

Заключение по результатам обзорной проверки
промежуточной финансовой информации
ПАО «Интер РАО» и его дочерних организаций
за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 г.

Август 2017 г.

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

Содержание	Стр.
Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной финансовой информации	3
Приложения	
Промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении	5
Промежуточный консолидированный отчет о совокупном доходе	6
Промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств	7
Промежуточный консолидированный отчет об изменениях в капитале	9
Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности	
1. Группа и ее деятельность	10
2. Основа подготовки финансовой отчетности	11
3. Основные положения учетной политики	14
4. Информация по сегментам	15
5. Приобретение и выбытие компаний	25
6. Основные средства	27
7. Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	28
8. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	28
9. Прочие внеоборотные активы	29
10. Дебиторская задолженность и авансы выданные	30
11. Денежные средства и их эквиваленты	30
12. Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи	31
13. Прочие оборотные активы	31
14. Капитал	32
15. Кредиты и займы	33
16. Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	33
17. Прочие долгосрочные обязательства	34
18. Выручка	34
19. Прочие операционные доходы	34
20. Операционные расходы, нетто	35
21. Финансовые доходы и расходы	35
22. Расход по налогу на прибыль	36
23. Справедливая стоимость финансовых инструментов	36
24. Договорные обязательства	38
25. Условные обязательства	39
26. Операции со связанными сторонами	41
27. События после отчетной даты	46

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 30 июня 2017 г., соответствующего промежуточного консолидированного отчета о совокупном доходе за три и шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, промежуточного консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале и промежуточного консолидированного отчета о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, а также избранных пояснительных примечаний («промежуточная финансовая информация»). Руководство несет ответственность за подготовку и представление данной промежуточной финансовой информации в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность заключается в формировании вывода о данной промежуточной финансовой информации на основе проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

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



Совершенство бизнес,
улучшаем мир

Вывод

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

И.А. Буян
Партнер
ООО «Эрнст энд Янг»

29 августа 2017 г.

Сведения об организации

Наименование: ПАО «Интер РАО»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 1 ноября 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 102230933630.
Местонахождение: 119435, Россия, г. Москва, ул. Большая Пироговская, д. 27, стр. 2.

Сведения об исполнителе

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.
ООО «Эрнст энд Янг» является членом Саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация) (СРО РСА). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 11603050648.

Промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	30 июня 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	6	281 311	280 499
Нематериальные активы		12 467	9 908
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	7	22 082	28 886
Отложенные налоговые активы		8 006	6 527
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	8	10 585	7 810
Прочие внеоборотные активы	9	5 246	15 430
Итого внеоборотные активы		339 697	349 060
Оборотные активы			
Запасы		15 808	14 104
Дебиторская задолженность и авансы выданные	10	101 009	104 105
Предоплата по налогу на прибыль		5 140	625
Денежные средства и их эквиваленты	11	105 851	95 988
Прочие оборотные активы	13	18 164	4 712
		245 972	219 534
Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи	12	3 000	3 000
Итого оборотные активы		248 972	222 534
Итого активы		588 669	571 594
Капитал и обязательства			
Капитал			
Акционерный капитал	14	293 340	293 340
Собственные выкупленные акции		(58 787)	(58 787)
Эмиссионный доход		69 312	69 312
Резерв по хеджированию		(2)	16
Резерв по пересчету актуарных обязательств		(164)	(182)
Резерв на изменение справедливой стоимости		1 887	2 485
Резерв по пересчету иностранных валют		2 736	2 972
Нераспределенная прибыль		125 481	107 879
Итого капитал, причитающийся акционерам Компании		433 803	417 035
Неконтрольные доли участия		1 305	2 191
Итого капитал		435 108	419 226
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	15	6 752	8 886
Отложенные налоговые обязательства		10 572	10 678
Прочие долгосрочные обязательства	17	8 945	7 260
Итого долгосрочные обязательства		26 269	26 824
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы		20 067	8 738
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	16	98 303	105 468
Задолженность по расчетам с акционерами, владеющими неконтрольными долями участия, за акции дочерней компании	5	2 354	—
Задолженность по прочим налогам		6 330	9 005
Задолженность по налогу на прибыль		238	2 333
Итого краткосрочные обязательства		127 292	125 544
Итого обязательства		153 561	152 368
Итого капитал и обязательства		588 669	571 594

Председатель Правления



Б.Ю. Ковальчук

Член Правления – руководитель Финансово-экономического центра



Е.Н. Мирошниченко

29 августа 2017 г.

Данный промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с примечаниями 1-27 к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, являющимися ее неотъемлемой частью.

Промежуточный консолидированный отчет о совокупном доходе

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	За три месяца, закончившихся 30 июня		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
		2017 г.	2016 г. (пересчитано)	2017 г.	2016 г. (пересчитано)
Выручка	18	198 690	188 373	437 270	420 374
Прочие операционные доходы	19	1 895	34 422	3 314	35 853
Операционные расходы, нетто	20	(193 565)	(176 346)	(412 046)	(388 301)
Операционная прибыль		7 020	46 449	28 538	67 926
Финансовые доходы	21	2 787	2 517	5 287	4 491
Финансовые расходы	21	(7)	(3 134)	(2 063)	(6 405)
Доля в прибыли ассоциированных и совместных предприятий, нетто	7	921	1 719	1 865	3 343
Прибыль до налогообложения		10 721	47 551	33 627	69 355
Экономия/(расход) по налогу на прибыль	22	419	(2 631)	(3 680)	(7 361)
Прибыль за период		11 140	44 920	29 947	61 994
Прочий совокупный доход/(расход) <i>Прочий совокупный доход/(расход), впоследствии реклассифицируемый в состав прибыли или убытка, когда будут выполняться определенные условия</i>					
Актуарный доход/(расход), за вычетом налога		22	(311)	19	(311)
(Расход)/доход от переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи и активов, классифицируемых как предназначенные для продажи, за вычетом налога	8, 12	(513)	(170)	(598)	57
Доход/(расход) по инструментам хеджирования, за вычетом налога		5	20	(36)	–
Положительная/(отрицательная) курсовая разница от пересчета в валюту представления отчетности		953	(1 532)	(121)	(3 107)
Прочий совокупный доход/(расход), за вычетом налога		467	(1 993)	(736)	(3 361)
Итого совокупный доход за период		11 607	42 927	29 211	58 633
Прибыль, приходящаяся на:					
Акционеров Компании		10 839	44 410	29 704	61 647
Неконтрольные доли участия		301	510	243	347
		11 140	44 920	29 947	61 994
Итого совокупный доход, приходящийся на:					
Акционеров Компании		11 158	42 487	28 870	58 470
Неконтрольные доли участия		449	440	341	163
		11 607	42 927	29 211	58 633
Базовая прибыль на обыкновенную акцию в отношении прибыли, приходящейся на акционеров Компании		руб. 0,130	руб. 0,531	руб. 0,356	руб. 0,735
Разводненная прибыль на обыкновенную акцию в отношении прибыли, приходящейся на акционеров Компании		руб. 0,128	руб. 0,531	руб. 0,350	руб. 0,735

Председатель Правления



Б.Ю. Ковальчук

Член Правления – руководитель Финансово-экономического центра



Е.Н. Мирошниченко

29 августа 2017 г.

Данный промежуточный консолидированный отчет о совокупном доходе должен рассматриваться вместе с примечаниями 1-27 к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, являющимися ее неотъемлемой частью.

Промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
		2017 г.	2016 г. (пересчитано)
Операционная деятельность			
Прибыль до налогообложения		33 627	69 355
<i>Корректировки для приведения прибыли до налогообложения к чистым денежным потокам по операционной деятельности</i>			
Амортизация основных средств и нематериальных активов	20	10 110	11 414
Резерв под обесценение дебиторской задолженности, нетто	20	3 802	5 918
Начисление прочих резервов	20	593	756
Начисление/(восстановление) резерва под обесценение основных средств и нематериальных активов	20	2 436	(4 417)
Доля в прибылях ассоциированных и совместных предприятий	7	(1 865)	(3 343)
Доходы по производным финансовым инструментам на электроэнергию, нетто	19, 20	(13)	(43)
Отрицательные курсовые разницы, нетто	21	652	2 263
Процентные доходы	21	(4 463)	(3 966)
Прочие финансовые доходы	21	(535)	(237)
Процентные расходы	21	1 364	3 986
Прочие финансовые расходы	21	47	156
Доход по дивидендам	21	(289)	(288)
Доход от продажи финансовых активов, классифицируемых как предназначенные для продажи	12, 19	—	(31 870)
План опционов на акции	26	681	—
Доход от выбытия контрольной доли участия	5, 19	(16)	(116)
Прочие неденежные операции/статьи		181	391
Денежные потоки по операционной деятельности до изменений в оборотном капитале и уплаченного налога на прибыль		46 312	49 959
Увеличение запасов		(1 729)	(481)
Увеличение дебиторской задолженности и авансов выданных		(141)	(2 820)
Уменьшение налога на добавленную стоимость к возмещению		3 595	1 585
Уменьшение/(увеличение) прочих оборотных активов		3 351	(275)
Уменьшение кредиторской задолженности и начисленных обязательств		(16 120)	(14 389)
Уменьшение задолженности по налогам, кроме задолженности/предоплаты по налогу на прибыль, нетто		(2 572)	(1 435)
Прочие изменения оборотного капитала		60	147
		32 756	32 291
Налог на прибыль уплаченный		(11 771)	(8 298)
Чистое поступление денежных средств по операционной деятельности		20 985	23 993

Данный промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с примечаниями 1-27 к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, являющимися ее неотъемлемой частью.

