

Заключение по результатам обзорной проверки
промежуточной финансовой информации
ПАО «Интер РАО»
и его дочерних организаций
за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 г.

Май 2018 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 финансовой информации	
1. Группа и ее деятельность	10
2. Основа подготовки финансовой отчетности	10
3. Основные положения учетной политики	14
4. Информация по сегментам	17
5. Приобретение и выбытие компаний	24
6. Основные средства	25
7. Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	26
8. Ценные бумаги	27
9. Прочие внеоборотные активы	28
10. Дебиторская задолженность и авансы выданные	29
11. Денежные средства и их эквиваленты	29
12. Прочие оборотные активы	30
13. Капитал	30
14. Кредиты и займы	30
15. Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	31
16. Прочие долгосрочные обязательства	31
17. Выручка	32
18. Прочие операционные доходы	32
19. Операционные расходы, нетто	32
20. Финансовые доходы и расходы	33
21. Расход по налогу на прибыль	33
22. Справедливая стоимость финансовых инструментов	33
23. Договорные обязательства	37
24. Условные обязательства	38
25. Операции со связанными сторонами	40
26. События после отчетной даты	45

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 2018 г., промежуточного консолидированного отчета о совокупном доходе, промежуточного консолидированного отчета о движении денежных средств и промежуточного консолидированного отчета об изменениях в капитале за три месяца, закончившихся на указанную дату, а также избранных пояснительных примечаний («промежуточная финансовая информация»). Руководство ПАО «Интер РАО» 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.

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»

15 мая 2018 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 аудиторе

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 2018 г.	1 января 2018 г. (пересчитано)	1 января 2017 г. (пересчитано)
Активы				
Внеоборотные активы				
Основные средства	6	306 615	286 714	291 854
Нематериальные активы		13 264	13 183	9 908
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	7	22 865	22 770	28 886
Отложенные налоговые активы		6 619	7 174	6 057
Ценные бумаги	8	11 343	10 324	7 810
Прочие внеоборотные активы	9	3 448	2 986	15 430
Итого внеоборотные активы		364 154	343 151	359 945
Оборотные активы				
Запасы		19 699	16 927	14 104
Дебиторская задолженность и авансы выданные	10	113 580	108 936	106 421
Предоплата по налогу на прибыль		718	873	625
Денежные средства и их эквиваленты	11	142 689	142 062	95 988
Прочие оборотные активы	12	33 537	24 127	4 712
		310 223	292 925	221 850
Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи		3 000	3 000	3 000
Итого оборотные активы		313 223	295 925	224 850
Итого активы		677 377	639 076	584 795
Капитал и обязательства				
Капитал				
Акционерный капитал	13	293 340	293 340	293 340
Собственные выкупленные акции	13	(54 322)	(58 787)	(58 787)
Эмиссионный доход		69 312	69 312	69 312
Резерв по хеджированию		(6)	2	16
Резерв по пересчету актуарных обязательств		2	7	(182)
Резерв на изменение справедливой стоимости		(2 852)	(3 650)	2 485
Резерв по пересчету иностранных валют		2 520	2 152	2 972
Нераспределенная прибыль		177 427	157 540	109 872
Итого капитал, причитающийся акционерам Компании		485 421	459 916	419 028
Неконтрольные доли участия		1 815	1 587	2 078
Итого капитал		487 236	461 503	421 106
Долгосрочные обязательства				
Кредиты и займы	14	2 394	4 675	8 604
Долгосрочные обязательства по аренде		30 505	10 888	10 499
Отложенные налоговые обязательства		11 707	10 957	10 678
Прочие долгосрочные обязательства	16	8 625	8 152	7 260
Итого долгосрочные обязательства		53 231	34 672	37 041
Краткосрочные обязательства				
Кредиты и займы	14	11 413	11 479	8 108
Краткосрочная часть долгосрочных обязательств по аренде		4 746	1 435	1 726
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	15	108 707	118 314	105 476
Задолженность по прочим налогам		8 448	9 117	9 005
Задолженность по налогу на прибыль		3 596	2 556	2 333
Итого краткосрочные обязательства		136 910	142 901	126 648
Итого обязательства		190 141	177 573	163 689
Итого капитал и обязательства		677 377	639 076	584 795

Председатель Правления

Член Правления – руководитель Финансово-экономического центра

15 мая 2018 г.



Б.Ю. Ковальчук

Е.Н. Мирошникенко

Данный промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с примечаниями 1-26 к промежуточной финансовой информации, являющимися ее неотъемлемой частью.

Промежуточный консолидированный отчет о совокупном доходе

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	За три месяца, закончившихся 31 марта	
		2018 г.	2017 г. (пересчитано)
Выручка	17	247 484	224 000
Прочие операционные доходы	18	2 734	1 419
Операционные расходы, нетто	19	(223 221)	(203 654)
Операционная прибыль		26 997	21 765
Финансовые доходы	20	2 918	3 064
Финансовые расходы	20	(1 760)	(2 367)
Доля в прибыли ассоциированных и совместных предприятий, нетто	7	601	944
Прибыль до налогообложения		28 756	23 406
Расход по налогу на прибыль	21	(6 135)	(4 204)
Прибыль за период		22 621	19 202
Прочий совокупный доход/(расход)			
<i>Прочий совокупный доход/(расход), впоследствии реклассифицируемый в состав прибыли или убытка, когда будут выполняться определенные условия</i>			
Доход/(расход) от переоценки ценных бумаг, за вычетом налога	8	537	(85)
Расход по инструментам хеджирования, за вычетом налога		(16)	(41)
Положительная/(отрицательная) курсовая разница от пересчета в валюту представления отчетности		442	(1 074)
<i>Прочий совокупный доход/(расход), не реклассифицируемый впоследствии в состав прибыли или убытка</i>			
Доход от переоценки ценных бумаг, за вычетом налога	8	261	-
Актуарный расход, за вычетом налога		(7)	(3)
Прочий совокупный доход/(расход), за вычетом налога		1 217	(1 203)
Итого совокупный доход за период		23 838	17 999
Прибыль, приходящаяся на:			
Акционеров Компании		22 457	19 243
Неконтрольные доли участия		164	(41)
		22 621	19 202
Итого совокупный доход, приходящийся на:			
Акционеров Компании		23 610	18 090
Неконтрольные доли участия		228	(91)
		23 838	17 999
		руб.	руб.
Базовая прибыль на обыкновенную акцию в отношении прибыли, приходящейся на акционеров Компании		0,268	0,231
Разводненная прибыль на обыкновенную акцию в отношении прибыли, приходящейся на акционеров Компании		0,264	0,227

Председатель Правления



Б.Ю. Ковальчук

Член Правления – руководитель Финансово-экономического центра



Е.Н. Мирошниченко

15 мая 2018 г.

Промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	За три месяца, закончившихся 31 марта	
		2018 г.	2017 г. (пересчитано)
Операционная деятельность			
Прибыль до налогообложения		28 756	23 406
<i>Корректировки для приведения прибыли до налогообложения к чистым денежным потокам по операционной деятельности</i>			
Амортизация основных средств и нематериальных активов	19	6 267	5 168
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	19	1 864	1 701
Дисконтирование дебиторской задолженности	20	(64)	(547)
Восстановление прочих резервов	19	(975)	(281)
Доля в прибылях ассоциированных и совместных предприятий	7	(601)	(944)
Расходы/(доходы) по производным финансовым инструментам на электроэнергию, нетто	18, 19	15	(7)
(Положительные)/отрицательные курсовые разницы, нетто	20	(381)	1 354
Процентные доходы	20	(2 237)	(2 172)
Прочие финансовые доходы	20	(88)	(328)
Процентные расходы	20	1 235	979
Прочие финансовые расходы	20	377	19
План опционов на акции	25	9	411
Доход от приобретения/выбытия контрольной доли участия	5, 18	(217)	(4)
Прочие неденежные операции/статьи		(213)	21
Денежные потоки по операционной деятельности до изменений в оборотном капитале и уплаченного налога на прибыль		33 747	28 776
Увеличение запасов		(2 765)	(1 091)
Увеличение дебиторской задолженности и авансов выданных		(8 896)	(8 685)
Уменьшение налога на добавленную стоимость к возмещению		416	1 173
Уменьшение прочих оборотных активов		308	619
Уменьшение кредиторской задолженности и начисленных обязательств		(7 063)	(10 632)
Уменьшение задолженности по налогам, кроме задолженности/предоплаты по налогу на прибыль, нетто		(2 391)	(1 093)
Прочие изменения оборотного капитала		13	(4)
		13 369	9 063
Налог на прибыль уплаченный		(3 825)	(5 097)
Чистое поступление денежных средств по операционной деятельности		9 544	3 966

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

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

(в миллионах российских рублей)

		За три месяца, закончившихся 31 марта	
		2018 г.	2017 г. (пересчитано)
Прим.			
Инвестиционная деятельность			
	Поступления от реализации основных средств	44	38
	Приобретение основных средств и нематериальных активов	(3 600)	(5 947)
	Приобретение контрольной доли, за вычетом поступивших денежных средств	5 722	(500)
	Поступления от выбытия финансовых активов, классифицированных как предназначенные для продажи	3 125	3 125
	Займы выданные	(2)	(28)
	Поступления от погашения займов выданных	110	70
	Размещение банковских депозитов	(31 846)	(4 756)
	Возврат банковских депозитов и векселей	22 063	13
	Проценты полученные по банковским депозитам	1 731	1 000
	Прочее поступление/(расходование) денежных средств по инвестиционной деятельности	102	(11)
	Чистое расходование денежных средств по инвестиционной деятельности	(7 551)	(6 996)
Финансовая деятельность			
	Поступления по кредитам и займам	5 537	9 245
	Погашение кредитов и займов	(7 968)	(7 612)
	Погашение обязательств по аренде	(558)	(483)
	Проценты уплаченные	(278)	(616)
	Дивиденды уплаченные	(1)	-
	Приобретение неконтрольной доли участия в дочерней компании	5 -	25
	Поступления от продажи собственных выкупленных акций	13 1 886	-
	Чистое (расходование)/поступление денежных средств по финансовой деятельности	(1 382)	559
	Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты	16	(244)
	Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	627	(2 715)
	Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	142 062	95 988
	Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	142 689	93 273

Председатель Правления



Б.Ю. Ковальчук

Член Правления – руководитель Финансово-экономического центра



Е.Н. Мирошниченко

15 мая 2018 г.

