

Заключение по результатам обзорной проверки
промежуточной сокращенной консолидированной
финансовой отчетности

ПАО «Интер РАО» и его дочерних организаций
за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.

Август 2015 г.

**Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной
сокращенной консолидированной финансовой отчетности
ПАО «Интер РАО» и его дочерних организаций**

Содержание	Стр.
Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности	3
Приложения	
Промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении	5
Промежуточный консолидированный отчет о совокупном доходе	6
Промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств	7
Промежуточный консолидированный отчет об изменениях в капитале	9
Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности	
1. Группа и ее деятельность	10
2. Основа подготовки финансовой отчетности	10
3. Основные положения учетной политики	11
4. Информация по сегментам	12
5. Приобретение и выбытие компаний	21
6. Основные средства	22
7. Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	23
8. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	23
9. Прочие внеоборотные активы	24
10. Дебиторская задолженность и авансы выданные	25
11. Денежные средства и их эквиваленты	25
12. Прочие оборотные активы	26
13. Кредиты и займы	26
14. Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	27
15. Прочие долгосрочные обязательства	27
16. Выручка	27
17. Прочие операционные доходы	28
18. Операционные расходы, нетто	28
19. Финансовые доходы и расходы	29
20. Расход по налогу на прибыль	29
21. Справедливая стоимость финансовых инструментов	30
22. Договорные обязательства	32
23. Условные обязательства	33
24. Операции со связанными сторонами	36
25. События после отчетной даты	40

Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

Аktionерам и Совету Директоров
ПАО «Интер РАО»

Мы провели обзорную проверку прилагаемой промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности ПАО «Интер РАО» и его дочерних организаций, которая включает промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2015 г., соответствующие промежуточные консолидированные отчеты о совокупном доходе за трех и шестимесячный периоды, закончившиеся на указанную дату, а также соответствующие промежуточные консолидированные отчеты об изменениях в капитале и о движении денежных средств за шестимесячный период, завершившийся на указанную дату, и примечания.

Руководство организации несет ответственность за составление и представление этой промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность заключается в подготовке вывода об этой промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Федеральным законом «Об аудиторской деятельности», федеральным правилом (стандартом) аудиторской деятельности № 33 «Обзорная проверка финансовой (бухгалтерской) отчетности» и Международным стандартом по проведению обзорных проверок 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, проводимая независимым аудитором организации».

Обзорная проверка промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности состоит из запросов к сотрудникам организации, ответственным за финансовые и бухгалтерские вопросы, и из выполнения аналитических и прочих процедур, связанных с обзорной проверкой. Обзорная проверка значительно меньше по объему процедур, чем аудит, проводимый в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности, действующими в Российской Федерации, и Международными стандартами аудита, и, следовательно, не позволяет нам получить тот уровень уверенности, при котором нам бы стало известно обо всех существенных вопросах, которые могли бы быть выявлены в ходе аудита. Соответственно, мы не выражаем аудиторское мнение.

Вывод

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



Д.Е. Лобачев
Генеральный директор
ООО «Эрнст энд Янг»

27 августа 2015 г.

Сведения об организации

Наименование: ПАО «Интер РАО»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 1 ноября 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 102230933630.

Местонахождение: 119435, Россия, г. Москва, ул. Большая Пироговская, д. 27, стр. 2.

Сведения об исполнителе

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.

Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.

ООО «Эрнст энд Янг» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России» (СРО НП АПР). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 10201017420.

Промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	30 июня 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	6	294 158	298 625
Нематериальные активы		11 334	12 514
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	7	35 201	34 407
Отложенные налоговые активы		3 265	2 236
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	8	4 917	7 260
Прочие внеоборотные активы	9	11 158	10 094
Итого внеоборотные активы		360 033	365 136
Оборотные активы			
Запасы		15 783	14 903
Дебиторская задолженность и авансы выданные	10	81 341	81 703
Предоплата по налогу на прибыль		3 346	946
Денежные средства и их эквиваленты	11	49 379	75 599
Прочие оборотные активы	12	15 927	9 154
		165 776	182 305
Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи		38 057	38 057
Итого оборотные активы		203 833	220 362
Итого активы		563 866	585 498
Капитал и обязательства			
Капитал			
Акционерный капитал		293 340	293 340
Собственные выкупленные акции		(56 219)	(56 229)
Эмиссионный доход		69 312	69 312
Резерв по хеджированию		(9)	38
Резерв по пересчету актуарных обязательств		152	(34)
Резерв на изменение справедливой стоимости		308	626
Резерв по пересчету иностранных валют		7 035	8 422
Нераспределенная прибыль		44 526	27 426
Итого капитал, причитающийся акционерам Компании		358 445	342 901
Неконтрольные доли участия		1 706	5 348
Итого капитал		360 151	348 249
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	13	55 997	64 185
Отложенные налоговые обязательства		17 412	15 034
Прочие долгосрочные обязательства	15	10 713	11 448
Итого долгосрочные обязательства		84 122	90 667
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы		30 637	42 947
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	14	80 964	96 836
Задолженность по расчетам с акционерами, владеющими неконтрольными долями участия, за акции дочерней компании	5	2 836	—
Задолженность по прочим налогам		4 964	5 872
Задолженность по налогу на прибыль		192	927
Итого краткосрочные обязательства		119 593	146 582
Итого обязательства		203 715	237 249
Итого капитал и обязательства		563 866	585 498

Председатель Правления

Б.Ю. Ковальчук

Член Правления – руководитель Финансово-экономического центра

Д.Н. Палунин

27 августа 2015 года

Данный промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с примечаниями 1-25 к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, являющимися ее неотъемлемой частью.

Промежуточный консолидированный отчет о совокупном доходе

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	За три месяца, закончившихся 30 июня		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
		2015 г.	2014 г.	2015 г.	2014 г.
Выручка	16	175 171	163 288	391 633	352 896
Прочие операционные доходы	17	2 389	1 269	5 573	3 249
Операционные расходы, нетто	18	(172 652)	(161 926)	(374 920)	(343 586)
Операционная прибыль		4 908	2 631	22 286	12 559
Финансовые доходы	19	3 539	1 838	5 955	2 357
Финансовые расходы	19	(3 472)	(180)	(6 086)	(4 434)
Доля в прибыли/(убытке) ассоциированных и совместных предприятий, нетто	7	424	(386)	1 313	34
Прибыль до налогообложения		5 399	3 903	23 468	10 516
Расход по налогу на прибыль	20	(1 751)	(862)	(3 778)	(3 660)
Прибыль за период		3 648	3 041	19 690	6 856
Прочий совокупный (расход)/доход					
<i>Прочий совокупный (расход)/доход, впоследствии реклассифицируемый в состав прибыли или убытка, когда будут выполняться определенные условия</i>					
Актuarный доход, за вычетом налога		181	115	181	115
Доход/(расход) от переоценки финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, за вычетом налога	8	105	(453)	(318)	153
(Расход)/доход по инструментам хеджирования, за вычетом налога		(42)	60	(42)	29
Отрицательная курсовая разница от пересчета в валюту представления отчетности		(1 097)	(826)	(1 609)	(684)
Прочий совокупный расход, за вычетом налога		(853)	(1 104)	(1 788)	(387)
Итого совокупный доход за период		2 795	1 937	17 902	6 469
Прибыль, приходящаяся на:					
Акционеров Компании		3 440	2 107	18 783	5 133
Неконтрольные доли участия		208	934	907	1 723
		3 648	3 041	19 690	6 856
Итого совокупный доход, приходящийся на:					
Акционеров Компании		2 634	1 058	17 217	4 740
Неконтрольные доли участия		161	879	685	1 729
		2 795	1 937	17 902	6 469
Базовая и разведенная прибыль на обыкновенную акцию в отношении прибыли, приходящейся на акционеров Компании		руб. 0,041	руб. 0,022	руб. 0,223	руб. 0,057

Председатель Правления

Б.Ю. Ковальчук

Член Правления – руководитель Финансово-экономического центра

Д.Н. Палунин

27 августа 2015 года

Данный промежуточный консолидированный отчет о совокупном доходе должен рассматриваться вместе с примечаниями 1-25 к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, являющимися ее неотъемлемой частью.

Промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 г. (пересмотрено)	
		2015 г.	
Операционная деятельность			
Прибыль до налогообложения		23 468	10 516
<i>Корректировки для приведения прибыли до налогообложения к чистым денежным потокам по операционной деятельности:</i>			
Амортизация основных средств и нематериальных активов	18	11 445	10 675
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	18	2 471	3 069
Начисление/(списание) прочих резервов	18	189	(588)
Обесценение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и активов, классифицируемых как предназначенные для продажи	8, 18	18	485
(Списание)/начисление обесценения основных средств, нематериальных активов и гудвила	18	(7)	321
Доля в прибылях ассоциированных и совместных предприятий	7	(1 313)	(34)
Расходы по производным финансовым инструментам на электроэнергию, нетто	17, 18	140	41
Отрицательные курсовые разницы, нетто	19	160	470
Процентные доходы	19	(4 055)	(1 262)
Прочие финансовые доходы	19	(783)	(136)
Процентные расходы	19	5 788	1 893
Прочие финансовые расходы	19	138	472
Доход по дивидендам	19	(1 117)	(959)
Доход от продажи финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и активов, классифицируемых как предназначенные для продажи	8, 17	(819)	(147)
Опционы «пут» и «колл»	19	—	1 599
(Доход)/убыток от выбытия контрольной доли участия	5, 18	(17)	4
Прочие неденежные операции/статьи		399	170
Денежные потоки по операционной деятельности до изменений в оборотном капитале и уплаченного налога на прибыль		36 105	26 589
Увеличение запасов		(1 090)	(95)
Уменьшение/(увеличение) дебиторской задолженности и авансов выданных		697	(652)
Уменьшение/(увеличение) налога на добавленную стоимость к возмещению		1 101	(1 188)
Увеличение прочих оборотных активов		(186)	(587)
Уменьшение кредиторской задолженности и начисленных обязательств		(14 026)	(2 886)
(Уменьшение)/увеличение задолженности по налогам, кроме задолженности/предоплаты по налогу на прибыль, нетто		(2 238)	2 905
Прочие изменения оборотного капитала		202	(378)
		20 565	23 708
Налог на прибыль уплаченный		(5 486)	(2 893)
Чистое поступление денежных средств по операционной деятельности		15 079	20 815

Данный промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с примечаниями 1-25 к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, являющимися ее неотъемлемой частью.

**Промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств
(продолжение)**

(в миллионах российских рублей)

		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 г.	
Прим.	2015 г.	(пересмотрено)	
Инвестиционная деятельность			
		91	31
		(9 260)	(11 676)
	5	94	—
		—	31
	8	2 730	3 863
		17	950
		—	(720)
		(15 394)	(4 123)
		4 953	3 181
		3 090	767
		(10)	(109)
		1 045	871
		596	225
Чистое расходование денежных средств по инвестиционной деятельности		(12 048)	(6 709)
Финансовая деятельность			
		36 803	28 496
		(56 273)	(24 196)
		(454)	(334)
		(5 849)	(1 514)
		(368)	(53)
	5	(2 710)	—
		—	100
		—	2
Чистое (расходование)/поступление денежных средств по финансовой деятельности		(28 851)	2 501
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(400)	10
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(26 220)	16 617
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		75 599	39 882
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода		49 379	56 499

Председатель Правления

Б.Ю. Ковальчук

Член Правления – руководитель Финансово-экономического центра

Д.Н. Палунин

27 августа 2015 года

Данный промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с примечаниями 1-25 к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, являющимися ее неотъемлемой частью.