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

(в миллионах российских рублей)

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2017 г.	2016 г. (пересчитано)
Прим.		
Инвестиционная деятельность		
Поступления от реализации основных средств	56	40
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(12 340)	(13 484)
Приобретение контрольной доли, за вычетом полученных денежных средств	5 (500)	–
Поступления от выбытия контрольной доли, за вычетом выбывших денежных средств	5 –	418
Поступления от выбытия финансовых активов, классифицируемых как предназначенные для продажи	12 6 250	45 000
Поступления от погашения займов выданных	9 289	426
Займы выданные	(108)	–
Размещение банковских депозитов	(15 417)	(13 951)
Возврат банковских депозитов и векселей	64	7 838
Проценты, полученные по банковским депозитам	1 853	3 143
Покупка облигаций	(1 538)	–
Дивиденды полученные	116	50
Прочее расходование денежных средств по инвестиционной деятельности	(248)	(107)
Чистый (отток)/поступление денежных средств по инвестиционной деятельности	(12 523)	29 373
Финансовая деятельность		
Поступления по кредитам и займам	23 196	24 999
Погашение кредитов и займов	(13 805)	(34 609)
Погашение обязательств по финансовой аренде	(241)	(282)
Проценты уплаченные	(1 208)	(5 894)
Дивиденды выплаченные	(8 138)	(484)
Приобретение неконтрольной доли участия в дочерней компании	5 25	(76)
Поступления от выбытия неконтрольной доли участия в дочерней компании	1 568	–
Приобретение собственных выкупленных акций	14 –	(1 667)
Поступления от продажи собственных выкупленных акций	14 –	223
Чистое поступление/(расходование) денежных средств по финансовой деятельности	1 397	(17 790)
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты	4	(452)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	9 863	35 124
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	95 988	66 280
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	105 851	101 404

Председатель Правления

Б.Ю. Ковальчук

Член Правления – руководитель Финансово-экономического центра

Е.Н. Мирошниченко

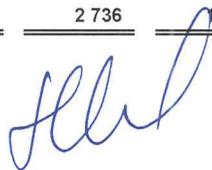
29 августа 2017 г.

Промежуточный консолидированный отчет об изменениях в капитале

(в миллионах российских рублей)

<i>Капитал, приходящийся на акционеров Компании</i>											
Прим.	Акционер- ный капитал	Собствен- ные выкуп- ленные акции	Эмиссион- ный доход	Резерв по пересчету иностран- ных валют	Резерв на изменение справед- ливой стоимости	Резерв по хеджиро- ванию	Резерв по пересчету актуарных обяза- тельств	Нераспре- деленная прибыль	Итого	Неконт- рольные доли участия	Итого капитал
	293 340	(56 184)	69 312	7 041	865	(12)	(99)	49 277	363 540	2 705	366 245
На 1 января 2016 г. Итого совокупный (расход)/доход за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г.	–	–	–	(2 928)	57	–	(306)	61 647	58 470	163	58 633
Дивиденды акционерам	–	–	–	–	–	–	–	(1 716)	(1 716)	(623)	(2 339)
Приобретение неконтрольной доли участия в дочерней компании	5	–	–	–	–	–	–	(43)	(43)	(33)	(76)
Продажа собственных выкупленных акций	14	–	330	–	–	–	–	(107)	223	–	223
Выкуп собственных акций	14	–	(2 933)	–	–	–	–	1 266	(1 667)	–	(1 667)
На 30 июня 2016 г. (пересчитано)	293 340	(58 787)	69 312	4 113	922	(12)	(405)	110 324	418 807	2 212	421 019
На 1 января 2017 г. Итого совокупный (расход)/доход за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 г.	293 340	(58 787)	69 312	2 972	2 485	16	(182)	107 879	417 035	2 191	419 226
Дивиденды акционерам	14	–	–	–	(236)	(18)	18	29 704	28 870	341	29 211
Приобретение неконтрольной доли в дочерней компании	5	–	–	–	–	–	–	(12 787)	(12 787)	(462)	(13 249)
Продажа неконтрольной доли в дочерней компании	5	–	–	–	–	–	–	244	244	(219)	25
План опционов на акции	26	–	–	–	–	–	–	(240)	(240)	(546)	(786)
								681	681	–	681
На 30 июня 2017 г.	293 340	(58 787)	69 312	2 736	1 887	(2)	(164)	125 481	433 803	1 305	435 108

Председатель Правления



Б.Ю. Ковальчук

Член Правления – руководитель Финансово-экономического центра



Е.Н. Мирошниченко

29 августа 2017 года

Данный промежуточный консолидированный отчет об изменениях в капитале должен рассматриваться вместе с примечаниями 1-27 к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, 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 30 июня 2017 г. являются АО «РОСНЕФТЕГАЗ» (26,37%) и ПАО «ФСК ЕЭС» (14,07%).

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

Группа ведет деятельность по следующим направлениям:

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

Условия ведения деятельности Группы

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

В Российской Федерации, Грузии, Молдавии (включая Приднестровье), Турции, Литве, Латвии и Эстонии наблюдались значительные (хотя и отличающиеся друг от друга) политико-экономические изменения, которые оказали (и в дальнейшем могут оказывать) влияние на положение предприятий Группы, осуществляющих деятельность в этих условиях. Вследствие этого операционная деятельность в этих странах связана с рисками, которые, как правило, отсутствуют в других развитых рынках. Данные риски возникают в связи с проводимой государственной политикой, экономическими условиями, введением и изменением положений законодательства, включая налоговое, колебаниями обменного курса и наличием правового обеспечения в договорных отношениях.

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

(в миллионах российских рублей)

2. Основа подготовки финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии

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

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность не включает всю информацию и раскрытия, требуемые для годовой финансовой отчетности, и должна рассматриваться в связке с годовой финансовой отчетностью Группы по состоянию на 31 декабря 2016 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.

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

(в) Сезонный характер деятельности

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

(г) Учет по методу предшественника

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

(в миллионах российских рублей)

2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

(г) Учет по методу предшественника (продолжение)

Пересчитанные сравнительные данные представлены ниже:

За три месяца, закончившихся 30 июня 2016 г.	До пересчета	Ретроспек- тивная консолидация компании под общим контролем	Элиминация внутри- групповых оборотов	Пересчитано
Выручка	182 711	7 081	(1 419)	188 373
Прочие операционные доходы	34 400	26	(4)	34 422
Операционные расходы, нетто	(170 664)	(7 105)	1 423	(176 346)
Операционная прибыль	46 447	2	–	46 449
Финансовые доходы	2 513	4	–	2 517
Финансовые расходы	(3 064)	(70)	–	(3 134)
Доля в прибыли ассоциированных и совместных предприятий, нетто	1 719	–	–	1 719
Прибыль/(убыток) до налогообложения	47 615	(64)	–	47 551
Расход по налогу на прибыль	(2 630)	(1)	–	(2 631)
Прибыль/(убыток) за период	44 985	(65)	–	44 920
Прочий совокупный (расход)/доход				
<i>Прочий совокупный (расход)/доход, впоследствии реклассифицируемый в состав прибыли или убытка, когда будут выполняться определенные условия</i>				
Актуарный расход за вычетом налога	(300)	(11)	–	(311)
Расход от переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, и активов, классифицируемых как предназначенные для продажи, за вычетом налога	(170)	–	–	(170)
Доход по инструментам хеджирования, за вычетом налога	20	–	–	20
Отрицательная курсовая разница от пересчета в валюту представления отчетности	(1 532)	–	–	(1 532)
Прочий совокупный расход, за вычетом налога	(1 982)	(11)	–	(1 993)
Итого совокупный доход за период	43 003	(76)	–	42 927
Прибыль, приходящаяся на:				
Акционеров Компании	44 475	(65)	–	44 410
Неконтрольные доли участия	510	–	–	510
	44 985	(65)	–	44 920
Итого совокупный доход, приходящийся на:				
Акционеров Компании	42 563	(76)	–	42 487
Неконтрольные доли участия	440	–	–	440
	43 003	(76)	–	42 927

(в миллионах российских рублей)

2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

(г) Учет по методу предшественника (продолжение)

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г.	До пересчета	Ретроспек- тивная консолидация компании под общим контролем	Элиминация внутри- групповых оборотов	Пересчитано
Выручка	407 093	16 430	(3 149)	420 374
Прочие операционные доходы	35 818	44	(9)	35 853
Операционные расходы, нетто	(375 170)	(16 289)	3 158	(388 301)
Операционная прибыль	67 741	185	–	67 926
Финансовые доходы	4 475	16	–	4 491
Финансовые расходы	(6 256)	(149)	–	(6 405)
Доля в прибыли ассоциированных и совместных предприятий, нетто	3 343	–	–	3 343
Прибыль до налогообложения	69 303	52	–	69 355
Расход по налогу на прибыль	(7 334)	(27)	–	(7 361)
Прибыль за период	61 969	25	–	61 994
Прочий совокупный (расход)/доход <i>Прочий совокупный (расход)/доход, впоследствии реклассифицируемый в состав прибыли или убытка, когда будут выполняться определенные условия</i>				
Актуарный расход за вычетом налога	(300)	(11)	–	(311)
Доход от переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, и активов, классифицируемых как предназначенные для продажи, за вычетом налога	57	–	–	57
Отрицательная курсовая разница от пересчета в валюту представления отчетности	(3 107)	–	–	(3 107)
Прочий совокупный расход, за вычетом налога	(3 350)	(11)	–	(3 361)
Итого совокупный доход за период	58 619	14	–	58 633
Прибыль, приходящаяся на:				
Акционеров Компании	61 622	25	–	61 647
Неконтрольные доли участия	347	–	–	347
	61 969	25	–	61 994
Итого совокупный доход, приходящийся на:				
Акционеров Компании	58 456	14	–	58 470
Неконтрольные доли участия	163	–	–	163
	58 619	14	–	58 633

(д) Изменения представления

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

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики

Учетная политика, примененная при подготовке промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 г., соответствует той, которая использовалась при подготовке годовой финансовой отчетности Группы за 2016 год, за исключением применения Группой новых поправок к следующим стандартам, вступивших в силу с 1 января 2017 г.

