



ГРУППА «РАО ЭНЕРГЕТИЧЕСКИЕ СИСТЕМЫ ВОСТОКА»

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

**ЗА ТРИ И ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2016 ГОДА,
И ПО СОСТОЯНИЮ НА ЭТУ ДАТУ**

СОДЕРЖАНИЕ

Отчет об обзорной проверке промежуточной финансовой информации

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 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	17
Примечание 6.	Основные средства	19
Примечание 7.	Прочие внеоборотные активы	20
Примечание 8.	Денежные средства и их эквиваленты	20
Примечание 9.	Дебиторская задолженность и авансы выданные	20
Примечание 10.	Товарно-материальные запасы	21
Примечание 11.	Капитал	21
Примечание 12.	Краткосрочные и долгосрочные заемные средства	22
Примечание 13.	Прочие долгосрочные обязательства	23
Примечание 14.	Кредиторская задолженность и начисления	23
Примечание 15.	Кредиторская задолженность по прочим налогам	23
Примечание 16.	Налог на прибыль	24
Примечание 17.	Выручка	24
Примечание 18.	Государственные субсидии	24
Примечание 19.	Операционные расходы	25
Примечание 20.	Финансовые доходы, расходы	25
Примечание 21.	Прибыль на акцию	26
Примечание 22.	Договорные и условные обязательства	26
Примечание 23.	Финансовые инструменты и управление финансовыми рисками	28
Примечание 24.	Справедливая стоимость активов и обязательств	29
Примечание 25.	События после отчетной даты	30



Отчет об обзорной проверке сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации

Акционерам и Совету директоров Публичного акционерного общества «РАО Энергетические системы Востока»

Вступление

Мы провели обзорную проверку прилагаемого сокращенного консолидированного промежуточного отчета о финансовом положении Публичного акционерного общества «РАО Энергетические системы Востока» и его дочерних организаций (далее - «Группа») по состоянию на 30 июня 2016 года и соответствующих сокращенных консолидированных отчетов о прибылях и убытках и совокупном доходе за три и шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, а также об изменениях капитала и движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату. Руководство несет ответственность за подготовку и представление этой сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность заключается в предоставлении вывода о данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации на основании проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом по обзорным проверкам 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации». Обзорная проверка промежуточной финансовой информации ограничивается опросом должностных лиц, в основном ответственных за финансовые и бухгалтерские вопросы, и аналитическими и прочими процедурами обзорной проверки. Объем обзорной проверки существенно меньше объема аудиторской проверки, которая проводится в соответствии с Международными стандартами аудита, поэтому обзорная проверка не позволяет нам получить уверенность в том, что нам стали известны все значительные аспекты, которые могли бы быть выявлены в ходе аудита. Следовательно, мы не предоставляем аудиторское заключение.

Вывод

По итогам проведенной обзорной проверки наше внимание не привлекли никакие факты, которые дали бы нам основания полагать, что прилагаемая сокращенная консолидированная промежуточная финансовая информация не была подготовлена во всех существенных отношениях в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

AO PricewaterhouseCoopers Audit

24 августа 2016 года
Москва, Российская Федерация



	Примечание	30 июня 2016 года	31 декабря 2015 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	6	103 563	100 083
Финансовые вложения в ассоциированные организации		1 111	1 113
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		417	262
Отложенные налоговые активы		1 145	1 192
Прочие внеоборотные активы	7	3 357	2 223
Итого внеоборотные активы		109 593	104 873
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	8	9 085	10 970
Авансовые платежи и переплата по налогу на прибыль		893	218
Дебиторская задолженность и авансы выданные	9	28 117	26 086
Товарно-материальные запасы	10	19 496	20 287
Прочие оборотные активы		101	77
Итого оборотные активы		57 692	57 638
ИТОГО АКТИВЫ		167 285	162 511
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Акционерный капитал	11	22 717	22 717
Собственные выкупленные акции	11	(2 783)	(410)
Обязательство по выкупу собственных акций	11	-	(2 460)
Резерв по переоценке основных средств		8 000	7 995
Непокрытый убыток и прочие резервы		(18 960)	(17 409)
Капитал акционеров материнской компании		8 974	10 433
Неконтролирующая доля участия		4 366	5 792
Итого капитал		13 340	16 225
Долгосрочные обязательства			
Отложенные налоговые обязательства		2 817	2 571
Долгосрочные заемные средства	12	63 158	48 312
Прочие долгосрочные обязательства	13	8 873	6 885
Итого долгосрочные обязательства		74 848	57 768
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	12	41 351	43 344
Кредиторская задолженность и начисления	14	31 345	34 923
Задолженность по обязательству по выкупу собственных акций	11	3	2 482
Текущие обязательства по налогу на прибыль		2	612
Кредиторская задолженность по прочим налогам	15	6 396	7 157
Итого краткосрочные обязательства		79 097	88 518
Итого обязательства		153 945	146 286
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		167 285	162 511

Первый заместитель генерального директора
исполнительный директор



Главный бухгалтер

(Handwritten signature of N.L. Zaprygaeva)
(Handwritten signature of Y.G. Medvedeva)

Н.Л. Запрягаева

Ю.Г. Медведева

24 августа 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)



	Прим.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня		За три месяца, закончившихся 30 июня	
		2016 года	2015 года	2016 года	2015 года
Выручка	17	87 948	81 167	35 191	32 794
Государственные субсидии	18	6 441	5 505	3 159	2 457
Операционные расходы (без учета убытка от экономического обесценения основных средств)	19	(91 435)	(87 692)	(41 022)	(39 169)
Убыток от экономического обесценения основных средств	6	(481)	(375)	(308)	(375)
Прочие операционные доходы		-	863	-	83
Прибыль/(убыток) от операционной деятельности		2 473	(532)	(2 980)	(4 210)
Финансовые доходы	20	818	1 037	504	492
Финансовые расходы	20	(5 361)	(5 272)	(2 801)	(2 840)
Доля в (убытке)/прибыли ассоциированных организаций		(2)	116	5	21
Убыток до налогообложения		(2 072)	(4 651)	(5 272)	(6 537)
(Расходы)/доходы по налогу на прибыль	16	(740)	(156)	(110)	181
Убыток за период		(2 812)	(4 807)	(5 382)	(6 356)
Причитающийся:					
Акционерам материнской компании		(1 420)	(1 958)	(3 051)	(3 480)
Неконтролирующей доле участия		(1 392)	(2 849)	(2 331)	(2 876)
Убыток на обыкновенную и привилегированную акцию, причитающийся акционерам материнской компании, базовый и разводненный (в российских рублях на акцию)	21	(0,0355)	(0,0439)	(0,0778)	(0,0780)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (млн штук)	21	38 271	42 538	37 591	42 538
Средневзвешенное количество привилегированных акций в обращении (млн штук)	21	1 736	2 075	1 647	2 075

Примечания составляют неотъемлемую часть данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации



	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня		За три месяца, закончившихся 30 июня	
	2016 года	2015 года	2016 года	2015 года
Убыток за период	(2 812)	(4 807)	(5 382)	(6 356)
Прочий совокупный доход, после налога на прибыль:				
<i>Статьи, которые не будут переведены в состав прибылей или убытков</i>				
Переоценка основных средств, за вычетом налогов	30	(2)	30	(2)
Переоценка пенсионных обязательств	(392)	(673)	(392)	(673)
Итого статьи которые не будут переведены в состав прибылей или убытков	(362)	(675)	(362)	(675)
<i>Статьи, которые могут быть переведены в состав прибылей или убытков</i>				
Изменение стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, за вычетом налогов	219	-	96	-
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	129	-	96	-
Итого прочий совокупный убыток за период	(233)	(675)	(266)	(675)
Итого совокупный убыток за период	(3 045)	(5 482)	(5 648)	(7 031)
Причитающийся:				
Акционерам материнской компании	(1 546)	(2 316)	(3 194)	(3 838)
Неконтролирующей доле участия	(1 499)	(3 166)	(2 454)	(3 193)

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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Убыток до налогообложения		(2 072)	(4 651)
Амортизация основных средств	19	3 992	3 837
Начисление убытка от экономического обесценения основных средств		481	375
Убыток/(прибыль) от выбытия основных средств	19	151	(20)
Финансовые расходы, нетто	20	4 543	4 235
Прибыль от выбытия дочерних обществ		-	(863)
Начисление убытка от обесценения дебиторской задолженности	19	1 437	1 146
Доля в убытке/(прибыли) ассоциированных организаций		2	(116)
Прочие (доходы)/расходы		(115)	44
Денежные потоки по операционной деятельности до изменений оборотного капитала, уплаты налога на прибыль и изменения прочих активов и обязательств		8 419	3 987
Изменения в оборотном капитале:			
Увеличение дебиторской задолженности и авансов выданных		(3 610)	(3 469)
Уменьшение товарно-материальных запасов (Уменьшение)/увеличение кредиторской задолженности и начислений		771	1 124
Уменьшение задолженности по прочим налогам		(4 018)	338
Увеличение прочих внеоборотных активов		(723)	(833)
Увеличение прочих долгосрочных обязательств		(1 156)	(51)
Налог на прибыль уплаченный		1 453	357
		(1 710)	(631)
Итого (использование)/поступление денежных средств от операционной деятельности		(574)	822
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств		(6 714)	(5 400)
Приобретение акций материнской компании для обмена в рамках оферты	11	(1 846)	-
Поступления от продажи основных средств		29	21
Проценты полученные		571	746
Займы выданные, открытие депозитных счетов		(1)	(2 407)
Возврат займов выданных и закрытие депозитных счетов		1	2 409
Поступления от продажи финансовых вложений в дочерние общества		-	60
Выбытие денежных средств и их эквивалентов в связи с выбытием дочерних обществ		-	(8)
Итого использование денежных средств на инвестиционную деятельность		(7 960)	(4 579)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Поступления заемных средств		50 082	24 468
Погашение заемных средств		(36 977)	(17 898)
Проценты уплаченные		(5 494)	(5 330)
Выкуп собственных акций		(414)	-
Платежи по финансовому лизингу		(270)	(317)
Итого поступление денежных средств от финансовой деятельности		6 927	923
Положительные / (отрицательные) курсовые разницы по остаткам денежных средств		(278)	(45)
Уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(1 885)	(2 879)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	8	10 970	12 572
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	8	9 085	9 693

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)



	Акции	Собственные выкупленные капитал	Обязательство по выкупу собственных акций	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Резерв по переоценке основных средств	Переоценка пенсии 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
Убыток за период	-	-	-	-	-	-	(1 958)	(1 958)	(2 849)	(4 807)
Переоценка пенсионных обязательств	-	-	-	-	-	(357)	-	(357)	(316)	(673)
Изменение резерва по переоценке в связи с переоценкой резерва на рекультивацию	-	-	-	-	(1)	-	-	(1)	(1)	(2)
Итого прочий совокупный убыток	-	-	-	-	(1)	(357)	-	(358)	(317)	(675)
Итого совокупный убыток за период	-	-	-	-	(1)	(357)	(1 958)	(2 316)	(3 166)	(5 482)
Перенос резерва по переоценке в нераспределенную прибыль	-	-	-	-	(22)	-	22	-	-	-
Изменение неконтролирующей доли в связи с выбытием дочерних компаний	-	-	-	-	-	-	-	-	(2)	(2)
На 30 июня 2015 года	22 717	(410)	-	-	8 000	1 538	(17 045)	14 800	6 804	21 604
На 01 января 2016 года	22 717	(410)	(2 460)	-	7 995	1 394	(18 803)	10 433	5 792	16 225
Убыток за период	-	-	-	-	-	-	(1 420)	(1 420)	(1 392)	(2 812)
Переоценка финансовых активов, предназначенных для продажи	-	-	-	156	-	-	-	156	63	219
Перенос накопленной прибыли от переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, на прибыли и убытки	-	-	-	(90)	-	-	-	(90)	-	(90)
Переоценка пенсионных обязательств	-	-	-	-	-	(207)	-	(207)	(185)	(392)
Изменение резерва по переоценке в связи с обесценением и переоценкой резерва на рекультивацию	-	-	-	-	15	-	-	15	15	30
Итого прочий совокупный убыток	-	-	-	66	15	(207)	-	(126)	(107)	(233)
Итого совокупный убыток за период	-	-	-	66	15	(207)	(1 420)	(1 546)	(1 499)	(3 045)
Выкуп собственных акций	-	(2 373)	2 366	-	-	-	-	(7)	-	(7)
Переоценка обязательства по выкупу собственных акций	-	-	94	-	-	-	-	94	-	94
Перенос резерва по переоценке в нераспределенную прибыль	-	-	-	-	(10)	-	10	-	-	-
Изменение неконтролирующей доли в связи с выбытием дочерних компаний	-	-	-	-	-	-	-	-	73	73
На 30 июня 2016 года	22 717	(2 783)	-	66	8 000	1 187	(20 213)	8 974	4 366	13 340

Примечания составляют неотъемлемую часть данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации



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

ПАО «РАО ЭС 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 30 июня 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 допущены к торгам на Московской Бирже. В результате проведенной процедуры добровольного и принудительного выкупа акций компании (Примечание 11), по состоянию на 30 июня 2016 года ПАО «РусГидро» и дочерним компаниям Группы принадлежит 99,98% акций Компании. С июня 2016 года операции с акциями Компании на бирже не проводятся.

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 и 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 осуществления производственной и закупочной деятельности компаниями Группы, а также особенности формирования и оплаты дебиторской задолженности, возникающей в рамках основной деятельности Группы оказывают влияние на показатели промежуточной финансовой информации, в том числе могут приводить к формированию оттока денежных средств от операционной деятельности в промежуточные периоды.