Промежуточный консолидированный отчет об изменениях в капитале

(в миллионах российских рублей)

<i>Капитал, приходящийся на акционеров Компании</i>												
	<i>Акционер- ный капитал</i>	<i>Собствен- ные выкуплен- ные акции</i>	<i>Эмиссион- ный доход</i>	<i>Резерв по пересчету иностран- ных валют</i>	<i>Резерв на изменение справед- ливой стоимости</i>	<i>Резерв по хеджиро- ванию</i>	<i>Резерв по пересчету актуарных обяза- тельств</i>	<i>Нераспре- деленная прибыль</i>	<i>Итого</i>	<i>Неконт- рольные доли участия</i>	<i>Итого капитал</i>	
<i>Прим.</i>												
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
Эффект от применения новых стандартов	2	-	-	-	-	-	-	-	1 993	1 993	(113)	1 880
На 1 января 2017 г. (пересчитано)		293 340	(58 787)	69 312	2 972	2 485	16	(182)	109 872	419 028	2 078	421 106
Итого совокупный (расход)/доход за три месяца, закончившихся 31 марта 2017 г.		-	-	-	(1 047)	(85)	(19)	(2)	19 242	18 089	(90)	17 999
Приобретение неконтрольной доли участия в дочерней компании в результате обязательного предложения о выкупе	5	-	-	-	-	-	-	-	202	202	(177)	25
План опционов на акции	25	-	-	-	-	-	-	-	411	411	-	411
На 31 марта 2017 г. (пересчитано)		<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>129 727</u>	<u>437 730</u>	<u>1 811</u>	<u>439 541</u>
На 1 января 2018 г.		293 340	(58 787)	69 312	2 152	1 825	2	7	149 968	457 819	1 590	459 409
Эффект от применения новых стандартов	2	-	-	-	-	(5 475)	-	-	7 572	2 097	(3)	2 094
На 1 января 2018 г. (пересчитано)		293 340	(58 787)	69 312	2 152	(3 650)	2	7	157 540	459 916	1 587	461 503
Итого совокупный доход/(расход) за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 г.		-	-	-	368	798	(8)	(5)	22 457	23 610	228	23 838
Продажа собственных акций	13, 25	-	4 465	-	-	-	-	-	(2 579)	1 886	-	1 886
План опционов на акции	25	-	-	-	-	-	-	-	9	9	-	9
На 31 марта 2018 г.		<u>293 340</u>	<u>(54 322)</u>	<u>69 312</u>	<u>2 520</u>	<u>(2 852)</u>	<u>(6)</u>	<u>2</u>	<u>177 427</u>	<u>485 421</u>	<u>1 815</u>	<u>487 236</u>

Председатель Правления

Б.Ю. Ковальчук

Член Правления – руководитель Финансово-экономического центра

Е.Н. Мирошниченко

15 мая 2018 г.

Данный промежуточный консолидированный отчет об изменениях в капитале должен рассматриваться вместе с примечаниями 1-26 к промежуточной финансовой информации, являющимися ее неотъемлемой частью.

(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 2018 г. являются Группа РОСНЕФТЕГАЗ (27,63%) и ПАО «ФСК ЕЭС» (18,57%).

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, 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.

Прилагаемая промежуточная финансовая информация 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 финансовая информация подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности («МСФО») 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Промежуточная финансовая информация 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 2017 г.

(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.

(в миллионах российских рублей)

2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

(б) Функциональная валюта и валюта представления отчетности (продолжение)

Промежуточная финансовая информация 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) Пересчет

Группа ретроспективно пересчитала сравнительную информацию в связи с применением МСФО (IFRS) 15 и МСФО (IFRS) 16.

Влияние на промежуточный консолидированный отчет о совокупном доходе:

<i>За три месяца, закончившихся 31 марта 2017 г.</i>	<i>До пересчета</i>	<i>Влияние от применения МСФО (IFRS) 15</i>	<i>Влияние от применения МСФО (IFRS) 16</i>	<i>Пересчитано</i>
Выручка	238 580	(14 580)	–	224 000
Прочие операционные доходы	1 419	–	–	1 419
Операционные расходы	(218 481)	14 695	132	(203 654)
Операционная прибыль	21 518	115	132	21 765
Финансовые доходы	2 500	564	–	3 064
Финансовые расходы	(2 056)	(15)	(296)	(2 367)
Доля в убытке ассоциированных и совместных предприятий, нетто	944	–	–	944
Прибыль до налогообложения	22 906	664	(164)	23 406
Расход по налогу на прибыль	(4 099)	(133)	28	(4 204)
Прибыль за период	18 807	531	(136)	19 202
Прочий совокупный (расход)/доход				
<i>Прочий совокупный (расход)/доход, впоследствии реклассифицируемый в состав прибыли или убытка, когда будут выполняться определенные условия</i>				
Расход от переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом налога	(85)	–	–	(85)
Расход по инструментам хеджирования, за вычетом налога	(41)	–	–	(41)
Отрицательная курсовая разница от пересчета в валюту представления отчетности	(1 074)	–	–	(1 074)
<i>Прочий совокупный расход, не реклассифицируемый впоследствии в состав прибыли или убытка</i>				
Актуарный расход, за вычетом налога	(3)	–	–	(3)
Прочий совокупный расход, за вычетом налога	(1 203)	–	–	(1 203)
Итого совокупный доход за период	17 604	531	(136)	17 999
Прибыль, приходящаяся на:				
Акционеров Компании	18 865	514	(136)	19 243
Неконтрольные доли участия	(58)	17	–	(41)
	18 807	531	(136)	19 202
Итого совокупный доход, приходящийся на:				
Акционеров Компании	17 712	514	(136)	18 090
Неконтрольные доли участия	(108)	17	–	(91)
	17 604	531	(136)	17 999

(в миллионах российских рублей)

2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

(г) Пересчет (продолжение)

Влияние на консолидированные отчеты о финансовом положении:

1 января 2018 г.	До пересчета	Влияние от применения МСФО (IFRS)15	Влияние от применения МСФО (IFRS)16	Пересчитано
Активы				
Внеоборотные активы				
Основные средства	275 261	–	11 453	286 714
Нематериальные активы	13 183	–	–	13 183
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	22 785	–	(15)	22 770
Отложенные налоговые активы	7 762	(641)	53	7 174
Ценные бумаги	10 324	–	–	10 324
Прочие внеоборотные активы	2 986	–	–	2 986
Итого внеоборотные активы	332 301	(641)	11 491	343 151
Оборотные активы				
Запасы	16 927	–	–	16 927
Дебиторская задолженность и авансы выданные	105 766	3 206	(36)	108 936
Предоплата по налогу на прибыль	873	–	–	873
Денежные средства и их эквиваленты	142 062	–	–	142 062
Прочие оборотные активы	24 127	–	–	24 127
	289 755	3 206	(36)	292 925
Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи	3 000	–	–	3 000
Итого оборотные активы	292 755	3 206	(36)	295 925
Итого активы	625 056	2 565	11 455	639 076
Капитал и обязательства				
Капитал				
Акционерный капитал	293 340	–	–	293 340
Собственные выкупленные акции	(58 787)	–	–	(58 787)
Эмиссионный доход	69 312	–	–	69 312
Резерв по хеджированию	2	–	–	2
Резерв по пересчету актуарных обязательств	7	–	–	7
Резерв на изменение справедливой стоимости	1 825	–	–	1 825
Резерв по пересчету иностранных валют	2 152	–	–	2 152
Нераспределенная прибыль	149 968	2 568	(471)	152 065
Итого капитал, причитающийся акционерам Компании	457 819	2 568	(471)	459 916
Неконтрольные доли участия	1 590	(3)	–	1 587
Итого капитал	459 409	2 565	(471)	461 503
Долгосрочные обязательства				
Кредиты и займы	4 721	–	10 842	15 563
Отложенные налоговые обязательства	11 016	–	(59)	10 957
Прочие долгосрочные обязательства	8 152	–	–	8 152
Итого долгосрочные обязательства	23 889	–	10 783	34 672
Краткосрочные обязательства				
Кредиты и займы	11 707	–	1 207	12 914
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	118 378	–	(64)	118 314
Задолженность по прочим налогам	9 117	–	–	9 117
Задолженность по налогу на прибыль	2 556	–	–	2 556
Итого краткосрочные обязательства	141 758	–	1 143	142 901
Итого обязательства	165 647	–	11 926	177 573
Итого капитал и обязательства	625 056	2 565	11 455	639 076

(в миллионах российских рублей)

2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

(г) Пересчет (продолжение)

1 января 2017 г.	До пересчета	Влияние от применения МСФО (IFRS)15	Влияние от применения МСФО (IFRS)16	Пересчитано
Активы				
Внеоборотные активы				
Основные средства	280 499	–	11 355	291 854
Нематериальные активы	9 908	–	–	9 908
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	28 886	–	–	28 886
Отложенные налоговые активы	6 527	(470)	–	6 057
Ценные бумаги	7 810	–	–	7 810
Прочие внеоборотные активы	15 430	–	–	15 430
Итого внеоборотные активы	349 060	(470)	11 355	359 945
Оборотные активы				
Запасы	14 104	–	–	14 104
Дебиторская задолженность и авансы выданные	104 105	2 348	(32)	106 421
Предоплата по налогу на прибыль	625	–	–	625
Денежные средства и их эквиваленты	95 988	–	–	95 988
Прочие оборотные активы	4 712	–	–	4 712
	219 534	2 348	(32)	221 850
Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи	3 000	–	–	3 000
Итого оборотные активы	222 534	2 348	(32)	224 850
Итого активы	571 594	1 878	11 323	584 795
Капитал и обязательства				
Капитал				
Акционерный капитал	293 340	–	–	293 340
Собственные выкупленные акции	(58 787)	–	–	(58 787)
Эмиссионный доход	69 312	–	–	69 312
Резерв по хеджированию	16	–	–	16
Резерв по пересчету актуарных обязательств	(182)	–	–	(182)
Резерв на изменение справедливой стоимости	2 485	–	–	2 485
Резерв по пересчету иностранных валют	2 972	–	–	2 972
Нераспределенная прибыль	107 879	1 991	2	109 872
Итого капитал, причитающийся акционерам Компании	417 035	1 991	2	419 028
Неконтрольные доли участия	2 191	(113)	–	2 078
Итого капитал	419 226	1 878	2	421 106
Долгосрочные обязательства				
Кредиты и займы	8 886	–	10 217	19 103
Отложенные налоговые обязательства	10 678	–	–	10 678
Прочие долгосрочные обязательства	7 260	–	–	7 260
Итого долгосрочные обязательства	26 824	–	10 217	37 041
Краткосрочные обязательства				
Кредиты и займы	8 738	–	1 096	9 834
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	105 468	–	8	105 476
Задолженность по прочим налогам	9 005	–	–	9 005
Задолженность по налогу на прибыль	2 333	–	–	2 333
Итого краткосрочные обязательства	125 544	–	1 104	126 648
Итого обязательства	152 368	–	11 321	163 689
Итого капитал и обязательства	571 594	1 878	11 323	584 795

