

Заключение по результатам обзорной проверки
промежуточной финансовой информации
ПАО «Интер РАО» и его дочерних организаций
за три месяца, закончившихся 31 марта 2017 г.

Май 2017 г.

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

Содержание	Стр.
Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной финансовой информации	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	11
3. Основные положения учетной политики	13
4. Информация по сегментам	14
5. Приобретение и выбытие компаний	20
6. Основные средства	22
7. Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	22
8. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	23
9. Прочие внеоборотные активы	23
10. Дебиторская задолженность и авансы выданные	24
11. Денежные средства и их эквиваленты	24
12. Прочие оборотные активы	24
13. Капитал	25
14. Кредиты и займы	25
15. Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	26
16. Прочие долгосрочные обязательства	26
17. Выручка	27
18. Прочие операционные доходы	27
19. Операционные расходы, нетто	27
20. Финансовые доходы и расходы	28
21. Расход по налогу на прибыль	28
22. Справедливая стоимость финансовых инструментов	28
23. Договорные обязательства	30
24. Условные обязательства	31
25. Операции со связанными сторонами	33
26. События после отчетной даты	37

Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной финансовой информации

Акционерам и Совету Директоров
ПАО «Интер РАО»

Введение

Мы провели обзорную проверку прилагаемой промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности ПАО «Интер РАО» и его дочерних организаций, состоящей из промежуточного консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 марта 2017 г., а также соответствующих промежуточных консолидированных отчетов о совокупном доходе, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за три месяца, закончившихся на указанную дату, а также избранных пояснительных примечаний («промежуточная финансовая информация»). Руководство несет ответственность за подготовку и представление данной промежуточной финансовой информации в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность заключается в формировании вывода о данной промежуточной финансовой информации на основе проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

Мы проводили обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом обзорных проверок 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации». Обзорная проверка промежуточной финансовой информации включает в себя направление запросов в первую очередь лицам, ответственным за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также применение аналитических и других процедур обзорной проверки. Объем обзорной проверки значительно меньше объема аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, и поэтому обзорная проверка не дает нам возможности получить уверенность в том, что нам станут известны все значимые вопросы, которые могли бы быть выявлены в процессе аудита. Следовательно, мы не выражаем аудиторское мнение.



Совершенство бизнес,
улучшаем мир

Вывод

На основе проведенной нами обзорной проверки не выявлены факты, которые могут служить основанием для того, чтобы мы сочли, что прилагаемая промежуточная финансовая информация не подготовлена во всех существенных аспектах в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

И.А. Буян
Партнер
ООО «Эрнст энд Янг»

30 мая 2017 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 «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация) (СРО РСА). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 11603050648.

Промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	31 марта 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	6	280 895	280 499
Нематериальные активы		12 928	9 908
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	7	21 176	28 886
Отложенные налоговые активы		6 760	6 527
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	8	7 704	7 810
Прочие внеоборотные активы	9	12 587	15 430
Итого внеоборотные активы		342 050	349 060
Оборотные активы			
Запасы		14 996	14 104
Дебиторская задолженность и авансы выданные	10	118 041	104 105
Предоплата по налогу на прибыль		584	625
Денежные средства и их эквиваленты	11	93 273	95 988
Прочие оборотные активы	12	8 794	4 712
		235 688	219 534
Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи		3 000	3 000
Итого оборотные активы		238 688	222 534
Итого активы		580 738	571 594
Капитал и обязательства			
Капитал			
Акционерный капитал	13	293 340	293 340
Собственные выкупленные акции	13	(58 787)	(58 787)
Эмиссионный доход		69 312	69 312
Резерв по хеджированию		(3)	16
Резерв по пересчету актуарных обязательств		(184)	(182)
Резерв на изменение справедливой стоимости		2 400	2 485
Резерв по пересчету иностранных валют		1 925	2 972
Нераспределенная прибыль		127 376	107 879
Итого капитал, причитающийся акционерам Компании		435 379	417 035
Неконтрольные доли участия		1 887	2 191
Итого капитал		437 266	419 226
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	14	6 023	8 886
Отложенные налоговые обязательства		10 204	10 678
Прочие долгосрочные обязательства	16	8 891	7 260
Итого долгосрочные обязательства		25 118	26 824
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы		12 528	8 738
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	15	96 441	105 468
Задолженность по прочим налогам		7 383	9 005
Задолженность по налогу на прибыль		2 002	2 333
Итого краткосрочные обязательства		118 354	125 544
Итого обязательства		143 472	152 368
Итого капитал и обязательства		580 738	571 594

Председатель Правления

Б.Ю. Ковальчук

Член Правления – руководитель Финансово-экономического центра

Е.Н. Мирошниченко

30 мая 2017 года

Данный промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с примечаниями 1-26 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 31 марта	
		2017 г.	2016 г. (пересчитано)
Выручка	17	238 580	232 001
Прочие операционные доходы	18	1 419	1 431
Операционные расходы, нетто	19	(218 481)	(211 955)
Операционная прибыль		21 518	21 477
Финансовые доходы	20	2 500	1 974
Финансовые расходы	20	(2 056)	(3 271)
Доля в прибыли ассоциированных и совместных предприятий, нетто	7	944	1 624
Прибыль до налогообложения		22 906	21 804
Расход по налогу на прибыль	21	(4 099)	(4 730)
Прибыль за период		18 807	17 074
Прочий совокупный доход/(расход)			
<i>Прочий совокупный доход/(расход), впоследствии реклассифицируемый в состав прибыли или убытка, когда будут выполняться определенные условия</i>			
Актуарный расход, за вычетом налога		(3)	—
(Расход)/доход от переоценки финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, за вычетом налога	8	(85)	227
Расход по инструментам хеджирования, за вычетом налога		(41)	(20)
Отрицательная курсовая разница от пересчета в валюту представления отчетности		(1 074)	(1 575)
Прочий совокупный расход, за вычетом налога		(1 203)	(1 368)
Итого совокупный доход за период		17 604	15 706
Прибыль, приходящаяся на:			
Акционеров Компании		18 865	17 237
Неконтрольные доли участия		(58)	(163)
		18 807	17 074
Итого совокупный доход, приходящийся на:			
Акционеров Компании		17 712	15 983
Неконтрольные доли участия		(108)	(277)
		17 604	15 706
Базовая прибыль на обыкновенную акцию в отношении прибыли, приходящейся на акционеров Компании		руб. 0,226	руб. 0,204
Разводненная прибыль на обыкновенную акцию в отношении прибыли, приходящейся на акционеров Компании		руб. 0,222	руб. 0,204

Председатель Правления



Б.Ю. Ковальчук

Член Правления – руководитель Финансово-экономического центра



Е.Н. Мирошниченко

30 мая 2017 года

Данный промежуточный консолидированный отчет о совокупном доходе должен рассматриваться вместе с примечаниями 1-26 к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, являющимися ее неотъемлемой частью.

Промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств

(в миллионах российских рублей)

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2016 г.		
	Прим.	2017 г.	2016 г. (пересчитано)
Операционная деятельность			
Прибыль до налогообложения		22 906	21 804
<i>Корректировки для приведения прибыли до налогообложения к чистым денежным потокам по операционной деятельности:</i>			
Амортизация основных средств и нематериальных активов	19	4 909	5 648
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	19	1 751	2 470
Прочие резервы, (восстановление)/начисление	19	(281)	967
Доля в прибылях ассоциированных и совместных предприятий (Доходы)/расходы по производным финансовым инструментам на электроэнергию, нетто	7	(944)	(1 624)
Отрицательные курсовые разницы, нетто	18, 19	(7)	10
Процентные доходы	20	1 359	1 116
Прочие финансовые доходы	20	(2 172)	(1 899)
Процентные расходы	20	(328)	(75)
Прочие финансовые расходы	20	678	2 098
План опционов на акции	20	19	57
Доход от выбытия контрольной доли участия	25	411	–
Прочие неденежные операции/статьи	5, 18	(4)	–
Денежные потоки по операционной деятельности до изменений в оборотном капитале и уплаченного налога на прибыль		28 318	30 774
Увеличение запасов		(1 091)	(346)
Увеличение дебиторской задолженности и авансов выданных		(8 614)	(10 003)
Уменьшение налога на добавленную стоимость к возмещению		1 173	741
Уменьшение/(увеличение) прочих оборотных активов		619	(460)
Уменьшение кредиторской задолженности и начисленных обязательств		(10 609)	(7 688)
Уменьшение задолженности по налогам, кроме задолженности/предоплаты по налогу на прибыль, нетто		(1 093)	(190)
Прочие изменения оборотного капитала		(4)	3
		8 699	12 831
Налог на прибыль уплаченный		(5 097)	(2 349)
Чистое поступление денежных средств по операционной деятельности		3 602	10 482

Данный промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с примечаниями 1-26 к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, являющимися ее неотъемлемой частью.

