



ПАО «РАО ЭС Востока»

Юридический адрес:

Хабаровский край, г. Хабаровск, Россия,

Почтовые адреса:

ул. Образцова, д. 21, стр. А, г. Москва, Россия, 127018

тел.: 8(495) 287 67 01 факс: 8(495) 287 67 02

ул. Ленинградская, д.46, г. Хабаровск, Россия, 680021

тел.: 8(4212) 26 44 03 факс:8(4212) 26 44 02

ЕВИТДА Группы ПАО ЭС Востока по МСФО за первый квартал 2016 г. выросла на 50% до 8,2 млрд руб.

20 июня, Москва - Группа «ПАО Энергетические системы Востока», входящая в Группу РусГидро (HYDR), публикует сокращенную консолидированную промежуточную финансовую информацию, не прошедшую аудиторскую проверку, подготовленную в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года.

Прибыль

По итогам первого квартала 2016 года Группа «ПАО Энергетические системы Востока» (далее – Группа) получила скорректированную прибыль¹ от операционной деятельности в размере 6 259 млн руб., что на 92% выше скорректированной операционной прибыли за тот же период годом ранее. Показатель ЕВИТДА² за первый квартал 2016 года вырос на 50% относительно прошлого года, составив 8 240 млн руб.

Чистая прибыль первого квартала 2016 г. составила 2 570 млн руб., что на 66% больше результата первого квартала прошлого года. Скорректированная чистая прибыль Группы за первый квартал 2016 года составила 3 376 млн руб., что в три раза превышает результат первого квартала 2015 г.

Основными причинами полученных результатов являются:

- снижение выработки электроэнергии низкоэффективных станций АО «ДГК» из-за замещения выработкой электроэнергии с Бурейской ГЭС, входящей в Группу РусГидро;
- рост средней цены продажи электроэнергии розничному потребителю по всем компания Группы на 8% до 4,12 руб.
- увеличение объемов отпуска тепла на 6% при росте тарифов на 7-10%;
- рост средней цены топлива на 5% до 3 766 руб. за тонну условного топлива в основном за счет роста цен на газ консорциума «Сахалин-1».

¹ Прибыль от операционной деятельности, прибыль до налогообложения и прибыль за период скорректированы на начисление резерва под обесценение дебиторской задолженности, на убыток/прибыль от выбытия основных средств, убыток от экономического обесценения основных средств, а также на прочие операционные доходы.

² Показатель ЕВИТДА (сокр. от англ. Earnings before interest, taxes, depreciation and amortization) рассчитывается от скорректированной операционной прибыли с восстановлением расходов по амортизации (износу).

Основные финансовые показатели (млн руб.)

Показатель	Первый квартал		Изм. %
	2016 г.	2015 г.	
Выручка с учетом государственных субсидий	56 039	51 421	9%
Операционные расходы	(50 413)	(48 523)	4%
Прибыль от операционной деятельности	5 453	3 678	48%
Прибыль от операционной деятельности (скор.)¹	6 259	3 254	92%
ЕВИТДА²	8 240	5 489	50%
Финансовые расходы, нетто	(2 246)	(1 887)	19%
Прибыль до налогообложения (скор.) ¹	4 006	1 462	174%
Прибыль за период	2 570	1 549	66%
Прибыль за период (скор.)¹	3 376	1 125	200%

Основные события

В первом квартале 2016 года Группа сократила выработку электроэнергии по сравнению с аналогичным периодом прошлого года на 3% до 10 234 млн кВт-ч. из-за роста на 48% полезного отпуска Бурейской ГЭС. При этом рост электропотребления по ОЭС Востока составил 3,5% к первому кварталу 2015 года. Экспортные поставки в Китай по двухсторонним договорам между ДГК и ИНТЕР РАО в первом квартале 2016 года составили 442 млн кВт-ч, что на 22% меньше, чем в аналогичном периоде прошлого года.

Отпуск тепла электростанциями и котельными энергокомпаний Холдинга РАО ЭС Востока за первый квартал 2016 года составил 13 325 тыс. Гкал, что на 5,9% больше показателя аналогичного периода 2015 года.

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. 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. 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». В феврале 2016 года на основании добровольного предложения, действовавшего до 18 января 2016 года ООО «Восток-Финанс» приобрело 4 707 075 тысяч штук обыкновенных акций и 341 829 тысяч штук привилегированных акций ПАО «РАО ЭС Востока», что составляет 11,11% уставного капитала компании. 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.

28 января 2016 года на счет ПАО «РАО ЭС Востока» были зачислены акции, выкупленные у акционеров, голосовавших против принятия решения по вопросам одобрения крупных сделок или не принимавших участия в голосовании на внеочередном Общем собрании акционеров ПАО «РАО ЭС Востока» 12 ноября 2015 года. Количество выкупленных акций составило 22 282 264 обыкновенных именных бездокументарных акций и 3 608 736 привилегированных именных бездокументарных акций.

Выручка

По итогам первого квартала 2016 года общая выручка Группы (с учетом государственных субсидий), увеличилась на 9% и составила 56 039 млн руб.