Группа пересчитала сравнительную информацию в связи с применением МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»:

По состоянию на 1 января 2018 г. в связи с применением стандарта МСФО 9 Группа переклассифицировала инвестиции в котированные акции, в долевыми инструментами по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Накопленный убыток от обесценения этих инвестиций, признанный в предыдущие периоды за счет прибыли или убытка в размере 5 475 млн. руб. за вычетом налога в размере 1 369 млн. руб., был переклассифицирован из нераспределенной прибыли в резерв по справедливой стоимости.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики

Учетная политика, примененная при подготовке промежуточной финансовой информации за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 г., соответствует той, которая использовалась при подготовке годовой финансовой отчетности Группы за 2017 год, за исключением применения Группой стандартов, разъяснений и поправок к действующим стандартам и разъяснениям, вступивших в силу с 1 января 2018 г.

(а) Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям, которые вступили в силу в отношении финансовой отчетности Группы по состоянию на 1 января 2018 г.

- ▶ 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). Группа намерена применить оба освобождения. На дату начала аренды арендатор будет признавать обязательство в отношении арендных платежей (т.е. обязательство по аренде), а также актив, представляющий собой право пользования базовым активом в течение срока аренды (т.е. актив в форме права пользования). Группа будет обязана 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 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение, но не ранее даты применения организацией МСФО (IFRS) 15. Группа вправе применять данный стандарт с использованием ретроспективного подхода либо модифицированного ретроспективного подхода. Переходные положения стандарта предусматривают определенные освобождения. Группа выбрала вариант досрочного применения, и применяет МСФО (IFRS) 16 используя полный ретроспективный подход, начиная с 1 января 2018 г.
- ▶ 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 г. или после этой даты. Группа выбрала полное ретроспективное применение МСФО (IFRS) 15.

Согласно МСФО (IFRS) 15 Группа должна определить, содержат ли договоры значительный компонент финансирования. В качестве упрощения практического характера Группа не должна корректировать обещанную сумму возмещения с учетом влияния значительного компонента финансирования, если в момент заключения договора организация ожидает, что период между передачей организацией обещанного товара или услуги покупателю и оплатой покупателем такого товара или услуги составит не более одного года. Следовательно, применительно к краткосрочным авансовым платежам, торговой и прочей дебиторской задолженности Группа не учитывает компонент финансирования.

В предшествующие периоды Группа признавала выручку от реализации электроэнергии, мощности и тепловой энергии, которая оценивалась по справедливой стоимости подлежащего получению возмещения. Выручка от реализации электроэнергии, мощности и тепловой энергии отражалась в составе прибыли и убытков по факту поставки электроэнергии, мощности и тепловой энергии. При наличии объективных свидетельств того, что Группа не сможет взыскать всю причитающуюся ей сумму в соответствии с первоначальными условиями договора, Группа создавала оценочный резерв в составе резерва под обесценение дебиторской задолженности. В соответствии с МСФО (IFRS) 15 выручка отражается в сумме возмещения, право на которое Группа ожидает получить в обмен на передачу обещанных товаров или услуг покупателю. Возмещение, указанное в договоре с покупателем, может включать в себя фиксированные суммы и переменные суммы в результате предоставления уступок в цене. Группа отражает выручку методом ожидаемой стоимости.

В предшествующие периоды Группа признавала развернуто выручку от компенсации потерь при передаче электроэнергии и расходы за услуги по передаче электроэнергии. После вступления в силу МСФО 15 Группа признает свернуто выручку от компенсации потерь при передаче электроэнергии и расходы за услуги по передаче электроэнергии.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

(а) Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям, которые вступили в силу в отношении финансовой отчетности Группы по состоянию на 1 января 2018 г. (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 г. или после этой даты.

В соответствии с МСФО 9 долговые финансовые инструменты впоследствии оцениваются по справедливой стоимости через прибыли или убытки, по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Классификация основана на двух критериях: бизнес-модели предприятия, используемой для управления активами, и договорных условиях инструмента, которые могут как ограничиваться, так и не ограничиваться получением потоков денежных средств, являющихся исключительно платежами основного долга и процентов на непогашенную сумму основного долга.

Новая классификация и оценка долговых финансовых инструментов Группы представлена следующими категориями:

- ▶ Долговые инструменты по амортизированной стоимости представлены финансовыми активами, удерживаемыми в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором потоков денежных средств, являющихся исключительно платежами основного долга и процентов на непогашенную сумму основного долга. Эта категория включает в себя Торговую и прочую дебиторскую задолженность и Займы в составе Прочих внеоборотных финансовых активов;
- ▶ Долговые инструменты по справедливой стоимости через прочий совокупный доход с реклассификацией доходов и расходов в состав прибыли и убытка при выбытии актива. Финансовые активы в этой категории представлены котируемыми и некотируемыми долговыми инструментами, которые соответствуют критерию получения предусмотренных договором потоков денежных средств, являющихся исключительно платежами основного долга и процентов на непогашенную сумму основного долга, и которые удерживаются в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором потоков денежных средств и продажи. В соответствии с МСФО 39 котируемые и некотируемые долговые инструменты классифицировались как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Классификация и оценка прочих финансовых активов представлена следующими категориями:

- ▶ Долевые инструменты по справедливой стоимости через прочий совокупный доход без реклассификации доходов и расходов в состав прибыли и убытка при выбытии актива. Эта категория включает только долевые инструменты, которые Группа намерена удерживать в обозримом будущем и которые Группа безотзывно классифицировала в эту категорию при первоначальном признании или при переходе на новый стандарт. Группа классифицировала свои котируемые долевые инструменты как Долевые инструменты по справедливой стоимости, переоцениваемые через прочий совокупный доход, и некотируемые долевые инструменты как Долевые инструменты по справедливой стоимости, переоцениваемые через прибыль и убыток. Долевые инструменты по справедливой стоимости через прочий совокупный доход не подлежат проверке на обесценение в соответствии с МСФО 9. В соответствии с МСФО 39 котируемые и некотируемые долевые инструменты классифицировались как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.
- ▶ Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыли и убытки включает производные инструменты и котируемые долевые инструменты, которые Группа не классифицировала безотзывно в категорию Долевые инструменты по справедливой стоимости через прочий совокупный доход при первоначальном признании или при переходе на новый стандарт. Также в эту категорию будут включаться долговые инструменты, которые не будут соответствовать критерию получения предусмотренных договором потоков денежных средств, являющихся исключительно платежами основного долга и процентов на непогашенную сумму основного долга, или не будут удерживаться в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором потоков
- ▶ денежных средств и продажи. В соответствии с МСФО 39 котируемые долговые инструменты классифицировались как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. При переходе на новый стандарт резерв по активам, имеющимся в наличии для продажи, относящийся к котируемым долевым инструментам и ранее учитываемый за счет прибыли или убытка, был переклассифицирован из Нераспределенной прибыли в Резерв по справедливой стоимости.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

(а) Поправки к стандартам, которые вступили в силу в отношении финансовой отчетности Группы по состоянию на 1 января 2018 г. (продолжение)

Бизнес-модели Группы были определены на дату первого применения, 1 января 2018 г., и применено ретроспективно к тем финансовым активам, которые не были до 1 января 2018 г. Определение соответствия критерию получения предусмотренных договором потоков денежных средств, являющихся исключительно платежами основного долга и процентов на непогашенную сумму основного долга, было проведено на основании фактов и обстоятельств на дату первоначального признания активов.

Согласно МСФО (IFRS) 9 Группа первоначально оценивает финансовые активы по справедливой стоимости. Группа реклассифицировала имеющиеся в наличии для продажи финансовые активы в строку Ценные бумаги.

- ▶ 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 г. или после этой даты. Данные поправки не оказали влияния на промежуточную консолидированную финансовую отчетность Группы.
- ▶ Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата». В разъяснении поясняется, что датой операции для целей определения обменного курса, который должен использоваться при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или его части) при прекращении признания немонетарного актива или немонетарного обязательства, возникающих в результате совершения или получения предварительной оплаты, является дата, на которую организация первоначально признает немонетарный актив или немонетарное обязательство, возникающие в результате совершения или получения предварительной оплаты. В случае нескольких операций совершения или получения предварительной оплаты организация должна определять дату операции для каждой выплаты или получения предварительной оплаты. Организации могут применять данное разъяснение ретроспективно. В качестве альтернативы организация может применять разъяснение перспективно в отношении всех активов, расходов и доходов в рамках сферы применения разъяснения, первоначально признанных на указанную дату или после нее:
 - (i) начало отчетного периода, в котором организация впервые применяет данное разъяснение; или
 - (ii) начало предыдущего отчетного периода, представленного в качестве сравнительной информации в финансовой отчетности отчетного периода, в котором организация впервые применяет данное разъяснение.

Разъяснение вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Однако поскольку текущая деятельность Группы соответствует требованиям разъяснения, Группа не ожидает, что оно окажет влияние на ее промежуточную консолидированную финансовую отчетность.