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

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

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

- ▶ *Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций»*. Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций», в которых рассматриваются три основных аспекта: влияние условий перехода прав на оценку операций по выплатам на основе акций с расчетами денежными средствами; классификация операций по выплатам на основе акций с условием расчетов на нетто-основе для обязательств по налогу, удерживаемому у источника; учет изменения условий операции по выплатам на основе акций, в результате которого операция перестает классифицироваться как операция с расчетами денежными средствами и начинает классифицироваться как операция с расчетами долевыми инструментами. При принятии поправок организации не обязаны пересчитывать информацию за предыдущие периоды, однако допускается ретроспективное применение при условии применения поправок в отношении всех трех аспектов и соблюдения других критериев. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

(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)

- ▶ *МСФО (IFRS) 16 «Аренда»* был выпущен в январе 2016 года и заменяет собой МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «*Определение наличия в соглашении признаков аренды*», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «*Операционная аренда – стимулы*» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «*Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды*». МСФО (IFRS) 16 устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали все договоры аренды с использованием единой модели учета в балансе, аналогично порядку учета, предусмотренному в МСФО (IAS) 17 для финансовой аренды. Стандарт предусматривает два освобождения от признания для арендаторов – в отношении аренды активов с низкой стоимостью (например, персональных компьютеров) и краткосрочной аренды (т.е. аренды со сроком не более 12 месяцев). На дату начала аренды арендатор будет признавать обязательство в отношении арендных платежей (т.е. обязательство по аренде), а также актив, представляющий право пользования базовым активом в течение срока аренды (т.е. актив в форме права пользования). Арендаторы будут обязаны признавать процентный расход по обязательству по аренде отдельно от расходов по амортизации актива в форме права пользования. МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение, но не ранее даты применения организацией МСФО (IFRS) 15. Арендатор вправе применять данный стандарт с использованием ретроспективного подхода либо модифицированного ретроспективного подхода. Переходные положения стандарта предусматривают определенные освобождения.
- ▶ *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, при этом допускается досрочное применение. За исключением учета хеджирования стандарт применяется ретроспективно, но предоставление сравнительной информации не является обязательным. Требования в отношении учета хеджирования, главным образом, применяются перспективно, с некоторыми ограниченными исключениями.
- ▶ *МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»* был выпущен в мае 2014 года и предусматривает модель, включающую пять этапов, которая будет применяться в отношении выручки по договорам с покупателями. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю. Новый стандарт по выручке заменит все существующие требования МСФО к признанию выручки. Будет требоваться полное ретроспективное применение или модифицированное ретроспективное применение для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты; при этом допускается досрочное применение.

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

В настоящее время Группа анализирует влияние данных стандартов на свою консолидированную финансовую отчетность и планирует начать применение новых стандартов с требуемой даты вступления в силу.

4. Информация по сегментам

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

(в миллионах российских рублей)

4. Информация по сегментам (продолжение)

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

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

- ▶ **Сегмент «Сбыт в Российской Федерации»** (представлен ПАО «Мосэнергосбыт» (Группа компаний), АО «Петербургская сбытовая компания» (Группа компаний), ПАО «Тамбовская энергосбытовая компания», ПАО «Саратовэнерго», АО «Алтайэнергосбыт», ООО «ИНТЕР РАО – Орловский энергосбыт», АО «Промышленная энергетика», ООО «РН-Энерго», ПАО «Томскэнергосбыт», ООО «Омская энергосбытовая компания», АО «ЕИРЦ ЛО», ООО «Энергетическая сбытовая компания Башкортостана», ООО «РТ-Энерготрейдинг» (учитывается по методу долевого участия).
- ▶ **Сегмент «Электрогенерация в Российской Федерации»** (представлен Группой Интер РАО – Электрогенерация, включая NVGRES Holding Limited (до 31 марта 2017 г. – Примечание 7) и ЗАО «Нижевартовская ГРЭС», учитываемых по методу долевого участия);
- ▶ **Сегмент «Теплогенерация в Российской Федерации»** представлен:
 - ▶ ТГК-11 (представлена АО «ТГК-11», АО «Томская генерация», АО «ТомскРТС» и АО «ОмскРТС»);
 - ▶ Генерация Башкирии (представлена Группой Башкирская генерирующая компания).
- ▶ **Сегмент «Трейдинг в Российской Федерации и Европе»** (представлен торговыми операциями Материнской компании, RAO Nordic Oy, AB INTER RAO Lietuva и ее дочерних организаций, Inter Green Renewables and Trading AB, АО «Восточная энергетическая компания», ООО «Центр осуществления расчетов»).
- ▶ **Сегмент «Зарубежные активы»** представлен следующими отчетными подсегментами:
 - ▶ **Грузия** (представлен АО «Теласи», ООО «Мтквари Энергетика» (до июня 2016 г. – Примечание 5), АО «Храми ГЭС-I» и АО «Храми ГЭС-II»);
 - ▶ **Армения** (представлен ЗАО «Электрические сети Армении», ОАО «РазТЭС» (учитываются по методу долевого участия с 30 октября 2015 г. до 29 декабря 2016 г. – Примечание 5);
 - ▶ **Молдавия** (представлен ЗАО «Молдавская ГРЭС»);
 - ▶ **Казахстан** (представлен АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2» (учитывается по методу долевого участия до 1 декабря 2016 г. – Примечание 12) и ТОО «ИНТЕР РАО – Центральная Азия» (до 21 сентября 2016 г. – Примечание 5);
 - ▶ **Турция** (представлен Trakya Elektrik Uterim Ve Ticaret A.S.).
- ▶ **Сегмент «Инжиниринг в Российской Федерации»** (представлен ООО «Интер РАО Инжиниринг», ООО «Кварц – Новые Технологии» (учитывается по методу долевого участия до 7 октября 2016 г. – Примечание 5), ООО «КВАРЦ Групп», ООО «Центр энергоэффективности ИНТЕР РАО ЕЭС» (по методу долевого участия), ООО «ИНТЕР РАО – Экспорт» и некоммерческой организацией Фондом поддержки научной, научно-технической и инновационной деятельности «Энергия без границ», ООО ЦКТ «Энергия без границ»).
- ▶ **«Корпоративный центр»** 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.

(в миллионах российских рублей)

4. Информация по сегментам (продолжение)

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 финансовых активов, имеющих в наличии для продажи и активов, предназначенных для продажи; резервов под обесценение дебиторской задолженности и устаревшим запасам; прочим резервам; доли в прибыли/(убытках) ассоциированных компаний и эффектов, связанных с приобретением и выбытием компаний Группы; доходов/(расходов) от операций по продаже/покупке финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и активов, классифицируемых как предназначенные для продажи; а также расходов на благотворительность, доходов/(расходов) от реализации и списания нефинансовых активов и прочих аналогичных эффектов, объединенных в статью Прочие в сверже 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 30 июня 2017 г.

	Сбыт	Электро- генерация	Теплогенерация	Трейдинг	Зарубежные активы			Инжиниринг	Корпора- тивный центр	Итого	
	Российская Федерация	Группа ИНТЕР РАО- Электро- генерация	ТГК-11	Генерация Башкирии	Российская Федерация и Европа	Грузия	Молдавия	Турция			Российская Федерация
Итого выручка	139 497	34 483	5 620	11 276	14 167	2 245	722	1 928	2 988	(14 236)	198 690
Выручка от внешних покупателей	139 187	25 461	4 865	8 766	13 504	2 245	722	1 928	1 994	18	198 690
Выручка между сегментами	310	9 022	755	2 510	663	–	–	–	994	(14 254)	–
Операционные расходы, включая:											
Расходы на приобретение электроэнергии и мощности	(74 131)	(1 537)	(531)	(878)	(10 847)	(1 031)	–	–	–	13 211	(75 744)
Расходы по передаче электроэнергии	(55 642)	–	–	(1)	(1 150)	(224)	(6)	–	–	–	(57 023)
Расходы на топливо	–	(15 768)	(2 358)	(5 832)	–	–	(244)	(1 468)	–	551	(25 119)
Доля в (убытках)/ прибылях совместных предприятий	(14)	589	–	–	–	–	–	–	(3)	10	582
ЕБИТДА	4 916	10 600	210	1 739	1 728	474	150	172	(20)	(1 524)	18 445
Амортизация	(412)	(2 727)	(460)	(793)	(43)	(128)	(74)	(300)	(56)	(208)	(5 201)
Процентные доходы	804	549	6	58	14	4	–	7	67	782	2 291
Процентные расходы	(391)	(34)	(99)	(10)	(16)	(50)	(28)	(73)	(33)	48	(686)

(в миллионах российских рублей)

4. Информация по сегментам (продолжение)

За три месяца, закончившихся 30 июня 2016 г. (пересчитано)

	Сбыт	Электро- генерация	Теплогенерация	Трейдинг	Зарубежные активы					Инжини- ринг	Итого		
	Группа ИНТЕР РАО-		ТГК-11	Генерация Башкирии	Российская Федерация и Европа			Турция	Корпора- тивный центр				
	Российская Федерация	Электро- генерация			Армения	Грузия	Молдавия			Казахстан		Российская Федерация	
Итого выручка	123 793	34 533	5 078	10 868	18 697	–	2 794	1 146	–	3 147	1 627	(13 310)	188 373
Выручка от внешних покупателей	123 567	25 735	4 381	8 518	18 226	–	2 794	1 146	–	3 147	834	25	188 373
Выручка между сегментами	226	8 798	697	2 350	471	–	–	–	–	–	793	(13 335)	–
Операционные расходы, включая:													
Расходы на приобретение электроэнергии и мощности	(65 454)	(1 592)	(497)	(829)	(14 831)	–	(904)	–	–	–	–	12 487	(71 620)
Расходы по передаче электроэнергии	(50 651)	–	–	(2)	(1 309)	–	(256)	(3)	–	–	–	–	(52 221)
Расходы на топливо	–	(15 934)	(2 415)	(5 635)	–	–	13	(10)	–	(2 240)	–	538	(25 683)
Доля в (убытках)/ прибылях совместных предприятий	4	690	–	–	–	706	–	–	461	–	(10)	17	1 868
ЕБИТДА	2 377	12 623	3	1 737	2 326	706	1 002	610	463	561	(190)	(946)	21 272
Амортизация	(536)	(2 838)	(525)	(852)	(50)	–	(156)	(127)	–	(403)	(46)	(233)	(5 766)
Процентные доходы	979	271	–	105	65	–	11	–	1	11	31	593	2 067
Процентные расходы	(399)	(1 099)	(179)	(32)	(65)	–	(37)	(60)	–	(121)	(26)	130	(1 888)

(в миллионах российских рублей)

4. Информация по сегментам (продолжение)

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 г.