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.

Помимо новых стандартов и интерпретаций, вступающих в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2017 года и после этой даты и применимых к деятельности Группы, которые были раскрыты в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, в апреле 2016 года были выпущены поправки к МСФО (IFRS) 15.

Поправки к МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» (выпущены 12 апреля 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года 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 16) и ставки дисконтирования, используемой для расчета обязательств по пенсионному обеспечению, как описано ниже.

Ставка дисконтирования. Основные актуарные допущения для расчета обязательств по пенсионному обеспечению на 30 июня 2016 года остались без изменения по сравнению с 31 декабря 2015 года за исключением ставки дисконтирования, которая уменьшилась с 9,8 процента на 31 декабря 2015 года до 8,75 процента на 30 июня 2016 года.

Примечание 3. Основные дочерние общества

Все дочерние общества Группы созданы и осуществляют свою деятельность на территории Российской Федерации. Основные дочерние общества Группы на 30 июня 2016 года и 31 декабря 2015 года приведены в следующей таблице:

Наименование	30 июня 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 6 месяцев 2016 года

14 января 2016 года дочерняя компания Группы ООО «Дом-21 век» было признано банкротом. Убыток от выбытия ООО «Дом-21 век» составил 6 млн рублей. ООО «Дом-21 век» оказывало услуги управляющей компании по обслуживанию многоквартирных домов.



15 марта 2016 года в отношении дочерней компании Группы АО «ХРСК» была введена процедура наблюдения в соответствии с законом Российской Федерации «О несостоятельности (банкротстве)». По состоянию на 30 июня 2016 года отрицательные чистые активы АО «ХРСК» составляют 1 931 млн рублей, внутригрупповая кредиторская задолженность и займы полученные составляют 1 389 млн рублей. 15 августа 2016 года в отношении АО «ХРСК» введено конкурсное производство.

В течение 6 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 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 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. Дебиторская задолженность от продажи акций составляет 175 млн рублей.

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.

6 мая 2015 года ООО «Энергокомфорт». Единая Амурская сбытовая компания» было признано банкротом, также 5 июня 2015 года было ликвидировано ОАО «Камчатскэнергоремсервис». Величина чистых активов выбывших обществ составила 33 млн рублей и 49 млн рублей соответственно. Прибыль от выбытия ООО «Энергокомфорт». Единая Амурская сбытовая компания» и ОАО «Камчатскэнергоремсервис» составила 83 млн рублей.

До даты выбытия чистый убыток от деятельности выбывших дочерних компаний составил 35 млн рублей. В результате данных операций неконтролирующая доля участия уменьшилась на 2 млн рублей.

ОАО «Дальтехэнерго», ОАО «Губеровский ремонтно-механический завод», ОАО «Камчатскэнергоремсервис» оказывали услуги по строительству и ремонту, ООО «Энергокомфорт». Единая Амурская сбытовая компания» занималось реализацией электроэнергии потребителям Амурской области.

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, дебиторской задолженности, 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 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 шесть месяцев и за три месяца, закончившихся 30 июня 2016 года и 30 июня 2015 года, и по состоянию на 30 июня 2016 года и 31 декабря 2015 года.

Группа «РАО Энергетические системы Востока»

Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации
за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года, и по состоянию на эту дату
(не прошедшей аудиторскую проверку)
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)



За шесть месяцев закончившихся 30 июня 2016 года	Субгруппа ДЭК	Субгруппа Камчатскэнерго	Субгруппа Магаданэнерго	Субгруппа Сахалинэнерго	Субгруппа Якутскэнерго	Прочие	Итого по сегментам	Нераспределен- ные статьи и внутригрупповые операции	ВСЕГО
Выручка	94 567	6 856	6 291	4 972	18 648	1 719	133 053	(45 105)	87 948
в том числе:									
от сторонних компаний:									
продажа электроэнергии	56 349	6 851	5 984	4 947	12 908	909	87 948	-	87 948
продажа мощности	34 047	2 819	3 777	3 983	9 374	342	54 342	-	54 342
продажа теплоты	2 930	-	-	-	-	176	3 106	-	3 106
продажа теплоты	13 358	3 981	2 110	784	2 494	-	22 727	-	22 727
прочая выручка	6 014	51	97	180	1 040	391	7 773	-	7 773
от внутригрупповых операций	38 218	5	307	25	5 740	810	45 105	(45 105)	-
Государственные субсидии	228	2 798	496	399	2 372	148	6 441	-	6 441
Расходы по операционной деятельности (без учета амортизации и прочих неденежных статей)	(90 323)	(8 398)	(7 380)	(4 207)	(18 919)	(1 887)	(131 114)	45 265	(85 849)
в том числе:									
от внутригрупповых операций	(33 292)	(30)	(233)	(206)	(6 104)	(151)	(40 016)	40 016	-
EBITDA	4 472	1 256	(593)	1 164	2 101	(20)	8 380	160	8 540
Амортизация	(2 616)	(38)	(180)	(254)	(719)	(235)	(4 042)	50	(3 992)
Прочие неденежные статьи операционных расходов	(561)	(723)	38	(86)	(424)	(325)	(2 081)	6	(2 075)
в том числе:									
прибыль от восстановления обесценения/ (убыток) от обесценения дебиторской задолженности нетто	(480)	(352)	83	(85)	(425)	(178)	(1 437)	-	(1 437)
прибыль/(убыток) от выбытия основных средств нетто	(15)	10	(5)	(1)	1	(147)	(157)	6	(151)
убыток от экономического обесценения основных средств	(66)	(375)	(40)	-	-	-	(481)	-	(481)
убыток от выбытия дочерних компаний	-	(6)	-	-	-	-	(6)	-	(6)
Прибыль/(убыток) от операционной деятельности	1 295	495	(735)	824	958	(580)	2 257	216	2 473
Финансовые доходы	-	-	-	-	-	-	-	-	818
Финансовые расходы	-	-	-	-	-	-	-	-	(5 361)
Доля в убытке зависимых обществ	-	-	-	-	-	-	-	-	(2)
Убыток до налогообложения	-	-	-	-	-	-	-	-	(2 072)
Расходы по налогу на прибыль	-	-	-	-	-	-	-	-	(740)
Убыток за период	-	-	-	-	-	-	-	-	(2 812)
Капитальные затраты	2 782	390	305	157	1 210	3 439	8 283	-	8 283
На 30 июня 2016 года									
Долгосрочные и краткосрочные заемные средства	(64 581)	(6 367)	(3 799)	(3 354)	(12 728)	(13 680)	(104 509)	-	(104 509)

Группа «РАО Энергетические системы Востока»

Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года, и по состоянию на эту дату (не прошедшей аудиторскую проверку)
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)