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

(в миллионах российских рублей)

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2016 г.	
	Прим.	2017 г. (пересчитано)
Инвестиционная деятельность		
Поступления от реализации основных средств		38 21
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(5 947) (5 994)
Приобретение контрольной доли, за вычетом полученных денежных средств	5	(500) –
Поступления от выбытия финансовых активов, классифицированных как предназначенные для продажи		3 125 –
Займы выданные		(28) –
Поступления от погашения займов выданных		70 426
Размещение банковских депозитов		(4 756) (2 712)
Возврат банковских депозитов и векселей		13 3 298
Проценты полученные по банковским депозитам		1 000 1 692
Дивиденды полученные		– 6
Прочее расходование денежных средств по инвестиционной деятельности		(11) (77)
Чистое расходование денежных средств по инвестиционной деятельности		(6 996) (3 340)
Финансовая деятельность		
Поступления по кредитам и займам		9 245 16 990
Погашение кредитов и займов		(7 612) (22 741)
Погашение обязательств по финансовой аренде		(119) (148)
Проценты уплаченные		(616) (3 846)
Приобретение неконтрольной доли участия в дочерней компании	5	25 –
Приобретение собственных выкупленных акций	13	– (1 667)
Чистое поступление/(расходование) денежных средств по финансовой деятельности		923 (11 412)
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(244) (322)
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(2 715) (4 592)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		95 988 66 280
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	11	93 273 61 688

Председатель Правления

Б.Ю. Ковальчук

Член Правления – руководитель Финансово-экономического центра

Е.Н. Мирошниченко

30 мая 2017 года

Данный промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с примечаниями 1-26 к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, являющимися ее неотъемлемой частью.

Промежуточный консолидированный отчет об изменениях в капитале

(в миллионах российских рублей)

<i>Капитал, принадлежащий на акционеров Компании</i>												
	<i>Акционерный капитал</i>	<i>Собственные выкупленные акции</i>	<i>Эмиссионный доход</i>	<i>Резерв по пересчету иностранных валют</i>	<i>Резерв на изменение справедливой стоимости</i>	<i>Резерв по хеджированию</i>	<i>Резерв по пересчету актуарных обязательств</i>	<i>Нераспределенная прибыль</i>	<i>Итого</i>	<i>Неконтрольные доли участия</i>	<i>Итого капитал</i>	
<i>Прим.</i>												
На 1 января 2016 г.		293 340	(56 184)	69 312	7 041	865	(12)	(99)	49 277	363 540	2 705	366 245
Итого совокупный (расход)/доход за три месяца, закончившихся 31 марта 2016 г.		–	–	–	(1 472)	227	(9)	–	17 237	15 983	(277)	15 706
Выбытие неконтрольной доли участия в дочерней компании в результате обязательного предложения о выкупе	5	–	–	–	–	–	–	(111)	(111)	(82)	(193)	
Приобретение собственных выкупленных акций	13	–	(2 933)	–	–	–	–	1 266	(1 667)	–	(1 667)	
На 31 марта 2016 г. (пересчитано)		<u>293 340</u>	<u>(59 117)</u>	<u>69 312</u>	<u>5 569</u>	<u>1 092</u>	<u>(21)</u>	<u>(99)</u>	<u>67 669</u>	<u>377 745</u>	<u>2 346</u>	<u>380 091</u>
На 1 января 2017 г.		293 340	(58 787)	69 312	2 972	2 485	16	(182)	107 879	417 035	2 191	419 226
Итого совокупный (расход)/доход за три месяца, закончившихся 31 марта 2017 г.		–	–	–	(1 047)	(85)	(19)	(2)	18 865	17 712	(108)	17 604
Приобретение неконтрольной доли участия в дочерней компании	5	–	–	–	–	–	–	221	221	(196)	25	
План опционов на акции	13	–	–	–	–	–	–	411	411	–	411	
На 31 марта 2017 г.		<u>293 340</u>	<u>(58 787)</u>	<u>69 312</u>	<u>1 925</u>	<u>2 400</u>	<u>(3)</u>	<u>(184)</u>	<u>127 376</u>	<u>435 379</u>	<u>1 887</u>	<u>437 266</u>

Председатель Правления

Б.Ю. Ковальчук

Член Правления – руководитель Финансово-экономического центра

Е.Н. Мирошниченко

30 мая 2017 года

(в миллионах российских рублей)

1. Группа и ее деятельность

Общая информация о Группе

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 31 марта 2017 года являются АО «РОСНЕФТЕГАЗ» (26,37%) и ПАО «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 именуются «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, Молдавии (включая Приднестровье), 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.

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.

(в миллионах российских рублей)

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 2016 года.

(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) Учет по методу предшественника

В данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Группа отразила приобретение 100% акций ООО «Энергетическая сбытовая компания Башкортостана» как приобретение среди компаний, находящихся под общим контролем, по методу учета предшественника (или методу объединения долей). Применение метода объединения долей предполагает представление сравнительных данных таким образом, как если бы компания входила в состав Группы всегда. Таким образом, данные, относящиеся к сравнительному периоду, были пересчитаны и представлены таким образом, как если бы компания входила в состав Группы с самого раннего из представленных периодов.

(в миллионах российских рублей)

2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

(г) Учет по методу предшественника (продолжение)

Пересчитанные сравнительные данные представлены ниже:

	<i>До пересчета</i>	<i>Ретроспективная консолидация компании под общим контролем</i>	<i>Элиминация внутригрупповых оборотов</i>	<i>Пересчитано</i>
За три месяца, закончившихся 31 марта 2016 г.				
Выручка	224 382	9 349	(1 730)	232 001
Прочие операционные доходы	1 418	18	(5)	1 431
Операционные расходы, нетто	(204 506)	(9 184)	1 735	(211 955)
Операционная прибыль	21 294	183	–	21 477
Финансовые доходы	1 962	12	–	1 974
Финансовые расходы	(3 192)	(79)	–	(3 271)
Доля в убытке ассоциированных и совместных предприятий, нетто	1 624	–	–	1 624
Прибыль до налогообложения	21 688	116	–	21 804
Расход по налогу на прибыль	(4 704)	(26)	–	(4 730)
Прибыль за период	16 984	90	–	17 074
Прочий совокупный (расход)/доход				
<i>Прочий совокупный (расход)/доход, впоследствии реклассифицируемый в состав прибыли или убытка, когда будут выполняться определенные условия</i>				
Доход от переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом налога	227	–	–	227
Расход по инструментам хеджирования, за вычетом налога	(20)	–	–	(20)
Отрицательная курсовая разница от пересчета в валюту представления отчетности	(1 575)	–	–	(1 575)
Прочий совокупный расход, за вычетом налога	(1 368)	–	–	(1 368)
Итого совокупный доход за период	15 616	90	–	15 706
Прибыль, приходящаяся на:				
Акционеров Компании	17 147	90	–	17 237
Неконтрольные доли участия	(163)	–	–	(163)
	16 984	90	–	17 074
Итого совокупный доход, приходящийся на:				
Акционеров Компании	15 893	90	–	15 983
Неконтрольные доли участия	(277)	–	–	(277)
	15 616	90	–	15 706

(д) Изменение представления

Начиная с 1 января 2017 года, руководство компании решило изменить презентацию информации по сегментам, разделив сегмент «Генерация в Российской Федерации» на два отдельных сегмента: «Электрогенерация в Российской Федерации» и «Теплогенерация в Российской Федерации», а также объединить сегменты «Прочие» и «Нераспределенные статьи и элиминации» в сегмент «Корпоративный центр», предварительно выделив часть активов в состав сегмента «Трейдинг в Российской Федерации и Европе». Сравнительные данные были пересмотрены соответствующим образом (Примечание 4).

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики

Учетная политика, примененная при подготовке промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года, соответствует той, которая использовалась при подготовке годовой финансовой отчетности Группы за 2016 год, за исключением применения Группой новых поправок к следующим стандартам, вступившим в силу с 1 января 2017 года.