Промежуточный консолидированный отчет об изменениях в капитале

(в миллионах российских рублей)

Капитал, приходящийся на акционеров Компании											
Прим.	Акционерный капитал	Собственные выкупленные акции	Эмиссионный доход	Резерв по пересчету иностранных валют	Резерв на изменение справедливой стоимости	Резерв по хеджированию	Резерв по пересчету актуарных обязательств	Нераспределенная прибыль	Итого	Неконтрольные доли участия	Итого капитал
На 1 января 2014 г.	293 340	(41 363)	69 312	413	642	(64)	(280)	9 522	331 522	3 067	334 589
Итого совокупный доход/(расход) за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 г.	—	—	—	(683)	153	35	102	5 133	4 740	1 729	6 469
Дивиденды акционерам	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(274)	(274)
Выбытие неконтрольной доли участия в дочерних компаниях	—	—	—	—	—	—	—	25	25	75	100
Продажа собственных выкупленных акций	—	1	—	—	—	—	—	—	1	—	1
На 30 июня 2014 г.	293 340	(41 362)	69 312	(270)	795	(29)	(178)	14 680	336 288	4 597	340 885
На 1 января 2015 г.	293 340	(56 229)	69 312	8 422	626	38	(34)	27 426	342 901	5 348	348 249
Итого совокупный доход/(расход) за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.	—	—	—	(1 387)	(318)	(47)	186	18 783	17 217	685	17 902
Дивиденды акционерам	—	—	—	—	—	—	—	(91)	(91)	(429)	(520)
Приобретение контрольной доли в дочерней компании	5	—	—	—	—	—	—	—	—	50	50
Приобретение неконтрольной доли в дочерней компании	5	—	—	—	—	—	—	(701)	(701)	(2 009)	(2 710)
Выбытие неконтрольной доли участия в дочерней компании в результате предложения о выкупе	5	—	—	—	—	—	—	(897)	(897)	(1 939)	(2 836)
Продажа собственных выкупленных акций	—	10	—	—	—	—	—	6	16	—	16
На 30 июня 2015 г.	293 340	(56 219)	69 312	7 035	308	(9)	152	44 526	358 445	1 706	360 151

Председатель Правления

Б.Ю. Ковальчук

Член Правления – руководитель Финансово-экономического центра

Д.Н. Палунин

27 августа 2015 года

Данный промежуточный консолидированный отчет об изменениях в капитале должен рассматриваться вместе с примечаниями 1-25 к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, являющимися ее неотъемлемой частью.

(в миллионах российских рублей)

1. Группа и ее деятельность

Создание Группы

Публичное акционерное общество «Интер РАО ЕЭС» (далее – «Материнская компания» или «Компания», или ПАО «Интер РАО») имеет постоянное место нахождения в Российской Федерации. Акции Компании обращаются на организованном рынке ценных бумаг.

Российская Федерация осуществляет контроль над ПАО «Интер РАО» и обладает контрольной долей участия в Компании в размере более 50%. Основными государственными акционерами Общества на 30 июня 2015 г. являются ОАО «РОСНЕФТЕГАЗ» (26,37%) и компании, входящие в Группу «ФСК ЕЭС» (14,07%).

Компания владеет контрольными долями участия в ряде дочерних компаний, осуществляющих деятельность в различных регионах Российской Федерации и за рубежом (Компания и ее дочерние компании совместно именуется «Группа»).

Группа ведет деятельность по следующим направлениям:

- ▶ производство, передача и распределение электроэнергии;
- ▶ экспорт и импорт электроэнергии;
- ▶ реализация электроэнергии, приобретенной за рубежом и на внутреннем рынке;
- ▶ инжиниринг;
- ▶ научные исследования и разработки в области энергетической эффективности.

Условия ведения деятельности Группы

Правительства стран, в которых предприятия Группы осуществляют свою деятельность, оказывают непосредственное влияние на деятельность Группы путем регулирования производства энергии и операций по ее купле и продаже. Политика правительств данных стран в экономической, социальной и других сферах может оказывать существенное влияние на финансово-хозяйственную деятельность Группы.

В Российской Федерации, Грузии, Армении, Молдавии (включая Приднестровье), Казахстане, Турции, Литве, Латвии и Эстонии наблюдались значительные (хотя и отличающиеся друг от друга) политико-экономические изменения, которые оказали (и в дальнейшем могут оказывать) влияние на положение предприятий Группы, осуществляющих деятельность в этих условиях. Вследствие этого операционная деятельность в этих странах связана с рисками, которые, как правило, отсутствуют в других развитых рынках. Данные риски возникают в связи с проводимой государственной политикой, экономическими условиями, введением и изменением положений законодательства, включая налоговое, колебаниями обменного курса и наличием правового обеспечения в договорных отношениях. В 2014 году негативное влияние на российскую экономику, основную юрисдикцию Группы, оказали значительное снижение цен на сырую нефть и значительная девальвация российского рубля, а также ряд односторонних ограничительных политических и экономических мер, введенных против РФ некоторыми странами. Совокупность указанных факторов привела к снижению доступности капитала, увеличению его стоимости, росту инфляции и неопределенности относительно экономического роста, что в будущем может негативно повлиять на финансовое положение и экономические перспективы Группы.

Прилагаемая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность отражает оценку руководством Группы влияния условий ведения бизнеса в странах, в которых предприятия Группы осуществляют свою деятельность, на операционные результаты и на финансовое положение Группы. Руководство не имеет возможности спрогнозировать все изменения, которые могут оказать влияние на электроэнергетический сектор и экономику этих стран в целом, и, соответственно, оценить воздействие этих возможных изменений на финансовое положение Группы. Таким образом, в будущем условия ведения деятельности могут отличаться от оценки руководства.

2. Основа подготовки финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии

Настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности («МСФО») 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность не включает всю информацию и раскрытия, требуемые для годовой финансовой отчетности, и должна рассматриваться в связке с годовой финансовой отчетностью Группы по состоянию на 31 декабря 2014 г.

(в миллионах российских рублей)

2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

(б) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Функциональной валютой отдельных компаний Группы, как правило, является национальная валюта стран, в которых предприятия Группы осуществляют деятельность, так как эта валюта отражает экономическую сущность соответствующих операций и обстоятельств этих компаний.

Группа применяет суждения для определения функциональной валюты некоторых предприятий Группы. Определение функциональной валюты оказывает влияние на положительные/отрицательные курсовые разницы, отраженные в составе прибыли и убытка, и курсовые разницы, признанные в составе прочего совокупного дохода.

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность составляется в миллионах российских рублей (млн. руб.). Группа, в основном, представлена компаниями, осуществляющими деятельность на территории Российской Федерации и использующими российский рубль в качестве функциональной валюты. Все суммы округляются с точностью до миллиона рублей, если не указано иное.

(в) Сезонный характер деятельности

Спрос на электроэнергию в определенной степени зависит от времени года. В период с октября по март выручка обычно выше, чем в остальные месяцы года. Сезонный характер деятельности не оказывает влияния на политику Группы в отношении отражения выручки и себестоимости реализации.

(г) Изменения представления

Информация по сегментам

Начиная с 1 января 2015 г., Группа изменила порядок расчета EBITDA по операционным сегментам в виду того, что руководящий орган, отвечающий за принятие решений по операционной деятельности, принял решение анализировать эффективность операционных сегментов на основании основных статей, составляющих их операционную деятельность, исключив из расчета внеоперационные статьи доходов и расходов (Примечание 4). Сравнительные данные были пересмотрены соответствующим образом.

Прочие резервы

С 1 января 2015 г., руководство компании решило изменить презентацию начисления и восстановления прочих резервов в составе статьи операционных расходов промежуточного консолидированного отчета о совокупном доходе. В случае негативных последствий в отношении компании Группы, ранее признанный компанией резерв по данному спору в составе операционных расходов должен быть восстановлен по статье прочие резервы, и при этом начислен расход по статье соответствующей сути спора. Сравнительные данные за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 г. на общую сумму 1 563 млн. руб. были пересмотрены соответствующим образом (Примечание 4, 18).

3. Основные положения учетной политики

Учетная политика, примененная при подготовке промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г., соответствует той, которая использовалась при подготовке годовой финансовой отчетности Группы за 2014 год, за исключением применения Группой новых поправок к следующим стандартам, вступивших в силу с 1 января 2015 г.

Характер и влияние каждого нового стандарта или поправки описаны ниже:

- ▶ *«Пенсионные программы с установленными выплатами: взносы работников» (Поправки к МСФО (IAS) 19)* организация должна принимать во внимания взносы от работников или третьих сторон. Если взносы связаны с оказанием услуг, они должны относиться на сроки оказания услуг в качестве отрицательного вознаграждения. Поправка не влияет на отчетность Группы, так как ни одна из компаний в рамках Группы не имеет пенсионных планов с установленными выплатами со взносами от работников или третьих сторон.
- ▶ *МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях».* Данное усовершенствование применяется ретроспективно и поясняет различные вопросы, связанные с определениями условий достижения результатов и периода оказания услуг, которые являются условиями наделения правами. Данная поправка не оказала влияния на консолидированную финансовую отчетность.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

- ▶ *МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса».* Поправка применяется ретроспективно и поясняет, что Совместное предпринимательство не относится к сфере применения МСФО (IFRS) 3, и что все соглашения об условном возмещении, классифицированные как обязательства (или активы), возникшие в результате объединения бизнеса, должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток, независимо от того, относятся ли они к сфере применения МСФО (IFRS) 3 (или, если применимо, МСФО (IAS) 39) или нет. Это согласуется с текущей учетной политикой Группы, и, таким образом, данная поправка не влияет на учетную политику Группы.
- ▶ *МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты».* Поправки применяются ретроспективно и поясняют, что: компания должна раскрывать информацию о суждениях, сделанных руководством при применении критериев агрегирования, о сверке активов сегмента и общей суммы активов требуется только в том случае, если сверка представляется руководством, принимающему операционные решения. Группа не применяла критерии агрегирования, указанные в пункте 12 МСФО (IFRS) 8. Данная поправка не оказала влияния на консолидированную финансовую отчетность.
- ▶ *МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы».* Поправка применяется ретроспективно и поясняет аспекты политики по переоценке. Данная поправка не применима к отчетности Группы, так как Группа использует учетную политику по исторической стоимости.
- ▶ *МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах».* Поправка применяется ретроспективно и поясняет, что управляющая организация (организация, которая предоставляет услуги ключевого управленческого персонала) является связанной стороной, на которую распространяются требования к раскрытию информации о связанных сторонах. Кроме этого, организация, которая пользуется услугами управляющей организации, должна раскрывать информацию о расходах, понесенных в результате оказания управленческих услуг. Данная поправка не будет влиять на подготовку отчетности Группы, так как она не получает управленческие услуги от других организаций.
- ▶ *МСФО (IFRS) 13 «Оценка по справедливой стоимости».* Поправка применяется ретроспективно и поясняет, что исключение в отношении портфеля в МСФО (IFRS) 13 применяется не только к финансовым активам и финансовым обязательствам, но также к другим договорам, которые относятся к сфере применения МСФО (IFRS) 9 (или, если применимо, МСФО (IAS) 39). Группа не применяет исключение в отношении портфеля в соответствии с МСФО (IFRS) 13.
- ▶ *МСФО (IAS) 40 «Инвестиционное имущество».* Поправка применяется ретроспективно и поясняет, что МСФО (IFRS) 3, а не описание дополнительных услуг в МСФО (IAS) 40, используется для определения того, является ли операция покупкой актива или объединением бизнеса. Данная поправка не оказала влияния на консолидированную финансовую отчетность.

Группа намерена применить новые стандарты и поправки с даты их вступления в силу.

4. Информация по сегментам

Операционные сегменты представляют собой сегменты предприятия, в которых имеется отдельная финансовая информация, регулярно оцениваемая руководящим органом, принимающим решения по операционной деятельности, при распределении ресурсов по сегментам и оценке результатов их деятельности. Высшим органом, принимающим решения по операционной деятельности, является Правление Материнской компании; операционным сегментом является юридическое лицо или определенное направление деятельности юридического лица. Правление анализирует эффективность операционных сегментов на основе данных по МСФО.