	Сбыт	Электро- генерация	Теплогенерация	Трейдинг	Зарубежные активы			Инжиниринг	Корпора- тивный центр	Итого	
	Российская Федерация	Группа ИНТЕР РАО- Электро- генерация	ТГК-11	Генерация Башкирии	Российская Федерация и Европа	Грузия	Молдавия	Турция			Российская Федерация
Итого выручка	302 211	76 960	16 772	28 020	25 849	4 859	1 790	5 830	4 980	(30 001)	437 270
Выручка от внешних покупателей	301 393	57 479	14 938	22 644	24 708	4 859	1 790	5 830	3 578	51	437 270
Выручка между сегментами	818	19 481	1 834	5 376	1 141	–	–	–	1 402	(30 052)	–
Операционные расходы, включая:											
Расходы на приобретение электроэнергии и мощности	(163 318)	(3 088)	(1 325)	(2 011)	(20 038)	(3 148)	–	–	–	28 552	(164 376)
Расходы по передаче электроэнергии	(120 308)	–	–	(3)	(2 361)	(492)	(9)	–	–	–	(123 173)
Расходы на топливо	–	(34 951)	(6 575)	(14 290)	–	–	(262)	(4 594)	–	1 135	(59 537)
Доля в прибылях совместных предприятий	(25)	1 614	–	–	–	–	–	–	(23)	24	1 590
ЕВITDA	8 594	27 550	3 778	5 961	2 835	303	774	793	(286)	(2 950)	47 352
Амортизация	(845)	(5 424)	(907)	(1 583)	(84)	(250)	(154)	(300)	(107)	(456)	(10 110)
Процентные доходы	1 815	728	7	127	44	9	–	18	171	1 544	4 463
Процентные расходы	(771)	(67)	(208)	(19)	(45)	(79)	(62)	(153)	(62)	102	(1 364)

(в миллионах российских рублей)

4. Информация по сегментам (продолжение)

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г. (пересчитано)

	Сбыт	Электро- генерация	Теплогенерация	Трейдинг	Зарубежные активы					Инжини- ринг	Итого			
	Группа ИНТЕР РАО-													
	Российская Федерация	Электро- генерация	ТГК-11	Генерация Башкирии	Российская Федерация и Европа	Армения	Грузия	Молдавия	Казахстан	Турция		Российская Федерация	Корпора- тивный центр	
Итого выручка	272 412	73 996	15 848	27 157	38 214	–	6 163	2 509	–	8 061	3 092	(27 078)	420 374	
Выручка от внешних покупателей	271 687	56 500	14 130	21 976	37 417	–	6 163	2 509	–	8 061	1 867	64	420 374	
Выручка между сегментами	725	17 496	1 718	5 181	797	–	–	–	–	–	1 225	(27 142)	–	
Операционные расходы, включая:														
Расходы на приобретение электроэнергии и мощности	(144 991)	(3 270)	(1 320)	(1 772)	(29 806)	–	(2 114)	–	–	–	–	25 815	(157 458)	
Расходы по передаче электроэнергии	(109 777)	–	–	(5)	(2 771)	–	(568)	(7)	–	–	–	–	(113 128)	
Расходы на топливо	–	(33 614)	(6 707)	(14 056)	–	–	(954)	(45)	–	(5 815)	–	1 088	(60 103)	
Доля в прибылях/ (убытках) совместных предприятий	16	1 447	–	–	–	1 531	–	–	658	–	(12)	37	3 677	
ЕБИТДА	7 289	27 678	3 356	6 235	5 152	1 531	1 239	1 405	660	1 622	(630)	(1 864)	53 673	
Амортизация	(1 058)	(5 707)	(849)	(1 679)	(101)	–	(315)	(260)	(1)	(858)	(99)	(487)	(11 414)	
Процентные доходы	1 919	564	–	190	135	–	24	–	1	30	69	1 034	3 966	
Процентные расходы	(780)	(2 300)	(449)	(94)	(134)	–	(76)	(132)	–	(257)	(47)	283	(3 986)	

(в миллионах российских рублей)

4. Информация по сегментам (продолжение)

На 30 июня 2017 г.

	Сбыт	Электро- генерация	Теплогенерация	Трейдинг	Зарубежные активы			Инжини- ринг	Корпора- тивный центр	Итого		
	Группа											
	Российская Федерация	Интер РАО- Электро- генерация	ТГК-11	Генерация Башкирии	Российская Федерация и Европа	Грузия	Молдавия	Турция			Российская Федерация	
Кредиты и займы, включая:	(14 127)	–	(3 635)	(88)	(1 064)	(1 813)	–	(5 454)	(182)	(603)	(26 966)	
Доля в кредитах и займах совместных предприятий	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(147)	(147)	

На 31 декабря 2016 г.

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

(в миллионах российских рублей)

4. Информация по сегментам (продолжение)

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

	За три месяца, закончившихся 30 июня		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2017 г.	2016 г. (пересчитано)	2017 г.	2016 г. (пересчитано)
ЕБИТДА по отчетным сегментам	18 445	21 272	47 352	53 673
Амортизация основных средств и нематериальных активов (Прим. 20)	(5 201)	(5 766)	(10 110)	(11 414)
Процентные доходы (Прим. 21)	2 291	2 067	4 463	3 966
Процентные расходы (Прим. 21)	(686)	(1 888)	(1 364)	(3 986)
Положительные/(отрицательные) курсовые разницы, нетто (Прим. 21)	707	(1 147)	(652)	(2 263)
Прочие финансовые доходы (Прим. 21)	468	351	777	369
(Начисление)/восстановление резервов, включая (Прим. 20):	(5 361)	1 180	(6 831)	(2 257)
обесценение нематериальных активов (начисление)/восстановление резерва под обесценение основных средств	(68)	–	(68)	–
прочие резервы, (начисление)/восстановление	(2 368)	4 417	(2 368)	4 417
резерв под обесценение дебиторской задолженности	(874)	211	(593)	(756)
Доход от выбытия контрольной доли участия (Прим. 19)	(2 051)	(3 448)	(3 802)	(5 918)
Прибыль от продажи финансовых активов, классифицируемых как предназначенные для продажи (Прим. 12)	12	116	16	116
Прочие	–	31 870	–	31 870
Доля в прибыли/(убытке) ассоциированных компаний (Прим. 7)	(293)	(355)	(299)	(385)
Экономия/(расход) по налогу на прибыль (Прим. 22)	339	(149)	275	(334)
	419	(2 631)	(3 680)	(7 361)
Прибыль за отчетный период согласно промежуточному консолидированному отчету о совокупном доходе	11 140	44 920	29 947	61 994

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

	На 30 июня 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
Кредиты и займы по отчетным сегментам	(26 966)	(17 775)
За вычетом: доли в кредитах и займах совместных предприятий	147	151
Кредиты и займы согласно промежуточному консолидированному отчету о финансовом положении	(26 819)	(17 624)

(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, инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия и нематериальные активы, включая гудвил) по месту нахождения активов.

	За три месяца, закончившихся 30 июня 2017 г.			За три месяца, закончившихся 30 июня 2016 г. (пересчитано)		
	Выручка в юрисдикции предприятий Группы ¹	Выручка в других странах, отличных от юрисдикции предприятий Группы	Итого выручка по месту расположения покупателей	Выручка в юрисдикции предприятий Группы	Выручка в других странах, отличных от юрисдикции предприятий Группы	Итого выручка по месту расположения покупателей
Российская Федерация	183 046	–	183 046	169 382	–	169 382
Беларусь	–	2 625	2 625	–	3 361	3 361
Турция	1 928	–	1 928	3 147	–	3 147
Грузия	2 245	7	2 252	2 794	155	2 949
Финляндия	2 112	66	2 178	2 282	44	2 326
Китай	–	1 932	1 932	–	2 183	2 183
Литва	1 766	–	1 766	1 722	–	1 722
Казахстан	–	657	657	–	563	563
Молдавия (вкл. Приднестровье)	140	582	722	1 136	9	1 145
Эстония	112	175	287	203	256	459
Монголия	–	336	336	–	327	327
Латвия	196	–	196	134	–	134
Украина	–	36	36	–	100	100
Прочее	201	528	729	353	222	575
Итого	191 746	6 944	198 690	181 153	7 220	188 373

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 г.			За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г. (пересчитано)		
	Выручка в юрисдикции предприятий Группы ¹	Выручка в других странах, отличных от юрисдикции предприятий Группы	Итого выручка по месту расположения покупателей	Выручка в юрисдикции предприятий Группы	Выручка в других странах, отличных от юрисдикции предприятий Группы	Итого выручка по месту расположения покупателей
Российская Федерация	404 657	–	404 657	379 594	–	379 594
Турция	5 830	–	5 830	8 061	–	8 061
Грузия	4 859	139	4 998	6 163	1 150	7 313
Финляндия	5 267	137	5 404	6 006	135	6 141
Литва	4 119	–	4 119	4 537	–	4 537
Китай	–	3 006	3 006	–	3 873	3 873
Беларусь	–	2 930	2 930	–	3 682	3 682
Молдавия (вкл. Приднестровье)	1 163	627	1 790	2 426	82	2 508
Казахстан	–	1 234	1 234	–	1 321	1 321
Эстония	232	312	544	507	580	1 087
Монголия	–	618	618	–	603	603
Латвия	426	–	426	274	–	274
Украина	–	63	63	–	144	144
Прочее	379	1 272	1 651	585	651	1 236
Итого	426 932	10 338	437 270	408 153	12 221	420 374

¹ Выручка распределяется по странам, исходя из местоположения покупателя.