(а) Поправки к стандартам, которые вступили в силу в отношении финансовой отчетности Группы по состоянию на 1 января 2017 года

- ▶ *Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств»* являются частью инициативы Совета по МСФО в сфере раскрытия информации и требуют, чтобы организация раскрывала информацию, позволяющую пользователям финансовой отчетности оценить изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью, включая как изменения, обусловленные денежными потоками, так и изменения, не обусловленные ими. При первом применении данных поправок организации не обязаны предоставлять сравнительную информацию за предшествующие периоды. Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Данная поправка не оказала влияния на консолидированную финансовую отчетность.
- ▶ *Поправки к МСФО (IAS) 12 «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков»* разъясняют, что организация должна учитывать то, ограничивает ли налоговое законодательство источники налогооблагаемой прибыли, против которой она может делать вычеты при восстановлении такой вычитаемой временной разницы. Кроме того, поправки содержат указания в отношении того, как организация должна определять будущую налогооблагаемую прибыль, и описывают обстоятельства, при которых налогооблагаемая прибыль может предусматривать возмещение некоторых активов в сумме, превышающей их балансовую стоимость. Организации должны применять данные поправки ретроспективно. Однако при первоначальном применении поправок изменение собственного капитала на начало самого раннего сравнительного периода может быть признано в составе нераспределенной прибыли на начало периода (или в составе другого компонента собственного капитала, соответственно) без разнесения изменения между нераспределенной прибылью и прочими компонентами собственного капитала на начало периода. Организации, которые применяют данное освобождение, должны раскрыть этот факт. Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Если организация применит данные поправки в отношении более раннего периода, она должна раскрыть этот факт. Данная поправка не оказала влияния на консолидированную финансовую отчетность.

(б) МСФО и поправки к действующим МСФО, которые были выпущены, но еще не вступили в силу:

- ▶ *Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций»*. Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций», в которых рассматриваются три основных аспекта: влияние условий перехода прав на оценку операций по выплатам на основе акций с расчетами денежными средствами, классификация операций по выплатам на основе акций с условием расчетов на нетто-основе для обязательств по налогу, удерживаемому у источника; учет изменения условий операции по выплатам на основе акций, в результате которого операция перестает классифицироваться как операция с расчетами денежными средствами и начинает классифицироваться как операция с расчетами долевыми инструментами. При принятии поправок организации не обязаны пересчитывать информацию за предыдущие периоды, однако допускается ретроспективное применение при условии применения поправок в отношении всех трех аспектов и соблюдения других критериев. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.
- ▶ *МСФО (IFRS) 16 «Аренда»* был выпущен в январе 2016 года и заменяет собой МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «*Определение наличия в соглашении признаков аренды*», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «*Операционная аренда – стимулы*» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «*Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды*». МСФО (IFRS) 16 устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали все договоры аренды с использованием единой модели учета в балансе, аналогично порядку учета, предусмотренному в МСФО (IAS) 17 для финансовой аренды. Стандарт предусматривает два освобождения от признания для арендаторов – в отношении аренды активов с низкой стоимостью (например, персональных компьютеров) и краткосрочной аренды (т.е. аренды со сроком не более 12 месяцев). На дату начала аренды арендатор будет признавать обязательство в отношении арендных платежей (т.е. обязательство по аренде), а также актив, представляющий право пользования базовым активом в течение срока аренды (т.е. актив в форме права пользования). Арендаторы будут обязаны признавать процентный расход по обязательству по аренде отдельно от расходов по амортизации актива в форме права пользования. МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение, но не ранее даты применения организацией МСФО (IFRS) 15. Арендатор вправе применять данный стандарт с использованием ретроспективного подхода либо модифицированного ретроспективного подхода. Переходные положения стандарта предусматривают определенные освобождения.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

- ▶ *МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».* В июле 2014 года Совет по МСФО выпустил окончательную редакцию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которая заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и все предыдущие редакции МСФО (IFRS) 9. МСФО (IFRS) 9 объединяет вместе три части проекта по учету финансовых инструментов: классификация и оценка, обесценение и учет хеджирования. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. За исключением учета хеджирования стандарт применяется ретроспективно, но предоставление сравнительной информации не является обязательным. Требования в отношении учета хеджирования, главным образом, применяются перспективно, с некоторыми ограниченными исключениями.
- ▶ *МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»* был выпущен в мае 2014 года и предусматривает модель, включающую пять этапов, которая будет применяться в отношении выручки по договорам с покупателями. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю. Новый стандарт по выручке заменит все существующие требования МСФО к признанию выручки. Будет требоваться полное ретроспективное применение или модифицированное ретроспективное применение для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты; при этом допускается досрочное применение.

Группа досрочно не применяла новые стандарты и поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу.

В настоящее время Группа анализирует влияние данных стандартов на свою консолидированную финансовую отчетность и планирует начать применение новых стандартов с требуемой даты 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 (электрогенерация, теплогенерация, торговля, сбыт, инжиниринг и корпоративный центр); 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 «Петербургская сбытовая компания» (Группа компаний), ПАО «Тамбовская энергосбытовая компания», ПАО «Саратовэнерго», АО «Алтайэнергосбыт», ООО «ИНТЕР РАО – Орловский энергосбыт», АО «Промышленная энергетика», ООО «РН-Энерго», ПАО «Томскэнергосбыт», ООО «Омская энергосбытовая компания», АО «ЕИРЦ ЛО», ООО «Энергетическая сбытовая компания Башкортостана», ООО «РТ-Энерготрейдинг» (учитывается по методу долевого участия).
- ▶ **Сегмент «Электрогенерация в Российской Федерации»** (представлен Группой Интер РАО – Электрогенерация, включая NVGRES Holding Limited (до 31 марта 2017 года – Примечание 7) и ЗАО «Нижевартовская ГРЭС», учитываемых по методу долевого участия);
- ▶ **Сегмент «Теплогенерация в Российской Федерации»** представлен:
 - ▶ *ТГК-11* (представлена АО «ТГК-11», АО «Томская генерация», АО «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 и ее дочерних организаций, Inter Green Renewables and Trading AB, АО «Восточная энергетическая компания», ООО «Центр осуществления расчетов»).

(в миллионах российских рублей)

4. Информация по сегментам (продолжение)

- ▶ **Сегмент «Зарубежные активы»** представлен следующими отчетными подсегментами:
 - ▶ **Грузия** (представлен АО «Теласи», ООО «Мтквари Энергетика» (до июня 2016 года – Примечание 5), АО «Храмы ГЭС-I» и АО «Храмы ГЭС-II»);
 - ▶ **Армения** (представлен ЗАО «Электрические сети Армении», ОАО «РазТЭС» (учитываются по методу долевого участия с 30 октября 2015 года до 29 декабря 2016 года – Примечание 5);
 - ▶ **Молдавия** (представлен ЗАО «Молдавская ГРЭС»);
 - ▶ **Казахстан** (представлен АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2» (учитывается по методу долевого участия до 1 декабря 2016 года – Примечание 5) и ТОО «ИНТЕР РАО – Центральная Азия» (до 21 сентября 2016 года – Примечание 5);
 - ▶ **Турция** (представлен Trakya Elektrik Uterim Ve Ticaret A.S.).
- ▶ **Сегмент «Инжиниринг в Российской Федерации»** (представлен ООО «Интер РАО Инжиниринг», ООО «Кварц – Новые Технологии» (учитывается по методу долевого участия до 7 октября 2016 года – Примечание 5), ООО «КВАРЦ Групп», 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»).
- ▶ **«Корпоративный центр»** включают исключаемые при консолидации операции между сегментами и управленческие расходы, процентные доходы и расходы Материнской компании и ряда прочих дочерних компаний, а также обязательства по кредитам и займам, полученным Материнской компанией и другими дочерними компаниями, которые не могут быть достаточно обоснованно распределены на определенный отчетный сегмент.

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 и нематериальных активов; обесценения / (восстановления обесценения) основных средств; 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.

(в миллионах российских рублей)

4. Информация по сегментам (продолжение)

За три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года

	Сбыт	Электро- генерация	Теплогенерация	Трейдинг	Зарубежные активы			Инжиниринг		Итого	
	Российская Федерация	Группа ИНТЕР РАО-Электро- генерация	ТГК-11	Генерация Башкирии	Российская Федерация и Европа	Грузия	Молдавия	Турция	Российская Федерация		Корпоратив- ный центр
Итого выручка	162 714	42 477	11 152	16 744	11 682	2 614	1 068	3 902	1 992	(15 765)	238 580
Выручка от внешних покупателей	162 206	32 018	10 073	13 878	11 204	2 614	1 068	3 902	1 584	33	238 580
Выручка между сегментами	508	10 459	1 079	2 866	478	–	–	–	408	(15 798)	–
Операционные расходы, включая:											
Расходы на приобретение электроэнергии и мощности	(89 187)	(1 551)	(794)	(1 133)	(9 191)	(2 117)	–	–	–	15 341	(88 632)
Расходы по передаче электроэнергии	(64 666)	–	–	(2)	(1 211)	(268)	(3)	–	–	–	(66 150)
Расходы на топливо	–	(19 183)	(4 217)	(8 458)	–	–	(18)	(3 126)	–	584	(34 418)
Доля в (убытках)/прибылях совместных предприятий	(11)	1 025	–	–	–	–	–	–	(20)	14	1 008
ЕВИТДА	3 678	16 950	3 568	4 222	1 107	(171)	624	621	(266)	(1 426)	28 907
Амортизация	(433)	(2 697)	(447)	(790)	(41)	(122)	(80)	–	(51)	(248)	(4 909)
Процентные доходы	1 011	179	1	69	30	5	–	11	104	762	2 172
Процентные расходы	(380)	(33)	(109)	(9)	(29)	(29)	(34)	(80)	(29)	54	(678)