Правление анализирует деятельность Группы как по географическому признаку (по странам, в которых зарегистрированы компании Группы), так и по видам деятельности (генерация, торговля, сбыт, распределение, инжиниринг и прочее); соответственно, каждый операционный сегмент представляет определенный вид деятельности или предприятие в определенной стране.

В соответствии с МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» были выделены следующие сегменты (с учетом критериев агрегирования, а также количественных пороговых значений выручки и EBITDA):

- ▶ **Сегмент «Сбыт в Российской Федерации»** (представлен ПАО «Мосэнергосбыт» (Группа компаний), АО «ПСК» (Группа компаний), ПАО «Тамбовская энергосбытовая компания», ПАО «Саратовэнерго», АО «Алтайэнергосбыт», ООО «ИНТЕР РАО – Орловский энергосбыт», ОАО «Промышленная энергетика», ООО «РН-Энерго», ПАО «Томскэнергосбыт», ООО «Омская энергосбытовая компания» (с марта 2014 года), ОАО «ЕИРЦ ЛО» (с 1 января 2015 г.), ООО «РТ-Энерготрейдинг» (учитывается по методу долевого участия).

(в миллионах российских рублей)

4. Информация по сегментам (продолжение)

- ▶ **Сегмент «Генерация в Российской Федерации»**, представлен следующими отчетными подсегментами:
 - ▶ **Электрогенерация**, представлен:
 - ▶ *Группа Интер РАО – Электрогенерация* (АО «Интер РАО – Электрогенерация»);
 - ▶ **Теплогенерация**, представлен:
 - ▶ *ТГК-11* (представлена АО «ТГК-11», АО «Томская генерация», ОАО «ТомскРТС» и АО «ОмскРТС»);
 - ▶ *Генерация Башкирии* (представлена Группой Башкирская генерирующая компания).
- ▶ **Сегмент «Трейдинг в Российской Федерации и Европе»** (представлен торговыми операциями Материнской компании, RAO Nordic Oy, AB INTER RAO Lietuva, SIA INTER RAO Latvia, INTER RAO Eesti OU, Inter Green Renewables and Trading AB, АО «Восточная энергетическая компания», ООО «Центр осуществления расчетов» (с апреля 2014 года) и SOO IRL POLSKA (с января 2015 года);
- ▶ **Сегмент «Грузия»** (представлен АО «Теласи», ООО «Мтквари Энергетика», АО «Храми ГЭС-I» и АО «Храми ГЭС-II»);
- ▶ **Сегмент «Армения»** (представлен ЗАО «Электрические сети Армении», ОАО «РазТЭС»);
- ▶ **Сегмент «Молдавия»** (представлен ЗАО «Молдавская ГРЭС»);
- ▶ **Сегмент «Казахстан»** (представлен АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2» (учитывается по методу долевого участия) и ООО «ИНТЕР РАО – Центральная Азия»);
- ▶ **Сегмент «Турция»** (представлен Группой Trakya и Inter Rao Turkey Energy Holding A.S.);
- ▶ **Сегмент «Инжиниринг в Российской Федерации»** (представлен ООО «ИНТЕР РАО Инжиниринг», ООО «Кварц – Новые Технологии» (учитывается по методу долевого участия), ООО «КВАРЦ Групп», ООО «ИнтерРАО-УорлиПарсонс» (по методу долевого участия до 1 апреля 2014 г.), ООО «Центр энергоэффективности ИНТЕР РАО ЕЭС» (по методу долевого участия), ООО «ИНТЕР РАО – Экспорт» и некоммерческой организацией Фондом поддержки научной, научно-технической и инновационной деятельности «Энергия без границ», ООО ЦКТ «Энергия без границ»);
- ▶ Прочее.

Руководящий орган, отвечающий за принятие решений по операционной деятельности, оценивает результаты операционных сегментов на основе показателя EBITDA, который рассчитывается как прибыль/(убыток) за период до учета финансовых доходов и расходов; расходов по налогу на прибыль; амортизации основных средств, инвестиционной собственности и нематериальных активов; обесценения / (восстановления обесценения) основных средств и инвестиционной собственности; обесценения гудвила и прочих нематериальных активов; обесценения инвестиций, имеющих в наличии и предназначенных для продажи; резервов под обесценение дебиторской задолженности и устаревшим запасам; прочим резервам; доли в прибыли/(убытках) ассоциированных компаний и эффектов, связанных с приобретением и выбытием компаний Группы; доходов/(расходов) от операций по продаже/покупке финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и активов, классифицируемых как предназначенные для продажи; а также расходов на благотворительность, доходов/(расходов) от реализации и списания нефинансовых активов и прочих аналогичных эффектов, объединенных в статью Прочие в свертке показателей EBITDA отчетных сегментов с чистой прибылью/(убытком) за отчетный период. Порядок определения Группой EBITDA может отличаться от порядка, применяемого другими компаниями. Информация об амортизации основных средств и нематериальных активов, процентных доходах и расходах раскрывается в информации по сегментам, так как она регулярно анализируется органом, принимающим решения по операционной деятельности.

Выручка каждого сегмента, в основном, представляет собой выручку от реализации электроэнергии, мощности и тепловой энергии, распределенную на отчетные сегменты.

Поскольку орган, принимающий решения по операционной деятельности, регулярно анализирует показатели финансового рычага дочерних компаний и совместно контролируемых компаний (объектов инвестиций, учитываемых по методу долевого участия) Группы, кредиты и займы распределяются на отчетные сегменты, не включая межсегментные остатки.

Совместные предприятия (объекты инвестиций, учитываемые по методу долевого участия) анализируются органом, принимающим решения по операционной деятельности, на предмет доли Группы в их прибыли/(убытках), а также по сумме кредитов и займов.

«Нераспределенные статьи и элиминации» включают исключаемые при консолидации операции между сегментами («Элиминации») и управленческие расходы, процентные доходы и расходы Материнской компании, а также обязательства по кредитам и займам, полученным Материнской компанией или другими дочерними компаниями, которые не могут быть достаточно обоснованно распределены на определенный отчетный сегмент («Нераспределенные статьи»).

ПАО «Интер РАО»

(в миллионах российских рублей)

4. Информация по сегментам (продолжение)

За три месяца, закончившихся 30 июня 2015 г.

	Сбыт		Генерация		Трейдинг		Инжини- ринг							
	Российская Федерация													
	Электро- генерация		Теплогенерация											
	Группа ИНТЕР РАО-													
	Российская Федерация	Электро- генерация	ТГК-11	Генерация Башкирии	Российская Федерация и Европа	Армения	Грузия	Молдавия	Казахстан	Турция	Российская Федерация	Прочее	Нераспре- деленные статьи и элиминации	Итого
Итого выручка	105 773	33 241	5 214	10 514	17 008	4 223	1 714	968	–	3 696	2 530	1 297	(11 007)	175 171
Выручка от внешних покупателей	105 506	27 086	4 470	9 505	16 603	4 223	1 714	968	–	3 696	1 290	110	–	175 171
Выручка между сегментами	267	6 155	744	1 009	405	–	–	–	–	–	1 240	1 187	(11 007)	–
Операционные расходы, включая:														
Расходы на приобретение электроэнергии и мощности	(57 392)	(1 863)	(508)	(824)	(14 178)	(2 285)	(372)	–	–	–	–	(3)	8 562	(68 863)
Расходы по передаче электроэнергии	(42 449)	–	–	(3)	(1 115)	(166)	(157)	(3)	–	–	–	–	2	(43 891)
Расходы на топливо	–	(17 723)	(2 583)	(5 983)	–	10	(42)	(7)	–	(3 038)	–	–	595	(28 771)
Доля в прибылях совместных предприятий	43	389	–	–	–	–	–	–	56	–	(23)	10	–	475
EBITDA	1 082	7 150	81	1 152	1 289	925	665	592	56	365	(181)	700	(1 576)	12 300
Амортизация	(400)	(2 964)	(427)	(831)	(15)	(183)	(119)	(81)	(1)	(321)	(48)	(177)	(126)	(5 693)
Процентные доходы	744	476	1	95	64	8	7	–	1	7	59	174	394	2 030
Процентные расходы	(196)	(2 183)	(553)	(55)	(73)	(165)	(30)	(63)	–	(115)	(19)	(1 609)	2 244	(2 817)

(в миллионах российских рублей)

4. Информация по сегментам (продолжение)

За три месяца, закончившихся 30 июня 2014 г.

	Сбыт		Генерация		Трейдинг										Инжини- ринг		
	Российская Федерация																
	Электро- генерация		Теплогенерация														
	Группа ИНТЕР РАО-				Российская Федерация и Европа												
	Российская Федерация	Электро- генерация	ТГК-11	Генерация Башкирии	Российская Федерация и Европа	Армения	Грузия	Молдавия	Казахстан	Турция	Российская Федерация	Прочее	Нераспре- деленные статьи и элиминации	Итого			
Итого выручка	104 778	33 709	4 686	10 115	10 239	2 766	1 353	1 546	14	1 640	1 647	741	(9 946)	163 288			
Выручка от внешних покупателей	104 640	27 694	4 105	9 122	9 876	2 766	1 353	1 546	14	1 640	438	94	–	163 288			
Выручка между сегментами	138	6 015	581	993	363	–	–	–	–	–	1 209	647	(9 946)	–			
Операционные расходы, включая:																	
Расходы на приобретение электроэнергии и мощности	(56 853)	(1 831)	(448)	(811)	(8 519)	(1 373)	(127)	–	(8)	–	–	(16)	8 078	(61 908)			
Расходы по передаче электроэнергии	(41 349)	–	–	(11)	(729)	(99)	(106)	(11)	(5)	–	–	–	–	(42 310)			
Расходы на топливо	–	(18 680)	(2 354)	(5 600)	–	(51)	(134)	(930)	–	(1 451)	–	–	342	(28 858)			
Доля в прибылях/ (убытках) совместных предприятий	7	66	–	–	–	–	–	–	(350)	–	(6)	–	–	(283)			
EBITDA	2 862	5 881	(88)	1 387	784	552	571	343	(350)	(433)	45	267	(1 186)	10 635			
Амортизация	(305)	(2 751)	(426)	(1 112)	(15)	(136)	(99)	(26)	–	(233)	(27)	(116)	(100)	(5 346)			
Процентные доходы	303	153	–	9	15	3	14	–	–	2	44	103	106	752			
Процентные расходы	(109)	(294)	(200)	(8)	(4)	(146)	(44)	(50)	–	(79)	(18)	(107)	166	(893)			

(в миллионах российских рублей)

4. Информация по сегментам (продолжение)

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.