(в миллионах российских рублей)

4. Информация по сегментам (продолжение)

Информация по географическим сегментам (продолжение)

	Итого внеоборотные активы по месту нахождения активов¹	
	На 30 июня 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
Российская Федерация	299 423	303 000
Грузия	8 053	7 286
Турция	3 307	3 709
Молдавия (вкл. Приднестровье)	3 521	3 735
Литва	1 211	1 206
Прочее	345	357
Итого	315 860	319 293

5. Приобретение и выбытие компаний

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 (Примечание 2г).

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

Приобретение неконтрольной доли в ПАО «Томскэнергосбыт»

По состоянию на 31 декабря 2015 г. доля Группы в ПАО «Томскэнергосбыт» составляла 89,42%. 12 января 2016 г. Группа направила обязательное предложение о приобретении 6,68% обыкновенных и 36,44% привилегированных акций ПАО «Томскэнергосбыт», принадлежащих неконтролирующим акционерам. Цена приобретения обыкновенных и привилегированных акций в рамках предложения составила 0,4157 руб. за одну акцию. Срок принятия обязательного предложения истек 25 апреля 2016 г. В результате обязательного предложения Группа приобрела 2,37% обыкновенных и 16,06% привилегированных акций ПАО «Томскэнергосбыт» за денежное вознаграждение 76 млн. руб. и увеличила свою долю владения компанией до 93,58%. Эффект от приобретения неконтрольной доли владения в размере 33 млн. руб. был признан в промежуточном консолидированном отчете об изменениях в капитале.

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. По состоянию на 30 июня 2017 г. Группа признала обязательство по выкупу акций неконтролирующих акционеров в сумме 2 354 млн. руб., а также отразила выбытие неконтролирующей доли в размере 546 млн. руб. и изменение нераспределенной прибыли в размере 240 млн. руб.

Выбытие контрольной доли владения в ООО «Мтквари Энергетика»

В июне 2016 года Группа продала 100% своей доли участия в дочерней компании ООО «Мтквари Энергетика» за суммарное вознаграждение в размере 13,6 млн. долл. США (899 млн. руб.), включающее в себя денежное вознаграждение в размере 9,6 млн. долл. США (635 млн. руб.) и отложенный денежный платеж в размере 4 млн. долл. США (264 млн. руб.), который был уплачен в декабре 2016 года.

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

(в миллионах российских рублей)

5. Приобретение и выбытие компаний (продолжение)

Выбытие контрольной доли владения в ООО «Мтквари Энергетика» (продолжение)

Доля Группы в балансовой стоимости чистых активов ООО «Мтквари Энергетика» на дату выбытия контрольной доли участия составляла 1 242 млн. руб. Ниже представлена информация о балансовой стоимости выбывших активов и обязательств:

	Балансовая стоимость
Основные средства	322
Нематериальные активы	2
Отложенные налоговые активы	159
Дебиторская задолженность	467
Запасы	176
Денежные средства и их эквиваленты	217
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	(28)
Задолженность по налогам	(73)
Балансовая стоимость выбывших чистых активов	1 242
Выбывший резерв по пересчету иностранных валют	459
Прибыль от выбытия компании Группы	116
Денежное вознаграждение	635
Отложенный платеж	264
Выбывшие денежные средства и их эквиваленты	(217)
Поступление денежных средств в результате выбытия	418

Прибыль в результате продажи компании Группы в размере 116 млн. руб. была признана в промежуточном консолидированном отчете о совокупном доходе.

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

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

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

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2017 г., Группа ликвидировала ряд несущественных дочерних компаний. Доход от ликвидации составил 16 млн. руб. и был признан в промежуточном консолидированном отчете о совокупном доходе.

(в миллионах российских рублей)

6. Основные средства

	<i>Земля и здания</i>	<i>Сооружения</i>	<i>Машины и оборудо- вание</i>	<i>Прочее</i>	<i>Незавер- шенное строитель- ство</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость						
На 31 декабря 2016 г.	103 279	83 092	246 283	8 730	63 375	504 759
Переклассификация	4	(3)	–	(1)	–	–
Поступления	9	484	31	2	11 533	12 059
Выбытие	(85)	(139)	(206)	(56)	(48)	(534)
Перевод между категориями	4 673	2 736	14 867	144	(22 420)	–
Перевод с других балансовых счетов / (на другие балансовые счета)	–	5	(10)	(1)	(7)	(13)
Разница от пересчета в валюту представления	(83)	546	(48)	42	23	480
На 30 июня 2017 г.	107 797	86 721	260 917	8 860	52 456	516 751
<i>Включая по договорам финансовой аренды</i>	<i>546</i>	<i>–</i>	<i>–</i>	<i>–</i>	<i>–</i>	<i>546</i>
Амортизация и убытки от обесценения						
На 31 декабря 2016 г.	(38 820)	(38 312)	(132 712)	(4 845)	(9 571)	(224 260)
Переклассификация	(2)	1	2	(1)	–	–
Амортизация	(1 290)	(1 634)	(5 923)	(375)	–	(9 222)
Обесценение основных средств	(408)	(678)	(1 208)	(3)	(71)	(2 368)
Поступления	–	–	(29)	–	–	(29)
Выбытие	32	126	194	44	–	396
Перевод между категориями	(2 109)	(618)	(5 664)	(2)	8 393	–
Перевод (на другие балансовые счета) / с других балансовых счетов	(49)	(4)	–	–	54	1
Разница от пересчета в валюту представления	112	(182)	120	(16)	8	42
На 30 июня 2017 г.	(42 534)	(41 301)	(145 220)	(5 198)	(1 187)	(235 440)
<i>Включая по договорам финансовой аренды</i>	<i>(44)</i>	<i>–</i>	<i>–</i>	<i>–</i>	<i>–</i>	<i>(44)</i>
Остаточная стоимость						
На 31 декабря 2016 г.	64 459	44 780	113 571	3 885	53 804	280 499
На 30 июня 2017 г.	65 263	45 420	115 697	3 662	51 269	281 311

Объекты незавершенного строительства представляют собой основные средства, еще не введенные в эксплуатацию, а также авансы, выданные поставщикам основных средств. По состоянию на 30 июня 2017 г. такие авансы составили 1 445 млн. руб. (на 31 декабря 2016 г.: 3 084 млн. руб.).

Проценты, капитализированные в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2017 г., отсутствовали (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г.: 562 млн. руб.).

(а) Обесценение

Группа провела тест на обесценение основных средств в рамках бизнес-единиц, генерирующих денежные потоки – существенные суммы начисления и восстановления резерва под обесценение (в консолидированном отчете о совокупном доходе отражаются по строке «Операционные расходы»), представлены ниже в разрезе бизнес-единиц:

АО «ТГК-11» (компания, относящаяся к операционному сегменту «Теплогенерация»)

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 г., в связи с низким уровнем операционной доходности из-за ограничения роста конечного тарифа и рыночных цен и высокого уровня капитальных расходов на поддержание надежности генерирующего оборудования было признано обесценение в размере 2 368 млн. руб. (Примечание 20). Возмещаемая стоимость, как стоимость от использования, определялась с использованием ставки дисконтирования в размере 15,4% на 30 июня 2017 г.

(в миллионах российских рублей)

6. Основные средства (продолжение)

(а) Обесценение (продолжение)

Верхнетагильская ГРЭС (отдельная электростанция, относящаяся к операционному сегменту «Электрогенерация»)

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г., в связи с пересмотром прогнозов тарифа на мощность на основании проекта договора о предоставлении мощности (ДПМ) для Блока № 12 было восстановлено ранее признанное обесценение в размере 4 417 млн. руб. (Примечание 20). Возмещаемая стоимость, как стоимость от использования, определялась с использованием ставки дисконтирования в размере 12,4% на 30 июня 2016 г.

7. Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия

	Совместные предприятия			Ассоциированные компании		Итого
	NVGRES Holding Limited, включая ЗАО «Нижневартовская ГРЭС»	Прочие совместные предприятия	RUS Gas Turbines Holding B.V.	ООО «ИНВЭНТ»	Прочие ассоциированные компании	
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 г.	22 643	846	1 522	3 194	681	28 886
Признанные актуарные убытки и стоимость услуг прошлых периодов	(6)	–	–	–	–	(6)
Выбытия	(3)	–	–	–	–	(3)
Доля в прибыли/(убытке) после налогообложения	1 614	(24)	208	76	(9)	1 865
Перевод между счетами	(8 650)	–	–	–	–	(8 650)
Дивиденды, полученные от ассоциированных и совместных предприятий	–	(10)	–	–	–	(10)
Балансовая стоимость на 30 июня 2017 г.	15 598	812	1 730	3 270	672	22 082

По состоянию на 31 декабря 2016 г. Группе принадлежала 75%-ная доля участия в компании NVGRES Holding Limited, включая ее дочернюю структуру ЗАО «Нижневартовская ГРЭС», консолидированные по методу долевого участия. В связи с ликвидацией NVGRES Holding Limited и решением ликвидатора о распределении имущества компании, Группа отразила 75%-ную долю участия в ЗАО «Нижневартовская ГРЭС», долгосрочный займ, выданный ЗАО «Нижневартовская ГРЭС», в сумме 150 млн. руб. (Примечание 9), краткосрочную часть долгосрочного займа, выданного ЗАО «Нижневартовская ГРЭС», в сумме 8 483 млн. руб. и прочую краткосрочную дебиторскую задолженность в сумме 17 млн. руб. (Примечание 10). По состоянию на 30 июня 2017 г. долгосрочный займ полностью погашен ЗАО «Нижневартовская ГРЭС». В соответствии с условиями акционерного соглашения между Группой и ПАО НК «Роснефть» контроль над ЗАО «Нижневартовская ГРЭС» осуществляется совместно.

8. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

По состоянию на 30 июня 2017 г. финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, на общую сумму 10 585 млн. руб. (31 декабря 2016 г.: 7 810 млн. руб.) включали инвестиции в акции, обращающиеся на ОРЦБ, на общую сумму 5 212 млн. руб. (31 декабря 2016 г.: 6 104 млн. руб.) и инвестиции, не обращающиеся на ОРЦБ, на общую сумму 5 373 млн. руб. (31 декабря 2016 г.: 1 706 млн. руб.).