(в миллионах российских рублей)

4. Информация по сегментам (продолжение)

За три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года (пересчитано):

	Сбыт	Электро- генерация	Теплогенерация	Трейдинг	Зарубежные активы					Инжини- ринг	Корпора- тивный центр	Итого	
	Российская Федерация	Группа ИНТЕР РАО- Электро- генерация	ТГК-11	Генерация Башкирии	Российская Федерация и Европа	Армения	Грузия	Молдавия	Казахстан	Турция			Российская Федерация
Итого выручка	148 619	39 463	10 770	16 289	19 517	–	3 369	1 363	–	4 914	1 465	(13 768)	232 001
Выручка от внешних покупателей	148 120	30 765	9 749	13 458	19 191	–	3 369	1 363	–	4 914	1 033	39	232 001
Выручка между сегментами	499	8 698	1 021	2 831	326	–	–	–	–	–	432	(13 807)	–
Операционные расходы, включая:													
Расходы на приобретение электроэнергии и мощности	(79 537)	(1 678)	(823)	(943)	(14 975)	–	(1 210)	–	–	–	–	13 328	(85 838)
Расходы по передаче электроэнергии	(59 126)	–	–	(3)	(1 462)	–	(312)	(4)	–	–	–	–	(60 907)
Расходы на топливо	–	(17 680)	(4 292)	(8 421)	–	–	(967)	(35)	–	(3 575)	–	550	(34 420)
Доля в прибылях/(убытках) совместных предприятий	12	757	–	–	–	825	–	–	197	–	(2)	20	1 809
ЕБИТДА	4 912	15 055	3 353	4 498	2 826	825	237	795	197	1 061	(440)	(918)	32 401
Амортизация	(522)	(2 869)	(324)	(827)	(51)	–	(159)	(133)	(1)	(455)	(53)	(254)	(5 648)
Процентные доходы	940	293	–	85	70	–	13	–	–	19	38	441	1 899
Процентные расходы	(381)	(1 201)	(270)	(62)	(69)	–	(39)	(72)	–	(136)	(21)	153	(2 098)

(в миллионах российских рублей)

4. Информация по сегментам (продолжение)

На 31 марта 2017 года

	Сбыт	Электро- генерация	Теплогенерация	Трейдинг	Зарубежные активы			Инжиниринг		Итого	
	Российская Федерация	Группа Интер РАО-Электро- генерация	ТГК-11	Генерация Башкирии	Российская Федерация и Европа	Грузия	Молдавия	Турция	Российская Федерация		Корпоратив- ный центр
Кредиты и займы, включая:	(6 670)	–	(2 769)	(581)	(1 387)	(1 136)	–	(5 317)	(154)	(677)	(18 691)
Доля в кредитах и займах совместных предприятий	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(140)	(140)

На 31 декабря 2016 года

	Сбыт	Электро- генерация	Теплогенерация	Трейдинг	Зарубежные активы					Инжини- ринг	Итого		
	Российская Федерация	Группа Интер РАО- Электро- генерация	ТГК-11	Генерация Башкирии	Российская Федерация и Европа	Армения	Грузия	Молдавия	Казахстан	Турция		Российская Федерация	Корпора- тивный центр
Кредиты и займы, включая:	(2 038)	–	(5 238)	(173)	(1 780)	–	(1 005)	–	–	(6 701)	–	(840)	(17 775)
Доля в кредитах и займах совместных предприятий	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(151)	(151)

(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 31 марта 2017 г.	За три месяца, закончившихся 31 марта 2016 г. (пересчитано)
EBITDA по отчетным сегментам	28 907	32 401
Амортизация основных средств и нематериальных активов (Прим. 19)	(4 909)	(5 648)
Процентные доходы (Прим. 20)	2 172	1 899
Процентные расходы (Прим. 20)	(678)	(2 098)
Отрицательные курсовые разницы, нетто (Прим. 20)	(1 359)	(1 116)
Прочие финансовые доходы (Прим. 20)	309	18
Начисление резервов, включая (Прим. 19):	(1 470)	(3 437)
<i>прочие резервы, восстановление/(начисление)</i>	281	(967)
<i>резерв под обесценение дебиторской задолженности</i>	(1 751)	(2 470)
Прибыль от выбытия контрольной доли участия	4	-
Прочие	(6)	(30)
Доля в убытке ассоциированных компаний (Прим. 7)	(64)	(185)
Расход по налогу на прибыль (Прим. 21)	(4 099)	(4 730)
Прибыль за отчетный период согласно промежуточному консолидированному отчету о совокупном доходе	18 807	17 074

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

	На 31 марта 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
Кредиты и займы по отчетным сегментам	(18 691)	(17 775)
За вычетом: доли в кредитах и займах совместных предприятий	140	151
Кредиты и займы согласно промежуточному консолидированному отчету о финансовом положении	(18 551)	(17 624)

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.

(в миллионах российских рублей)

4. Информация по сегментам (продолжение)

Информация по географическим сегментам (продолжение)

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2017 г.			За три месяца, закончившихся 31 марта 2016 г. (пересчитано)		
	Выручка в других странах,		Итого выручка по месту расположения покупателей	Выручка в других странах,		Итого выручка по месту расположения покупателей
	Выручка в юрисдикции предприятий Группы ¹	отличных от юрисдикции предприятий Группы		Выручка в юрисдикции предприятий Группы	отличных от юрисдикции предприятий Группы	
Российская Федерация	221 611	–	221 611	210 212	–	210 212
Турция	3 902	–	3 902	4 914	–	4 914
Финляндия	3 155	71	3 226	3 724	91	3 815
Грузия	2 614	132	2 746	3 369	995	4 364
Литва	2 353	–	2 353	2 815	–	2 815
Китай	–	1 074	1 074	–	1 690	1 690
Молдавия (вкл. Приднестровье)	1 023	45	1 068	1 290	73	1 363
Казахстан	–	577	577	–	758	758
Беларусь	–	305	305	–	321	321
Монголия	–	282	282	–	276	276
Эстония	120	137	257	304	324	628
Латвия	230	–	230	140	–	140
Прочее	178	771	949	232	473	705
Итого	235 186	3 394	238 580	227 000	5 001	232 001

	Итого внеоборотные активы по месту нахождения активов ²	
	На 31 марта 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
	Российская Федерация	299 249
Грузия	7 401	7 286
Турция	3 470	3 709
Молдавия (вкл. Приднестровье)	3 411	3 735
Литва	1 117	1 206
Прочее	351	357
Итого	314 999	319 293

5. Приобретение и выбытие компаний

Приобретение контрольной доли в ООО «Энергетическая сбытовая компания Башкортостана»

В декабре 2016 году Группа приобрела 100%-ую долю участия в ООО «Энергетическая сбытовая компания Башкортостана» у компании, находящейся под общим контролем, за денежное вознаграждение в размере 4 100 млн. руб., включая 500 млн. руб., выплаченных в феврале 2017 года. Это приобретение было отражено в учете по методу объединения долей (Примечание 2г).

По состоянию на 31 декабря 2016 года доля участия Группы в ООО «Энергетическая сбытовая компания Башкортостана» составляла 100%.

1 Выручка распределяется по странам, исходя из местоположения покупателя.

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

(в миллионах российских рублей)

5. Приобретение и выбытие компаний (продолжение)

Приобретение неконтрольной доли в ПАО «Томскэнергосбыт»

По состоянию на 31 декабря 2015 года доля Группы в ПАО «Томскэнергосбыт» составляла 89,42%. 12 января 2016 года Группа направила обязательное предложение о приобретении 6,68% обыкновенных и 36,44% привилегированных акций ПАО «Томскэнергосбыт», принадлежащих неконтролирующим акционерам. Цена приобретения обыкновенных и привилегированных акций в рамках предложения составила 0,4157 руб. за одну акцию. Срок принятия обязательного предложения истек 25 апреля 2016 года. Исходя из этого, по состоянию на 31 марта 2016 года Группа начислила обязательство перед акционерами, обладающими неконтрольной долей участия в размере 193 млн. руб., а также прекратила признание неконтрольной доли участия в размере 82 млн. руб. и отразила изменение в нераспределенной прибыли на 111 млн. руб. В результате обязательного предложения Группа увеличила свою долю владения в ПАО «Томскэнергосбыт» до 93,58%.