За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года	Субгруппа ДЭК	Субгруппа Камчатскэнерго	Субгруппа Магаданэнерго	Субгруппа Сахалинэнерго	Субгруппа Якутскэнерго	Прочие	Итого по сегментам	Нераспределен- ные статьи и внутригрупповые операции	ВСЕГО
Выручка	86 417	5 870	5 547	4 339	18 259	1 802	122 234	(41 067)	81 167
в том числе:									
от сторонних компаний:									
продажа электроэнергии	51 183	5 829	5 294	4 314	13 447	1 100	81 167	-	81 167
продажа мощности	30 902	2 430	3 268	3 460	10 612	455	51 127	-	51 127
продажа теплоты	2 874	-	-	-	-	166	3 040	-	3 040
продажа теплоты	11 822	3 343	1 917	712	2 268	-	20 062	-	20 062
прочая выручка	5 585	56	109	142	567	479	6 938	-	6 938
от внутригрупповых операций	35 234	41	253	25	4 812	702	41 067	(41 067)	-
Государственные субсидии	204	2 287	545	372	1 938	159	5 505	-	5 505
Расходы по операционной деятельности (без учета амортизации и прочих неденежных статей)	(84 673)	(7 782)	(7 500)	(4 011)	(18 217)	(1 818)	(124 001)	41 272	(82 729)
в том числе:									
от внутригрупповых операций	(31 345)	(63)	(174)	(147)	(5 363)	(72)	(37 164)	37 164	-
Прочие операционные доходы	25	-	-	-	-	210	235	-	235
EBITDA	1 973	375	(1 408)	700	1 980	353	3 973	205	4 178
Амортизация	(2 500)	(25)	(165)	(334)	(639)	(220)	(3 883)	46	(3 837)
Прочие неденежные статьи операционных расходов	(532)	(246)	52	(51)	(170)	66	(881)	8	(873)
в том числе:									
прибыль от восстановления обесценения/ (убыток) от обесценения дебиторской задолженности, нетто	(318)	(179)	47	(58)	(158)	(480)	(1 146)	-	(1 146)
прибыль/(убыток) от выбытия основных средств, нетто	12	2	5	7	(12)	(2)	12	8	20
убыток от экономического обесценения основных средств	(258)	(117)	-	-	-	-	(375)	-	(375)
Прочие операционные доходы	32	48	-	-	-	548	628	-	628
Прибыль/(убыток) от операционной деятельности	(1 059)	104	(1 521)	315	1 171	199	(791)	259	(532)
Финансовые доходы	-	-	-	-	-	-	-	-	1 037
Финансовые расходы	-	-	-	-	-	-	-	-	(5 272)
Доля в прибыли зависимых обществ	-	-	-	-	-	-	-	-	116
Убыток до налогообложения	-	-	-	-	-	-	-	-	(4 651)
Расходы по налогу на прибыль	-	-	-	-	-	-	-	-	(156)
Убыток за период	-	-	-	-	-	-	-	-	(4 807)
Капитальные затраты	2 710	184	156	242	1 150	2 367	6 809	-	6 809
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)

Группа «РАО Энергетические системы Востока»

Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации
за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года, и по состоянию на эту дату
(не прошедшей аудиторскую проверку)
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)



За три месяца закончившихся 30 июня 2016 года	Субгруппа ДЭК	Субгруппа Камчатскэнерго	Субгруппа Магаданэнерго	Субгруппа Сахалинэнерго	Субгруппа Якутскэнерго	Прочие	Итого по сегментам	Нераспределен- ные статьи и внутригрупповые операции	ВСЕГО
Выручка	38 784	2 825	2 811	2 134	7 518	744	54 816	(19 625)	35 191
в том числе:									
от сторонних компаний:	22 134	2 823	2 663	2 123	5 007	441	35 191	-	35 191
продажа электроэнергии	13 913	1 277	1 755	1 772	3 848	146	22 711	-	22 711
продажа мощности	1 689	-	-	-	-	78	1 767	-	1 767
продажа теплоты	3 662	1 518	858	269	692	-	6 999	-	6 999
прочая выручка	2 870	28	50	82	467	217	3 714	-	3 714
от внутригрупповых операций	16 650	2	148	11	2 511	303	19 625	(19 625)	-
Государственные субсидии	111	1 204	413	139	1 227	65	3 159		3 159
Расходы по операционной деятельности (без учета амортизации и прочих неденежных статей)	(39 104)	(3 695)	(3 313)	(2 025)	(8 571)	(1 033)	(57 741)	19 691	(38 050)
в том числе:									
от внутригрупповых операций	(13 779)	(7)	(95)	(100)	(2 693)	(70)	(16 744)	16 744	-
EBITDA	(209)	334	(89)	248	174	(224)	234	66	300
Амортизация	(1 284)	(20)	(84)	(195)	(357)	(101)	(2 041)	24	(2 017)
Прочие неденежные статьи операционных расходов	(25)	(395)	(108)	(25)	(406)	(310)	(1 269)	6	(1 263)
в том числе:									
прибыль от восстановления обесценения/ (убыток) от обесценения дебиторской задолженности нетто	32	(160)	(82)	(24)	(403)	(173)	(810)	-	(810)
прибыль/(убыток) от выбытия основных средств нетто	(12)	5	(3)	(1)	(3)	(137)	(151)	6	(145)
убыток от экономического обесценения основных средств	(45)	(240)	(23)	-	-	-	(308)	-	(308)
Прибыль/(убыток) от операционной деятельности	(1 518)	(81)	(281)	28	(589)	(635)	(3 076)	96	(2 980)
Финансовые доходы	-	-	-	-	-	-	-	-	504
Финансовые расходы	-	-	-	-	-	-	-	-	(2 801)
Доля в прибыли зависимых обществ	-	-	-	-	-	-	-	-	5
Убыток до налогообложения	-	-	-	-	-	-	-	-	(5 272)
Расходы по налогу на прибыль	-	-	-	-	-	-	-	-	(110)
Убыток за период	-	-	-	-	-	-	-	-	(5 382)
Капитальные затраты	1 833	227	222	97	732	2 036	5 147		5 147
На 30 июня 2016 года									
Долгосрочные и краткосрочные заемные средства	(64 581)	(6 367)	(3 799)	(3 354)	(12 728)	(13 680)	(104 509)	-	(104 509)

Группа «РАО Энергетические системы Востока»

Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации
за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года, и по состоянию на эту дату
(не прошедшей аудиторскую проверку)
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)