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 г., убыток от переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, обращающихся на ОРЦБ, на сумму 714 млн. руб. за вычетом налога в размере 178 млн. руб. был признан в составе прочего совокупного дохода в промежуточном консолидированном отчете о совокупном доходе (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г.: прибыль в сумме 156 млн. руб. за вычетом налога в размере 39 млн. руб.).

В апреле 2017 года депозиты, размещенные в АКБ «Пересвет» (АО), по решению банка были конвертированы в облигации с возможностью на усмотрение Банка конвертации их в акции АКБ «Пересвет» (АО) и переклассифицированы в некотируемые финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, по справедливой стоимости в размере 3 523 млн. руб. (Примечание 9). В течение отчетного периода признание справедливой стоимости облигаций в размере 116 млн. руб. за вычетом налога 28 млн. руб. было признано в качестве дохода в составе прочего совокупного дохода в промежуточном консолидированном отчете о совокупном доходе. По состоянию на 30 июня 2017 г. стоимость облигаций АКБ «Пересвет» (АО) составила 3 667 млн. руб.

(в миллионах российских рублей)

9. Прочие внеоборотные активы

	30 июня 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Финансовые внеоборотные активы	4 297	11 223
Долгосрочная торговая дебиторская задолженность	1 788	1 925
<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<i>(262)</i>	<i>(309)</i>
Долгосрочная торговая дебиторская задолженность, нетто	1 526	1 616
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	1 033	7 545
<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<i>(87)</i>	<i>(951)</i>
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность, нетто	946	6 594
Долгосрочные займы выданные (включая проценты)	1 803	3 269
<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<i>–</i>	<i>(256)</i>
Долгосрочные займы выданные (включая проценты), нетто	1 803	3 013
Долгосрочные банковские депозиты	22	–
Нефинансовые внеоборотные активы	949	4 207
Долгосрочные авансы поставщикам и подрядчикам и предоплата	59	60
<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<i>(18)</i>	<i>(19)</i>
Долгосрочные авансы поставщикам и подрядчикам и предоплата, нетто	41	41
НДС к возмещению	–	4
Прочие	908	4 162
	5 246	15 430

По состоянию на 31 декабря 2016 г. долгосрочные займы выданные (включая проценты) представляли собой займы, выданные ЗАО «Электрические сети Армении» в сумме 3 013 млн. руб. За отчетный период данный займ был погашен на сумму 512 млн. руб. и переклассифицирован в состав краткосрочных займов выданных на сумму 869 млн. руб.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. Прочие включали денежные средства и депозиты, размещенные в АКБ «Пересвет» (АО) в сумме 3 260 млн. руб., за вычетом эффекта дисконта, отраженного в составе прочих финансовых расходов, 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. (Примечание 8).

По состоянию на 30 июня 2017 г. в состав прочей дебиторской задолженности включена дебиторская задолженность ООО «Тельмамская ГЭС» в сумме ноль млн. руб. (Примечание 12) (по состоянию на 31 декабря 2016 г.: 5 408 млн. руб. за вычетом дисконтирования в размере 842 млн. руб.).

(в миллионах российских рублей)

10. Дебиторская задолженность и авансы выданные

	30 июня 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Финансовые активы	85 665	88 732
Торговая дебиторская задолженность	98 893	100 127
<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<i>(35 023)</i>	<i>(31 519)</i>
Торговая дебиторская задолженность, нетто	63 870	68 608
Прочая дебиторская задолженность	22 124	21 617
<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<i>(3 170)</i>	<i>(2 889)</i>
Прочая дебиторская задолженность, нетто	18 954	18 728
Краткосрочные займы выданные (включая проценты)	1 764	557
<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<i>(707)</i>	<i>(505)</i>
Краткосрочные займы выданные (включая проценты), нетто	1 057	52
Дебиторская задолженность по процентам на банковские депозиты	290	47
<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<i>(10)</i>	<i>(10)</i>
Дебиторская задолженность по процентам на банковские депозиты, нетто	280	37
Дебиторская задолженность по строительным контрактам	1 325	1 307
Дивиденды к получению	179	–
Нефинансовые активы	15 344	15 373
Авансы поставщикам и подрядчикам и предоплата	11 032	9 051
<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<i>(1 478)</i>	<i>(1 500)</i>
Авансы поставщикам и подрядчикам и предоплата, нетто	9 554	7 551
Краткосрочный НДС к возмещению	2 023	3 872
Предоплата по налогам	3 767	3 950
	101 009	104 105

На 30 июня 2017 г. прочая дебиторская задолженность включает задолженность от компании ООО «Тельмамская ГЭС» в размере 11 765 млн. руб. за вычетом дисконта, отраженного по строке «Резерв под обесценение дебиторской задолженности, нетто», в размере 735 млн. руб. на основании договора купли-продажи акций компании ПАО «Иркутскэнерго» (Примечание 12). По состоянию на 31 декабря 2016 г.: 11 771 млн. руб. за вычетом дисконта в размере 729 млн. руб.).

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

11. Денежные средства и их эквиваленты

	30 июня 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Денежные средства на банковских счетах и в кассе в национальной валюте	58 739	53 985
Денежные средства на банковских счетах и в кассе в иностранной валюте	7 339	7 526
Банковские депозиты на срок не более 3-х месяцев	39 773	34 477
Итого	105 851	95 988

(в миллионах российских рублей)

12. Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи

	31 декабря 2015 г.		Обесце- нение	Выбытие резерва по справед- ливой стоимости		Перекласси- фикация	30 июня 2016 г.
		Переоценка		Выбытие			
ПАО «Иркутскэнерго»	38 048	–	–	–	(38 252)	204	–
Итого	38 048	–	–	–	(38 252)	–	–

	31 декабря 2016 г.		Обесце- нение	Выбытие резерва по справед- ливой стоимости		Перекласси- фикация	30 июня 2017 г.
		Переоценка		Выбытие			
АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2»	3 000	–	–	–	–	–	3 000
Итого	3 000	–	–	–	–	–	3 000

В первой половине 2011 года ПАО «Интер РАО» приобрело 40% акций ПАО «Иркутскэнерго». На дату приобретения Группа классифицировала эти инвестиции как активы, предназначенные для продажи, в сумме 38 048 млн. руб., которая соответствует сумме выплаченного вознаграждения. По состоянию на 31 марта 2016 г. Группа переклассифицировала 0,29% акций ПАО «Иркутскэнерго» балансовой стоимостью 204 млн. руб. в состав активов, классифицируемых, как предназначенные для продажи в виду намерения руководства продать эту инвестицию.

В июне 2016 года Группа продала 40,29% обыкновенных акций ПАО «Иркутскэнерго» в пользу компании ООО «Тельмамская ГЭС», дочерней компании АО ЕвроСибЭнерго за общую сумму вознаграждения в размере 45 000 млн. руб., уплаченного в июне 2016 года и денежного вознаграждения в размере 25 000 млн. руб., которое должно быть выплачено ежеквартальными платежами до конца мая 2018 года. В течение первого полугодия 2017 года Группа получила денежное вознаграждение в размере 6 250 млн. руб.

В результате, выбытие соответствующего накопленного резерва на изменение справедливой стоимости было отражено в промежуточном консолидированном отчете об изменениях в капитале в размере 99 млн. руб. за вычетом налога 23 млн. руб. и признан доход от продажи активов, классифицированных как предназначенные для продажи в размере 31 870 млн. руб. в промежуточном консолидированном отчете о совокупном доходе.

По состоянию на 1 декабря 2016 г. Группа переклассифицировала 50%-ную долю участия в совместном предприятии АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2» балансовой стоимостью 6 020 млн. руб. в состав активов, классифицируемых, как предназначенные для продажи, в виду намерения руководства продать эту инвестицию. Переговорная цена составляет 3 000 млн. руб.

13. Прочие оборотные активы

	30 июня 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Денежные средства с ограничением к использованию	367	3 727
Банковские депозиты на срок от 3 до 12 месяцев	15 353	19
Краткосрочные производные финансовые инструменты	–	72
Прочее	2 444	894
Итого	18 164	4 712

По состоянию на 31 декабря 2016 г. остаток по статье Денежные средства с ограничением к использованию включал средства в банке АКБ «Пересвет» (АО) в размере 2 806 млн. руб. В апреле 2017 года данная сумма была полностью погашена банком.

(в миллионах российских рублей)

14. Капитал

Акционерный капитал

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

Изменение нераспределенной прибыли в результате приобретения долей, обеспечивающих контроль

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

На 1 января 2016 г.	885
Прибыль приобретенной компании	25
На 30 июня 2016 г. (пересчитано)	910

Дивиденды

9 июня 2017 г. Материнская компания объявила о выплате дивидендов за 2016 год в размере 0,14681992337 рублей за акцию в размере 15 328 млн. руб. (в том числе дивиденды третьим лицам на 12 787 млн. руб.).

Движение размещенных акций и собственных выкупленных акций

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

В мае 2016 года Группа продала 117 471 тысячу акций материнской компании (0,1% от акционерного капитала) третьим лицам по цене 1,8950 рубля на одну акцию. Денежное вознаграждение в размере 223 млн. руб. было отражено в промежуточном консолидированном отчете об изменениях в капитале и промежуточном консолидированном отчете о движении денежных средств.