Приобретение неконтрольной доли в ПАО «Мосэнергосбыт»

По состоянию на 31 декабря 2016 года доля Группы в ПАО «Мосэнергосбыт» составляла 93,99%. В июне 2016 года ГОСА ПАО «Мосэнергосбыт» приняло решение об увеличении уставного капитала Общества путем размещения по закрытой подписке обыкновенных акций Общества. В феврале 2017 года Группа приняла участие в размещении акций ПАО «Мосэнергосбыт» на общую сумму 3 935 млн. руб. Общий размер дополнительной эмиссии акций составил 4 020 млн. рублей. Таким образом, по состоянию на 31 марта 2017 года доля Группы в ПАО «Мосэнергосбыт» увеличилась до 95,01%.

Прочие приобретения и выбытия

В январе 2017 года Группа приобрела у третьих лиц дополнительную долю в одном из дочерних предприятий Группы на общую сумму 60 млн. руб.

В июне 2016 года Группа продала 100% своей доли участия в дочерней компании ООО «Мтквари Энергетика».

В конце сентября 2016 года Группа реализовала третьим лицам 100%-ную долю участия в ТОО «ИНТЕР РАО Центральная Азия».

В октябре и декабре 2015 года Группа продала 50%-ную долю своих инвестиций в дочерние компании, расположенные на территории Республики Армения: ЗАО «Электрические сети Армении» и ОАО «РазТЭС», таким образом, снизив долю Группы в данных компаниях с 100% до 50%. В декабре 2016 года Группа продала оставшуюся 50%-ную долю своих инвестиций в ЗАО «Электрические сети Армении» и ОАО «РазТЭС».

7 октября 2016 года Группа продала долю участия в размере 50,10% в ООО «Кварц-Новые Технологии».

1 декабря 2016 года 50%-ная доля участия в совместном предприятии АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2» была реклассифицирована в состав активов, классифицируемых, как предназначенные для продажи, в виду намерения руководства продать эту инвестицию.

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2017 года, Группа ликвидировала ряд несущественных дочерних компаний. Доход от ликвидации составил 4 млн. руб. и был признан в промежуточном консолидированном отчете о совокупном доходе.

(в миллионах российских рублей)

6. Основные средства

	<i>Земля и здания</i>	<i>Сооружения</i>	<i>Машины и оборудование</i>	<i>Прочее</i>	<i>Незавершенное строительство</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость						
На 31 декабря 2016 г.	103 279	83 092	246 283	8 730	63 375	504 759
Переклассификация	4	(3)	–	(1)	–	–
Поступления	6	67	–	1	5 212	5 286
Выбытие	(17)	(102)	(150)	(45)	(11)	(325)
Перевод между категориями	31	123	331	56	(541)	–
Перевод (на другие балансовые счета)/ с других балансовых счетов	–	–	(5)	(1)	6	–
Разница от пересчета в валюту представления	(466)	(133)	(844)	(33)	(28)	(1 504)
На 31 марта 2017 г.	102 837	83 044	245 615	8 707	68 013	508 216
<i>Включая по договорам финансовой аренды</i>	<i>546</i>	<i>–</i>	<i>–</i>	<i>–</i>	<i>–</i>	<i>546</i>
Амортизация и убытки от обесценения						
На 31 декабря 2016 г.	(38 820)	(38 312)	(132 712)	(4 845)	(9 571)	(224 260)
Переклассификация	(2)	1	–	1	–	–
Амортизация	(643)	(814)	(2 960)	(194)	–	(4 611)
Выбытие	4	96	140	34	7	281
Перевод между категориями	–	–	(3)	(1)	4	–
Разница от пересчета в валюту представления	400	151	661	35	22	1 269
На 31 марта 2017 г.	(39 061)	(38 878)	(134 874)	(4 970)	(9 538)	(227 321)
<i>Включая по договорам финансовой аренды</i>	<i>(39)</i>	<i>–</i>	<i>–</i>	<i>–</i>	<i>–</i>	<i>(39)</i>
Остаточная стоимость						
На 31 декабря 2016 г.	64 459	44 780	113 571	3 885	53 804	280 499
На 31 марта 2017 г.	63 776	44 166	110 741	3 737	58 475	280 895

Объекты незавершенного строительства представляют собой основные средства, еще не введенные в эксплуатацию, а также авансы, выданные поставщикам основных средств. По состоянию на 31 марта 2017 года такие авансы составили 2 152 млн. руб. (на 31 декабря 2016 года: 3 084 млн. руб.).

Проценты, капитализированные в течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2017 года, отсутствовали (за три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года: 286 млн. руб.).

7. Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия

	<i>Совместные предприятия</i>		<i>Ассоциированные компании</i>			<i>Итого</i>
	<i>NVGRES Holding Limited, включая ЗАО «Нижневартовская ГРЭС»</i>	<i>Прочие совместные предприятия</i>	<i>RUS Gas Turbines Holding B.V.</i>	<i>ООО «ИНВЭНТ»</i>	<i>Прочие ассоциированные компании</i>	
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 г.	22 643	846	1 522	3 194	681	28 886
Выбытия	(3)	–	–	–	–	(3)
Доля в прибыли/(убытке) после налогообложения	1 025	(17)	21	(82)	(3)	944
Перевод между счетами	(8 650)	–	–	–	–	(8 650)
Разница от пересчета в валюту представления	–	(1)	–	–	–	(1)
Балансовая стоимость на 31 марта 2017 г.	15 015	828	1 543	3 112	678	21 176

По состоянию на 31 декабря 2016 года Группе принадлежала 75%-ная доля участия в компании NVGRES Holding Limited, включая ее дочернюю структуру ЗАО «Нижневартовская ГРЭС», консолидированные по методу долевого участия. По состоянию на 31 марта 2017 года, в связи с ликвидацией NVGRES Holding Limited и решением ликвидатора о распределении имущества компании, Группа отразила 75%-ную долю участия в ЗАО «Нижневартовская ГРЭС» в сумме 15 015 млн. руб., долгосрочный займ, выданный ЗАО «Нижневартовская ГРЭС», в сумме 150 млн. руб. (Примечание 9), краткосрочную часть долгосрочного займа, выданного ЗАО «Нижневартовская ГРЭС», в сумме 8 483 млн. руб. и прочую краткосрочную дебиторскую задолженность в сумме 17 млн. руб. (Примечание 10). В соответствии с условиями акционерного соглашения между Группой и ПАО НК «Роснефть» контроль над ЗАО «Нижневартовская ГРЭС» осуществляется совместно.

(в миллионах российских рублей)

8. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

По состоянию на 31 марта 2017 года финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, на общую сумму 7 704 млн. руб. (31 декабря 2016 года: 7 810 млн. руб.) включали инвестиции в акции, обращающиеся на ОРЦБ, на общую сумму 5 998 млн. руб. (31 декабря 2016 года: 6 104 млн. руб.) и инвестиции в акции, не обращающиеся на ОРЦБ, на общую сумму 1 706 млн. руб. (31 декабря 2016 года: 1 706 млн. руб.).

За три месяца, закончившихся 31 марта 2017 и три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года, обесценения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, не произошло (Примечание 19).

За три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года, убыток от переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, на сумму 85 млн. руб. за вычетом налога в размере 21 млн. руб. был признан в составе прочего совокупного дохода в промежуточном консолидированном отчете о совокупном доходе (за три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года: прибыль в сумме 227 млн. руб. за вычетом налога в размере 57 млн. руб.).