За три месяца, закончившихся 30 июня 2015 года	Субгруппа ДЭК	Субгруппа Камчатскэнерго	Субгруппа Магаданэнерго	Субгруппа Сахалинэнерго	Субгруппа Якутскэнерго	Прочие	Итого по сегментам	Нераспределен- ные статьи и внутригрупповые операции	ВСЕГО
Выручка	34 819	2 539	2 525	1 930	7 404	769	49 986	(17 192)	32 794
в том числе:									
от сторонних компаний:									
продажа электроэнергии	20 044	2 507	2 405	1 919	5 421	498	32 794	-	32 794
продажа мощности	12 639	1 153	1 532	1 583	4 484	171	21 562	-	21 562
продажа теплоэнергии	1 642	-	-	-	-	76	1 718	-	1 718
прочая выручка	3 224	1 333	813	258	646	-	6 274	-	6 274
от внутригрупповых операций	2 539	21	60	78	291	251	3 240	-	3 240
Государственные субсидии	14 775	32	120	11	1 983	271	17 192	(17 192)	-
Расходы по операционной деятельности (без учета амортизации и прочих неденежных статей)	102	1 044	344	112	821	77	2 500	(43)	2 457
в том числе:									
от внутригрупповых операций	(35 946)	(3 672)	(3 597)	(2 055)	(7 833)	(936)	(54 039)	17 477	(36 562)
EBITDA	(12 678)	(48)	(98)	(70)	(2 210)	(28)	(15 132)	15 132	-
Амортизация	(1 025)	(89)	(728)	(13)	392	(90)	(1 553)	242	(1 311)
Прочие неденежные статьи операционных расходов	(1 191)	(15)	(78)	(158)	(303)	(106)	(1 851)	14	(1 837)
в том числе:	(532)	(50)	(21)	(20)	25	(464)	(1 062)	-	(1 062)
прибыль от восстановления обесценения/ (убыток) от обесценения дебиторской задолженности, нетто	(315)	19	(22)	(27)	41	(463)	(767)	-	(767)
прибыль/(убыток) от выбытия основных средств, нетто	6	-	1	7	(16)	(1)	(3)	-	(3)
убыток от экономического обесценения основных средств	(258)	(117)	-	-	-	-	(375)	-	(375)
Прочие операционные доходы	35	48	-	-	-	-	83	-	83
Прибыль/(убыток) от операционной деятельности	(2 748)	(154)	(827)	(191)	114	(660)	(4 466)	256	(4 210)
Финансовые доходы	-	-	-	-	-	-	-	-	492
Финансовые расходы	-	-	-	-	-	-	-	-	(2 840)
Доля в прибыли зависимых обществ	-	-	-	-	-	-	-	-	21
Убыток до налогообложения	-	-	-	-	-	-	-	-	(6 537)
Доходы по налогу на прибыль	-	-	-	-	-	-	-	-	181
Убыток за период	-	-	-	-	-	-	-	-	(6 356)
Капитальные затраты	1 457	121	99	177	710	795	3 359	-	3 359
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 и шести месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года, и трех и шести месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года, а также по состоянию на 30 июня 2016 года и 31 декабря 2015 года, Группа осуществляла операции и имела остатки по операциям с рядом банков, контролируемых государством (Примечания 8, 12). Операции осуществляются на рыночных условиях.

Реализация Группой электроэнергии, мощности и теплоты предприятиям, контролируемым государством, составили около 35% от общей выручки за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года и за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года. За три месяца, закончившихся 30 июня 2016 года, реализация составила около 40% (за три месяца, закончившихся 30 июня 2015 года: около 35%). 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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года и за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года. За три месяца, закончившихся 30 июня 2016 года, расходы составили около 25% (за три месяца, закончившихся 30 июня 2015 года: около 20%).

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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года, составила 311 млн рублей (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года: 404 млн рублей). Общая сумма краткосрочного вознаграждения ключевому управленческому персоналу за три месяца, закончившихся 30 июня 2016 года, составила 224 млн рублей (за три месяца, закончившихся 30 июня 2015 года: 287 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 ПАО «РусГидро» и предприятиями, контролируемые ПАО «РусГидро», по состоянию на 30 июня 2016 года и на 31 декабря 2015 года представлено ниже:

	30 июня 2016 года	31 декабря 2015 года
Дебиторская задолженность и авансы выданные	50	62
Кредиторская задолженность и начисления	1 073	1 955
Долгосрочные заемные средства	23 314	21 279
Краткосрочные заемные средства	2 451	2 357

Группа «РАО Энергетические системы Востока»

Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года, и по состоянию на эту дату (не прошедшей аудиторскую проверку)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)



Операции с ПАО «РусГидро» и предприятиями, контролируруемыми ПАО «РусГидро»:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня		За три месяца, закончившихся 30 июня	
	2016 года	2015 года	2016 года	2015 года
Продажа электроэнергии	123	119	34	33
Прочая выручка	34	15	25	14
Финансовые доходы	3	-	3	-
Операционные расходы	4 434	4 106	1 968	1 835
Финансовые расходы	1 344	1 500	682	750

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

	30 июня 2016 года	31 декабря 2015 года
Дебиторская задолженность и авансы выданные	8	2
Кредиторская задолженность и начисления	443	731
Долгосрочные заемные средства	23 314	21 279
Краткосрочные заемные средства	2 451	2 357

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня		За три месяца, закончившихся 30 июня	
	2016 года	2015 года	2016 года	2015 года
Прочая выручка	4	2	4	2
Финансовые доходы	3	-	3	-
Операционные расходы	2 933	2 880	1 269	1 238
Финансовые расходы	1 344	1 500	682	750

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

	30 июня 2016 года	31 декабря 2015 года
Дебиторская задолженность и авансы выданные	583	440
Кредиторская задолженность и начисления	709	481

Операции Группы с ассоциированными организациями представлены ниже:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня		За три месяца, закончившихся 30 июня	
	2016 года	2015 года	2016 года	2015 года
Выручка	1 537	1 378	582	557
Операционные расходы	256	236	136	152

**Примечание 6. Основные средства**

Изменение в остаточной стоимости основных средств приведено ниже:

Первоначальная стоимость	Производ- ственные здания	Соору- жения	Машины и оборудо- вание	Незавер- шенное строительство	Прочие	Итого
Сальдо на 31 декабря 2015 года	28 388	63 120	59 239	26 367	7 351	184 465
Поступления	7	6	148	7 855	267	8 283
Передача	28	570	435	(1 098)	65	-
Переклассификация	(27)	(17)	104	-	(60)	-
Выбытия и списания	(12)	(17)	(54)	(216)	(96)	(395)
Конечное сальдо на 30 июня 2016 года	28 384	63 662	59 872	32 908	7 527	192 353
Накопленный износ (в т. ч. обесценение)						
Сальдо на 31 декабря 2015 года	(13 326)	(32 980)	(31 494)	(2 499)	(4 083)	(84 382)
Начисление убытка от обесценения	(4)	(28)	(61)	(388)	-	(481)
Начислено за период	(413)	(1 671)	(1 633)	-	(317)	(4 034)
Передача	(5)	(12)	(83)	128	(28)	-
Переклассификация	4	72	(70)	-	(6)	-
Выбытия и списания	4	2	34	15	52	107
Конечное сальдо на 30 июня 2016 года	(13 740)	(34 617)	(33 307)	(2 744)	(4 382)	(88 790)
Остаточная стоимость на 30 июня 2016 года	14 644	29 045	26 565	30 164	3 145	103 563
Остаточная стоимость на 31 декабря 2015 года	15 062	30 140	27 745	23 868	3 268	100 083
Сальдо на 31 декабря 2014 года	27 812	58 309	53 640	18 833	7 310	165 904
Поступления	2	39	259	6 351	158	6 809
Передача	43	567	1 799	(2 419)	10	-
Реклассификация в активы группы выбытия, предназначенной для продажи	(469)	(278)	(404)	(55)	(187)	(1 393)
Выбытия и списания	(27)	-	(66)	(43)	(76)	(212)
Сальдо на 30 июня 2015 года	27 361	58 637	55 228	22 667	7 215	171 108
Накопленный износ (в т. ч. обесценение)						
Сальдо на 31 декабря 2014 года	(12 612)	(28 895)	(27 907)	(2 080)	(3 520)	(75 014)
Начисление убытка от обесценения	(2)	(6)	(28)	(332)	(7)	(375)
Амортизация	(412)	(1 512)	(1 614)	-	(406)	(3 944)
Передача	(13)	(73)	(129)	215	-	-
Реклассификация в активы группы выбытия, предназначенной для продажи	290	179	326	72	153	1 020
Выбытия и списания	9	-	62	2	51	124
Сальдо на 30 июня 2015 года	(12 740)	(30 307)	(29 290)	(2 123)	(3 729)	(78 189)
Остаточная стоимость на 30 июня 2015 года	14 621	28 330	25 938	20 544	3 486	92 919
Остаточная стоимость на 31 декабря 2014 года	15 200	29 414	25 733	16 753	3 790	90 890