	Сбыт		Генерация		Трейдинг	Инжини- ринг								
	Российская Федерация													
	Электро- генерация		Теплогенерация											
	Группа ИНТЕР РАО-													
	Российская Федерация	Электро- генерация	ТГК-11	Генерация Башкирии	Российская Федерация и Европа	Армения	Грузия	Молдавия	Казахстан	Турция	Российская Федерация	Прочее	Нераспре- деленные статьи и элиминации	Итого
Итого выручка	229 048	72 235	15 191	24 976	40 428	9 918	4 307	2 177	27	10 067	3 714	2 166	(22 621)	391 633
Выручка от внешних покупателей	228 309	58 781	13 315	22 882	39 644	9 918	4 307	2 177	27	10 067	1 928	278	–	391 633
Выручка между сегментами	739	13 454	1 876	2 094	784	–	–	–	–	–	1 786	1 888	(22 621)	–
Операционные расходы, включая:														
Расходы на приобретение электроэнергии и мощности	(125 267)	(3 837)	(1 444)	(1 703)	(32 231)	(5 194)	(570)	–	(16)	–	–	(11)	18 893	(151 380)
Расходы по передаче электроэнергии	(90 469)	–	–	(7)	(2 803)	(439)	(390)	(7)	(10)	–	–	–	3	(94 122)
Расходы на топливо	–	(38 075)	(7 014)	(14 033)	–	(815)	(1 449)	(37)	–	(8 353)	–	–	1 047	(68 729)
Доля в прибылях/ (убытках) совместных предприятий	78	1 222	–	–	–	–	–	–	177	–	(18)	10	–	1 469
EBITDA	4 911	18 197	2 521	4 425	4 587	1 606	843	1 280	179	1 209	(604)	773	(2 635)	37 292
Амортизация	(791)	(5 860)	(870)	(1 676)	(30)	(395)	(270)	(189)	(2)	(700)	(96)	(364)	(202)	(11 445)
Процентные доходы	1 504	739	1	165	143	23	24	–	1	16	150	368	921	4 055
Процентные расходы	(256)	(4 501)	(1 082)	(110)	(152)	(394)	(69)	(142)	–	(252)	(29)	(3 047)	4 246	(5 788)

(в миллионах российских рублей)

4. Информация по сегментам (продолжение)

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 г. (пересмотрено)

	Сбыт		Генерация		Трейдинг		Инжини- ринг							
	Российская Федерация													
	Электро- генерация		Теплогенерация											
	Группа ИНТЕР РАО-				Российская Федерация и Европа									
	Российская Федерация	Электро- генерация	ТГК-11	Генерация Башкирии	Российская Федерация и Европа	Армения	Грузия	Молдавия	Казахстан	Турция	Российская Федерация	Прочее	Нераспре- деленные статьи и элиминации	Итого
Итого выручка	221 661	70 896	14 020	23 640	20 493	6 211	3 024	3 094	56	5 619	2 456	1 551	(19 825)	352 896
Выручка от внешних покупателей	221 349	58 331	12 946	21 505	19 889	6 211	3 024	3 094	56	5 619	662	210	—	352 896
Выручка между сегментами	312	12 565	1 074	2 135	604	—	—	—	—	—	1 794	1 341	(19 825)	—
Операционные расходы, включая:														
Расходы на приобретение электроэнергии и мощности	(120 098)	(3 780)	(1 100)	(1 683)	(16 231)	(3 091)	(349)	—	(33)	—	—	(21)	16 665	(129 721)
Расходы по передаче электроэнергии	(89 097)	—	—	(34)	(1 734)	(245)	(244)	(21)	(20)	—	—	—	—	(91 395)
Расходы на топливо	—	(39 556)	(6 653)	(14 281)	—	(861)	(846)	(1 873)	—	(4 953)	—	—	731	(68 292)
Доля в прибылях/ (убытках) совместных предприятий	18	478	—	—	—	—	—	—	(402)	—	(46)	(4)	—	44
EBITDA	5 223	14 416	2 228	3 553	1 615	675	818	663	(399)	(113)	(352)	437	(1 963)	26 801
Амортизация	(620)	(5 453)	(847)	(2 276)	(28)	(270)	(194)	(50)	(1)	(426)	(72)	(221)	(217)	(10 675)
Процентные доходы	552	209	—	16	30	11	28	—	—	4	75	153	184	1 262
Процентные расходы	(227)	(681)	(410)	(17)	(10)	(293)	(87)	(99)	—	(159)	(35)	(219)	344	(1 893)

(в миллионах российских рублей)

4. Информация по сегментам (продолжение)

На 30 июня 2015 г.

											Инжини- ринг		Нераспре- деленные статьи и элиминации	Итого
	Сбыт		Генерация		Трейдинг									
	Российская Федерация													
	Электро- генерация		Теплогенерация											
	Группа ИНТЕР РАО-													
Российская Федерация	Электро- генерация	ТГК-11	Генерация Башкирии	Российская Федерация и Европа	Армения	Грузия	Молдавия	Казахстан	Турция	Российская Федерация	Прочее			
Кредиты и займы, включая:	(2 171)	(41 676)	(8 489)	(396)	(1 757)	(5 165)	(1 255)	–	(9 037)	(9 360)	(558)	(1 617)	(14 953)	(96 434)
Доля в кредитах и займах совместных предприятий	–	–	–	–	–	–	–	–	(9 037)	–	(492)	(421)	150	(9 800)

На 31 декабря 2014 г.

											Инжини- ринг			
	Сбыт		Генерация		Трейдинг									
	Российская Федерация													
	Электро- генерация		Теплогенерация											
	Группа ИНТЕР РАО-													
Российская Федерация	Электро- генерация	ТГК-11	Генерация Башкирии	Российская Федерация и Европа	Армения	Грузия	Молдавия	Казахстан	Турция	Российская Федерация	Прочее	Нераспре- деленные статьи и элиминации	Итого	
Кредиты и займы, включая:	(967)	(58 699)	(8 182)	(437)	(1 671)	(7 416)	(1 659)	–	(9 119)	(10 100)	(740)	(1 834)	(16 399)	(117 223)
Доля в кредитах и займах совместных предприятий	–	–	–	–	–	–	–	–	(9 119)	–	(736)	(386)	150	(10 091)

(в миллионах российских рублей)

4. Информация по сегментам (продолжение)

Ниже представлена сверка показателей EBITDA отчетных сегментов с чистой прибылью за отчетный период согласно промежуточному консолидированному отчету о совокупном доходе:

	За три месяца, закончившихся 30 июня		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2015 г.	2014 г.	2015 г.	2014 г. (пересмотрено)
EBITDA по отчетным сегментам	12 300	10 635	37 292	26 801
Амортизация основных средств и нематериальных активов (Прим. 18)	(5 693)	(5 346)	(11 445)	(10 675)
Процентные доходы (Прим. 19)	2 030	752	4 055	1 262
Процентные расходы (Прим. 19)	(2 817)	(893)	(5 788)	(1 893)
Опционы «пут» и «колл» (Прим. 19)	—	125	—	(1 599)
Положительные/(отрицательные) курсовые разницы, нетто (Прим. 19)	(593)	(397)	(160)	(470)
Прочие финансовые доходы (Прим. 19)	1 447	2 071	1 762	623
Начисление резервов, включая (Прим. 18):	(1 026)	(2 972)	(2 671)	(3 287)
(начисление)/восстановление резерва под обесценение основных средств	(1)	1	7	23
обесценение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	(16)	(9)	(18)	(305)
обесценение активов, классифицируемых как предназначенные для продажи	—	—	—	(180)
прочие резервы, восстановление/(начисление) (Прим. 2а)	214	(87)	(189)	588
резерв под обесценение дебиторской задолженности	(1 223)	(2 533)	(2 471)	(3 069)
обесценение гудвила	—	(344)	—	(344)
Прибыль/(убыток) от выбытия контрольной доли участия (Прим. 17, 18)	—	(33)	17	(4)
Прибыль от продажи финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, и активов, классифицируемых как предназначенные для продажи	—	146	819	147
Прочие операционные расходы, нетто (Прим. 2г)	(198)	(82)	(257)	(379)
Доля в убытке ассоциированных компаний (Прим. 7)	(51)	(103)	(156)	(10)
Расход по налогу на прибыль (Прим. 20)	(1 751)	(862)	(3 778)	(3 660)
Прибыль за отчетный период согласно промежуточному консолидированному отчету о совокупном доходе	3 648	3 041	19 690	6 856

Ниже представлена сверка остатка кредитов и займов отчетных сегментов с остатками кредитов и займов за отчетный период согласно промежуточному консолидированному отчету о финансовом положении:

	На 30 июня 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.
Кредиты и займы по отчетным сегментам	(96 434)	(117 223)
За вычетом: доли в кредитах и займах совместных предприятий	9 800	10 091
Кредиты и займы согласно промежуточному консолидированному отчету о финансовом положении	(86 634)	(107 132)

(в миллионах российских рублей)

4. Информация по сегментам (продолжение)

Информация по географическим сегментам

Правление также анализирует выручку Группы, полученную от покупателей, зарегистрированных в юрисдикциях предприятий Группы, и от покупателей, зарегистрированных в юрисдикциях, отличных от регистрации предприятий Группы, а также внеоборотные активы (основные средства, инвестиционная собственность, инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия и нематериальные активы, включая гудвил) по месту нахождения активов.

	За три месяца, закончившихся 30 июня 2015 г.			За три месяца, закончившихся 30 июня 2014 г.		
	Выручка в юрисдикции предприятий Группы ¹	Выручка в других странах, отличных от юрисдикции предприятий Группы	Итого выручка по месту расположения покупателей	Выручка в юрисдикции предприятий Группы	Выручка в других странах, отличных от юрисдикции предприятий Группы	Итого выручка по месту расположения покупателей
Российская Федерация	154 235	35	154 270	149 687	29	149 716
Турция	3 696	—	3 696	1 640	—	1 640
Армения	4 185	—	4 185	2 734	—	2 734
Грузия	1 714	29	1 743	1 352	2	1 354
Финляндия	431	141	572	773	42	815
Китай	—	2 421	2 421	—	1 570	1 570
Литва	1 585	—	1 585	1 853	—	1 853
Украина	—	740	740	—	16	16
Беларусь	—	2 904	2 904	—	481	481
Казахстан	—	1 188	1 188	14	785	799
Молдавия (вкл. Приднестровье)	958	10	968	122	1 424	1 546
Монголия	—	247	247	—	301	301
Латвия	179	—	179	233	78	311
Эстония	86	65	151	72	—	72
Прочее	162	160	322	8	72	80
Итого	167 231	7 940	175 171	158 488	4 800	163 288

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.			За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 г.		
	Выручка в юрисдикции предприятий Группы ¹	Выручка в других странах, отличных от юрисдикции предприятий Группы	Итого выручка по месту расположения покупателей	Выручка в юрисдикции предприятий Группы	Выручка в других странах, отличных от юрисдикции предприятий Группы	Итого выручка по месту расположения покупателей
Российская Федерация	339 936	107	340 043	319 973	69	320 042
Турция	10 067	—	10 067	5 619	—	5 619
Армения	9 733	—	9 733	6 112	—	6 112
Грузия	4 308	1 007	5 315	3 023	494	3 517
Финляндия	4 553	207	4 760	2 509	133	2 642
Китай	—	4 327	4 327	—	3 026	3 026
Литва	4 314	—	4 314	3 698	—	3 698
Украина	—	3 304	3 304	—	33	33
Беларусь	—	3 265	3 265	—	2 055	2 055
Казахстан	27	2 261	2 288	56	1 500	1 556
Молдавия (вкл. Приднестровье)	2 108	69	2 177	260	2 834	3 094
Монголия	—	466	466	—	536	536
Латвия	460	—	460	444	188	632
Эстония	212	193	405	148	—	148
Прочее	321	388	709	8	178	186
Итого	376 039	15 594	391 633	341 850	11 046	352 896

1 Выручка распределяется по странам, исходя из местоположения покупателя.

(в миллионах российских рублей)

4. Информация по сегментам (продолжение)

Информация по географическим сегментам (продолжение)

	Итого внеоборотные активы по месту нахождения активов¹	
	На 30 июня 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.
Российская Федерация	311 210	312 851
Армения	12 546	13 093
Грузия	7 584	9 188
Турция	5 428	6 184
Молдавия (вкл. Приднестровье)	2 542	2 619
Литва	1 345	1 569
Прочее	38	42
Итого	340 693	345 546

5. Приобретение и выбытие компаний

Приобретение ПАО «Мосэнергосбыт»

По состоянию на 31 декабря 2014 г. доля участия Группы в ПАО «Мосэнергосбыт» составляла 50,92%.

В апреле 2015 года Группа увеличила свою долю участия в ПАО «Мосэнергосбыт» в результате приобретения у третьих сторон 23,98% обыкновенных акций за денежное вознаграждение в размере 2 710 млн. руб., в результате чего доля Группы увеличилась с 50,92% до 74,90%. Эффект от приобретения неконтрольной доли участия был признан в промежуточном консолидированном отчете об изменениях в капитале.