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

- ▶ Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль». Разъяснение рассматривает порядок учета налога на прибыль, когда существует неопределенность налоговых трактовок, что влияет на применение МСФО (IAS) 12. Разъяснение не применяется к налогам или сборам, которые не относятся к сфере применения МСФО (IAS) 12, а также не содержит особых требований, касающихся процентов и штрафов, связанных с неопределенными налоговыми трактовками. В частности, разъяснение рассматривает следующие вопросы:
 - ▶ рассматривает ли организация неопределенные налоговые трактовки отдельно;
 - ▶ допущения, которые организация делает в отношении проверки налоговых трактовок налоговыми органами;
 - ▶ как организация определяет налогооблагаемую прибыль (налоговый убыток), налоговую базу, неиспользованные налоговые убытки, неиспользованные налоговые льготы и ставки налога;
 - ▶ как организация рассматривает изменения фактов и обстоятельств.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

Организация должна решить, рассматривать ли каждую неопределенную налоговую трактовку по отдельности или вместе с одной или несколькими другими неопределенными налоговыми трактовками. Необходимо использовать подход, который позволит с большей точностью предсказать результат разрешения неопределенности. Разъяснение вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускаются определенные освобождения при переходе. Группа будет применять разъяснение с даты его вступления в силу. Поскольку Группа является международной организацией и осуществляет свою деятельность в сложной налоговой среде, применение разъяснения может оказать влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы и необходимое раскрытие информации. Кроме того, Группа может быть вынуждена установить процедуры и методы получения информации, необходимой для своевременного применения разъяснения. Группа находится в процессе анализа влияния данного разъяснения на финансовую отчетность.

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», ООО «МосОблЕИРЦ», 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 «Интер РАО – ЕИРЦ», ООО «РТ-Энерготрейдинг» (учитывается по методу долевого участия).
- ▶ **Сегмент «Электрогенерация в Российской Федерации»** (представлен Группой Интер РАО – Электрогенерация, включая NGRES Holding Limited (до 31 марта 2017 г. – Примечание 7) и ЗАО Нижневартовская 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).

(в миллионах российских рублей)

4. Информация по сегментам (продолжение)

- ▶ **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 (до 16 декабря 2017 г. – Примечание 5), АО «Восточная энергетическая компания», ООО «Центр осуществления расчетов»).
- ▶ **Сегмент «Зарубежные активы»** представлен следующими отчетными подсегментами:
 - ▶ **Грузия** (представлен АО «Теласи», АО «Храми ГЭС-I» и АО «Храми ГЭС-II»);
 - ▶ **Молдавия** (представлен ЗАО «Молдавская ГРЭС»);
 - ▶ **Турция** (представлен Trakya Elektrik Uterim Ve Ticaret A.S.).
- ▶ **Сегмент «Инжиниринг в Российской Федерации»** (представлен ООО «Интер РАО Инжиниринг», ООО «КВАРЦ Групп», ООО «Центр энергоэффективности ИНТЕР РАО ЭЭС» (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»** включает 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 ценных бумаг и инвестиций, 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 ценных бумаг 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 2018 г.:

	Сбыт	Электрогенерация в Российской Федерации	Теплогенерация в Российской Федерации	Трейдинг	Зарубежные активы			Инжиниринг	Корпоративный центр	Итого	
		Группа Интер РАО-Российская Федерация	ТГК-11		Генерация Башкирии	Российская Федерация и Европа	Грузия				Молдавия
Итого выручка	165 256	45 565	11 565	16 975	14 834	3 004	1 815	1 381	4 302	(17 213)	247 484
Выручка от внешних покупателей	164 729	34 232	10 301	13 977	14 213	3 004	1 815	1 381	3 793	39	247 484
Выручка между сегментами	527	11 333	1 264	2 998	621	–	–	–	509	(17 252)	–
Операционные расходы, включая:											
Расходы на приобретение электроэнергии и мощности	(98 816)	(1 759)	(800)	(1 038)	(10 758)	(2 311)	–	–	–	16 690	(98 792)
Расходы по передаче электроэнергии	(55 238)	–	–	(2)	(1 392)	(401)	(14)	–	–	–	(57 047)
Расходы на топливо	–	(18 662)	(4 431)	(8 512)	–	–	(797)	(581)	–	924	(32 059)
Доля в (убытке)/прибыли совместных предприятий	(89)	782	–	–	–	–	–	–	(21)	–	672
ЕБИТДА	6 000	18 405	3 733	4 309	2 406	(111)	682	609	(133)	(1 114)	34 786
Амортизация	(644)	(3 443)	(410)	(879)	(42)	(134)	(64)	(382)	(42)	(227)	(6 267)
Процентные доходы	388	674	5	27	3	6	–	5	60	1 069	2 237
Процентные расходы	(142)	(38)	(55)	(4)	(5)	(50)	(7)	(50)	(21)	31	(341)
Процентные расходы по обязательствам по аренде	(99)	(624)	(16)	(137)	(1)	(1)	–	–	(2)	(14)	(894)

(в миллионах российских рублей)

4. Информация по сегментам (продолжение)

За три месяца, закончившихся 31 марта 2017 г. (пересчитано):

	Электрогенерация в Российской Федерации		Теплогенерация в Российской Федерации		Трейдинг	Зарубежные активы			Инжиниринг	Корпоративный центр	Итого
	Сбыт	Группа Интер РАО-Российская Федерация	ТГК-11	Генерация Башкирии		Российская Федерация и Европа	Грузия	Молдавия			
Итого выручка	148 188	42 181	11 147	16 957	11 717	2 613	1 068	3 902	1 992	(15 765)	224 000
Выручка от внешних покупателей	147 680	31 722	10 068	14 091	11 239	2 613	1 068	3 902	1 584	33	224 000
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	(50 032)	–	–	(2)	(1 211)	(268)	(3)	–	–	–	(51 516)
Расходы на топливо	–	(19 183)	(4 217)	(8 458)	–	–	(18)	(3 126)	–	584	(34 418)
Доля в (убытке)/прибыли совместных предприятий	(11)	1 025	–	–	–	–	–	–	(20)	14	1 008
ЕБИТДА	4 031	16 674	3 587	4 515	1 143	(167)	624	621	(263)	(1 412)	29 353
Амортизация	(637)	(2 706)	(457)	(810)	(42)	(126)	(80)	–	(55)	(255)	(5 168)
Процентные доходы	1 011	179	1	69	30	5	–	11	104	762	2 172
Процентные расходы	(379)	(34)	(108)	(3)	(28)	(29)	(34)	(80)	(29)	63	(661)
Процентные расходы по обязательствам по аренде	(108)	(29)	(21)	(135)	(1)	(2)	–	–	(2)	(20)	(318)

ПАО «Интер РАО»

(в миллионах российских рублей)

4. Информация по сегментам (продолжение)

На 31 марта 2018 г.:

	Электро-генерация в Российской Федерации		Теплогенерация в Российской Федерации		Трейдинг	Зарубежные активы			Инжиниринг			
	Сбыт	Группа Интер РАО-Электрогенерация	ТГК-11	Генерация Башкирии		Российская Федерация и Европа	Грузия	Молдавия	Турция	Российская Федерация	Корпоративный центр	Итого
Кредиты и займы, включая:	(7 629)	–	(380)	(485)	(679)	(1 636)	–	(2 998)	–	–	(13 807)	
Доля в кредитах и займах совместных предприятий	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	
Обязательства по аренде, включая:	(3 450)	(24 987)	(530)	(5 993)	(98)	(46)	–	–	(81)	(444)	(35 629)	
Доля в обязательствах по аренде совместных предприятий	–	(378)	–	–	–	–	–	–	–	–	(378)	

На 1 января 2018 г. (пересчитано):

	Электро-генерация в Российской Федерации		Теплогенерация в Российской Федерации		Трейдинг	Зарубежные активы			Инжиниринг			
	Сбыт	Группа Интер РАО-Электрогенерация	ТГК-11	Генерация Башкирии		Российская Федерация и Европа	Грузия	Молдавия	Турция	Российская Федерация	Корпоративный центр	Итого
Кредиты и займы, включая:	(5 776)	–	(3 634)	(423)	(884)	(1 612)	–	(3 825)	–	–	(16 154)	
Доля в кредитах и займах совместных предприятий	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	
Обязательства по аренде, включая:	(3 479)	(1 833)	(593)	(5 999)	(102)	(46)	–	–	(85)	(561)	(12 698)	
Доля в обязательствах по аренде совместных предприятий	–	(375)	–	–	–	–	–	–	–	–	(375)	

На 1 января 2017 г. (пересчитано):

	Электро-генерация в Российской Федерации		Теплогенерация в Российской Федерации		Трейдинг	Зарубежные активы			Инжиниринг			
	Сбыт	Группа Интер РАО-Электрогенерация	ТГК-11	Генерация Башкирии		Российская Федерация и Европа	Грузия	Молдавия	Турция	Российская Федерация	Корпоративный центр	Итого
Кредиты и займы, включая:	(2 036)	–	(5 238)	–	(1 732)	(1 005)	–	(6 701)	–	(151)	(16 863)	
Доля в кредитах и займах совместных предприятий	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(151)	(151)	
Обязательства по аренде, включая:	(3 780)	(1 655)	(659)	(5 373)	(100)	(61)	–	–	(29)	(1 004)	(12 661)	
Доля в обязательствах по аренде совместных предприятий	–	(436)	–	–	–	–	–	–	–	–	(436)	

(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 2018 г.	За три месяца, закончившихся 31 марта 2017 г. (пересчитано)
ЕБИТДА по отчетным сегментам	34 786	29 353
Амортизация основных средств и нематериальных активов (Прим. 19)	(6 267)	(5 168)
Процентные доходы (Прим. 20)	2 237	2 172
Процентные расходы (Прим. 20)	(341)	(661)
Процентные расходы по обязательствам по аренде (Прим. 20)	(894)	(318)
Положительные/(отрицательные) курсовые разницы, нетто (Прим. 20)	381	(1 354)
Прочие финансовые (расходы)/доходы (Прим. 20)	(225)	858
Начисление резервов, включая (Прим. 19):	(827)	(1 410)
<i>прочие резервы, восстановление</i>	975	281
<i>резерв по НДС, восстановление</i>	62	10
<i>резерв под обесценение дебиторской задолженности</i>	(1 864)	(1 701)
Прибыль от приобретения/выбытия контрольной доли участия (Прим. 18)	217	4
Прочие	(240)	(6)
Доля в убытке ассоциированных компаний (Прим. 7)	(71)	(64)
Расход по налогу на прибыль (Прим. 21)	(6 135)	(4 204)
Прибыль за отчетный период согласно промежуточному консолидированному отчету о совокупном доходе	22 621	19 202

