компаний Группы объем финансирования в реконструкцию существующих и строительство новых мощностей составит 80 280 млн рублей в течение 2016-2018 гг.

Обязательства по капитальным затратам Группы по состоянию на 31 марта 2016 года составили 76 887 млн рублей, в том числе: 2016 год – 30 491 млн рублей, 2017 год – 26 371 млн рублей, 2018 год – 20 025 млн рублей.

В течение года отдельные инвестиционные программы компаний Группы подлежат пересмотру. Соответствующие предложения по изменению инвестиционных программ вносятся в компетентные органы для утверждения, которое, как правило, происходит в конце календарного года.

Предстоящие капитальные затраты в основном связаны с реконструкцией оборудования существующих электростанций и электросетей.



Примечание 22. Финансовые инструменты и управление финансовыми рисками

Представление финансовых инструментов по категориям оценки. В таблице ниже приведена сверка типов финансовых активов в соответствии с оценочными категориями МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» по состоянию на 31 марта 2016 года и 31 декабря 2015 года:

	Займы и дебиторская задолженность	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Итого
На 31 марта 2016 года			
Активы			
Прочие внеоборотные активы	584	-	584
Долгосрочная дебиторская задолженность	584	-	584
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	304	304
Задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность (Примечание 8)	26 382	-	26 382
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	24 190	-	24 190
Прочая дебиторская задолженность	2 192	-	2 192
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 7)	10 578	-	10 578
Итого финансовые активы	37 544	304	37 848
Итого нефинансовые активы	125 929	-	125 929
Итого активы	163 473	304	163 777
На 31 декабря 2015 года			
Активы			
Прочие внеоборотные активы	606	-	606
Долгосрочная дебиторская задолженность	606	-	606
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	262	262
Задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность (Примечание 8)	21 993	-	21 993
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	19 796	-	19 796
Прочая дебиторская задолженность	2 197	-	2 197
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 7)	10 970	-	10 970
Итого финансовые активы	33 569	262	33 831
Итого нефинансовые активы	128 680	-	128 680
Итого активы	162 249	262	162 511

Все финансовые обязательства Группы оцениваются по амортизированной стоимости. Финансовые обязательства в основном представлены краткосрочными и долгосрочными заемными средствами (Примечание 11), кредиторской задолженностью поставщикам и подрядчикам и прочей кредиторской задолженностью (Примечание 13).

Финансовые риски. В связи с осуществлением финансово-хозяйственной деятельности Группа подвержена различным финансовым рискам, в том числе рыночному (включает в себя валютный риск, риск изменения процентных ставок и ценовой риск), кредитному риску и риску ликвидности.

Настоящая сокращенная консолидированная промежуточная информация не содержит всю информацию об управлении финансовыми рисками Группы и все раскрытия, обязательные для годовой финансовой отчетности, и должна рассматриваться вместе с консолидированной финансовой отчетностью Группы за год, закончившийся 31 декабря 2015 года.

За три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года, политика Группы в сфере управления рисками не менялась.



Примечание 23. Справедливая стоимость активов и обязательств

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (а) к Уровню 1 относятся оценки по котировочным ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (б) к Уровню 2 – полученные с помощью методов оценки, в которых все используемые существенные исходные данные, являются наблюдаемыми для актива или обязательства прямо (т. е., например, цены) или косвенно (т.е., например, производные от цены), и (в) оценки Уровня 3, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных).

а) Многократные оценки справедливой стоимости

Многократные оценки справедливой стоимости представляют собой оценки, требуемые или допускаемые стандартами бухгалтерского учета в отчете о финансовом положении на конец каждого отчетного периода.

В таблице ниже представлены уровни в иерархии справедливой стоимости, к которым относятся многократные оценки справедливой стоимости:

	31 марта 2016				31 декабря 2015			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы								
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	222	-	82	304	181	-	81	262
Долгосрочная дебиторская задолженность	-	-	584	584	-	-	606	606
Нефинансовые активы								
Основные средства (за исключением незавершенного строительства, офисных зданий и земли)	-	-	72 610	72 610	-	-	74 091	74 091
Итого активы, многократно оцениваемые по справедливой стоимости	222	-	73 276	73 498	181	-	74 778	74 959

По состоянию на 31 марта 2016 года и 31 декабря 2015 года у Группы отсутствуют обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости.

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2016 года, изменений в методах оценки для многократных оценок справедливой стоимости не произошло.

б) Активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, но для которых делается раскрытие по справедливой стоимости

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости. Руководство Группы полагает, что справедливая стоимость денежных средств, краткосрочных депозитов (Уровень 1 иерархии справедливых стоимостей) и краткосрочной дебиторской задолженности (Уровень 3 иерархии справедливых стоимостей) приблизительно соответствует их учетной стоимости. Оценка долгосрочной дебиторской задолженности производится на основе ожидаемых денежных потоков с учетом ожидаемых убытков (Уровень 3 иерархии справедливых стоимостей), балансовая стоимость данных активов приблизительно соответствует их справедливой стоимости.

Обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость обязательств с плавающей процентной ставкой приблизительно соответствует их учетной стоимости. Справедливая стоимость обязательств с фиксированной процентной ставкой оценивается на основе ожидаемых к получению денежных потоков, дисконтированных по текущей процентной ставке для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком погашения (Уровень 3 иерархии справедливых стоимостей).



Балансовая стоимость краткосрочных обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости, приблизительно соответствует их справедливой стоимости.

По состоянию на 31 марта 2016 года справедливая стоимость долгосрочных кредитов и займов с фиксированной процентной ставкой составила 28 787 млн рублей, их учетная стоимость составила 30 731 млн рублей. По состоянию на 31 декабря 2015 года справедливая стоимость долгосрочных кредитов и займов с фиксированной процентной ставкой составляла 26 392 млн рублей, их учетная стоимость составила 27 970 млн рублей.

Примечание 24. События после отчетной даты

Согласно действующему законодательству выкуп более 10% и консолидация более 95% уставного капитала ПАО «РАО ЭС Востока» в рамках добровольного предложения на приобретение акций (Примечание 10) позволили Группе РусГидро направить оставшимся владельцам обыкновенных и привилегированных акций ПАО «РАО ЭС Востока» требование о принудительном выкупе.

В июне 2016 года после зачисления на баланс ООО «Восток-Финанс» (100% дочернее общество ПАО «РАО ЭС Востока») приобретенных у акционеров 887 234 тысяч штук обыкновенных и 312 688 тысяч штук привилегированных акций ПАО «РАО ЭС Востока» была завершена процедура принудительного выкупа акций Компании. Все расчёты по принудительному выкупу акций Компании были завершены 08 июня 2016 года.

Помимо этого, после отчетной даты Группа заключила ряд соглашений на привлечение кредитных средств (в том числе кредитных линий) с коммерческими банками. По соглашениям с ПАО «Банк ВТБ», общая сумма лимита по кредитам и кредитным линиям составляет 9 530 млн рублей, ставка по кредиту - 10,86%-11,50%. По соглашениям с ПАО «Росбанк», сумма общего лимита по кредитам и кредитным линиям составляет 1 750 млн рублей, ставка по кредиту составляет 11,10% годовых. По соглашениям с Банком «ГПБ» (АО), сумма общего лимита по кредитам и кредитным линиям составляет 580 млн рублей, ставка по кредиту составляет 12,20% годовых.