23 июня 2015 г. Группа направила публичное предложение о приобретении 25,10% обыкновенных акций ПАО «Мосэнергосбыт», принадлежащих неконтролирующим акционерам. Цена приобретения обыкновенных акций в рамках предложения составила 0,4 руб. за одну обыкновенную акцию. Срок принятия добровольного предложения истекает 1 сентября 2015 г. Исходя из этого, по состоянию на 30 июня 2015 г. Группа начислила обязательство перед акционерами, обладающими неконтрольной долей участия в размере 2 836 млн. руб., а также прекратила признание неконтрольной доли участия в размере 1 939 млн. руб. и отразила изменение в нераспределенной прибыли на 897 млн. руб.

Прочие приобретения и выбытия

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г., Группа приобрела дополнительную 2%-ую долю участия в ассоциированной компании ОАО «ЕИРЦ ЛО» за денежное вознаграждение в размере 2 млн. рублей. В результате Группа увеличила свою долю участия с 49% до 51% и получила контроль над деятельностью компании. Справедливая стоимость приобретенных чистых активов составила 102 млн. рублей с учетом полученных денежных средств, в размере 94 млн. рублей. В результате данного приобретения неконтрольная доля участия в размере 50 млн. рублей была признана в промежуточном консолидированном отчете об изменениях в капитале.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г., Группа ликвидировала ряд индивидуально несущественных дочерних компаний. Доход от ликвидации составил 17 млн. рублей и был признан в промежуточном консолидированном отчете о совокупном доходе.

¹ Итого внеоборотные активы, исходя из местоположения активов, за исключением отложенных налоговых активов, активов, имеющихся для продажи и прочих внеоборотных активов.

(в миллионах российских рублей)

6. Основные средства

	<i>Земля и здания</i>	<i>Сооружения</i>	<i>Машины и оборудо- вание</i>	<i>Прочее</i>	<i>Незавер- шенное строи- тельство</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость						
На 31 декабря 2014 г.	107 026	105 714	240 795	9 629	46 491	509 655
Переклассификация	(38)	284	(207)	(7)	(32)	–
Поступления	1	11	22	3	8 173	8 210
Выбытие	(67)	(63)	(164)	(45)	(365)	(704)
Перевод между категориями	666	1 793	9 983	91	(12 533)	–
Перевод (на другие балансовые счета) / с других балансовых счетов	(12)	(10)	(51)	–	9	(64)
Приобретение контрольной доли	–	–	3	–	–	3
Разница от пересчета в валюту представления	(783)	(2 408)	(1 621)	(227)	(139)	(5 178)
На 30 июня 2015 г.	106 793	105 321	248 760	9 444	41 604	511 922
<i>Включая по договорам финансовой аренды</i>	<i>546</i>	<i>227</i>	<i>1 189</i>	<i>1 708</i>	<i>–</i>	<i>3 670</i>
Амортизация и убытки от обесценения						
На 31 декабря 2014 г.	(35 230)	(48 363)	(119 810)	(4 760)	(2 867)	(211 030)
Переклассификация	2	(63)	60	1	–	–
Амортизация	(1 350)	(2 137)	(6 231)	(447)	–	(10 165)
Убытки от обесценения	(2)	–	–	–	–	(2)
Восстановление резерва под убытки от обесценения	–	9	–	–	–	9
Выбытие	21	13	151	43	250	478
Перевод между категориями	–	(213)	(1 489)	–	1 702	–
Разница от пересчета в валюту представления	577	1 251	975	136	7	2 946
На 30 июня 2015 г.	(35 982)	(49 503)	(126 344)	(5 027)	(908)	(217 764)
<i>Включая по договорам финансовой аренды</i>	<i>(8)</i>	<i>(227)</i>	<i>(1 189)</i>	<i>(368)</i>	<i>–</i>	<i>(1 792)</i>
Остаточная стоимость						
На 31 декабря 2014 г.	71 796	57 351	120 985	4 869	43 624	298 625
На 30 июня 2015 г.	70 811	55 818	122 416	4 417	40 696	294 158

Объекты незавершенного строительства представляют собой основные средства, еще не введенные в эксплуатацию, а также авансы, выданные поставщикам основных средств. По состоянию на 30 июня 2015 г. такие авансы составили 2 905 млн. руб. (на 31 декабря 2014 г.: 5 671 млн. руб.).

Проценты, капитализированные в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г. (по ставке капитализации 18,40%), составили 596 млн. руб. (за шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2014 г.: 19 млн. руб.).

(в миллионах российских рублей)

7. Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия

	Совместные предприятия				Ассоциированные компании		Итого
	NVGRES Holding Limited	АО «Станция Экибастуз-ГРЭС-2»	ОАО «ИНТЕР РАО Свeto-диодные Системы»	Прочие совместные предприятия	RUS Gas Turbines Holding B.V.	Прочие ассоциированные компании	
Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 г.	17 630	13 026	481	1 181	1 540	549	34 407
Выбытия	—	—	—	—	—	(50)	(50)
Нереализованный убыток	—	—	—	(17)	—	—	(17)
Доля в прибыли/(убытке) после налогообложения	1 222	177	(29)	87	(156)	—	1 301
Изменение структуры собственности	—	—	12	—	—	—	12
Признанные актуарные убытки и стоимость услуг прошлых периодов	(1)	—	—	—	—	—	(1)
Дивиденды, полученные от ассоциированных и совместных предприятий	—	—	—	(11)	—	(4)	(15)
Разница от пересчета в валюту представления	—	(434)	—	(2)	—	—	(436)
Балансовая стоимость на 30 июня 2015 г.	18 851	12 769	464	1 238	1 384	495	35 201

8. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

По состоянию на 30 июня 2015 г. финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, на общую сумму 4 917 млн. руб. (31 декабря 2014 г.: 7 260 млн. руб.) включали инвестиции в акции, обращающиеся на ОРЦБ, на общую сумму 3 463 млн. руб. (31 декабря 2014 г.: 5 806 млн. руб.) и инвестиции в акции, не обращающиеся на ОРЦБ, на общую сумму 1 454 млн. руб. (31 декабря 2014 г.: 1 454 млн. руб.).

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г., обесценение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, на сумму 18 млн. руб. было признано в составе прибыли и убытка в промежуточном консолидированном отчете о совокупном доходе (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 г.: 305 млн. руб.) (Примечание 18).

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г., прибыль от переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, на сумму 371 млн. руб. за вычетом налога в размере 10 млн. руб. была признана в составе прочего совокупного дохода в промежуточном консолидированном отчете о совокупном доходе (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 г.: 654 млн. руб. за вычетом налога в размере 209 млн. руб.).

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г., Группа реализовала пакеты акций: 2,34% в Plug Power, 1,97% в ОАО «ТГК-1», 1,38% в ОАО «ТГК-2», 0,60% в ОАО «ТГК-14», 4,17% в ОАО «ОГК-2», 4,97% в ОАО «Мосэнерго», 0,07% в ОАО «МРСК Центра» и 0,003% в ОАО «МРСК Центра и Поволжья». Справедливая стоимость проданных финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи составила 2 705 млн. руб., денежное вознаграждение составило 2 730 млн. руб. В результате выбытия финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи соответствующий резерв по переоценке был списан в промежуточном консолидированном отчете об изменениях в капитале в сумме 689 млн. руб. за вычетом налога 105 млн. руб. и прибыль от продажи финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, в сумме 819 млн. руб. была отражена в промежуточном консолидированном отчете о совокупном доходе.

(в миллионах российских рублей)

9. Прочие внеоборотные активы

		30 июня 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Финансовые внеоборотные активы		5 513	8 247
Долгосрочная торговая дебиторская задолженность		1 507	1 860
	<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<i>(393)</i>	<i>(467)</i>
Долгосрочная торговая дебиторская задолженность, нетто		1 114	1 393
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность		1 731	5 457
	<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<i>(149)</i>	<i>(114)</i>
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность, нетто		1 582	5 343
Долгосрочные займы выданные (включая проценты)		150	150
Долгосрочные производные финансовые инструменты		105	1 292
Долгосрочные банковские депозиты		2 562	69
		2 817	1 511
Нефинансовые внеоборотные активы		5 645	1 847
Долгосрочные авансы поставщикам и подрядчикам и предоплата		4 876	1 007
	<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<i>(7)</i>	<i>(7)</i>
Долгосрочные авансы поставщикам и подрядчикам и предоплата, нетто		4 869	1 000
НДС к возмещению		73	105
Прочие		703	742
		11 158	10 094

На 30 июня 2015 г. долгосрочные авансы поставщикам и подрядчикам и предоплата включали выданный ОАО «Энекс» аванс в сумме 4 517 млн. руб. по договору строительного подряда ТЭС «Термогас Мачала» в Эквадоре (31 декабря 2014 г.: 948 млн. руб.).

(в миллионах российских рублей)

10. Дебиторская задолженность и авансы выданные

		30 июня 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Финансовые активы		65 899	63 504
Торговая дебиторская задолженность		80 725	80 639
	За вычетом резерва под обесценение	(25 930)	(24 589)
Торговая дебиторская задолженность, нетто		54 795	56 050
Прочая дебиторская задолженность		11 695	8 984
	За вычетом резерва под обесценение	(2 780)	(2 888)
Прочая дебиторская задолженность, нетто		8 915	6 096
Краткосрочные займы выданные (включая проценты)		427	434
	За вычетом резерва под обесценение	(277)	(284)
Краткосрочные займы выданные (включая проценты), нетто		150	150
Дебиторская задолженность по процентам на банковские депозиты		424	249
	За вычетом резерва под обесценение	(10)	(10)
Дебиторская задолженность по процентам на банковские депозиты, нетто		414	239
Дебиторская задолженность по строительным контрактам		1 054	485
Дивиденды к получению		571	484
Нефинансовые активы		15 442	18 199
Авансы поставщикам и подрядчикам и предоплата		7 061	11 131
	За вычетом резерва под обесценение	(610)	(627)
Авансы поставщикам и подрядчикам и предоплата, нетто		6 451	10 504
Краткосрочный НДС к возмещению		4 659	4 902
Предоплата по налогам		4 332	2 793
		81 341	81 703

У Группы отсутствуют залоговые и иные обеспечения в отношении дебиторской задолженности.

11. Денежные средства и их эквиваленты

	30 июня 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Денежные средства на банковских счетах и в кассе в национальной валюте	20 523	25 100
Денежные средства на банковских счетах и в кассе в иностранной валюте	4 575	10 566
Банковские депозиты на срок не более 3-х месяцев	24 281	39 933
Итого	49 379	75 599

(в миллионах российских рублей)

12. Прочие оборотные активы

	30 июня 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Денежные средства с ограничением к использованию	690	838
Банковские депозиты на срок от 3 до 12 месяцев	14 039	6 098
Краткосрочные производные финансовые инструменты	156	1 389
Прочее	1 042	829
Итого	15 927	9 154

13. Кредиты и займы

В настоящем примечании представлена информация о кредитах и займах Группы. Определенные кредитные договоры содержат обязательства финансового и нефинансового характера.

<i>Кредиты и займы</i>	<i>Валюта</i>	30 июня 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Итого, в руб.	Российский рубль	46 112	66 522
Итого, в долл. США	Доллар США	22 292	24 850
Итого, в евро	Евро	4 238	5 235
Итого, в японских иенах	Японская йена	1 237	1 336
Итого, в армянских драмах	Армянский драм	141	146
Итого, в грузинских лари	Грузинский лари	93	117
Финансовая аренда			
Финансовая аренда	Доллар США	1 243	1 541
Финансовая аренда	Российский рубль	479	649
Финансовая аренда	Евро	50	54
Финансовая аренда	Литовский лит	—	6
Итого долгосрочные кредиты и займы		75 885	100 456
За вычетом краткосрочной части долгосрочных кредитов и займов и долгосрочной финансовой аренды		(19 888)	(36 271)
		55 997	64 185

По состоянию на 30 июня 2015 г. справедливая стоимость кредитов и займов составила 75 679 млн. руб. (по состоянию на 31 декабря 2014 г.: 98 454 млн. руб.). Эта стоимость рассчитана путем дисконтирования будущих потоков денежных средств по договору с использованием текущей рыночной процентной ставки, применяемой Группой для аналогичных финансовых инструментов (Примечание 21).