9. Прочие внеоборотные активы

	<u>31 марта 2017 г.</u>	<u>31 декабря 2016 г.</u>
Финансовые внеоборотные активы	8 206	11 223
Долгосрочная торговая дебиторская задолженность	1 743	1 925
<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<i>(262)</i>	<i>(309)</i>
Долгосрочная торговая дебиторская задолженность, нетто	1 481	1 616
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	4 284	7 545
<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<i>(488)</i>	<i>(951)</i>
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность, нетто	3 796	6 594
Долгосрочные займы выданные (включая проценты)	3 092	3 269
<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<i>(183)</i>	<i>(256)</i>
Долгосрочные займы выданные (включая проценты), нетто	2 909	3 013
Долгосрочные банковские депозиты	20	–
Нефинансовые внеоборотные активы	4 381	4 207
Долгосрочные авансы поставщикам и подрядчикам и предоплата	57	60
<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<i>(18)</i>	<i>(19)</i>
Долгосрочные авансы поставщикам и подрядчикам и предоплата, нетто	39	41
НДС к возмещению	4	4
Прочие	4 338	4 162
	12 587	15 430

(в миллионах российских рублей)

10. Дебиторская задолженность и авансы выданные

	<u>31 марта 2017 г.</u>	<u>31 декабря 2016 г.</u>
Финансовые активы	104 066	88 732
Торговая дебиторская задолженность	110 640	100 127
<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<i>(33 304)</i>	<i>(31 519)</i>
Торговая дебиторская задолженность, нетто	77 336	68 608
Прочая дебиторская задолженность	20 732	21 617
<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<i>(3 098)</i>	<i>(2 889)</i>
Прочая дебиторская задолженность, нетто	17 634	18 728
Краткосрочные займы выданные (включая проценты)	9 168	557
<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<i>(493)</i>	<i>(505)</i>
Краткосрочные займы выданные (включая проценты), нетто	8 675	52
Дебиторская задолженность по процентам на банковские депозиты	62	47
<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<i>(10)</i>	<i>(10)</i>
Дебиторская задолженность по процентам на банковские депозиты, нетто	52	37
Дебиторская задолженность по строительным контрактам	369	1 307
Нефинансовые активы	13 975	15 373
Авансы поставщикам и подрядчикам и предоплата	8 533	9 051
<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<i>(1 493)</i>	<i>(1 500)</i>
Авансы поставщикам и подрядчикам и предоплата, нетто	7 040	7 551
Краткосрочный НДС к возмещению	3 564	3 872
Предоплата по налогам	3 371	3 950
	118 041	104 105

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

11. Денежные средства и их эквиваленты

	<u>31 марта 2017 г.</u>	<u>31 декабря 2016 г.</u>
Денежные средства на банковских счетах и в кассе в национальной валюте	57 949	53 985
Денежные средства на банковских счетах и в кассе в иностранной валюте	8 406	7 526
Банковские депозиты на срок не более 3-х месяцев	26 918	34 477
Итого	93 273	95 988

12. Прочие оборотные активы

	<u>31 марта 2017 г.</u>	<u>31 декабря 2016 г.</u>
Денежные средства с ограничением к использованию	3 104	3 727
Банковские депозиты на срок от 3 до 12 месяцев	4 741	19
Краткосрочные производные финансовые инструменты	-	72
Прочее	949	894
Итого	8 794	4 712

(в миллионах российских рублей)

13. Капитал

Акционерный капитал

	<u>31 марта 2017 г.</u>	<u>31 декабря 2016 г.</u>
Количество размещенных и полностью оплаченных обыкновенных акций (штук)	104 400 000 000	104 400 000 000
Номинальная стоимость (в рублях за акцию)	2,809767	2,809767
Акционерный капитал (в млн. руб.)	293 340	293 340

Изменение нераспределенной прибыли в результате приобретения долей, обеспечивающих контроль

Как упоминалось в пункте «Учет по методу предшественника» (Примечание 2г), Компания использовала метод объединения долей при отражении приобретения доли, обеспечивающей контроль, в компании ООО «Энергетическая сбытовая компания Башкортостана», находящейся под общим контролем. В результате приобретенное предприятие было консолидировано Группой, и информация по нему была раскрыта в финансовой отчетности, как если бы предприятие консолидировалось всегда. Сумма в размере 885 млн. руб., представляющая стоимость приобретенных чистых активов компании, была признана в составе нераспределенной прибыли по состоянию на 1 января 2016 года. Изменения нераспределенной прибыли после 1 января 2016 года в результате приобретения дочерней компании, находящейся под общим контролем, представлены в таблице ниже.

На 1 января 2016 г.	885
Прибыль приобретенной компании	90
На 31 марта 2016 г. (пересчитано)	975

Движение размещенных акций и собственных выкупленных акций

В марте 2016 года Группа приобрела 1 044 000 тысяч акций материнской компании (что составляет 1% от акционерного капитала) от третьих лиц по цене 1,5965 рубля за одну акцию. Денежное вознаграждение в размере 1 667 млн. руб. было отражено в промежуточном консолидированном отчете об изменениях в капитале и в промежуточном консолидированном отчете о движении денежных средств.

14. Кредиты и займы

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

Кредиты и займы	Валюта	31 марта 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Итого, в руб.	Российский рубль	1 890	3 696
Итого, в долл. США	Доллар США	5 757	7 148
Итого, в евро	Евро	783	877
Итого, в японских йенах	Японская йена	458	447
Итого, в грузинских лари	Грузинский лари	224	77
Финансовая аренда			
Финансовая аренда	Доллар США	537	689
Финансовая аренда	Российский рубль	136	175
Финансовая аренда	Евро	43	48
Итого долгосрочные кредиты и займы		9 828	13 157
За вычетом краткосрочной части долгосрочных кредитов и займов и долгосрочной финансовой аренды		(3 805)	(4 271)
		6 023	8 886

По состоянию на 31 марта 2017 года справедливая стоимость кредитов и займов составила 9 989 млн. руб. (по состоянию на 31 декабря 2016 года: 13 417 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.

(в миллионах российских рублей)

14. Кредиты и займы (продолжение)

Изменение процентной ставки приводит к изменению либо справедливой стоимости кредитов и займов (кредиты и займы с фиксированной ставкой процента), либо будущих потоков денежных средств (кредиты и 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. Что касается других компаний Группы, в соответствии с корпоративными регулирующими документами, решения о привлечении новых кредитов и займов, принимаемые на уровне дочерних компаний, должны утверждаться Материнской компанией. К дочерним компаниям руководство применяет аналогичную политику принятия решений в отношении условий привлечения кредитов и займов.

15. Кредиторская задолженность и начисленные обязательства

	<u>31 марта 2017 г.</u>	<u>31 декабря 2016 г.</u>
Финансовые обязательства		
Торговая кредиторская задолженность	46 565	47 832
Краткосрочные производные финансовые инструменты	26	17
Дивиденды к выплате	9	9
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	5 294	4 828
Итого	51 894	52 686
Нефинансовые обязательства		
Авансы полученные	25 774	35 694
Задолженность перед персоналом	11 438	9 333
Резервы, краткосрочные	7 335	7 755
Итого	44 547	52 782
	96 441	105 468

На 31 марта 2017 года авансы полученные включали авансы по реализации электроэнергии на сумму 10 564 млн. руб., полученные от абонентов ПАО «Мосэнергосбыт» (Группа компаний), АО «Петербургская сбытовая компания», ООО «РН-Энерго» и Группы Башкирская генерирующая компания (31 декабря 2016 года: 18 949 млн. руб.), 3 723 млн. руб. от авансов полученных ООО «ИНТЕР РАО – Экспорт» на строительство станции в Эквадоре и в Кубе (31 декабря 2016 года: 3 698 млн. руб.) и 2 024 млн. руб. авансов полученных материнской компанией от покупателей оборудования в Эквадоре и Венесуэле (31 декабря 2016 года: 2 247 млн. руб.).

16. Прочие долгосрочные обязательства

	<u>31 марта 2017 г.</u>	<u>31 декабря 2016 г.</u>
Финансовые обязательства		
Долгосрочные производные финансовые инструменты	13	14
Прочие долгосрочные обязательства	2 073	451
Итого финансовые обязательства	2 086	465
Нефинансовые обязательства		
Пенсионные обязательства	4 075	4 081
Резерв на восстановление окружающей среды	1 992	1 946
Государственные субсидии	46	42
Прочие долгосрочные обязательства	692	726
Итого нефинансовые обязательства	6 805	6 795
Итого	8 891	7 260

(в миллионах российских рублей)

17. Выручка

	<i>За три месяца, закончившихся 31 марта 2017 г.</i>	<i>За три месяца, закончившихся 31 марта 2016 г. (пересчитано)</i>
Продажа электроэнергии и мощности	216 573	208 616
Продажа тепловой энергии	17 194	15 807
Прочая выручка	4 813	7 578
	238 580	232 001

18. Прочие операционные доходы

	<i>За три месяца, закончившихся 31 марта 2017 г.</i>	<i>За три месяца, закончившихся 31 марта 2016 г. (пересчитано)</i>
Штрафы и пени к получению	860	921
Производные финансовые инструменты на покупку/продажу электроэнергии	26	–
Доход от аренды	82	93
Доход от выбытия контрольной доли участия	4	–
Прочее	447	417
	1 419	1 431