(в миллионах российских рублей)

15. Кредиты и займы

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

<i>Кредиты и займы</i>	<i>Валюта</i>	<i>30 июня 2017 г.</i>	<i>31 декабря 2016 г.</i>
Итого, в руб.	Российский рубль	2 241	3 696
Итого, в долл. США	Доллар США	5 857	7 148
Итого, в евро	Евро	817	877
Итого, в японских йенах	Японская йена	436	447
Итого, в грузинских лари	Грузинский лари	964	77
Финансовая аренда			
Финансовая аренда	Доллар США	454	689
Финансовая аренда	Российский рубль	89	175
Финансовая аренда	Евро	47	48
Итого долгосрочные кредиты и займы		10 905	13 157
За вычетом краткосрочной части долгосрочных кредитов и займов и долгосрочной финансовой аренды		(4 153)	(4 271)
		6 752	8 886

По состоянию на 30 июня 2017 г. справедливая стоимость кредитов и займов составила 11 129 млн. руб. (по состоянию на 31 декабря 2016 г.: 13 417 млн. руб.). Эта стоимость рассчитана путем дисконтирования будущих потоков денежных средств по договору с использованием текущей рыночной процентной ставки, применяемой Группой для аналогичных финансовых инструментов.

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 уполномоченными органами управления. К дочерним компаниям руководство применяет аналогичную политику принятия решений в отношении условий привлечения кредитов и займов.

16. Кредиторская задолженность и начисленные обязательства

	<i>30 июня 2017 г.</i>	<i>31 декабря 2016 г.</i>
Финансовые обязательства		
Торговая кредиторская задолженность	39 985	47 832
Краткосрочные производные финансовые инструменты	15	17
Дивиденды к выплате	4 373	9
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	6 074	4 828
Итого	50 447	52 686
Нефинансовые обязательства		
Авансы полученные	32 947	35 694
Задолженность перед персоналом	6 759	9 333
Резервы, краткосрочные	8 150	7 755
Итого	47 856	52 782
	98 303	105 468

На 30 июня 2017 г. авансы полученные включали авансы по реализации электроэнергии на сумму 12 886 млн. руб., полученные от абонентов ПАО «Мосэнергосбыт» (Группа компаний), АО «Петербургская сбытовая компания», ООО «РН-Энерго» и Группы Башкирская генерирующая компания (31 декабря 2016 г.: 18 949 млн. руб.), 3 157 млн. руб. авансов, полученных ООО «Интер РАО – Экспорт» на строительство станции в Эквадоре и в Кубе (31 декабря 2016 г.: 3 698 млн. руб.) и 1 800 млн. руб. авансов полученных материнской компанией от покупателей оборудования в Эквадоре и Венесуэле (31 декабря 2016 г.: 2 247 млн. руб.).

(в миллионах российских рублей)

17. Прочие долгосрочные обязательства

	30 июня 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Финансовые обязательства		
Долгосрочные производные финансовые инструменты	11	14
Прочие долгосрочные обязательства	1 603	451
Итого финансовые обязательства	1 614	465
Нефинансовые обязательства		
Пенсионные обязательства	4 117	4 081
Резерв на восстановление окружающей среды	2 451	1 946
Государственные субсидии	46	42
Прочие долгосрочные обязательства	717	726
Итого нефинансовые обязательства	7 331	6 795
Итого	8 945	7 260

18. Выручка

	За три месяца, закончившихся 30 июня		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2017 г.	2016 г. (пересчитано)	2017 г.	2016 г. (пересчитано)
Продажа электроэнергии и мощности	186 822	175 299	403 395	383 915
Продажа тепловой энергии	7 692	6 817	24 886	22 624
Прочая выручка	4 176	6 257	8 989	13 835
	198 690	188 373	437 270	420 374

19. Прочие операционные доходы

	За три месяца, закончившихся 30 июня		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2017 г.	2016 г. (пересчитано)	2017 г.	2016 г. (пересчитано)
Штрафы и пени к получению	1 732	1 813	2 592	2 734
Прибыль от продажи финансовых активов, классифицируемых, как предназначенные для продажи (Примечание 12)	–	31 870	–	31 870
Производные финансовые инструменты на покупку/продажу электроэнергии	–	48	26	48
Доход от аренды	74	96	156	189
Доход от выбытия контрольной доли участия	12	116	16	116
Прочее	77	479	524	896
	1 895	34 422	3 314	35 853

(в миллионах российских рублей)

20. Операционные расходы, нетто

	За три месяца, закончившихся 30 июня		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2017 г.	2016 г. (пересчитано)	2017 г.	2016 г. (пересчитано)
Расходы на приобретение электроэнергии и мощности	75 744	71 620	164 376	157 458
Плата за услуги по передаче электроэнергии	57 023	52 221	123 173	113 128
Расходы на топливо	25 119	25 683	59 537	60 103
Зарплата, выплаты работникам и налоги с фонда оплаты труда	11 674	11 742	23 487	23 058
Амортизация основных средств и нематериальных активов	5 201	5 766	10 110	11 414
Резерв под обесценение дебиторской задолженности, нетто	2 051	3 448	3 802	5 918
Расходы на ремонт и техническое обслуживание	2 267	1 350	3 119	2 011
Агентские вознаграждения	1 266	1 170	2 404	2 294
Начисление/(восстановление) резерва под обесценение объектов основных средств (Примечание 6)	2 368	(4 417)	2 368	(4 417)
Налоги, за исключением налога на прибыль	808	599	1 744	1 618
Расходы на водоснабжение	742	715	1 507	1 348
Прочие материалы производственного назначения	666	666	1 209	1 243
Расходы по передаче тепловой энергии	248	225	1 141	921
Расходы по операционной аренде	530	474	983	924
Транспортные расходы	441	458	951	969
Прочие резервы, начисление/(восстановление)	874	(211)	593	756
Себестоимость реализованного оборудования	199	114	499	138
Консультационные, юридические и аудиторские услуги	243	259	485	557
Обесценение нематериальных активов	68	—	68	—
Расходы от выбытия материальных запасов	11	3	29	5
(Доходы)/расходы по сделкам с производными финансовыми инструментами на рынке электроэнергии	(6)	(5)	13	5
Прочее	6 028	4 466	10 448	8 850
	193 565	176 346	412 046	388 301

21. Финансовые доходы и расходы

	За три месяца, закончившихся 30 июня		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2017 г.	2016 г. (пересчитано)	2017 г.	2016 г. (пересчитано)
Финансовые доходы				
Процентный доход	2 291	2 067	4 463	3 966
Доход по дивидендам	289	288	289	288
Прочие финансовые доходы	207	162	535	237
	2 787	2 517	5 287	4 491

(в миллионах российских рублей)

21. Финансовые доходы и расходы (продолжение)

	За три месяца, закончившихся 30 июня		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2017 г.	2016 г. (пересчитано)	2017 г.	2016 г. (пересчитано)
Финансовые расходы				
Процентные расходы	686	1 888	1 364	3 986
(Положительные)/отрицательные курсовые разницы, нетто	(707)	1 147	652	2 263
Прочие финансовые расходы	28	99	47	156
	7	3 134	2 063	6 405

22. Расход по налогу на прибыль

	За три месяца, закончившихся 30 июня		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2017 г.	2016 г. (пересчитано)	2017 г.	2016 г. (пересчитано)
Расход по текущему налогу на прибыль	716	1 213	5 603	5 421
(Экономия)/расход по отложенному налогу	(768)	1 533	(1 427)	2 303
Уточненные налоговые декларации	(367)	(106)	(496)	(303)
Резерв по налогу на прибыль	–	(9)	–	(60)
(Экономия)/расход по налогу на прибыль	(419)	2 631	3 680	7 361

23. 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 15.

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

(в миллионах российских рублей)

23. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Расчет справедливой стоимости и иерархия справедливой стоимости

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

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

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

30 июня 2017 г.	Прим.	Итого справедливая стоимость	Иерархия справедливой стоимости		
			Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Финансовые активы					
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи					
Инвестиции в инструменты, обращающиеся на ОРЦБ	8	5 212	5 212	–	–
Финансовые активы, удерживаемые до погашения					
Долгосрочные банковские депозиты	9	22	–	–	22
Облигации полученные		5 702	2 035	3 667	–
Итого финансовые активы		10 936	7 247	3 667	22
Финансовые обязательства					
Производные финансовые инструменты					
Производные инструменты на покупку/продажу электроэнергии	16,17	5	5	–	–
Процентный своп	16,17	21	–	21	–
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости					
Кредиты и займы	15	11 129	–	11 129	–
Итого финансовые обязательства		11 155	5	11 150	–

(в миллионах российских рублей)

23. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Расчет справедливой стоимости и иерархия справедливой стоимости

31 декабря 2016 г.	Прим.	Итого справедливая стоимость	Иерархия справедливой стоимости		
			Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Финансовые активы					
Производные финансовые инструменты					
Производные инструменты на покупку/продажу электроэнергии	13	72	72	–	–
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи					
Инвестиции в инструменты, обращающиеся на ОРЦБ	8	6 104	6 104	–	–
Финансовые активы, удерживаемые до погашения					
Векселя полученные		375	375	–	–
Итого финансовые активы		6 551	6 551	–	–
Финансовые обязательства					
Производные финансовые инструменты					
Производные инструменты на покупку/продажу электроэнергии	16, 17	3	3	–	–
Процентный своп	16, 17	28	–	28	–
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости					
Кредиты и займы	15	13 417	–	13 417	–
Итого финансовые обязательства		13 448	3	13 445	–

24. Договорные обязательства

Инвестиционные обязательства и обязательства по капитальным затратам

В соответствии с меморандумом, заключенным Группой с правительством Грузии в марте 2013 года, Группа обязана инвестировать в реализацию проектов, нацеленных на модернизацию сетей по передаче электроэнергии, принадлежащих компании Группы – АО «Теласи». По состоянию на 30 июня 2017 г. реализация инвестиционной программы осуществляется в соответствии с графиком на 2017 год.

По состоянию на 30 июня 2017 г. обязательства по капитальным затратам дочерних компаний, представлены следующим образом:

Дочерняя компания	Млн. руб.
ООО «Башкирская генерирующая компания»	4 704
АО «Интер РАО – Электрогенерация»	3 288
АО «ТомскРТС»	144
Итого	8 136

Договорные обязательства ООО «Башкирская генерирующая компания» включают в себя контрактные обязательства по строительству станции Затонская ТЭЦ, поставке энергоблоков 1, 2, а также реконструкции административного здания.