В июне 2015 года Группа погасила долгосрочный заем от ОАО «Межрегионэнергострой» и ООО ВТБ Факторинг в общей сумме 17 383 млн. руб.

Изменение процентной ставки приводит к изменению либо справедливой стоимости займов (займы с фиксированной ставкой процента), либо будущих потоков денежных средств (займы с плавающей ставкой процента). Материнская компания разработала официальную политику в отношении определения допустимого риска Компании, связанного с фиксированными и плавающими ставками процента. Привлекая новые кредиты и займы, руководство использует профессиональные суждения для того, чтобы решить, какая ставка, фиксированная или плавающая, будет наиболее выгодной для Компании в течение ожидаемого периода до срока погашения.

(в миллионах российских рублей)

14. Кредиторская задолженность и начисленные обязательства

	30 июня 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Финансовые обязательства		
Торговая кредиторская задолженность	47 066	51 527
Краткосрочные производные финансовые инструменты	516	2 359
Дивиденды к выплате	159	128
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	4 553	5 396
Итого	52 294	59 410
Нефинансовые обязательства		
Авансы полученные	20 361	28 288
Задолженность перед персоналом	5 766	6 506
Резервы, краткосрочные	2 543	2 632
Итого	28 670	37 426
	80 964	96 836

На 30 июня 2015 г. авансы полученные включали авансы по реализации электроэнергии на сумму 10 607 млн. руб., полученные от абонентов ПАО «Мосэнергосбыт» (Группа компаний), АО «ПСК», ООО «РН-Энерго» и Группы Башкирская генерирующая компания (31 декабря 2014 г.: 15 105 млн. руб.).

15. Прочие долгосрочные обязательства

	30 июня 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Финансовые обязательства		
Долгосрочные производные финансовые инструменты	122	1 249
Прочие долгосрочные обязательства	144	217
Итого финансовые обязательства	266	1 466
Нефинансовые обязательства		
Пенсионные обязательства	3 681	3 668
Авансы полученные	5 369	5 053
Резерв на восстановление окружающей среды	673	586
Государственные субсидии	601	645
Прочие долгосрочные обязательства	123	30
Итого нефинансовые обязательства	10 447	9 982
Итого	10 713	11 448

16. Выручка

	За три месяца, закончившихся 30 июня		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2015 г.	2014 г.	2015 г.	2014 г.
Продажа электроэнергии и мощности	162 006	154 581	357 449	329 361
Продажа тепловой энергии	6 376	5 625	20 323	18 195
Прочая выручка	6 789	3 082	13 861	5 340
	175 171	163 288	391 633	352 896

(в миллионах российских рублей)

17. Прочие операционные доходы

	За три месяца, закончившихся 30 июня		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2015 г.	2014 г.	2015 г.	2014 г.
Штрафы и пени к получению	416	476	887	928
Прибыль от продажи финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	—	146	819	147
Производные финансовые инструменты на покупку/продажу электроэнергии	1 067	(62)	1 711	737
Доход от аренды	117	94	226	209
Доход/(убыток) от выбытия контрольной доли участия	—	(29)	17	—
Прочее	789	644	1 913	1 228
	2 389	1 269	5 573	3 249

18. Операционные расходы, нетто

	За три месяца, закончившихся 30 июня		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2015 г.	2014 г.	2015 г.	2014 г. (пересмотрено)
Расходы на приобретение электроэнергии и мощности	68 863	61 908	151 380	129 721
Плата за услуги по передаче электроэнергии	43 891	42 310	94 122	91 395
Расходы на топливо	28 771	28 858	68 729	68 292
Зарплата, выплаты работникам и налоги с фонда оплаты труда	11 707	10 137	23 295	20 122
Амортизация основных средств, инвестиционной собственности и нематериальных активов	5 693	5 346	11 445	10 675
Резерв под обесценение дебиторской задолженности, нетто	1 223	2 533	2 471	3 069
Расходы по сделкам с производными финансовыми инструментами на рынке электроэнергии	1 221	(110)	1 851	778
Прочие материалы производственного назначения	1 128	1 185	1 844	1 859
Агентские вознаграждения	1 082	1 056	2 322	2 034
Налоги, за исключением налога на прибыль	922	946	2 040	1 666
Расходы на водоснабжение	676	593	1 294	1 168
Расходы на ремонт и техническое обслуживание	659	876	1 008	1 105
Транспортные расходы	475	264	947	586
Расходы по операционной аренде	433	410	864	846
Консультационные, юридические и аудиторские услуги	241	217	508	484
Расходы по передаче тепловой энергии	198	204	834	808
Обесценение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи (Примечание 8)	16	9	18	305
Обесценение объектов основных средств – списание	1	(1)	(7)	(23)
Обесценение активов, классифицируемых как предназначенные для продажи	—	—	—	180
Обесценение гудвила	—	344	—	344
Убыток от продажи/выбытия контрольной доли участия	—	4	—	4
(Доходы)/расходы от выбытия материальных запасов	(46)	(73)	3	—
Прочие резервы, (списание)/начисление	(214)	87	189	(588)
Прочее	5 712	4 823	9 763	8 756
	172 652	161 926	374 920	343 586

(в миллионах российских рублей)

18. Операционные расходы, нетто (продолжение)

Начисление по статье Прочие резервы за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г., на сумму 189 млн. руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 г.: восстановление резерва на сумму 588 млн. руб.) включали в себя начисление резерва по разногласиям ПАО «Мосэнергосбыт» с электросетевыми компаниями на сумму 389 млн. руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 г.: восстановление резерва на сумму 629 млн. руб. в связи с негативным исходом) и восстановление резерва по штрафным санкциям АО «Интер РАО-Электрогенерация» в связи с задержками исполнения договоров предоставления мощности на сумму 327 млн. руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 г.: начисление резерва (за минусом восстановления) на сумму 284 млн. руб.).

Статья Прочие резервы за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 г., также включала восстановление резерва по судебному разбирательству ПАО «Томскэнергосбыт» на сумму 628 млн. руб. и начисление резерва по АО «ПСК» на сумму 306 млн. руб.

19. Финансовые доходы и расходы

	За три месяца, закончившихся 30 июня		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2015 г.	2014 г.	2015 г.	2014 г.
Финансовые доходы				
Процентный доход	2 030	752	4 055	1 262
Доход по дивидендам	1 117	959	1 117	959
Прочие финансовые доходы	392	127	783	136
	3 539	1 838	5 955	2 357

	За три месяца, закончившихся 30 июня		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2015 г.	2014 г.	2015 г.	2014 г.
Финансовые расходы				
Процентные расходы	2 817	893	5 788	1 893
Отрицательные курсовые разницы, нетто	593	397	160	470
Опцион «пут» и «колл»	—	(125)	—	1 599
Прочие финансовые расходы/(доходы), нетто	62	(985)	138	472
	3 472	180	6 086	4 434

20. Расход по налогу на прибыль

	За три месяца, закончившихся 30 июня		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2015 г.	2014 г.	2015 г.	2014 г.
(Экономия)/расход по текущему налогу на прибыль	(99)	679	2 051	2 033
Расход по отложенному налогу	1 714	454	1 630	1 894
Уточненные налоговые декларации	136	(271)	95	(267)
Резерв по налогу на прибыль	—	—	2	—
Расход по налогу на прибыль	1 751	862	3 778	3 660

(в миллионах российских рублей)

21. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость определяется по рыночным котировкам или путем дисконтирования стоимости соответствующих денежных потоков по рыночным ставкам для идентичных финансовых инструментов. В результате анализа руководство пришло к выводу о том, что справедливая стоимость финансовых активов и обязательств (за исключением кредитов и займов) незначительно отличается от их балансовой стоимости. Справедливая стоимость кредитов и займов представлена в Примечании 13.

Финансовые активы и обязательства, оцениваемые с помощью допущений, основанных на суммах текущих сделок на наблюдаемом рынке, представляют собой активы и обязательства, ценообразование в отношении которых осуществляется при использовании профессиональных услуг. При отсутствии информации о ценах на активном рынке они представляют собой финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости на основании брокерских котировок, инвестиции в инвестиционные фонды, оцениваемые по справедливой стоимости на основе информации от руководителей таких фондов, и активы, оцениваемые по собственным моделям Группы, в соответствии с которыми большая часть допущений является информацией, представленной на наблюдаемом рынке. Отсутствие исходных данных наблюдаемого рынка означает, что расчет справедливой стоимости, полностью или частично использующий методы (модели) оценки, базируется на допущениях, которые не только не основаны на информации о ценах на аналогичные инструменты на наблюдаемом рынке, но и отличаются от имеющихся рыночных данных. В рамках данной категории основные виды активов представлены долевыми и долговыми инструментами, не обращающимися на фондовых биржах. Методы оценки используются при отсутствии исходных данных на наблюдаемом рынке, а также применяются в случае если на дату оценки возможно имеет место незначительная рыночная активность в отношении финансового инструмента. Тем не менее, задачи оценки справедливой стоимости остаются неизменными, т.е. такая оценка выполняется для определения исходящей цены с точки зрения Группы. Таким образом, отсутствие исходных данных, наблюдаемых на рынке, отражает собственные допущения Группы о допущениях участников рынка, используемых для ценообразования в отношении финансового инструмента (в том числе, допущения по рискам). В основе исходных данных лежит доступная информация, которая также может включать собственные данные Группы.

Расчет справедливой стоимости и иерархия справедливой стоимости

Группа использует следующую иерархическую структуру методов оценки для раскрытия информации о справедливой стоимости финансовых инструментов:

- ▶ Уровень 1: Котируемые (некорректируемые) рыночные цены на активных рынках на идентичные активы и обязательства;
- ▶ Уровень 2: Методы оценки, для которых данные самого низкого уровня ввода, имеющие важное значение для определения справедливой стоимости, являются прямо или косвенно наблюдаемыми;
- ▶ Уровень 3: Методы оценки, для которых данные самого низкого уровня ввода, имеющие важное значение для определения справедливой стоимости, являются ненаблюдаемыми.

(в миллионах российских рублей)

21. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Расчет справедливой стоимости и иерархия справедливой стоимости (продолжение)

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости:

30 июня 2015 г.	Прим.	Итого справедливая стоимость	Иерархия справедливой стоимости		
			Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Финансовые активы					
Производные финансовые инструменты					
Валютный своп	12	51	—	51	—
Производные инструменты на покупку/продажу электроэнергии	9, 12	210	210	—	—
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи					
Инвестиции в инструменты, обращающиеся на ОРЦБ	8	3 463	3 463	—	—
Финансовые активы, удерживаемые до погашения					
Долгосрочные банковские депозиты	9	2 562	—	—	2 562
Векселя полученные		312	312	—	—
Итого финансовые активы		6 598	3 985	51	2 562
Финансовые обязательства					
Производные финансовые инструменты					
Производные инструменты на покупку/продажу электроэнергии	14, 15	178	178	—	—
Процентный своп	14, 15	39	—	39	—
Форвардные контракты на покупку/продажу иностранной валюты	14	421	421	—	—
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости					
Кредиты и займы	13	75 679	—	75 679	—
Итого финансовые обязательства		76 317	599	75 718	—

(в миллионах российских рублей)

21. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Расчет справедливой стоимости и иерархия справедливой стоимости (продолжение)

31 декабря 2014 г.	Прим.	Итого	Иерархия справедливой стоимости		
		справедливая стоимость	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Финансовые активы					
Производные финансовые инструменты					
Форвардные контракты на покупку/продажу иностранной валюты	12	317	317	—	—
Валютный своп	12	82	—	82	—
Производные инструменты на покупку/продажу электроэнергии	9, 12	2 282	2 282	—	—
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи					
Инвестиции в инструменты, обращающиеся на ОРЦБ	8	5 806	5 806	—	—
Финансовые активы, удерживаемые до погашения					
Долгосрочные банковские депозиты	9	69	—	—	69
Векселя полученные		302	302	—	—
Итого финансовые активы		8 858	8 707	82	69
Финансовые обязательства					
Производные финансовые инструменты					
Производные инструменты на покупку/продажу электроэнергии	14, 15	2 183	2 183	—	—
Процентный своп	14, 15	55	—	55	—
Форвардные контракты на покупку/продажу иностранной валюты	14	1 370	1 370	—	—
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости					
Кредиты и займы	13	98 454	—	98 454	—
Итого финансовые обязательства		102 062	3 553	98 509	—

22. Договорные обязательства

Инвестиционные обязательства и обязательства по капитальным затратам

В соответствии с меморандумом, заключенным Группой с правительством Грузии в марте 2013 года, Группа обязана инвестировать в реализацию проектов, нацеленных на модернизацию сетей по передаче электроэнергии, принадлежащих компании Группы – АО «Теласи». По состоянию на 30 июня 2015 г. реализация инвестиционной программы осуществляется в соответствии с графиком.