19. Операционные расходы, нетто

	<i>За три месяца, закончившихся 31 марта 2017 г.</i>	<i>За три месяца, закончившихся 31 марта 2016 г. (пересчитано)</i>
Расходы на приобретение электроэнергии и мощности	88 632	85 838
Плата за услуги по передаче электроэнергии	66 150	60 907
Расходы на топливо	34 418	34 420
Зарплата, выплаты работникам и налоги с фонда оплаты труда	11 813	11 316
Амортизация основных средств и нематериальных активов	4 909	5 648
Резерв под обесценение дебиторской задолженности, нетто	1 751	2 470
Агентские вознаграждения	1 138	1 124
Налоги, за исключением налога на прибыль	936	1 019
Расходы по передаче тепловой энергии	893	696
Расходы на ремонт и техническое обслуживание	852	661
Расходы на водоснабжение	765	633
Прочие материалы производственного назначения	543	577
Транспортные расходы	510	511
Расходы по операционной аренде	453	450
Расходы на приобретение оборудования для перепродажи	300	24
Прочие резервы, (восстановление)/начисление	(281)	967
Консультационные, юридические и аудиторские услуги	242	298
Расходы по сделкам с производными финансовыми инструментами на рынке электроэнергии	19	10
Расходы от выбытия материальных запасов	18	2
Прочее	4 420	4 384
	218 481	211 955

(в миллионах российских рублей)

20. Финансовые доходы и расходы

	<i>За три месяца, закончившихся 31 марта 2017 г.</i>	<i>За три месяца, закончившихся 31 марта 2016 г. (пересчитано)</i>
Финансовые доходы		
Процентный доход	2 172	1 899
Прочие финансовые доходы	328	75
	2 500	1 974
Финансовые расходы		
Процентные расходы	678	2 098
Отрицательные курсовые разницы, нетто	1 359	1 116
Прочие финансовые расходы	19	57
	2 056	3 271

21. Расход по налогу на прибыль

	<i>За три месяца, закончившихся 31 марта 2017 г.</i>	<i>За три месяца, закончившихся 31 марта 2016 г. (пересчитано)</i>
Расходы по текущему налогу на прибыль (Экономия)/расход по отложенному налогу	4 887	4 208
Уточненные налоговые декларации	(659)	770
Резерв по налогу на прибыль	(129)	(197)
	-	(51)
Расход по налогу на прибыль	4 099	4 730

22. 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 14.

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.

(в миллионах российских рублей)

22. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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

31 марта 2017 г.	Прим.	Итого справедливая стоимость	Иерархия справедливой стоимости		
			Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи					
Инвестиции в инструменты, обращающиеся на ОРЦБ	8	5 998	5 998	–	–
Финансовые активы, удерживаемые до погашения					
Долгосрочные банковские депозиты	9	20	–	–	20
Векселя полученные		425	425	–	–
Итого финансовые активы		6 443	6 423	–	20
Финансовые обязательства					
Производные финансовые инструменты					
Производные инструменты на покупку/продажу электроэнергии	15, 16	14	14	–	–
Процентный своп	15, 16	25	–	25	–
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости					
Кредиты и займы	14	9 989	–	9 989	–
Итого финансовые обязательства		10 028	14	10 014	–
31 декабря 2016 г.					
	Прим.	Итого справедливая стоимость	Иерархия справедливой стоимости		
			Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Финансовые активы					
Производные финансовые инструменты					
Производные инструменты на покупку/продажу электроэнергии	12	72	72	–	–
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи					
Инвестиции в инструменты, обращающиеся на ОРЦБ	8	6 104	6 104	–	–
Финансовые активы, удерживаемые до погашения					
Векселя полученные		375	375	–	–
Итого финансовые активы		6 551	6 551	–	–
Финансовые обязательства					
Производные финансовые инструменты					
Производные инструменты на покупку/продажу электроэнергии	15, 16	3	3	–	–
Процентный своп	15, 16	28	–	28	–
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости					
Кредиты и займы	14	13 417	–	13 417	–
Итого финансовые обязательства		13 448	3	13 445	–

(в миллионах российских рублей)

23. 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 31 марта 2017 года реализация инвестиционной программы осуществляется в соответствии с графиком на 2017 год.

По состоянию на 31 марта 2017 года обязательства по капитальным затратам дочерних компаний, представлены следующим образом:

Дочерняя компания	млн. руб.
АО «ИНТЕР РАО – Электрогенерация»	5 153
ООО «Башкирская генерирующая компания»	5 461
АО «ТГК-11»	197
Итого	10 811

Договорные обязательства АО «Интер РАО – Электрогенерация» по состоянию на 31 марта 2017 года в основном включают в себя контрактные обязательства перед подрядчиками за поставку оборудования для станции Пермская ГРЭС, а также оборудования в рамках строительства станции Верхнетагильская ГРЭС (блок 12).

Договорные обязательства ООО «Башкирская генерирующая компания» включают в себя контрактные обязательства по строительству станции Затонская ТЭЦ, реконструкции административного здания и реконструкции тепловых сетей.

Гарантии

- ▶ В сентябре 2015 года Группа заключила договор банковской гарантии с ING Bank Eurasia с целью финансового обеспечения соглашения между Группой и CELEC EP по строительству ГЭС «Тоачи Пилатон» (Эквадор). По состоянию на 31 марта 2017 года сумма банковских гарантий по этому проекту составила 23 млн. долл. США, или 1 323 млн. руб. по курсу ЦБ РФ на 31 марта 2017 года (24 млн. долл. США, или 1 474 млн. руб. по курсу ЦБ РФ на 31 декабря 2016 года). Данные гарантии истекают в декабре 2017 года. В пользу Группы со стороны подрядчика по проекту ГЭС «Тоачи Пилатон» (Эквадор) были выданы встречные гарантии от банка – гаранта - Банка ГПБ (АО).
- ▶ В январе-сентябре 2016 года Группа заключила новый договор банковской гарантии с ING Bank Eurasia с целью финансового обеспечения заключенных контрактов между Группой и CELEC EP по строительству ГЭС «Мачала» (Эквадор). По состоянию на 31 марта 2017 года сумма банковских гарантий составила 32 млн. долл. США, или 1 825 млн. руб. по курсу ЦБ РФ на 31 марта 2017 года (32 млн. долл. США, или 1 964 млн. руб. по курсу ЦБ РФ на 31 декабря 2016 года). Данные гарантии истекают в январе 2018 года. В пользу Группы со стороны подрядчика по проекту ГЭС «Мачала» (Эквадор) были выданы встречные гарантии от банка – гаранта - Банка ГПБ (АО).
- ▶ В мае 2016 года Группа заключила новый договор банковской гарантии с ГК «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» с целью финансового обеспечения соглашения между Группой и Empresa Importadora de Objetivos Electroenergeticos по увеличению мощности ТЭС «Восточная Гавана» и ТЭС «Максимо Гомес» (Куба). По состоянию на 31 марта 2017 года сумма банковских гарантий составила 7 млн. евро, или 422 млн. руб. по курсу ЦБ РФ на 31 марта 2017 года (7 млн. долл. евро, или 445 млн. руб. по курсу ЦБ РФ на 31 декабря 2016 года). Данная гарантия истекает в январе 2024 года.
- ▶ 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.

В августе 2012 года Группа заключила договор о выпуске резервного аккредитива с ПАО «ВТБ Банк» 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.

По состоянию на 31 марта 2017 года остаточная сумма резервного аккредитива составила 25 млн. евро (1 511 млн. руб. по курсу ЦБ РФ на 31 марта 2017 года), по состоянию на 31 декабря 2016 года – 25 млн. евро (1 592 млн. руб. по курсу ЦБ РФ на 31 декабря 2016 года). Резервный аккредитив истекает в августе 2020 года.
- ▶ Доля Группы в гарантиях совместных предприятий составляет 1 048 млн. руб., обязательство по которым Группа несет совместно с другими инвесторами (на 31 декабря 2016 года: 1 136 млн. руб.).

(в миллионах российских рублей)

24. 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, Молдавии (включая Приднестровскую Республику) и Литве.

Произошедшие в 2014 году значительное снижение цен на сырую нефть, значительная девальвация российского рубля, а также введение против РФ некоторыми странами ряда односторонних ограничительных политических и экономических мер продолжали оказывать негативное влияние на российскую экономику, основную юрисдикцию Группы, в 2016 году. Совокупность указанных факторов привела к снижению доступности капитала, увеличению его стоимости, росту инфляции и неопределённости относительно экономического роста, что в будущем может негативно повлиять на финансовое положение и экономические перспективы Группы. Руководство Компании полагает, что предпринимает все надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

(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.

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 и подрядчиков со средней (но не высокой) вероятностью вынесения неблагоприятного для Группы решения, поэтому в консолидированной финансовой отчетности Группа не создавала соответствующего резерва:

	<u>31 марта 2017 г.</u>	<u>31 декабря 2016 г.</u>
Претензии подрядчиков	7 214	6 464
Претензии покупателей	109	145
	<u>7 323</u>	<u>6 609</u>

Помимо исков, по которым был начислен резерв (Примечание 15) и описанных выше, руководству Группы не известно о каких-либо существующих на дату подписания настоящей промежуточной консолидированной финансовой отчетности или потенциально возможных претензий к Группе, которые могли бы оказать существенное влияние на Группу.