На 30 июня 2016 года в остаточную стоимость основных средств включена стоимость офисных зданий, принадлежащих Группе, в сумме 1 958 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 481 млн рублей за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года по единицам, генерирующим денежные средства, обесцененным в предыдущие периоды (375 млн рублей за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года).

Примечание 7. Прочие внеоборотные активы

	30 июня 2016 года	31 декабря 2015 года
Долгосрочная дебиторская задолженность – финансовые активы	556	606
Авансы выданные	1 152	44
Прочие внеоборотные активы	1 649	1 573
Итого прочие внеоборотные активы	3 357	2 223

Примечание 8. Денежные средства и их эквиваленты

	30 июня 2016 года	31 декабря 2015 года
Денежные средства на банковских счетах	4 598	4 983
Депозиты со сроком погашения меньше трех месяцев	4 467	5 976
Денежные средства в кассе	20	11
Итого денежные средства и их эквиваленты	9 085	10 970

Примечание 9. Дебиторская задолженность и авансы выданные

	30 июня 2016 года	31 декабря 2015 года
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	30 291	30 340
Резерв под обесценение дебиторской задолженности покупателей и заказчиков	(11 719)	(10 544)
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, нетто	18 572	19 796
Прочая дебиторская задолженность	2 800	2 688
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(641)	(491)
Прочая дебиторская задолженность, нетто	2 159	2 197
Авансы, выданные поставщикам и подрядчикам	5 001	2 086
Резерв под обесценение авансов, выданных поставщикам и подрядчикам	(378)	(316)
Авансы, выданные поставщикам и подрядчикам, нетто	4 623	1 770
НДС к возмещению	2 763	2 323
Итого дебиторская задолженность и авансы выданные	28 117	26 086



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

Примечание 10. Товарно-материальные запасы

	30 июня 2016 года	31 декабря 2015 года
Топливо	11 673	14 285
Сырье и материалы	5 238	4 415
Запасные части	1 463	1 303
Прочие материалы	1 179	338
Итого товарно-материальные запасы до списания	19 553	20 341
Списание товарно-материальных запасов	(57)	(54)
Итого товарно-материальные запасы	19 496	20 287

Примечание 11. Капитал

Акционерный капитал. По состоянию на 30 июня 2016 года и 31 декабря 2015 года уставный капитал Компании составляет 22 717 млн рублей и состоит из 43 358 823 тысяч обыкновенных акций и 2 075 149 тысяч привилегированных акций номинальной стоимостью 0,5 рубля каждая.

Добровольная оферта и принудительный выкуп акций Компании. 3 ноября 2015 года, в соответствии с решением Совета директоров материнской компании, ПАО «РусГидро», дочернее общество Группы ООО «Восток-Финанс» объявило 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». По состоянию на 31 декабря 2015 года была отражена 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 течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года, акционеры ПАО «РАО ЭС Востока», принявшие условия добровольного предложения, предъявили ООО «Восток-Финанс» к выкупу 4 715 739 тысяч обыкновенных акций и 346 196 тысяч привилегированных акций Компании за денежное вознаграждение в размере 34 млн рублей и в обмен на обыкновенные акции материнской компании по справедливой стоимости 1 959 млн рублей.

Согласно действующему законодательству выкуп более 10 процентов и консолидация более 95 процентов уставного капитала ПАО «РАО ЭС Востока» позволили Группе РусГидро направить оставшимся владельцам обыкновенных и привилегированных акций ПАО «РАО ЭС Востока» требование о принудительном выкупе.

По требованию о принудительном выкупе ООО «Восток-Финанс» дополнительно приобретено 887 218 тысяч обыкновенных и 312 687 тысяч привилегированных акций Компании за денежное вознаграждение в размере 380 млн рублей.

В связи с реализацией операций добровольной оферты и принудительного выкупа акций ПАО «РАО ЭС Востока», доля Группы РусГидро в уставном капитале Компании увеличилась и составила по состоянию на 30 июня 2016 года 99,98 процента.

Собственные выкупленные акции. В результате проведенной процедуры добровольного и принудительного выкупа акций Компании, описанной выше, собственные выкупленные акции, по состоянию на 30 июня 2016 года, составили 6 423 816 тысяч штук обыкновенных акций и 658 896 тысяч штук привилегированных акций на сумму 2 783 млн рублей (на 31 декабря 2015 года, составляют 820 859 тысяч штук обыкновенных акций и 13 тысяч штук привилегированных акций на сумму 410 млн рублей).

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 продолжают иметь право голоса на общих собраниях акционеров до момента первой выплаты по указанным акциям дивидендов в полном размере.