Основными факторами, повлиявшими на рост выручки в первом квартале 2016 года по сравнению с первым кварталом 2015 года, стали:

- увеличение цены для конечного потребителя энергоактивов Группы на 8% в результате индексации тарифа .
- снижение полезного отпуска электроэнергии с шин на 3% до 9 055 млн кВт-ч из-за большей загрузки гидростанций Группы РусГидро;
- рост отпуска теплоэнергии на 6% при росте тарифа на 7-10% год к году.
- увеличением прочей выручки ПАО «Якутскэнерго» на 315 млн рублей в основном в связи с заключением с 01.01.2016 договора оказания услуг по передаче электрической энергии с ОАО «ВГЭС-3»;
- увеличение государственных субсидий на 8%.

Структура выручки (млн руб.)

Показатели выручки	Первый квартал		Изм. %
	2016 г.	2015 г.	
Реализация электроэнергии и мощности	32 970	30 887	7%
Реализация теплоэнергии и горячей воды	15 728	13 788	14%
Прочая выручка	4 059	3 698	10%
Итого выручка	52 757	48 373	9%
Государственные субсидии	3 282	3 048	8%
Выручка с учетом государственных субсидий	56 039	51 421	9%

Операционные расходы

Операционные расходы Группы за первый квартал 2016 года выросли по сравнению с аналогичным периодом годом ранее на 4%, составив 50 413 млн руб. Условно-постоянные расходы в том же периоде увеличились на 2%, а рост условно-переменных расходов составил 5%.

Расходы на топливо в первом квартале 2016 года выросли на 5% и составили 19 414 млн руб. На данный показатель повлиял рост средней стоимости расходуемой тонны условного топлива (тут), который составил 5% (3 766 руб./тут) за счет роста цен на газ консорциума «Сахалин-1». Удельный расход условного топлива (УРУТ) на отпуск электроэнергии Группы в первом квартале 2016 года снизился на 0,6 гут/кВт-ч до 367,8 гут/кВт-ч. при этом удельный расход условного топлива на отпуск тепла увеличился на 0,2 кг/Гкал, составив 158,4 кг/Гкал. В результате расход топлива в тоннах условного топлива в первом квартале 2016 года остался на уровне первого квартала 2015 года в размере 5 155 тыс. тут.

Снижение расходов на покупную электроэнергию в первом квартале 2016 года на 19% связано с прекращением контрактных отношений по покупке электроэнергии у АО «ВГЭС-3», так как с 01.01.2016 года АО «Вилуйская ГЭС-3» является гарантирующим поставщиком в объеме отпуска электрической энергии и осуществляет продажу минуя ПАО Якутскэнерго.

Вознаграждения работникам в первом квартале 2016 года относительно первого квартала 2015 года увеличились на 6% за счет за счет проведенной в 2015 г. и на

01.01.2016 г. индексации, связанной с ростом ИПЦ (ММТС работника 1 разряда в электроэнергетике индексируется на фактический ИПЦ).

Операционные расходы (млн руб.)

Статьи расходов	Первый квартал		Изм. %
	2016 г.	2015 г.	
Расходы на топливо	19 414	18 479	5%
Расходы на распределение электроэнергии	4 497	3 919	15%
Покупная электроэнергия и мощность	3 046	3 738	-19%
Расходы на приобретение и транспортировку тепловой энергии	1 038	962	8%
Расходы на водопользование	496	488	2%
Расходы на закупку нефтепродуктов для перепродажи	77	61	26%
Транспортные расходы	432	152	184%
Начисление резерва под обесценение дебиторской задолженности	627	379	65%
Итого переменные расходы	29 627	28 178	5%
Вознаграждения работникам (в том числе налоги и расходы по пенсионному обеспечению)	14 126	13 346	6%
Амортизация основных средств	1 975	2 000	-1%
Прочие материалы	1 167	1 320	-12%
Расходы на охрану	344	329	5%
Расходы на аренду	342	313	9%
Ремонт и техническое обслуживание	339	322	5%
Услуги ОАО «СО ЕЭС», НП «Совет рынка», ЦФР	185	186	-1%
Расходы на консультационные, юридические и информационные услуги	107	143	-25%
Расходы на страхование	78	81	-4%
Услуги субподрядчиков	49	232	-79%
Прочие услуги сторонних организаций	992	925	7%
Налоги, кроме налога на прибыль	602	625	-4%
Командировочные расходы	78	82	-5%
Расходы на социальную сферу	60	139	-57%
Страховое возмещение	(3)	(34)	-91%
Прочие расходы	339	359	-6%
Убыток/(прибыль) от выбытия основных средств, нетто	6	(23)	-126%
Итого постоянные расходы	20 786	20 345	2%
Итого операционные расходы	50 413	48 523	4%

Финансовое положение

Сумма активов Группы по состоянию на 31 марта 2016 года увеличилась с начала года на 1% до 163 777 млн руб., прежде всего, за счёт роста на 1% основных

средств в результате реализации инвестиционной программы. В структуре активов можно отметить следующие изменения оборотных активов:

- снижение товарно-материальных запасов на 13% до 17 693 млн руб.
- рост дебиторской задолженности и авансов выданных на 13% до 29 419 млн руб.
- сокращение денежных средств и их эквивалентов на 4% до 10 578 млн руб.