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 2018 г.	На 1 января 2018 г. (пересчитано)	На 1 января 2017 г. (пересчитано)
Кредиты и займы по отчетным сегментам	(13 807)	(16 154)	(16 863)
За вычетом: доли в кредитах и займах совместных предприятий	-	-	151
Кредиты и займы согласно промежуточному консолидированному отчету о финансовом положении	(13 807)	(16 154)	(16 712)
Обязательства по аренде по отчетным сегментам	(35 629)	(12 698)	(12 661)
За вычетом: доли в обязательствах по аренде совместных предприятий	378	375	436
Обязательства по аренде согласно промежуточному консолидированному отчету о финансовом положении	(35 251)	(12 323)	(12 225)

(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 31 марта 2018 г.			За три месяца, закончившихся 31 марта 2017 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	229 989	–	229 989	207 032	–	207 032
Финляндия	4 247	46	4 293	3 155	71	3 226
Литва	3 439	–	3 439	2 353	–	2 353
Грузия	3 004	35	3 039	2 613	132	2 745
Молдавия (вкл. Приднестровье)	1 815	–	1 815	1 068	–	1 068
Китай	–	1 387	1 387	–	1 074	1 074
Турция	1 381	–	1 381	3 902	–	3 902
Казахстан	–	469	469	–	577	577
Монголия	–	331	331	–	282	282
Латвия	236	–	236	230	–	230
Эстония	135	98	233	120	137	257
Беларусь	–	32	32	–	305	305
Украина	–	20	20	–	27	27
Прочее	270	550	820	178	744	922
Итого	244 516	2 968	247 484	220 651	3 349	224 000

	Итого внеоборотные активы по месту нахождения активов ²		
	На 31 марта 2018 г.	На 1 января 2018 г. (пересчитано)	На 1 января 2017 г. (пересчитано)
	Российская Федерация	327 508	307 678
Грузия	8 397	7 665	7 349
Турция	1 923	2 321	3 709
Молдавия (вкл. Приднестровье)	3 378	3 453	3 735
Литва	1 167	1 172	1 209
Прочее	371	378	406
Итого	342 744	322 667	330 648

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

Приобретение неконтрольной доли в ПАО «Тамбовская энергосбытовая компания»

В ноябре 2017 года Группа приобрела дополнительные 1,81% обыкновенных акций и 6,05% привилегированных акций ПАО «Тамбовская энергосбытовая компания» (рассчитанная на основе общего количества голосующих акций) за 14 млн. руб. В результате приобретения Группа увеличила свою долю в компании ПАО «Тамбовская энергосбытовая компания» до 67,24%.

Приобретение неконтрольной доли в ПАО «Саратовэнерго»

В ноябре 2017 года Группа приобрела дополнительно 2,87% привилегированных акций ПАО «Саратовэнерго» (рассчитанных на основе общего количества голосующих акций) за 12 млн. руб. В результате приобретения Группа увеличила свою долю в компании ПАО «Саратовэнерго» до 59,84%.

Приобретение неконтрольной доли в ПАО «Мосэнергосбыт»

По состоянию на 31 декабря 2016 г. 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. руб.

19 июня 2017 г. Группа объявила о добровольной публичной оферте на приобретение обыкновенных акций ПАО «Мосэнергосбыт», принадлежащих неконтролирующим акционерам. Цена предложения была установлена в размере 0,405 рубля за одну обыкновенную акцию. Срок действия предложения истек 28 августа 2017 г. В результате добровольной публичной оферты Группа увеличила свою долю в ПАО «Мосэнергосбыт» до 100%.

Приобретение контрольной доли в ООО «Энергетическая сбытовая компания Башкортостана»

В декабре 2016 года 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.

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 декабре 2017 года Группа ликвидировала Inter Green Renewables and Trading AB.

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

(в миллионах российских рублей)

6. Основные средства

	Земля и здания	Сооружения	Машины и оборудо- вание	Прочее	Незавер- шенное строитель- ство	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2017 г. (пересчитано)	113 439	84 004	246 292	9 004	63 375	516 114
Переклассификация	4	(3)	–	(1)	–	–
Поступления	198	118	–	5	5 212	5 533
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	(467)	(133)	(844)	(34)	(28)	(1 506)
На 31 марта 2017 г. (пересчитано)	113 188	84 007	245 624	8 984	68 013	519 816
<i>Включая активы в форме права пользования</i>	<i>10 898</i>	<i>963</i>	<i>9</i>	<i>1 383</i>	<i>–</i>	<i>13 253</i>
На 1 января 2018 г. (пересчитано)	123 865	94 597	286 462	9 359	25 450	539 733
Переклассификация	1	–	3	(4)	–	–
Поступления	187	134	22 638	16	2 153	25 128
Выбытие	(166)	(11)	(154)	(56)	(24)	(411)
Перевод между категориями	1 755	2 315	11 238	17	(15 325)	–
Перевод на другие балансовые счета	–	–	–	(38)	(1)	(39)
Разница от пересчета в валюту представления	36	571	119	47	37	810
На 31 марта 2018 г.	125 678	97 606	320 306	9 341	12 290	565 221
<i>Включая активы в форме права пользования</i>	<i>10 975</i>	<i>1 311</i>	<i>22 635</i>	<i>1 399</i>	<i>–</i>	<i>36 320</i>
Амортизация и убытки от обесценения						
На 1 января 2017 г. (пересчитано)	(38 820)	(38 312)	(132 712)	(4 845)	(9 571)	(224 260)
Переклассификация	(2)	1	–	1	–	–
Амортизация	(860)	(821)	(2 960)	(229)	–	(4 870)
Поступления	–	–	–	–	–	–
Выбытие	4	96	140	34	7	281
Перевод между категориями	–	–	(3)	(1)	4	–
Разница от пересчета в валюту представления	400	151	659	35	22	1 267
На 31 марта 2017 г. (пересчитано)	(39 278)	(38 885)	(134 876)	(5 005)	(9 538)	(227 582)
<i>Включая активы в форме права пользования</i>	<i>(255)</i>	<i>(6)</i>	<i>–</i>	<i>(504)</i>	<i>–</i>	<i>(765)</i>
На 1 января 2018 г. (пересчитано)	(46 155)	(44 167)	(155 495)	(5 667)	(1 535)	(253 019)
Переклассификация	–	–	(3)	3	–	–
Амортизация	(878)	(912)	(3 522)	(220)	–	(5 532)
Выбытие	9	3	120	47	6	185
Перевод между категориями	–	(34)	(254)	–	288	–
Перевод на другие балансовые счета	–	–	–	30	–	30
Разница от пересчета в валюту представления	4	(216)	(39)	(21)	2	(270)
На 31 марта 2018 г.	(47 020)	(45 326)	(159 193)	(5 828)	(1 239)	(258 606)
<i>Включая активы в форме права пользования</i>	<i>(1 097)</i>	<i>(24)</i>	<i>(324)</i>	<i>(794)</i>	<i>–</i>	<i>(2 239)</i>
Остаточная стоимость						
На 1 января 2017 г. (пересчитано)	74 619	45 692	113 580	4 159	53 804	291 854
На 1 января 2018 г. (пересчитано)	77 710	50 430	130 967	3 692	23 915	286 714
На 31 марта 2018 г.	78 658	52 280	161 113	3 513	11 051	306 615

(в миллионах российских рублей)

6. Основные средства (продолжение)

Объекты незавершенного строительства представляют собой основные средства, еще не введенные в эксплуатацию, а также авансы, выданные поставщикам основных средств. По состоянию на 31 марта 2018 г. такие авансы составили 824 млн. руб. (на 1 января 2018 г.: 763 млн. руб.; на 1 января 2017 г.: 3 084 млн. руб.).

Амортизация активов в форме права пользования, начисленная в течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2018 г., составила 618 млн. руб. (в течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2017 г.: 298 млн. руб.).

Поступления активов в форме права пользования в течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2018 г., составили 22 817 млн. руб. (в течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2017 г.: 243 млн. руб.).

По состоянию на 31 марта 2018 г. балансовая стоимость активов в форме права пользования составила 34 081 млн.руб. (на 1 января 2018 г.: 12 033 млн. руб.; на 1 января 2017 г.: 12 543 млн. руб.), включая балансовую стоимость активов в форме права пользования ООО «Калининградская генерация» в сумме 22 076 млн.руб. (на 1 января 2018 г.: ноль; на 1 января 2017 г.: ноль).

Долгосрочные обязательства по аренде на 31 марта 2018 г. составили 30 505 млн. руб. (на 1 января 2018 г.: 10 888 млн. руб., 1 января 2017 г.: 10 499 млн. руб.), в том числе долгосрочные обязательства по лизингу ООО «Калининградская генерация» в размере 19 516 млн руб. (на 1 января 2018 г.: ноль, 1 января 2017 г.: ноль). Краткосрочная часть долгосрочных обязательств по аренде на 31 марта 2018 г. составила 4 746 млн. руб. (на 1 января 2018 г.: 1 436 млн. руб., 1 января 2017 г.: 1 726 млн. руб.), в том числе краткосрочная часть долгосрочных обязательств по аренде ООО «Калининградская генерация» в размере 2 809 млн. руб. (на 1 января 2018 г.: ноль, 1 января 2017 г.: ноль).

7. Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия

	Совместные предприятия		Ассоциированные компании			Итого
	NVGRES Holding Limited, включая ЗАО «Нижне-вартовская ГРЭС»	Прочие совместные предприятия	RUS Gas Turbines Holding B.V.	ООО «ИНВЭНТ»	Прочие ассоциированные компании	
Балансовая стоимость на 1 января 2017 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

	Совместные предприятия		Ассоциированные компании			Итого
	NVGRES Holding Limited, включая ЗАО «Нижне-вартовская ГРЭС»	Прочие совместные предприятия	RUS Gas Turbines Holding B.V.	ООО «ИНВЭНТ»	Прочие ассоциированные компании	
Балансовая стоимость на 1 января 2018 г. (пересчитано)	16 691	788	1 519	3 099	673	22 770
Выбытия	–	(505)	–	–	–	(505)
Доля в прибыли/(убытке) после налогообложения	782	(110)	69	(130)	(10)	601
Разница от пересчета в валюту представления	–	–	–	–	(1)	(1)
Балансовая стоимость на 31 марта 2018 г.	17 473	173	1 588	2 969	662	22 865

(в миллионах российских рублей)

7. Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия (продолжение)

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

ЗАО «Камбаратинская ГЭС-1»

В декабре 2017 года Группа продала 50%-ную долю участия в ЗАО «Камбаратинская ГЭС-1» третьим лицам.

ООО «Уютный дом»

В январе 2018 года 50%-ная доля участия в ООО «Уютный дом» была реорганизована в 100% дочернее общество ООО «Уют». В результате реорганизации Группой был признан доход в сумме 217 млн. руб. в промежуточном консолидированном отчете о совокупном доходе и отражено поступление денежных средств от реорганизации ООО «Уютный дом» в сумме 722 млн. руб. в промежуточном консолидированном отчете о движении денежных средств.

8. Ценные бумаги

По состоянию на 1 января 2018 г. в связи с внедрением стандарта МСФО 9 Группа переклассифицировала финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи в виде инвестиций в котируемые акции – в долевыми инструментами по справедливой стоимости, переоцениваемые через прочий совокупный доход в размере 4 841 млн. руб. и инвестиции в некотируемые акции – в долевыми инструментами по справедливой стоимости, переоцениваемые через прибыль и убыток в размере 1 481 млн. руб. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представленные облигациями, были переклассифицированы в Долговые инструменты по справедливой стоимости через прочий совокупный доход в размере 4 002 млн. руб.

	31 марта 2018 г.	1 января 2017 г.
Долевые инструменты	6 651	6 322
По справедливой стоимости переоцениваемые через ПСД	5 168	4 841
По справедливой стоимости переоцениваемые через прибыль и убыток	1 483	1 481
Долговые инструменты	4 692	4 002
По справедливой стоимости переоцениваемые через ПСД	4 692	4 002
Итого	11 343	10 324

За три месяца, закончившихся 31 марта 2017 г. и 31 марта 2018 г., обесценения ценных бумаг, признанного в составе прибылей и убытков, не произошло (Примечание 19).

За три месяца, закончившихся 31 марта 2018 г., прибыль от переоценки ценных бумаг на сумму 798 млн. руб. за вычетом налога в размере 200 млн. руб. была признана в составе прочего совокупного дохода в промежуточном консолидированном отчете о совокупном доходе (за три месяца, закончившихся 31 марта 2017 г. был признан убыток на сумму 85 млн. руб. за вычетом налога в размере 21 млн. руб.).

(в миллионах российских рублей)

9. Прочие внеоборотные активы

	31 марта 2018 г.	1 января 2018 г.	1 января 2017 г.
Финансовые внеоборотные активы	2 498	2 140	11 223
Долгосрочная торговая дебиторская задолженность	2 118	1 669	1 925
<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<i>(259)</i>	<i>(178)</i>	<i>(309)</i>
Долгосрочная торговая дебиторская задолженность, нетто	1 859	1 491	1 616
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	681	693	7 545
<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<i>(69)</i>	<i>(76)</i>	<i>(951)</i>
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность, нетто	612	617	6 594
Долгосрочные займы выданные (включая проценты)	–	–	3 269
<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<i>–</i>	<i>–</i>	<i>(256)</i>
Долгосрочные займы выданные (включая проценты), нетто	–	–	3 013
Долгосрочные производные финансовые инструменты	2	2	–
Долгосрочные банковские депозиты	25	30	–
Нефинансовые внеоборотные активы	950	846	4 207
Долгосрочные авансы поставщикам и подрядчикам и предоплата	172	19	60
<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<i>(5)</i>	<i>(4)</i>	<i>(19)</i>
Долгосрочные авансы поставщикам и подрядчикам и предоплата, нетто	167	15	41
НДС к возмещению	30	30	4
Прочие	753	801	4 162
	3 448	2 986	15 430

По состоянию на 1 января 2017 г. в состав прочей дебиторской задолженности включена дебиторская задолженность ООО «ЕвроСибЭнерго-Гидрогенерация» (ООО «Тельмамская ГЭС») в сумме 5 408 млн. руб. за вычетом дисконтирования в размере 842 млн. руб.

По состоянию на 1 января 2017 г. долгосрочные займы выданные (включая проценты) представляли собой займы, выданные ЗАО «Электрические сети Армении» в сумме 3 013 млн. руб. В течение третьего квартала 2017 года данный заем был погашен.

По состоянию на 1 января 2017 г. Прочие включали денежные средства и депозиты, размещенные в АКБ «Пересвет» (АО) в сумме 3 260 млн. руб., за вычетом эффекта дисконта в размере 12 643 млн. руб. В апреле 2017 года долг был конвертирован в облигации с возможностью конвертации на усмотрение Банка в акции в АКБ «Пересвет» (АО) и был реклассифицирован в некотируемые финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, по справедливой стоимости в размере 3 523 млн. руб.

(в миллионах российских рублей)

10. Дебиторская задолженность и авансы выданные

	31 марта 2018 г.	1 января 2018 г. (пересчитано)	1 января 2017 г. (пересчитано)
Финансовые активы	95 058	90 153	91 058
Торговая дебиторская задолженность	95 544	84 154	79 308
<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<u>(13 345)</u>	<u>(11 495)</u>	<u>(8 405)</u>
Торговая дебиторская задолженность, нетто	82 199	72 659	70 903
Прочая дебиторская задолженность	14 662	18 563	21 600
<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<u>(2 832)</u>	<u>(2 896)</u>	<u>(2 841)</u>
Прочая дебиторская задолженность, нетто	11 830	15 667	18 759
Краткосрочные займы выданные (включая проценты)	335	438	557
<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<u>(250)</u>	<u>(250)</u>	<u>(505)</u>
Краткосрочные займы выданные (включая проценты), нетто	85	188	52
Дебиторская задолженность по процентам на банковские депозиты	647	675	47
<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<u>(12)</u>	<u>(10)</u>	<u>(10)</u>
Дебиторская задолженность по процентам на банковские депозиты, нетто	635	665	37
Дебиторская задолженность по строительным контрактам	309	974	1 307
Нефинансовые активы	18 522	18 783	15 363
Авансы поставщикам и подрядчикам и предоплата	14 367	16 159	9 051
<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<u>(1 428)</u>	<u>(1 419)</u>	<u>(1 500)</u>
Авансы поставщикам и подрядчикам и предоплата, нетто	12 939	14 740	7 541
Краткосрочный НДС к возмещению	1 671	1 819	3 872
Предоплата по налогам	3 912	2 224	3 950
	113 580	108 936	106 421

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

11. Денежные средства и их эквиваленты

	31 марта 2018 г.	1 января 2018 г.	1 января 2017 г.
Банковские депозиты на срок не более 3-х месяцев	83 104	72 195	34 477
Денежные средства на банковских счетах и в кассе в национальной валюте	47 954	54 527	53 985
Денежные средства на банковских счетах и в кассе в иностранной валюте	11 631	15 340	7 526
Итого	142 689	142 062	95 988

(в миллионах российских рублей)

12. Прочие оборотные активы

	31 марта 2018 г.	1 января 2018 г.	1 января 2017 г.
Банковские депозиты на срок от 3 до 12 месяцев	32 071	22 285	19
Денежные средства с ограничением к использованию	196	657	3 727
Краткосрочные производные финансовые инструменты	33	46	72
Прочее	1 237	1 139	894
Итого	33 537	24 127	4 712

13. Капитал

Акционерный капитал

	31 марта 2018 г.	31 декабря 2017 г.	1 января 2017 г.
Количество размещенных и полностью оплаченных обыкновенных акций (штук)	104 400 000 000	104 400 000 000	104 400 000 000
Номинальная стоимость (в рублях за акцию)	2,809767	2,809767	2,809767
Акционерный капитал (в млн. руб.)	293 340	293 340	293 340

Движение размещенных акций и собственных выкупленных акций

	Размещенные акции		Собственные выкупленные акции		Итого	
	тыс. штук	млн. руб.	тыс. штук	млн. руб.	тыс. штук	млн. руб.
1 января 2018 г.	104 400 000	293 340	(20 922 317)	(58 787)	83 477 683	234 553
Оptionный план акций	–	–	1 589 180	4 465	1 589 180	4 465
31 марта 2018 г.	<u>104 400 000</u>	<u>293 340</u>	<u>(19 333 137)</u>	<u>(54 322)</u>	<u>85 066 863</u>	<u>239 018</u>

За отчетный период 1 589 180 тысяч собственных выкупленных акций, что составляет 1,52% от акционерного капитала), были выкуплены руководством Группы по программе опционов на акции (Примечание 25 (б)).