**Примечание 12. Краткосрочные и долгосрочные заемные средства***Долгосрочные заемные средства*

	Эффективная процентная ставка	Срок погашения	30 июня 2016 года	31 декабря 2015 года
ПАО «РусГидро»	8,00-9,45%/ MosPrime+2,33%/ MosPrime+2,96%	2016-2026	25 765	23 636
ПАО «Банк ВТБ»	8,39-11,50%	2017-2027	12 420	4 522
ПАО «Сбербанк»	7,99-13,20%	2017-2027	12 402	13 949
ПАО «Росбанк»	11,10-12,43%	2016-2018	7 291	4 909
ЕБРР	MosPrime+1,50%/ MosPrime+3,45%	2016-2025	7 187	7 380
Банк «ГПБ» (АО)	12,20-14,49%	2016-2018	3 329	469
ПАО Банк «Возрождение»	15,00%	2017	440	440
Прочие	12,30-17,00%	2016-2036	391	497
Обязательства по финансовой аренде	9,00-14,10%		1 967	2 116
Итого			71 192	57 918
За вычетом краткосрочной части долгосрочных кредитов и займов	[MosPrime+1,50%]-17,00%		(7 624)	(9 069)
За вычетом краткосрочной части обязательств по финансовой аренде			(410)	(537)
Итого долгосрочные заемные средства			63 158	48 312

Краткосрочные заемные средства

	Эффективная процентная ставка	30 июня 2016 года	31 декабря 2015 года
ПАО «Сбербанк»	10,90-14,15%	13 092	19 668
Банк «ГПБ» (АО)	12,14-13,14%	8 725	5 692
ПАО «Росбанк»	11,46-16,30%	5 028	6 776
ПАО «Банк ВТБ»	11,50%	2 547	-
АО «Райффайзенбанк»	11,15-12,26%	2 412	-
Банк «ВБРР» (АО)	11,63-12,20%	681	966
ПАО Банк «ФК Открытие»	12,75-14,50%	383	154
ПАО «Дальневосточный банк»	12,40%	226	226
АО «Россельхозбанк»	15,00-16,16%	209	252
ПАО Банк «Возрождение»	12,50%	10	-
Прочие		4	4
Итого		33 317	33 738
Краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов	[MosPrime+1,50%]-17,00%	7 624	9 069
Краткосрочная часть обязательств по финансовой аренде		410	537
Итого краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств		41 351	43 344

Валюта всех долгосрочных и краткосрочных заемных средств – российский рубль.

По состоянию на 30 июня 2016 года и 31 декабря 2015 года некоторые кредитные соглашения Группы содержат условия, в соответствии с которыми Группа обязана соответствовать определенным ключевым индикаторам деятельности. В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года, а также по состоянию на 30 июня 2016 года и на 31 декабря 2015 года Группой были соблюдены все ограничительные условия кредитных договоров.

**Примечание 13. Прочие долгосрочные обязательства**

	30 июня 2016 года	31 декабря 2015 года
Обязательства по пенсионному обеспечению	5 763	5 276
Долгосрочные авансы полученные	2 041	558
Резерв под рекультивацию золоотвалов	687	668
Прочие долгосрочные обязательства	382	383
Итого прочие долгосрочные обязательства	8 873	6 885

Основные актуарные допущения на 31 декабря 2015 года и на 30 июня 2016 года остались без изменения, за исключением ставки дисконтирования (Примечание 2).

Прочие долгосрочные обязательства в основном включают в себя долгосрочную кредиторскую задолженность, связанную с договорами обратной финансовой аренды.

Примечание 14. Кредиторская задолженность и начисления

	30 июня 2016 года	31 декабря 2015 года
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	14 257	16 103
Задолженность по договорам факторинга	3 058	4 071
Прочая кредиторская задолженность	1 365	1 648
Итого финансовые обязательства в составе кредиторской задолженности	18 680	21 822
Авансы полученные	6 707	7 210
Задолженность перед персоналом	5 952	5 885
Дивиденды к уплате	6	6
Итого кредиторская задолженность и начисления	31 345	34 923

Все суммы кредиторской задолженности и начислений выражены в российских рублях.

Кредиторская задолженность поставщикам основных средств в размере 2 736 млн рублей (на 31 декабря 2015 года: 2 451 млн рублей) включена в текущую кредиторскую задолженность.

Примечание 15. Кредиторская задолженность по прочим налогам

	30 июня 2016 года	31 декабря 2015 года
НДС	3 293	4 238
Страховые взносы	2 106	1 876
Налог на имущество	543	483
Прочие налоги	454	560
Итого кредиторская задолженность по прочим налогам	6 396	7 157

**Примечание 16. Налог на прибыль**

Расходы по налогу на прибыль признаны на основании 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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года, составила 21 процент (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года: 21 процент).

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня		За три месяца, закончившихся 30 июня	
	2016 года	2015 года	2016 года	2015 года
Текущий налог на прибыль	(400)	(463)	108	(157)
Отложенный налог на прибыль	(340)	307	(218)	338
Итого (расходы)/доходы по налогу на прибыль	(740)	(156)	(110)	181

Примечание 17. Выручка

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня		За три месяца, закончившихся 30 июня	
	2016 года	2015 года	2016 года	2015 года
Реализация электроэнергии и мощности	57 448	54 167	24 478	23 280
Реализация теплоты и горячей воды	22 727	20 062	6 999	6 274
Прочая выручка	7 773	6 938	3 714	3 240
Итого выручка от операционной деятельности	87 948	81 167	35 191	32 794

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 18. 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 шести месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года, Группа получила государственные субсидии в размере 6 441 млн рублей (в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года: 5 505 млн рублей). В течение трех месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года, Группа получила государственные субсидии в размере 3 159 млн рублей (в течение трех месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года: 2 457 млн рублей). Государственные субсидии были получены компаниями Группы в следующих регионах: Камчатском крае, Республике Саха (Якутия), Магаданской области и прочих регионах Дальнего Востока.

**Примечание 19. Операционные расходы**

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня		За три месяца, закончившихся 30 июня	
	2016 года	2015 года	2016 года	2015 года
Расходы на топливо	30 228	28 732	10 814	10 253
Вознаграждения работникам (в том числе налоги и расходы по пенсионному обеспечению)	27 223	26 042	13 097	12 696
Расходы на распределение электроэнергии	8 037	7 200	3 540	3 281
Покупная электроэнергия и мощность	5 518	6 762	2 472	3 024
Амортизация основных средств	3 992	3 837	2 017	1 837
Прочие материалы	2 787	2 954	1 620	1 634
Расходы на приобретение и транспортировку тепловой энергии	1 792	1 590	754	628
Услуги сторонних организаций, включая:				
Ремонт и техническое обслуживание	1 190	1 097	851	775
Расходы на охрану	701	666	357	337
Расходы на аренду	686	690	344	377
Транспортные расходы	677	298	245	146
Услуги ОАО «СО ЕЭС», НП «Совет рынка», ЦФР	363	365	178	179
Услуги субподрядчиков	289	388	240	156
Расходы на консультационные, юридические и информационные услуги	269	315	162	174
Расходы на страхование	151	182	73	101
Прочие услуги сторонних организаций	2 190	1 886	1 198	961
Начисление резерва под обесценение дебиторской задолженности	1 437	1 146	810	767
Налоги, кроме налога на прибыль	1 199	1 211	597	586
Расходы на водопользование	975	932	479	444
Расходы на социальную сферу	323	364	263	225
Командировочные расходы	196	198	118	116
Расходы на закупку нефтепродуктов для перепродажи	157	141	80	80
Убыток/(прибыль) от выбытия основных средств, нетто	151	(20)	145	3
Страховое возмещение	(13)	(49)	(10)	(15)
Прочие расходы	917	765	578	404
Итого операционные расходы	91 435	87 692	41 022	39 169