Размер капитала Группы по состоянию на 31 марта 2016 года составил 18 986 млн руб., что на 17% выше уровня 31 декабря 2015 года за счет снижения размера непокрытого убытка на 9% до 15 757 млн руб.

Размер обязательств Группы по состоянию на 31 марта 2016 года сократился на 1% по сравнению с 31 декабря 2015 года и составил 144 791 млн руб. При этом:

- финансовый долг (сумма долгосрочных и краткосрочных займов) увеличился на 1% до 92 383 млн руб.;
- чистый долг (финансовый долг за вычетом денежных средств и их эквивалентов) вырос на 1%, составив 81 805 млн руб.
- долгосрочные заемные средства увеличились на 7% до 51 754 млн руб.;
- краткосрочные заемные средства сократились на 6% до 40 629 млн руб.;
- кредиторская задолженность и начисления сократились на 4% до 33 387 млн руб.

Основными кредиторами Группы являются ПАО Сбербанк (33% от финансового долга) и материнская компания ПАО «РусГидро» (27% финансового долга).

Капиталовложения

Капитальные затраты Группы в первом квартале 2016 года сократились на 9% от уровня первого квартала 2015 года, составив 3 136 млн руб. Объем финансирования затрат по инвестиционной программе (без учета НДС) сократился на 6% до 2 015 млн. руб.

Сумма обязательств по капитальным затратам в соответствии с отдельными утвержденными инвестиционными программами компаний Группы по состоянию на 31 марта 2016 года составляет 76 887 млн рублей, включая НДС:

- 9 месяцев 2016 года – 30 491 млн руб.;
- 2017 год – 26 371 млн руб.;
- 2018 год – 20 025 млн руб.

Предстоящие капитальные затраты, в основном, связаны с реконструкцией оборудования существующих электростанций и электросетей, а также с проектами внеплощадочной инфраструктуры 4-х станций, реализуемых в рамках инвестиционной программы ПАО «РусГидро». В течение года отдельные инвестиционные программы компаний Группы подлежат пересмотру.

События после отчётной даты

Согласно действующему законодательству выкуп более 10% и консолидация более 95% уставного капитала ПАО «РАО ЭС Востока» в рамках добровольного предложения на приобретение акций 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») приобретённых 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. В результате инициированного в конце 2015 года процесса 100% консолидации ПАО «РАО ЭС Востока» в составе Группы «РусГидро» всего за 8 месяцев удалось приобрести более чем 13,8% от уставного капитала ПАО «РАО ЭС Востока», распределённого между более 300 тыс. акционерами, являющимися как физическими, так и юридическими лицами.

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.

Отчётность, пресс-релиз и презентация размещены на сайте ПАО «РАО ЭС Востока» по адресу: <http://www.rao-esv.ru/shareholders-and-investors/financial-statements/ifrs/>

Справка:

В состав холдинга ПАО «РАО ЭС Востока» входят дальневосточные энергокомпании, такие как: АО «ДРСК», АО «ДГК», ПАО «ДЭК», ПАО «Якутскэнерго», АО «Сахаэнерго», АО «Теплоэнергосервис», ПАО «Магаданэнерго», АО «Чукотэнерго», ПАО «Камчатскэнерго», АО «ЮЭСК», ОАО «Сахалинэнерго», а также ПАО «Передвижная энергетика» и ряд непрофильных компаний.

Основной вид деятельности – управление энергетическими компаниями для эффективного и качественного удовлетворения спроса на электрическую и тепловую энергию в Дальневосточном федеральном округе.

Установленная электрическая мощность электростанций энергокомпаний, входящих в состав ПАО «РАО ЭС Востока» на 31.03.2016 г. составляет 8 929 МВт; тепловая мощность – 18 012 Гкал/час; протяженность электрических сетей всех классов напряжения - более 104 тыс. км.

Основной акционер – ПАО «РусГидро».

За дополнительной информацией обращайтесь:

IR

Кочетков Максим

+7(495) 287-67-03 доб. 6062

E-mail: kochetkov-mm@rao-esv.ru

Информация в данном пресс-релизе может содержать оценочные или предполагаемые показатели или другие опережающие заявления, относящиеся к будущим событиям или будущей хозяйственной и финансовой деятельности ПАО «РАО ЭС Востока» и/или ее дочерних и зависимых компаний. Некоторые заявления носят исключительно оценочный или прогнозный характер, и действительные события или результаты могут существенно от них отличаться. ПАО «РАО ЭС Востока» не берет на себя обязательств

пересматривать эти заявления с целью соотнесения их с реальными событиями и обстоятельствами, которые могут возникнуть после даты настоящего сообщения, а также отражать события, появление которых в настоящий момент разумно не ожидается.