(в миллионах российских рублей)

24. Условные обязательства (продолжение)

(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.

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 консолидированную финансовую отчетность может оказаться существенным.

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.

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.

(д) Вопросы охраны окружающей среды

Компании Группы осуществляют деятельность в области электроэнергетики в Российской Федерации, Грузии 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 16).

(в миллионах российских рублей)

24. Условные обязательства (продолжение)

(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.

25. 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, контролируруемыми Российской Федерацией, представлена в Примечании 25 (г).

(б) Операции с ключевым управленческим персоналом

Членам правления на 31 марта 2017 года принадлежит 0,0145% обыкновенных акций ПАО «Интер РАО» (31 декабря 2016 года: 0,0145%).

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 19):

	<i>За три месяца, закончившихся 31 марта 2017 г.</i>	<i>За три месяца, закончившихся 31 марта 2016 г.</i>
Заработная плата и премии	73	45

Программа опционов на акции для сотрудников

В феврале 2016 года Совет директоров Компании одобрил Программу опционов на акции Компании (далее по тексту – «Программа»), участниками которой являлись члены Правления и другие ключевые сотрудники Группы (далее по тексту – «участники Программы»).

В июле 2016 года основные условия опционной программы были донесены до всех ее участников – ключевых менеджеров. Общее количество акций, принимающих участие в программе, составляет 2% от акционерного капитала материнской компании. Участники Программы могут реализовать свой опцион на акции в любое время в течение периода с февраля 2018 года по февраль 2020 года, включительно.

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 акций, предоставленных в рамках нереализованных опционных соглашений, на 31 декабря 2016 г.	2 088 000 000	657 720 000
Количество акций, предоставленных в рамках нереализованных опционных соглашений, на 31 марта 2017 г.	–	–
Количество акций, предоставленных в рамках нереализованных опционных соглашений, на 31 марта 2017 г.	2 088 000 000	657 720 000

(в миллионах российских рублей)

25. Операции со связанными сторонами (продолжение)

(б) Операции с ключевым управленческим персоналом (продолжение)

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

	<u>31 марта 2017 г.</u>
Средневзвешенная цена (в руб.)	3,9151
Ожидаемая волатильность	42,50%
Срок опциона, лет	3,6
Безрисковая процентная ставка	8,60%
Справедливая стоимость опциона на дату оценки (в руб.)	1,653330801

Для определения волатильности Группа использовала исторические колебания котировок акций Компании, находящихся в свободном обращении. За три месяца, закончившиеся 31 марта 2017 года, Группа отразила в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе расходов на выплату вознаграждений сотрудникам, расходы в размере 411 млн. руб., относящиеся к справедливой стоимости заключенных опционных соглашений.

(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 контролируемыми компаниями.

	<u>За три месяца, закончившихся 31 марта 2017 г.</u>	<u>За три месяца, закончившихся 31 марта 2016 г.</u>
Выручка:		
Совместные предприятия	135	211
Ассоциированные предприятия	–	5
Прочие операционные доходы:		
Совместные предприятия	1	–
Процентный доход:		
Совместные предприятия	3	67
Ассоциированные предприятия	–	2
	<u>139</u>	<u>285</u>
Приобретение электроэнергии:		
Совместные предприятия	1	152
Приобретение мощности:		
Совместные предприятия	357	326
Прочие расходы:		
Совместные предприятия	9	1
Расходы по процентам:		
Совместные предприятия	–	424
	<u>367</u>	<u>903</u>

	<u>31 марта 2017 г.</u>	<u>31 декабря 2016 г.</u>
Дебиторская задолженность:		
Совместные предприятия	112	154
Ассоциированные предприятия	–	1
Займы выданные:		
Совместные предприятия	8 635	–
Кредиторская задолженность:		
Совместные предприятия	99	96
Ассоциированные предприятия	2	–

(в миллионах российских рублей)

25. Операции со связанными сторонами (продолжение)

(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:

	<i>За три месяца, закончившихся 31 марта 2017 г.</i>	<i>За три месяца, закончившихся 31 марта 2016 г. (пересчитано)</i>
Выручка:		
Продажа электроэнергии и мощности	78 561	76 647
Прочая выручка	1 430	3 858
Прочие операционные доходы	208	409
	80 199	80 914
Операционные расходы:		
Приобретение электроэнергии и мощности	25 207	19 540
Плата за услуги по передаче электроэнергии	59 995	54 982
Расходы на топливо (газ)	26 886	24 714
Расходы на топливо (уголь)	258	118
Прочие закупки	10	30
Прочие расходы	3 159	3 706
	115 515	103 090
Капитальные вложения	8	461
	<i>За три месяца, закончившихся 31 марта 2017 г.</i>	<i>За три месяца, закончившихся 31 марта 2016 г. (пересчитано)</i>
Финансовые доходы/(расходы):		
Процентные доходы	493	480
Процентные расходы	(168)	(802)
	325	(322)
	<i>31 марта 2017 г.</i>	<i>31 декабря 2016 г.</i>
Долгосрочная дебиторская задолженность:		
Прочая дебиторская задолженность	203	204
За вычетом резерва под обесценение	(23)	(23)
Прочая дебиторская задолженность, нетто	180	181
Краткосрочная дебиторская задолженность:		
Торговая дебиторская задолженность, включая резерв	39 879	34 769
За вычетом резерва под обесценение	(14 694)	(13 402)
Торговая дебиторская задолженность, нетто	25 185	21 367
Авансы выданные	148	918
Авансы, выданные на капитальное строительство	204	52
Прочая дебиторская задолженность	1 606	1 596
	27 143	23 933
	<i>31 марта 2017 г.</i>	<i>31 декабря 2016 г.</i>
Кредиторская задолженность:		
Торговая кредиторская задолженность	24 573	21 812
Кредиторская задолженность по капитальному строительству	35	50
Прочая кредиторская задолженность	2 268	337
Авансы полученные	7 648	13 723
	34 524	35 922

(в миллионах российских рублей)

25. Операции со связанными сторонами (продолжение)

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

	<u>31 марта 2017 г.</u>	<u>31 декабря 2016 г.</u>
Задолженность по кредитам и займам:		
Краткосрочные кредиты и займы	1 690	210
Долгосрочные кредиты и займы	153	–
Проценты по кредитам и займам	4	1
	<u>1 847</u>	<u>211</u>
	<u>4 845</u>	<u>6 342</u>
Денежные средства и их эквиваленты		
	<u>7 616</u>	<u>11 771</u>
Прочие оборотные активы (банковские депозиты)		
	<u>1 840</u>	105
Финансовые операции:		
Кредиты и займы полученные	(210)	(10 439)
Кредиты и займы погашенные	<u>1 630</u>	<u>(10 334)</u>

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 года на условиях «take-or-pay». Операции купли-продажи с предприятиями, контролируемыми Российской Федерацией, осуществляются на условиях, соответствующих условиям рыночных сделок.

(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:

	<u>За три месяца, закончившихся 31 марта 2017 г.</u>	<u>За три месяца, закончившихся 31 марта 2016 г.</u>
Выручка:		
Продажа электроэнергии и мощности	19	1 895
Операционные расходы:		
Приобретение электроэнергии и мощности	827	1 015
Прочие расходы	22	55
	<u>667</u>	<u>630</u>
Краткосрочная дебиторская задолженность:		
Торговая и прочая дебиторская задолженность		
	<u>49</u>	<u>259</u>
Краткосрочная кредиторская задолженность:		
Торговая и прочая кредиторская задолженность		

(в миллионах российских рублей)

25. Операции со связанными сторонами (продолжение)

(д) Операции с прочими связанными сторонами (продолжение)

	<u>31 марта 2017 г.</u>	<u>31 декабря 2016 г.</u>
Задолженность по кредитам и займам:		
Краткосрочные кредиты	931	825
	<u>931</u>	<u>825</u>
	<u>31 марта 2017 г.</u>	<u>31 декабря 2016 г.</u>
Денежные средства и их эквиваленты:		
Денежные средства на банковских счетах	26 640	28 665
Краткосрочные банковские депозиты	6 061	6 080
	<u>32 701</u>	<u>34 745</u>
	<u>За три месяца, закончившихся 31 марта 2017 г.</u>	<u>За три месяца, закончившихся 31 марта 2016 г.</u>
Доходы и расходы:		
Процентные доходы	358	88
Процентные расходы	(72)	(265)

26. События после отчетной даты

В апреле 2017 года АКБ Пересвет (АО) погасил краткосрочную часть задолженности перед компаниями Группы по банковским вкладам, а также средствам, размещенным на расчетных счетах в банке, в размере 2 847 млн. руб.

Всего прошито, пронумеровано
и скреплено печатью 37 листов