По состоянию на 30 июня 2015 г. АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2», совместное предприятие Группы, имеет инвестиционные обязательства в связи со строительством блока 3 на сумму 8 923 млн. руб.

По состоянию на 30 июня 2015 г. обязательства по капитальным затратам дочерних компаний, представлены следующим образом:

Дочерняя компания	млн. руб.
АО «Интер РАО – Электрогенерация»	15 805
ОАО «ТГК-11»	1 719
ООО «Башкирская генерирующая компания»	292
Итого	17 816

(в миллионах российских рублей)

22. Договорные обязательства (продолжение)

Инвестиционные обязательства и обязательства по капитальным затратам (продолжение)

Договорные обязательства АО «Интер РАО – Электрогенерация» по состоянию на 30 июня 2015 г. представляют собой, в основном, контрактные обязательства по поставке газовой турбины, другого оборудования и строительству Верхнетагильской ГРЭС (блок 12), по поставке оборудования для Пермской ГРЭС, по оплате технологического присоединения Южноуральской ГРЭС-2 (блоки 1 и 2), по поставке оборудования на Северо-Западную ТЭЦ и по поставке газовых турбин для Костромской ГРЭС.

Договорные обязательства ОАО «ТГК-11», в основном, включают в себя контрактные обязательства по договору поставки газовой турбины с ОАО «Силовые Машины» и по договору на выполнение генподрядных работ с ООО «Электрогазовая компания».

Договорные обязательства ООО «Башкирская генерирующая компания» включают в себя контрактные обязательства по договору на поставку энергоблоков 1, 2 с ОАО «Силовые Машины», обязательства по договору на техническое перевооружение водоподготовительной установки с ООО «Ново Терра», обязательства по договору на реконструкцию коллекторов с ООО «СТГ-Эко».

Гарантии

- ▶ В декабре 2010 года Группа совместно с General Electric и Государственной корпорацией «Ростехнологии» учредила ассоциированную компанию RUS Gas Turbines Holding B.V. Доля Группы в новой компании составила 25%. Целью учреждения компании было участие в производстве и реализации высокопроизводительных промышленных газовых турбин в Российской Федерации. У Группы существуют некоторые финансовые обязательства по финансированию данной ассоциированной компании.

По запросу Материнской компании ОАО «ВТБ Банк» выпустил резервный аккредитив в пользу компании-бенефициара GE ENERGY HOLDINGS VOSTOK B.V. на максимальную сумму 50 млн. евро с целью обеспечения обязательств Группы по финансированию ассоциированной компании. Годовая процентная ставка по данному аккредитиву составляет 0,45%.

По состоянию на 30 июня 2015 г. остаточная сумма гарантии составила 32 млн. евро (1 969 млн. руб. по курсу ЦБ РФ на 30 июня 2015 г.), по состоянию на 31 декабря 2014 г. – 32 млн. евро (2 187 млн. руб. по курсу ЦБ РФ на 31 декабря 2014 г.). Гарантия истекает в августе 2020 года.

- ▶ Доля Группы в гарантиях совместных предприятий составляет 2 176 млн. руб., обязательство по которым Группа несет совместно с другими инвесторами.

23. Условные обязательства

(а) Бизнес-среда

Результаты деятельности и доходы Группы продолжают периодически в различной степени подвергаться влиянию изменений в политической, законодательной, финансовой и регулирующей сфере, а также изменений в области охраны окружающей среды в России, Грузии, Армении, Молдавии (включая Приднестровскую Республику), Литве и Казахстане.

В 2014 году США, Евросоюз и другие страны ввели ряд односторонних ограничительных политических и экономических мер в отношении России и ряда российских и украинских лиц и организаций. Данные решения, особенно в случае их дальнейшей эскалации, могут вызвать затруднение экономического взаимодействия бизнеса указанных стран и российских компаний на международных рынках капитала, а также иные экономические последствия. Влияние этих событий на будущие результаты деятельности и финансовое положение Компании на данный момент определить сложно.

(б) Страхование

В Группе действуют единые корпоративные стандарты в отношении объемов страхового покрытия, требований к надежности страховых компаний и порядка организации страховой защиты, разработанные Материнской компанией.

Страхование осуществляется Обществом как на обязательной основе (согласно требованиям законодательства или договорными условиями), так и на добровольной.

(в миллионах российских рублей)

23. Условные обязательства (продолжение)

(б) Страхование (продолжение)

К обязательным видам страхования относятся: обязательное страхование гражданской ответственности владельца опасного объекта за причинение вреда в результате аварии на опасном объекте, обязательное страхование гражданской ответственности автовладельцев. Группа обязана страховать различные объекты основных средств в рамках исполнения условий кредитных договоров.

Добровольное страхование осуществляется по следующим видам: страхование имущества «от определенных рисков» и оборудования от поломок, страхование транспортных средств, страхование строительно-монтажных рисков в рамках реализации инвестиционных проектов, страхование гражданской ответственности, в том числе добровольное страхование гражданской ответственности владельца источника повышенной опасности за причинение вреда окружающей среде. Кроме того, Группа осуществляет страхование ответственности директоров и должностных лиц российских компаний Группы, а также некоторых зарубежных дочерних компаний.

Активы Группы застрахованы на полную восстановительную стоимость имущества, которая устанавливается на основании отчетов по оценке имущественных комплексов для целей страхования, а также с учетом инженерной оценки рисков. Обязательным условием страхования имущества зарубежных дочерних компаний является наличие надежной перестраховочной защиты, которая осуществляется путем передачи части риска зарубежным перестраховщикам с высокими рейтингами надежности.

С целью оптимизации страховой защиты менеджментом производится регулярная оценка эффективности действующих условий страхования Группы и оценка целесообразности внедрения новых видов страхования.

(в) Судебные разбирательства

В ходе своей обычной деятельности Группа может стать одной из сторон судебных разбирательств. Группа получила судебные иски от покупателей со средней (но не высокой) вероятностью вынесения неблагоприятного для Группы решения, поэтому в промежуточной консолидированной финансовой отчетности Группа не создавала соответствующего резерва:

	30 июня 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Претензии подрядчиков	825	671
в том числе совместные предприятия	106	34
Претензии покупателей	82	79
	907	750

Помимо исков, по которым был начислен резерв (Примечание 14) и описанных выше, руководству Группы не известно о каких-либо существующих на дату подписания настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности или потенциально возможных претензий к Группе, которые могли бы оказать существенное влияние на Группу, помимо представленных ниже.

(г) Условные налоговые обязательства

Налоговая система Российской Федерации и других стран, в которых Группа осуществляет свою деятельность, является относительно новой и характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, официальных комментариев к нормативным документам и решений судебных органов, которые во многих случаях содержат неоднозначные, порой противоречивые формулировки, которые могут по-разному интерпретироваться налоговыми органами. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны целого ряда органов власти, имеющих право налагать существенные штрафные санкции и взыскивать пени. Налоговые проверки могут охватывать три-пять календарных лет деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

Кроме того, законодательство, включая налоговое, не охватывает детально все аспекты реорганизации Группы, связанные с реформированием электроэнергетической отрасли Российской Федерации. В результате могут возникнуть налоговые и юридические споры, связанные с различными интерпретациями, операциями и решениями, которые являлись частью процесса реорганизации и реформирования.

(в миллионах российских рублей)

23. Условные обязательства (продолжение)

(г) Условные налоговые обязательства (продолжение)

Вышеуказанные факторы могут привести к налоговым рискам в Российской Федерации и других странах, в которых Группа осуществляет деятельность. По мнению руководства, налоговые обязательства были полностью отражены исходя из интерпретации действующего налогового законодательства, официальных комментариев к нормативным документам и решений судебных органов.

Однако соответствующие органы могут придерживаться иного толкования законодательства, и если им удастся обосновать свою позицию, то влияние на промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность может оказаться существенным.

Материнская компания и дочерние компании, расположенные в странах, в которых они ведут свою финансово-хозяйственную деятельность, осуществляют различные операции со связанными сторонами. Ценовая политика может привести к возникновению рисков в области трансфертного ценообразования. По мнению руководства, Группа в основном соблюдает налоговое законодательство стран, в которых осуществляют свою деятельность предприятия Группы. Однако существует риск расхождения во мнениях с компетентными органами по вопросам, допускающим неоднозначную интерпретацию; кроме того, возможно появление судебной практики, которая может негативно отразиться на финансовом положении Группы, причем уровень такого влияния может быть значительным.

В состав Группы входит несколько операционных и холдинговых компаний, осуществляющих деятельность в нескольких различных налоговых юрисдикциях Европы и стран СНГ. На эти компании распространяются различные налоговые режимы, и в силу специфики текущей и предыдущей торговой и инвестиционной деятельности этих компаний, они вынуждены сталкиваться с нормами налогового законодательства, подразумевающими необходимость применения профессиональных суждений, в результате чего компании оказываются подвержены риску неопределенности. Отдельные открытые налоговые позиции предприятий Группы могут быть оспорены по состоянию на 30 июня 2015 г., и по оценкам Группы, в случае принятия решения в пользу налоговых органов сумма возможных претензий по таким позициям составит до 289 млн. руб. (по состоянию на 31 декабря 2014 г.: 417 млн. руб.).

С 1 января 2012 г. принципы определения рыночных цен изменены в Российской Федерации, перечни лиц, которые могут быть признаны взаимозависимыми, и перечни сделок, являющихся контролируруемыми, расширены. Перечни сделок, являющихся контролируруемыми, включают в себя сделки со связанными сторонами и определенные типы зарубежных сделок. Для сделок внутри страны принципы определения рыночных цен применимы только в случае, если сумма всех сделок со связанной стороной превышает 1 млрд. руб. с 2014 года (2 млрд. руб. в 2013 году). В случае, если в результате сделки внутри страны одна сторона доначисляет налоговые обязательства, другая сторона может соответственно скорректировать свои налоговые обязательства в соответствии со специальным уведомлением, выданным уполномоченным органом в установленном порядке.

Текущие правила трансфертного ценообразования, принятые в Российской Федерации, значительно увеличили требования, предъявляемые налогоплательщикам по сравнению с правилами трансфертного ценообразования, применяемыми до 2012 года путем сдвига бремени доказательства с российских налоговых органов непосредственно на налогоплательщиков. Эти правила применимы не только к сделкам, имевшим место в 2012 году, но и к сделкам с взаимозависимыми сторонами, произошедшими ранее, если соответствующий доход и расход по ним был признан в 2012 году. Специальные правила трансфертного ценообразования применяются в отношении операций с ценными бумагами и финансовыми инструментами.