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 2018 г.	1 января 2018 г. (пересчитано)	1 января 2017 г. (пересчитано)
	Доллар США	3 329	4 155	7 148
	Российский рубль	2 483	4 002	3 696
	Грузинский лари	848	866	77
	Евро	679	720	877
	Японская йена	445	405	447
Итого долгосрочные кредиты и займы		7 784	10 148	12 245
За вычетом краткосрочной части долгосрочных кредитов и займов		(5 390)	(5 473)	(3 641)
		2 394	4 675	8 604

По состоянию на 31 марта 2018 г. справедливая стоимость кредитов и займов составила 7 957 млн. руб. (по состоянию на 1 января 2018 г.: 10 343 млн. руб.; по состоянию на 1 января 2017 г.: 12 505 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

	31 марта 2018 г.	1 января 2018 г. (пересчитано)	1 января 2017 г. (пересчитано)
Финансовые обязательства			
Торговая кредиторская задолженность	46 459	46 547	47 832
Краткосрочные производные финансовые инструменты	64	40	17
Дивиденды к выплате	61	61	9
Опцион «колл»	763	763	–
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	7 927	8 838	4 836
Итого	55 274	56 249	52 694
Нефинансовые обязательства			
Авансы полученные	36 751	45 760	35 694
Задолженность перед персоналом	12 400	10 179	9 333
Резервы, краткосрочные	4 282	6 126	7 755
Итого	53 433	62 065	52 782
	108 707	118 314	105 476

На 31 марта 2018 г. авансы полученные включали авансы по реализации электроэнергии на сумму 12 039 млн. руб., полученные от абонентов ПАО «Мосэнергосбыт», АО «Петербургская сбытовая компания», ООО «РН-Энерго» и Группы Башкирская генерирующая компания (1 января 2018 г.: 19 665 млн. руб.; 1 января 2017 г.: 18 949 млн. руб.), 3 227 млн. руб. авансов полученных ООО «ИНТЕР РАО – Экспорт» на строительство станции в Эквадоре и в Кубе (1 января 2018 г.: 3 287 млн. руб.; 1 января 2017 г.: 3 698 млн. руб.) и 2 815 млн. руб. авансов полученных материнской компанией от покупателей оборудования в Эквадоре и Венесуэле (1 января 2018 г.: 1 912 млн. руб.; 1 января 2017 г.: 2 247 млн. руб.).

16. Прочие долгосрочные обязательства

	31 марта 2018 г.	1 января 2018 г.	1 января 2017 г.
Финансовые обязательства			
Долгосрочные производные финансовые инструменты	4	5	14
Прочие долгосрочные обязательства	866	602	451
Итого финансовые обязательства	870	607	465
Нефинансовые обязательства			
Пенсионные обязательства	3 949	3 927	4 081
Резерв на восстановление окружающей среды	2 776	2 620	1 946
Государственные субсидии	36	36	42
Прочие долгосрочные обязательства	994	962	726
Итого нефинансовые обязательства	7 755	7 545	6 795
Итого	8 625	8 152	7 260

(в миллионах российских рублей)

17. Выручка

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2018 г.	За три месяца, закончившихся 31 марта 2017 г. (пересчитано)
Продажа электроэнергии и мощности	223 001	201 944
Продажа тепловой энергии	18 288	17 243
Прочая выручка	6 195	4 813
	247 484	224 000

18. Прочие операционные доходы

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2018 г.	За три месяца, закончившихся 31 марта 2017 г.
Штрафы и пени к получению	1 098	860
Производные финансовые инструменты на покупку/продажу электроэнергии	7	26
Доход от аренды	121	82
Доход от приобретения/выбытия контрольной доли участия	217	4
Прочее	1 291	447
	2 734	1 419

19. Операционные расходы, нетто

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2018 г.	За три месяца, закончившихся 31 марта 2017 г. (пересчитано)
Расходы на приобретение электроэнергии и мощности	98 792	88 632
Плата за услуги по передаче электроэнергии	57 047	51 516
Расходы на топливо	32 059	34 418
Зарплата, выплаты работникам и налоги с фонда оплаты труда	13 074	11 813
Амортизация основных средств и нематериальных активов	6 267	5 168
Резерв под обесценение дебиторской задолженности, нетто	1 864	1 701
Расходы на ремонт и техническое обслуживание	1 719	852
Агентские вознаграждения	1 289	1 138
Налоги, за исключением налога на прибыль	1 101	936
Расходы по передаче тепловой энергии	889	893
Транспортные расходы	863	510
Расходы на водоснабжение	764	765
Прочие материалы производственного назначения	600	543
Консультационные, юридические и аудиторские услуги	334	242
Краткосрочная аренда	46	60
Аренда малоценных активов	36	10
Расходы на приобретение оборудования для перепродажи	22	300
Расходы по сделкам с производными финансовыми инструментами на рынке электроэнергии	22	19
Расходы от выбытия материальных запасов	8	18
Восстановление прочих резервов	(975)	(281)
Восстановление резерва по НДС	(62)	(10)
Прочее	7 462	4 411
	223 221	203 654

(в миллионах российских рублей)

20. Финансовые доходы и расходы

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2018 г.	За три месяца, закончившихся 31 марта 2017 г. (пересчитано)
Финансовые доходы		
Процентный доход	2 237	2 172
Положительные курсовые разницы, нетто	381	–
Амортизация дисконта дебиторской задолженности	212	564
Прочие финансовые доходы	88	328
	2 918	3 064
	За три месяца, закончившихся 31 марта 2018 г.	За три месяца, закончившихся 31 марта 2017 г. (пересчитано)
Финансовые расходы		
Процентные расходы по обязательствам по аренде	894	318
Процентные расходы	341	661
Дисконтирование дебиторской задолженности	148	19
Отрицательные курсовые разницы, нетто	–	1 354
Прочие финансовые расходы	377	15
	1 760	2 367

21. Расход по налогу на прибыль

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2018 г.	За три месяца, закончившихся 31 марта 2017 г. (пересчитано)
Расходы по текущему налогу на прибыль	5 006	4 888
Расход/(экономия) по отложенному налогу	1 107	(555)
Уточненные налоговые декларации	22	(129)
Резерв по налогу на прибыль	–	–
Расход по налогу на прибыль	6 135	4 204

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.

(в миллионах российских рублей)

22. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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)

22. 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:

31 марта 2018 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	9, 12	35	35	–	–
Ценные бумаги					
Долевые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	8	5 168	5 168	–	–
Долевые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	8	1 483	–	–	1 483
Долговые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	8	4 692	–	4 692	–
Долговые инструменты по амортизированной стоимости					
Долгосрочные банковские депозиты	9	25	–	–	25
Векселя полученные		618	618	–	–
Итого финансовые активы		12 021	5 821	4 692	1 508
Финансовые обязательства					
Производные финансовые инструменты					
Производные инструменты на покупку/продажу электроэнергии	15, 16	52	52	–	–
Процентный своп	15, 16	16	–	16	–
Финансовые обязательства, отнесенные к категории переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток					
Опцион «колл»	15	763	–	763	–
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости					
Кредиты и займы	14	7 957	–	7 957	–
Итого финансовые обязательства		8 788	52	8 736	–

(в миллионах российских рублей)

22. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Расчет справедливой стоимости и иерархия справедливой стоимости (продолжение)

1 января 2018 г. (пересчитано)	Прим.	Итого справедливая стоимость	Иерархия справедливой стоимости		
			Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Финансовые активы					
Производные финансовые инструменты					
Производные инструменты на покупку/продажу электроэнергии	9, 12	48	48	–	–
Ценные бумаги					
Долевые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	8	4 841	4 841	–	–
Долевые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	8	1 481	–	–	1 481
Долговые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	8	4 002	–	4 002	–
Долговые инструменты по амортизированной стоимости					
Долгосрочные банковские депозиты	9	30	–	–	30
Векселя полученные		664	664	–	–
Итого финансовые активы		11 066	5 553	4 002	1 511
Финансовые обязательства					
Производные финансовые инструменты					
Производные инструменты на покупку/продажу электроэнергии	15, 16	27	27	–	–
Процентный своп	15, 16	18	–	18	–
Финансовые обязательства, отнесенные к категории переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток					
Опцион «колл»	15	763	–	763	–
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости					
Кредиты и займы	14	10 343	–	10 343	–
Итого финансовые обязательства		11 151	27	11 124	–

(в миллионах российских рублей)

22. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Расчет справедливой стоимости и иерархия справедливой стоимости (продолжение)

1 января 2017 г. (пересчитано)	Прим.	Итого справедливая стоимость	Иерархия справедливой стоимости		
			Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Финансовые активы					
Производные финансовые инструменты					
Производные инструменты на покупку/продажу электроэнергии	9, 12	72	72	–	–
Ценные бумаги					
Долевые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	8	6 104	6 104	–	–
Долговые инструменты по амортизированной стоимости					
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	12 505	–	12 505	–
Итого финансовые обязательства		12 536	3	12 533	–

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 2018 г. реализация инвестиционной программы осуществляется в соответствии с графиком.

По состоянию на 31 марта 2018 г. обязательства по капитальным затратам дочерних компаний, представлены следующим образом:

Дочерняя компания	млн. руб.
АО «ИНТЕР РАО – Электрогенерация»	2 224
ООО «Башкирская генерирующая компания»	2 956
АО «ТГК-11»	263
Итого	5 443

Договорные обязательства АО «Интер РАО – Электрогенерация» по состоянию на 31 марта 2018 г. в основном включают в себя контрактные обязательства перед подрядчиками по модернизации блока № 8 Костромской ГРЭС, модернизации газовых турбин на Калининградской ТЭЦ и за поставку оборудования для станции Пермская ГРЭС.

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

(в миллионах российских рублей)

23. Договорные обязательства (продолжение)

Гарантии

На 31 марта 2018 г. Группа имеет следующие гарантии:

- ▶ В декабре 2017 и мае 2016 годов Группа заключила новые договора банковских гарантий 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 2018 г. сумма банковских гарантий составила 11 млн. евро, или 775 млн. руб. по курсу ЦБ РФ на 31 марта 2018 г. (11 млн. евро, или 757 млн. руб. по курсу ЦБ РФ на 31 декабря 2017 г. 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 2017 года Группа заключила договор о выпуске резервного аккредитива с BNP Paribas Group в пользу компании-бенефициара GE ENERGY HOLDINGS VOSTOK B.V. на максимальную сумму 30 млн. евро с целью обеспечения обязательств Группы по финансированию ассоциированной компании.