Примечание 20. Финансовые доходы, расходы

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня		За три месяца, закончившихся 30 июня	
	2016 года	2015 года	2016 года	2015 года
<i>Финансовые доходы</i>				
Процентные доходы	543	817	253	377
Процентные доходы, связанные с дисконтированием	13	121	-	115
Доход от курсовых разниц	9	76	2	-
Прочие финансовые доходы	253	23	249	-
Финансовые доходы	818	1 037	504	492
<i>Финансовые расходы</i>				
Процентные расходы	(4 579)	(4 485)	(2 311)	(2 363)
Расход от курсовых разниц	(305)	(132)	(115)	(124)
Расходы по финансовой аренде	(166)	(112)	(83)	(27)
Процентные расходы, связанные с дисконтированием	(51)	(217)	(35)	-
Прочие финансовые расходы	(260)	(326)	(257)	(326)
Финансовые расходы	(5 361)	(5 272)	(2 801)	(2 840)

**Примечание 21. Прибыль на акцию**

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня		За три месяца, закончившихся 30 июня	
	2016 года	2015 года	2016 года	2015 года
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, млн штук	38 271	42 538	37 591	42 538
Средневзвешенное количество привилегированных акций, млн штук	1 736	2 075	1 647	2 075
Убыток, причитающийся акционерам материнской компании	(1 420)	(1 958)	(3 051)	(3 480)
Убыток на обыкновенную и привилегированную акцию, причитающийся акционерам материнской компании, базовый и разводненный (в рублях на акцию)	(0,0355)	(0,0439)	(0,0778)	(0,0780)

Примечание 22. 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. Налоговое законодательство Российской Федерации, действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода, допускает возможность разных трактовок применительно к сделкам и операциям Группы. В связи с этим позиция руководства Группы в отношении налогов и документы, обосновывающие эту позицию, могут быть оспорены налоговыми органами, в частности, в отношении порядка учета для целей налогообложения отдельных доходов и расходов Группы и правомерности принятия к вычету НДС, предъявленного поставщиками и подрядчиками. Налоговый контроль в Российской Федерации постепенно усиливается, в том числе повышается риск проверок влияния на налогооблагаемую базу операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или операций с контрагентами, не соблюдающими требования налогового законодательства. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года, предшествующих году, в котором вынесены решения о проведении проверки. При определенных обстоятельствах могут быть проверены 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 шести месяцев, закончившихся 30 июня 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 30 июня 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 30 июня 2016 года и на 31 декабря 2015 года. Резерв под рекультивацию земель по состоянию на 30 июня 2016 года составил 705 млн рублей, в том числе краткосрочная часть 18 млн рублей (по состоянию на 31 декабря 2015 года составил 683 млн рублей, в том числе краткосрочная часть 15 млн рублей) (Примечание 13).

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 предстоящих капитальных затрат, связанных в основном с реконструкцией оборудования существующих электростанций и электросетей, определен на 2016 – 2018 гг. в размере 80 280 млн рублей.

По состоянию на 30 июня 2016 года обязательства компаний Группы по капитальным затратам в соответствии с указанными программами составляют 71 499 млн рублей, в том числе: второе полугодие 2016 года – 25 103 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.

**Примечание 23. 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 30 июня 2016 года и 31 декабря 2015 года:

	Займы и дебиторская задолженность	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Итого
На 30 июня 2016 года			
Активы			
Прочие внеоборотные активы	556	-	556
Долгосрочная дебиторская задолженность	556	-	556
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	417	417
Задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность (Примечание 9)	20 731	-	20 731
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	18 572	-	18 572
Прочая дебиторская задолженность	2 159	-	2 159
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 8)	9 085	-	9 085
Итого финансовые активы	30 372	417	30 789
Итого нефинансовые активы	136 496	-	136 496
Итого активы	166 868	417	167 285
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 9)	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 8)	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 12), кредиторской задолженностью поставщикам и подрядчикам и прочей кредиторской задолженностью (Примечание 14).

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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года, политика Группы в сфере управления рисками не менялась.

Риск ликвидности. Риск ликвидности – это риск, при котором у Группы возникают трудности в покрытии задолженности, связанной с финансовыми обязательствами. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в напряженных условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Группы.



По состоянию на 30 июня 2016 года оборотные активы Группы меньше, чем краткосрочные обязательства, на 21 405 млн рублей (на 31 декабря 2015 года: оборотные активы Группы меньше, чем краткосрочные обязательства, на 30 880 млн рублей).

Группа управляет риском ликвидности с помощью следующих инструментов:

- тарифы на электричество и тепло устанавливаются в соответствии с Основами ценообразования в электроэнергетике и теплоснабжении, что позволяет покрывать основные затраты предприятий Группы;
- Группа получает существенную поддержку от государства в виде государственных субсидий для компенсации низких тарифов на электричество;
- Группа рассматривает возможность реструктуризации текущих заимствований для отсрочки погашения своих обязательств и увеличения ликвидности;
- существенной частью текущих обязательств является предоплата за будущие услуги и снабжение электроэнергией, что также обеспечивает устойчивый спрос на продукцию Группы.

Оценка риска ликвидности Группой производится, в том числе с учетом того, что при возникновении дефицита денежных средств, необходимых для поддержания достаточного уровня ликвидности, со стороны материнской компании, ПАО «РусГидро», может быть оказана финансовая поддержка в форме займов или гарантий.

Примечание 24. 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 котировкам 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:

	30 июня 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	335	-	82	417	181	-	81	262
Нефинансовые активы								
Основные средства (за исключением незавершенного строительства, офисных зданий и земли)	-	-	71 301	71 301	-	-	74 091	74 091
Итого активы, многократно оцениваемые по справедливой стоимости	335	-	71 383	71 718	181	-	74 172	74 353

По состоянию на 30 июня 2016 года и 31 декабря 2015 года у Группы отсутствуют обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости.



В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года, изменений в методах оценки, исходных данных и допущениях 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 и их эквивалентов (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 30 июня 2016 года справедливая стоимость долгосрочных кредитов и займов с фиксированной процентной ставкой составила 41 176 млн рублей, их учетная стоимость составила 43 672 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 25. События после отчетной даты

После отчетной даты Группа заключила ряд соглашений на привлечение кредитных средств (в том числе кредитных линий) с коммерческими банками. По соглашениям с ПАО «Сбербанк», общая сумма лимита по кредитам и кредитным линиям составляет 12 855 млн рублей, ставка по кредиту - 10,45%-11,00%. По соглашениям с Банк «ГПБ» (АО), сумма общего лимита по кредитам и кредитным линиям составляет 1 830 млн рублей, ставка по кредиту составляет 11,09%-11,61% годовых. По соглашениям с Банк «ВБРР» (АО), сумма общего лимита по кредитам и кредитным линиям составляет 500 млн рублей, ставка по кредиту составляет 10,64% годовых.