Договорные обязательства АО «Интер РАО – Электрогенерация» по состоянию на 30 июня 2017 г. в основном включают в себя контрактные обязательства по работам по завершению строительства станции Верхнетагильская ГРЭС (блок 12) и станции Пермская ГРЭС (строительство дорог, поставка прочего оборудования, благоустройство).

(в миллионах российских рублей)

24. Договорные обязательства (продолжение)

Инвестиционные обязательства и обязательства по капитальным затратам (продолжение)

Договорные обязательства АО «ТомскРТС» включают в себя контрактные обязательства по строительству насосной станции.

Гарантии

- ▶ В январе-сентябре 2016 года Группа заключила новый договор банковской гарантии с ING Bank Eurasia с целью финансового обеспечения заключенных контрактов между Группой и CELEC EP по строительству ГЭС «Мачала» (Эквадор). По состоянию на 30 июня 2017 г. сумма банковских гарантий составила 2 млн. долл. США, или 136 млн. руб. по курсу ЦБ РФ на 30 июня 2017 г. (32 млн. долл. США, или 1 964 млн. руб. по курсу ЦБ РФ на 31 декабря 2016 г.). Данные гарантии истекают в январе 2018 года. В пользу Группы со стороны подрядчика по проекту ГЭС «Мачала» (Эквадор) были выданы встречные гарантии от банка – гаранта – Банка ГПБ (АО).
- ▶ В мае 2016 года Группа заключила новый договор банковской гарантии с ГК «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» с целью финансового обеспечения соглашения между Группой и Empresa Importadora de Objetivos Electroenergeticos по увеличению мощности ТЭС «Восточная Гавана» и ТЭС «Максимо Гомес» (Куба). По состоянию на 30 июня 2017 г. сумма банковских гарантий составила 7 млн. евро, или 461 млн. руб. по курсу ЦБ РФ на 30 июня 2017 г. (7 млн. евро, или 445 млн. руб. по курсу ЦБ РФ на 31 декабря 2016 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 2012 года Группа заключила договор о выпуске резервного аккредитива с ПАО «ВТБ Банк» в пользу компании-бенефициара GE ENERGY HOLDINGS VOSTOK B.V. на максимальную сумму 50 млн. евро с целью обеспечения обязательств Группы по финансированию ассоциированной компании.

По состоянию на 30 июня 2017 г. остаточная сумма резервного аккредитива составила 25 млн. евро (1 684 млн. руб. по курсу ЦБ РФ на 30 июня 2017 г.), по состоянию на 31 декабря 2016 г. – 25 млн. евро (1 592 млн. руб. по курсу ЦБ РФ на 31 декабря 2016 г.). Резервный аккредитив истекает в августе 2020 года.

- ▶ Доля Группы в гарантиях совместных предприятий составляет 1 064 млн. руб., обязательство по которым Группа несет совместно с другими инвесторами (на 31 декабря 2016 г.: 1 136 млн. руб.).

25. Условные обязательства

(а) Бизнес среда

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

Произошедшие в 2014 году значительное снижение цен на сырую нефть, значительная девальвация российского рубля, а также введение против РФ некоторыми странами ряда односторонних ограничительных политических и экономических мер продолжали оказывать негативное влияние на российскую экономику, основную юрисдикцию Группы, в 2016 году. Совокупность указанных факторов привела к снижению доступности капитала, увеличению его стоимости, росту инфляции и 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.

(в миллионах российских рублей)

25. Условные обязательства (продолжение)

(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 (согласно требованиям законодательства или договорными условиями), так и на добровольной основе.

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

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

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

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

(в) Судебные разбирательства

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

	30 июня 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Претензии подрядчиков	8 036	6 464
Претензии покупателей	89	145
	8 125	6 609

Помимо исков, по которым был начислен резерв (Примечание 16) и описанных выше, руководству Группы не известно о каких-либо существующих на дату подписания настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности или потенциально возможных претензиях 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)

25. 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.

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 17).

(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.

26. 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 26 (г).

(в миллионах российских рублей)

26. Операции со связанными сторонами (продолжение)

(б) Операции с ключевым управленческим персоналом

Членам правления и членам Совета директоров на 30 июня 2017 г. принадлежит 0,0136% обыкновенных акций ПАО «Интер РАО» (31 декабря 2016 г.: 0,0145%).

Компенсация, выплачиваемая ключевому управленческому персоналу и членам Совета директоров за выполнение ими соответствующих функций, состоит из заработной платы по договору и премий по результатам деятельности. В течение периода были осуществлены следующие выплаты ключевому управленческому персоналу и членам Совета директоров, включенные в строку «Заработная плата, выплаты работникам и налоги с фонда оплаты труда» (Примечание 20):

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 г.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г.
Заработная плата и премии	633	860

Программа опционов на акции для сотрудников

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

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

Изменения в размере выданных опционов представлены в таблице ниже:

	Все опционы, предоставленные в рамках Программы	Акции, приходящиеся на членов Правления
Количество акций, предоставленных в рамках нереализованных опционных соглашений, на 31 декабря 2016 г.	2 088 000 000	657 720 000
Количество акций, предоставленных в рамках нереализованных опционных соглашений, на 30 июня 2017 г.	–	–
Количество акций, предоставленных в рамках нереализованных опционных соглашений, на 30 июня 2017 г.	2 088 000 000	657 720 000

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

	30 июня 2017 г.
Средневзвешенная цена (в руб.)	3,9234
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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 г., Группа отразила в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе расходов на выплату вознаграждений сотрудникам, расходы в размере 681 млн. руб., относящиеся к справедливой стоимости заключенных опционных соглашений.

(в миллионах российских рублей)

26. 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 контролируруемыми компаниями.

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 г.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г. (пересчитано)
Выручка		
Совместные предприятия	273	329
Ассоциированные предприятия		6
Прочие операционные доходы		
Совместные предприятия	2	4
Процентный доход		
Совместные предприятия	77	127
Ассоциированные предприятия	–	2
Доход в виде дивидендов		
Ассоциированные предприятия	–	1
	352	469
Приобретение электроэнергии		
Совместные предприятия	60	806
Приобретение мощности		
Совместные предприятия	924	553
Прочие расходы		
Совместные предприятия	17	10
Расходы по процентам		
Совместные предприятия	–	763
	1 001	2 132
Капитальные вложения		
Совместные предприятия	–	4
	30 июня 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Дебиторская задолженность		
Совместные предприятия	53	154
Ассоциированные предприятия	2	1
Кредиторская задолженность		
Совместные предприятия	196	96
Ассоциированные предприятия	8	–

(в миллионах российских рублей)

26. Операции со связанными сторонами (продолжение)

(г) Операции с предприятиями, контролируруемыми Российской Федерацией

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

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

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 г.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г. (пересчитано)
Выручка		
Продажа электроэнергии и мощности	147 227	132 381
Прочая выручка	3 091	6 829
Прочие операционные доходы	615	667
	150 933	139 877
Операционные расходы		
Приобретение электроэнергии и мощности	46 718	35 224
Плата за услуги по передаче электроэнергии	112 536	102 399
Расходы на топливо (газ)	46 975	44 293
Расходы на топливо (уголь)	427	203
Прочие закупки	64	62
Прочие расходы	5 908	6 074
	212 628	188 255
Капитальные вложения	75	469
	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 г.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г.
Финансовые доходы/(расходы)		
Процентные доходы	1 099	993
Прочие финансовые доходы	27	18
Процентные расходы	(329)	(1 324)
	797	(313)
	30 июня 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	8 730	5 906
Долгосрочная дебиторская задолженность		
Прочая дебиторская задолженность	190	204
За вычетом резерва под обесценение	(22)	(23)
	168	181
Прочая дебиторская задолженность, нетто		
Краткосрочная дебиторская задолженность		
Торговая дебиторская задолженность включая резерв	34 275	34 769
За вычетом резерва под обесценение	(15 954)	(13 402)
	18 321	21 367
Торговая дебиторская задолженность, нетто		
Авансы выданные	303	918
Авансы выданные на капитальное строительство	157	52
Прочая дебиторская задолженность	1 726	1 596
	20 507	23 933

(в миллионах российских рублей)

26. Операции со связанными сторонами (продолжение)

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

	30 июня 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Кредиторская задолженность		
Торговая кредиторская задолженность	19 945	21 812
Кредиторская задолженность по капитальному строительству	47	50
Прочая кредиторская задолженность	2 787	337
Авансы полученные	13 724	13 723
	36 503	35 922
	30 июня 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Задолженность по кредитам и займам		
Краткосрочные кредиты и займы	9 229	210
Долгосрочные кредиты и займы	885	–
Проценты по кредитам и займам	19	1
	10 133	211
	30 июня 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Денежные средства и их эквиваленты	3 641	6 342
	30 июня 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Прочие оборотные активы (банковские депозиты)	12 944	11 771
	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 г.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г.
Финансовые операции		
Кредиты и займы полученные	11 423	330
Кредиты и займы погашенные	(1 571)	(11 379)
	9 852	(11 049)

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

(в миллионах российских рублей)

26. Операции со связанными сторонами (продолжение)

(д) Операции с прочими связанными сторонами

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

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 г.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г.
Выручка		
Продажа электроэнергии и мощности	32	3 022
Операционные расходы		
Приобретение электроэнергии и мощности	1 491	1 717
Прочие расходы	45	97
	30 июня 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Краткосрочная дебиторская задолженность		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	666	630
Краткосрочная кредиторская задолженность		
Торговая и прочая кредиторская задолженность	8	259
	30 июня 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Задолженность по кредитам и займам		
Краткосрочные кредиты	1 238	825
	1 238	825
	30 июня 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Денежные средства и их эквиваленты		
Денежные средства на банковских счетах	25 791	28 665
Краткосрочные банковские депозиты	7 377	6 080
	33 168	34 745
	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 г.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г. (пересчитано)
Доходы и расходы		
Процентные доходы	802	177
Процентные расходы	(148)	(706)

27. События после отчетной даты

Значимых событий после отчетной даты зафиксировано не было.

Всего прошито, пронумеровано
и скреплено печатью 46 листов