По состоянию на 31 марта 2018 г. остаточная сумма резервного аккредитива составила 21 млн. евро, или 1 466 млн. руб. по курсу ЦБ РФ на 31 марта 2018 г. (на 31 декабря 2017 г.: 21 млн. евро или 1 431 млн. руб. по курсу ЦБ РФ на 31 декабря 2017 г.). Резервный аккредитив истекает в сентябре 2020 года.
- ▶ В марте 2018 года Группа заключила новые договора банковских гарантий с АО «ЮниКредит Банк» с целью финансового обеспечения соглашения между Группой и Советом по развитию энергетики Бангладеш по проведению капитального ремонта электростанции «Горозал». По состоянию на 31 марта 2018 г. сумма банковских гарантий составила 3 млн. долл. США, или 183 млн. руб. по курсу ЦБ РФ на 31 марта 2018 г. (на 31 декабря 2017 г. сумма по аналогичным договорам банковских гарантий с ООО «Эйч-эс-би-си Банк РР» составила 5 млн. долл. США, или 289 млн. руб. по курсу ЦБ РФ на 31 декабря 2017 г.). Данная гарантия истекает в июле 2018 года.
- ▶ Доля Группы в гарантиях совместных предприятий составляет 749 млн. руб., обязательство по которым Группа несет совместно с другими инвесторами (на 31 декабря 2017 г.: 1 063 млн. руб.).

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 2018 году. 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. 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.

(в миллионах российских рублей)

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

	31 марта 2018 г.	1 января 2018 г. (пересчитано)	1 января 2017 г. (пересчитано)
Судебные разбирательства, в том числе	6 223	7 390	6 609
<i>Доля в судебных разбирательствах совместных предприятий</i>	<i>50</i>	–	–

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.

(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.

(в миллионах российских рублей)

24. Условные обязательства (продолжение)

(г) Условные налоговые обязательства (продолжение)

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. Отдельные открытые налоговые позиции предприятий Группы могут быть оспорены по состоянию на 31 марта 2018 г., и по оценкам Группы, в случае принятия решения в пользу налоговых органов сумма возможных претензий по таким позициям составит до 358 млн. руб. (на 31 декабря 2017 г.: 321 млн. руб.).

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).

(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).

(в миллионах российских рублей)

25. Операции со связанными сторонами (продолжение)

(б) Операции с ключевым управленческим персоналом

Членам правления на 31 марта 2018 г. принадлежит 0,2445% обыкновенных акций ПАО «Интер РАО» (31 декабря 2017 г.: 0,01356%).

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):

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2018 г.	За три месяца, закончившихся 31 марта 2017 г. (пересчитано)
Заработная плата и премии	57	73

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 участников Программы. Общее количество акций по 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 по февраль 2020 года, включительно. По состоянию на 31 марта 2018 г. ряд участников Программы реализовали свои опционы на акции (Примечание 13).

Изменения в размере выданных опционов представлены в таблице ниже:

	Все опционы, предоставлен- ные в рамках Программы	Акции, приходящиеся на членов Правления
Количество акций, предоставленных в рамках нереализованных опционных соглашений, на 31 декабря 2017 г.	2 088 000 000	657 720 000
Количество акций, предоставленных в рамках нереализованных опционных соглашений, на 31 марта 2018 г.	–	–
Количество акций, переданных в рамках реализованных опционных соглашений, на 31 марта 2018 г.	(1 589 180 103)	(438 480 000)
Количество акций, предоставленных в рамках нереализованных опционных соглашений, на 31 марта 2018 г.	498 819 897	219 240 000

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

	31 марта 2018 г.
Средневзвешенная цена (в руб.)	3,6999
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 2018 г., Группа отразила в промежуточном консолидированном отчете о совокупном доходе в составе расходов на выплату вознаграждений сотрудникам, расходы в размере 9 млн. руб. (411 млн. руб. за три месяца, закончившиеся 31 марта 2017 г.), относящиеся к справедливой стоимости заключенных опционных соглашений.

(в миллионах российских рублей)

25. Операции со связанными сторонами (продолжение)

(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.

	<i>За три месяца, закончившихся 31 марта 2018 г.</i>	<i>За три месяца, закончившихся 31 марта 2017 г. (пересчитано)</i>
Выручка		
Совместные предприятия	121	131
Прочие операционные доходы		
Совместные предприятия	1	1
Процентный доход		
Совместные предприятия	–	3
	<u>122</u>	<u>135</u>
Приобретение электроэнергии		
Совместные предприятия	21	1
Приобретение мощности		
Совместные предприятия	676	357
Прочие расходы		
Совместные предприятия	87	8
	<u>784</u>	<u>366</u>
Капитальные вложения		
Совместные предприятия	1	1

	<i>31 марта 2018 г.</i>	<i>1 января 2018 г.</i>	<i>1 января 2017 г.</i>
Дебиторская задолженность			
Совместные предприятия	53	57	154
Ассоциированные предприятия	2	2	1
Кредиторская задолженность			
Совместные предприятия	210	221	347
Ассоциированные предприятия	5	8	–

(г) Операции с предприятиями, контролируемыми Российской Федерацией

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

(в миллионах российских рублей)

25. Операции со связанными сторонами (продолжение)

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

Информация о сделках с предприятиями, контролируруемыми Российской Федерацией, представлена ниже:

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2018 г.	За три месяца, закончившихся 31 марта 2017 г. (пересчитано)	
Выручка			
Продажа электроэнергии и мощности	74 833	66 731	
Прочая выручка	3 716	1 430	
Прочие операционные доходы	568	208	
	79 117	68 369	
Операционные расходы			
Приобретение электроэнергии и мощности	29 663	25 207	
Плата за услуги по передаче электроэнергии	57 433	48 393	
Расходы на топливо (газ)	24 919	26 886	
Расходы на топливо (уголь)	53	258	
Прочие закупки	9	10	
Прочие расходы	2 513	3 096	
	114 590	103 850	
Капитальные вложения	12	8	
	За три месяца, закончившихся 31 марта 2018 г.	За три месяца, закончившихся 31 марта 2017 г. (пересчитано)	
Финансовые доходы/(расходы)			
Процентные доходы	827	493	
Процентные расходы	(110)	(168)	
Процентные расходы по аренде	(767)	(174)	
	(50)	151	
	31 марта 2018 г.	1 января 2018 г. (пересчитано)	1 января 2017 г. (пересчитано)
Ценные бумаги	9 660	8 662	5 906
Долгосрочная дебиторская задолженность			
Прочая дебиторская задолженность	34	35	204
За вычетом резерва под обесценение	(17)	(19)	(23)
Прочая дебиторская задолженность, нетто	17	16	181
Краткосрочная дебиторская задолженность			
Торговая дебиторская задолженность, включая резерв	31 245	27 022	23 111
За вычетом резерва под обесценение	(5 026)	(3 340)	(1 584)
Торговая дебиторская задолженность, нетто	26 219	23 682	21 527
Авансы выданные	2 271	2 587	918
Авансы, выданные на капитальное строительство	19	(38)	52
Прочая дебиторская задолженность	1 869	1 681	1 575
	30 378	27 912	24 072

(в миллионах российских рублей)

25. Операции со связанными сторонами (продолжение)

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

	31 марта 2018 г.	1 января 2018 г. (пересчитано)	1 января 2017 г. (пересчитано)
Кредиторская задолженность			
Торговая кредиторская задолженность	24 085	24 956	21 812
Кредиторская задолженность по капитальному строительству	34	51	50
Прочая кредиторская задолженность	1 961	2 852	337
Авансы полученные	17 023	24 260	13 723
	43 103	52 119	35 922
	31 марта 2018 г.	1 января 2018 г. (пересчитано)	1 января 2017 г. (пересчитано)
Задолженность по кредитам и займам			
Краткосрочные кредиты и займы	4 692	1 534	210
Долгосрочные кредиты и займы	640	2 272	–
Проценты по кредитам и займам	5	7	1
	5 337	3 813	211
	31 марта 2018 г.	1 января 2018 г. (пересчитано)	1 января 2017 г. (пересчитано)
Задолженность по обязательствам по аренде			
Краткосрочная часть долгосрочных обязательств по аренде	3 805	439	411
Долгосрочные обязательства по аренде	26 935	7 461	6 596
	30 740	7 900	7 007
	31 марта 2018 г.	1 января 2018 г. (пересчитано)	1 января 2017 г. (пересчитано)
Денежные средства и их эквиваленты	7 494	15 670	6 342
	31 марта 2018 г.	1 января 2018 г. (пересчитано)	1 января 2017 г. (пересчитано)
Прочие оборотные активы (банковские депозиты)	37 968	47 548	11 771
		За три месяца, закончившихся 31 марта 2018 г.	За три месяца, закончившихся 31 марта 2017 г. (пересчитано)
Финансовые операции			
Кредиты и займы полученные		3 650	1 840
Кредиты и займы погашенные		(2 176)	(210)
Погашение обязательств по аренде		249	85
		1 723	1 715

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, контролируруемыми Российской Федерацией, осуществляются на условиях, соответствующих условиям рыночных сделок.

(в миллионах российских рублей)

25. 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:

	31 марта 2018 г.	1 января 2018 г. (пересчитано)	1 января 2017 г. (пересчитано)
Выручка		За три месяца, закончившихся 31 марта 2018 г.	За три месяца, закончившихся 31 марта 2017 г. (пересчитано)
Продажа электроэнергии и мощности		26	20
Операционные расходы			
Приобретение электроэнергии и мощности		844	827
Прочие расходы		210	21
	31 марта 2018 г.	1 января 2018 г. (пересчитано)	1 января 2017 г. (пересчитано)
Краткосрочная дебиторская задолженность			
Торговая и прочая дебиторская задолженность	631	663	624
Краткосрочная кредиторская задолженность			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	68	5	259
	31 марта 2018 г.	1 января 2018 г. (пересчитано)	1 января 2017 г. (пересчитано)
Задолженность по кредитам и займам			
Краткосрочные кредиты	400	3 400	825
	400	3 400	825
	31 марта 2018 г.	1 января 2018 г. (пересчитано)	1 января 2017 г. (пересчитано)
Денежные средства и их эквиваленты			
Денежные средства на банковских счетах	28 050	32 006	28 665
Краткосрочные банковские депозиты	22 021	15 886	6 080
	50 071	47 892	34 745
		За три месяца, закончившихся 31 марта 2018 г.	За три месяца, закончившихся 31 марта 2017 г. (пересчитано)
Доходы и расходы			
Процентные доходы		675	358
Процентные расходы		(6)	(72)

26. События после отчетной даты

Значимых событий после отчетной даты зафиксировано не было.

ООО «Эрнст энд Янг»

Прошито и пронумеровано 45 листа(ов)