В 2015 году Группа определила свою задолженность, возникающую в связи с «контролируемыми» сделками, используя фактические цены данных сделок (или производя соответствующие корректировки трансфертных цен, если применимо).

Ввиду неопределенности и отсутствия текущей практики применения Российского законодательства о трансфертном ценообразовании Российские налоговые органы могут оспорить уровень цен, применяемый Компанией по «контролируемым» сделкам, и оценить дополнительное налоговое обязательство, если Компания не будет способна продемонстрировать использование рыночных цен в отношении «контролируемых» сделок, или если Компания предоставила отчетность в Российские налоговые органы с подтверждающей доступной документацией по трансфертному ценообразованию.

(в миллионах российских рублей)

23. Условные обязательства (продолжение)

(д) Вопросы охраны окружающей среды

Компании Группы осуществляют деятельность в области электроэнергетики в Российской Федерации, Грузии, Армении, Казахстане и Молдавии. В настоящее время в этих странах ужесточается природоохранное законодательство и позиции государственных органов относительно его соблюдения. Компании Группы проводят периодическую переоценку своих обязательств по охране окружающей среды в соответствии с законодательством об охране окружающей среды.

В результате изменений действующих нормативно-законодательных актов, а также порядка рассмотрения гражданских споров у Группы могут возникнуть потенциальные обязательства. Влияние этих потенциальных изменений невозможно оценить, но оно может оказаться существенным. При существующей системе контроля и мерах наказания за несоблюдение действующего природоохранного законодательства руководство считает, что в настоящий момент не имеется существенных обязательств, связанных с нанесением ущерба окружающей среде, за исключением резерва на восстановление природных ресурсов.

Резерв на восстановление природных ресурсов включает в себя восстановление земельных участков, занятых золошлакоотвалами, генерирующих компаний Группы, которые используют в производственных целях уголь (Примечание 15).

(е) Права собственности на землю

В настоящее время в Грузии отсутствуют примеры судопроизводства в области применения законодательных норм в отношении прав собственности на объекты линий электропередачи, например, в отношении земельных участков, над которыми расположено оборудование для передачи электроэнергии одного из предприятий Группы (АО «Теласи»). В случае уточнения законодательных норм в будущем существует вероятность того, что АО «Теласи» должно будет приобрести права собственности на определенные земельные участки или оплачивать третьим сторонам аренду этих земельных участков. По мнению руководства, на дату утверждения настоящей финансовой отчетности количественная оценка дополнительных расходов АО «Теласи» (в случае их возникновения) не представляется возможной, и соответственно, резерв на такие потенциальные обязательства в настоящей финансовой отчетности не создавался.

24. Операции со связанными сторонами

(а) Материнская компания и отношения контроля

Российская Федерация является конечным бенефициаром и осуществляет контроль над ПАО «Интер РАО», обладая контрольной долей участия в Компании в размере более 50%. Более подробная информация о сделках с компаниями, контролируемые Российской Федерацией, представлена в Примечании 24 (г).

(б) Операции с ключевым управленческим персоналом

Членам правления на 30 июня 2015 г. принадлежит 0,0063% обыкновенных акций ПАО «Интер РАО» (31 декабря 2014 г.: 0,0063%).

Компенсация, выплачиваемая ключевому управленческому персоналу и членам Совета директоров за выполнение ими соответствующих функций, состоит из заработной платы по договору и премий по результатам деятельности. В течение периода были осуществлены следующие выплаты ключевому управленческому персоналу и членам Совета директоров, включенные в строку «Заработная плата, выплаты работникам и налоги с фонда оплаты труда» (Примечание 18):

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 г.
Заработная плата и премии	722	440

Программа опционов на акции для сотрудников. В декабре 2010 года Совет директоров Компании одобрил создание Программы опционов на акции Компании (далее по тексту – «Программа»), участниками которой являлись члены Правления и другие ключевые сотрудники Группы (далее по тексту – «участники Программы»).

Участники Программы могут реализовать свой опцион на акции в любое время в течение периода с 2013 по 2015 год, включительно.

(в миллионах российских рублей)

24. Операции со связанными сторонами (продолжение)

(б) Операции с ключевым управленческим персоналом (продолжение)

Изменения в размере выданных опционов представлены в таблице ниже:

	<i>Все опционы, предоставленные в рамках Программы</i>	<i>Акции, приходящиеся на членов Правления</i>
Количество нереализованных акций в рамках опционной программы по состоянию на 31 декабря 2013 г.	1 267 634 375	655 830 000
Опционы исполненные в течение года закончившегося 31 декабря 2014 г.	(485 800)	—
Количество акций предоставленных в рамках нереализованных опционных соглашений на 31 декабря 2014 г.	1 267 148 575	655 830 000
Опционы исполненные в течение шести месяцев закончившихся 30 июня 2015 г.	(3 536 984)	—
Количество акций предоставленных в рамках нереализованных опционных соглашений на 30 июня 2015 г.	1 263 611 591	655 830 000

Справедливая стоимость услуг, полученных в обмен на предоставленные опционы, оценивается по справедливой стоимости предоставленных опционов. Оценка справедливой стоимости услуг производилась на основе биномиальной модели.

Для определения волатильности Группа использовала исторические колебания котировок акций Компании находящихся в свободном обращении.

Для исполнения Программы опционов на акции компания выдала беспроцентные займы ключевому управленческому персоналу. На 30 июня 2015 г. сумма данных займов составляет 4 млн. руб. (31 декабря 2014 г.: 40 млн. руб.).

(в) Операции с ассоциированными и совместными предприятиями

Операции купли-продажи с ассоциированными компаниями и совместными предприятиями осуществляются на условиях соответствующих условиям рыночных сделок.

Ниже представлена информация об операциях Группы с ассоциированными и совместно контролируруемыми компаниями.

	<i>За шесть месяцев закончившихся 30 июня 2015 г.</i>	<i>За шесть месяцев закончившихся 30 июня 2014 г.</i>
Выручка		
Совместные предприятия	482	635
Прочие операционные доходы		
Совместные предприятия	4	15
Ассоциированные предприятия	—	—
Процентный доход		
Совместные предприятия	17	30
Доход в виде дивидендов		
Совместные предприятия	11	331
	514	1 011
Приобретение электроэнергии		
Совместные предприятия	34	34
Приобретение мощности		
Совместные предприятия	515	300
Прочие расходы		
Совместные предприятия	143	246
Расходы по процентам		
Совместные предприятия	143	8
	835	588
Капитальные вложения		
Совместные предприятия	317	195

(в миллионах российских рублей)

24. Операции со связанными сторонами (продолжение)

(в) Операции с ассоциированными и совместными предприятиями (продолжение)

	30 июня 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Дебиторская задолженность		
Совместные предприятия	179	149
Займы выданные		
Совместные предприятия	300	300
Кредиторская задолженность		
Совместные предприятия	116	253

(г) Операции с предприятиями контролируруемыми Российской Федерацией

Операции купли-продажи с предприятиями контролируруемыми Российской Федерацией осуществляются на условиях соответствующих условиям рыночных сделок.

Информация о сделках с предприятиями контролируруемыми Российской Федерацией представлена ниже:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.	За шесть месяцев закончившихся 30 июня 2014 г.
Выручка		
Продажа электроэнергии и мощности	121 050	111 331
Прочая выручка	7 235	1 858
Прочие операционные доходы	1 410	386
	129 695	113 575
Операционные расходы		
Приобретение электроэнергии и мощности	35 496	32 941
Плата за услуги по передаче электроэнергии	88 870	88 029
Расходы на топливо (газ)	24 549	23 325
Расходы на топливо (уголь)	413	427
Прочие закупки	66	133
Прочие расходы	5 417	5 728
	154 811	150 583
Капитальные вложения	2 092	2 412
	За шесть месяцев закончившихся 30 июня 2015 г.	За шесть месяцев закончившихся 30 июня 2014 г.
Финансовые доходы/(расходы)		
Процентные доходы	1 206	400
Прочие финансовые доходы	2	10
Процентные расходы	(967)	(847)
Опционы «пут» и «колл» (Прим. 19)	—	(1 599)
	241	(2 036)

(в миллионах российских рублей)

24. Операции со связанными сторонами (продолжение)

(г) Операции с предприятиями контролируруемыми Российской Федерацией (продолжение)

	30 июня 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Долгосрочная дебиторская задолженность		
Прочая дебиторская задолженность	125	53
За вычетом резерва под обесценение	(39)	(38)
Прочая дебиторская задолженность нетто	86	15
Краткосрочная дебиторская задолженность		
Торговая дебиторская задолженность включая резерв	23 563	24 092
За вычетом резерва под обесценение	(10 095)	(9 202)
Торговая дебиторская задолженность нетто	13 468	14 890
Авансы выданные	1 200	1 437
Авансы выданные на капитальное строительство	1 754	301
Прочая дебиторская задолженность	1 639	1 073
	18 061	17 701
	30 июня 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Кредиторская задолженность		
Торговая кредиторская задолженность	22 742	25 148
Кредиторская задолженность по капитальному строительству	1 374	1 466
Прочая кредиторская задолженность	516	1 028
Авансы полученные	3 897	7 271
	28 529	34 913
	30 июня 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Задолженность по кредитам и займам		
Краткосрочные кредиты и займы	9 746	27 627
Долгосрочные кредиты и займы	519	837
Проценты по кредитам и займам	16	22
	10 281	28 486
	30 июня 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Денежные средства и их эквиваленты	4 718	9 327
	30 июня 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Прочие оборотные активы (банковские депозиты)	15 647	16 997
	За шесть месяцев закончившихся 30 июня 2015 г.	За шесть месяцев закончившихся 30 июня 2014 г.
Финансовые операции		
Кредиты и займы полученные	6 723	1 907
Кредиты и займы погашенные	(23 767)	(2 971)
	(17 044)	(1 064)

В июле 2011 года дочерняя компания ПАО «Интер РАО» заключила договор с компанией контролируемой Российской Федерацией на продажу электроэнергии на период до 30 июня 2026 г. на условиях «take-or-pay». Операции купли-продажи с предприятиями контролируемыми Российской Федерацией осуществляются на условиях соответствующих условиям рыночных сделок.

(в миллионах российских рублей)

24. Операции со связанными сторонами (продолжение)

(д) Операции с прочими связанными сторонами

Операции купли-продажи с прочими связанными сторонами осуществляются на условиях соответствующих условиям рыночных сделок. Ниже представлена информация об операциях с прочими связанными сторонами (кроме предприятий контролируемых Российской Федерацией ассоциированных и совместно контролируемых предприятий) по каждому из отчетных периодов:

	За шесть месяцев закончившихся 30 июня 2015 г.	За шесть месяцев закончившихся 30 июня 2014 г.
Выручка		
Продажа электроэнергии и мощности	2 481	926
Доход в виде дивидендов	1 018	787
Операционные расходы		
Приобретение электроэнергии и мощности	2 018	1 359
Прочие расходы	50	40
	30 июня 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Краткосрочная дебиторская задолженность		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	165	248
Краткосрочная кредиторская задолженность		
Торговая и прочая кредиторская задолженность	84	134
	30 июня 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Задолженность по кредитам и займам		
Долгосрочные кредиты	4 984	9 033
Краткосрочные кредиты	3 287	3 560
	8 271	12 593
	30 июня 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Денежные средства и их эквиваленты		
Денежные средства на банковских счетах	5 176	13 910
Краткосрочные банковские депозиты	1 447	7 788
	6 623	21 698
	За шесть месяцев закончившихся 30 июня 2015 г.	За шесть месяцев закончившихся 30 июня 2014 г.
Доходы и расходы		
Процентные доходы	(728)	(283)
Процентные расходы	674	131

25. События после отчетной даты

Значимых событий после отчетной даты зафиксировано не было.

Всего прошито, пронумеровано
и скреплено печатью 40 листов

