

Заключение по результатам обзорной проверки
промежуточной сокращенной консолидированной
финансовой отчетности

ПАО «Интер РАО» и его дочерних организаций
за три месяца, закончившихся 31 марта 2016 г.

Май 2016 г.

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

Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

Аktionерам и Совету Директоров
ПАО «Интер РАО»

Мы провели обзорную проверку прилагаемой промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности ПАО «Интер РАО» и его дочерних организаций, состоящей из промежуточного консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 марта 2016 г., а также соответствующего промежуточного консолидированного отчета о совокупном доходе за трехмесячный период, закончившийся на указанную дату, а также соответствующих промежуточных консолидированных отчетов об изменениях в капитале и о движении денежных средств за трехмесячный период, завершившийся на указанную дату, и примечания.

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

Объем обзорной проверки

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

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

Вывод

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



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

30 мая 2016 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 «Аудиторская Палата России» (Ассоциация) (СРО АПР). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 10201017420.

Промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	31 марта 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	6	277 083	277 565
Нематериальные активы		11 804	12 868
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	7	31 978	31 125
Отложенные налоговые активы		4 430	4 412
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	8	5 945	5 865
Прочие внеоборотные активы	9	8 934	8 721
Итого внеоборотные активы		340 174	340 556
Оборотные активы			
Запасы		15 987	15 898
Дебиторская задолженность и авансы выданные	10	87 572	81 841
Предоплата по налогу на прибыль		2 076	1 925
Денежные средства и их эквиваленты	11	61 054	65 840
Прочие оборотные активы	12	19 033	19 131
		185 722	184 635
Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи		38 252	38 048
Итого оборотные активы		223 974	222 683
Итого активы		564 148	563 239
Капитал и обязательства			
Капитал			
Акционерный капитал	13	293 340	293 340
Собственные выкупленные акции	13	(59 117)	(56 184)
Эмиссионный доход		69 312	69 312
Резерв по хеджированию		(21)	(12)
Резерв по пересчету актуарных обязательств		(91)	(91)
Резерв на изменение справедливой стоимости		1 092	865
Резерв по пересчету иностранных валют		5 569	7 041
Нераспределенная прибыль		66 694	48 392
Итого капитал, причитающийся акционерам Компании		376 778	362 663
Неконтрольные доли участия		2 346	2 705
Итого капитал		379 124	365 368
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	14	44 931	42 617
Отложенные налоговые обязательства		13 666	12 911
Прочие долгосрочные обязательства	16	6 199	6 032
Итого долгосрочные обязательства		64 796	61 560
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы		21 946	33 712
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	15	88 331	95 143
Задолженность по расчетам с акционерами, владеющими неконтрольными долями участия, за акции дочерней компании	5	193	—
Задолженность по прочим налогам		7 105	6 586
Задолженность по налогу на прибыль		2 653	870
Итого краткосрочные обязательства		120 228	136 311
Итого обязательства		185 024	197 871
Итого капитал и обязательства		564 148	563 239

Председатель Правления

Б.Ю. Ковальчук

Член Правления — руководитель Финансово-экономического центра

Д.Н. Палунин

30 мая 2016 года

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

Промежуточный консолидированный отчет о совокупном доходе

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	За три месяца, закончившихся 31 марта	
		2016 г.	2015 г.
Выручка	17	224 382	216 462
Прочие операционные доходы	18	1 418	3 184
Операционные расходы, нетто	19	(204 506)	(202 268)
Операционная прибыль		21 294	17 378
Финансовые доходы	20	1 962	2 849
Финансовые расходы	20	(3 192)	(3 047)
Доля в прибыли ассоциированных и совместных предприятий, нетто	7	1 624	889
Прибыль до налогообложения		21 688	18 069
Расход по налогу на прибыль	21	(4 704)	(2 027)
Прибыль за период		16 984	16 042
Прочий совокупный доход/(расход)			
<i>Прочий совокупный доход/(расход), впоследствии реклассифицируемый в состав прибыли или убытка, когда будут выполняться определенные условия</i>			
Доход/(расход) от переоценки финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, за вычетом налога	8	227	(423)
Расход по инструментам хеджирования, за вычетом налога		(20)	—
Отрицательная курсовая разница от пересчета в валюту представления отчетности		(1 575)	(512)
Прочий совокупный расход, за вычетом налога		(1 368)	(935)
Итого совокупный доход за период		15 616	15 107
Прибыль, приходящаяся на:			
Акционеров Компании		17 147	15 343
Неконтрольные доли участия		(163)	699
		16 984	16 042
Итого совокупный доход, приходящийся на:			
Акционеров Компании		15 893	14 583
Неконтрольные доли участия		(277)	524
		15 616	15 107
Базовая и разведенная прибыль на обыкновенную акцию в отношении прибыли, приходящейся на акционеров Компании		руб. 0,203	руб. 0,182

Председатель Правления

Б.Ю. Ковальчук

Член Правления – руководитель Финансово-экономического центра

Д.Н. Палунин

30 мая 2016 года

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

Промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	За три месяца, закончившихся 31 марта	
		2016 г.	2015 г.
Операционная деятельность			
Прибыль до налогообложения		21 688	18 069
<i>Корректировки для приведения прибыли до налогообложения к чистым денежным потокам по операционной деятельности:</i>			
Амортизация основных средств и нематериальных активов	19	5 491	5 752
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	19	2 282	1 248
Начисление прочих резервов	19	938	403
Обесценение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	8, 19	—	2
Списание обесценения основных средств	19	—	(8)
Доля в прибылях ассоциированных и совместных предприятий	7	(1 624)	(889)
Расходы/(доходы) по производным финансовым инструментам на электроэнергию, нетто	18, 19	10	(14)
Отрицательные/(положительные) курсовые разницы, нетто	20	1 116	(433)
Процентные доходы	20	(1 887)	(2 025)
Прочие финансовые доходы	20	(75)	(391)
Процентные расходы	20	2 019	2 971
Прочие финансовые расходы	20	57	76
Доход от продажи финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	8, 18	—	(819)
Доход от выбытия контрольной доли участия	5, 18	—	(17)
Прочие неденежные операции/статьи		198	(179)
Денежные потоки по операционной деятельности до изменений в оборотном капитале и уплаченного налога на прибыль		30 213	23 746
Увеличение запасов		(349)	(904)
Увеличение дебиторской задолженности и авансов выданных		(9 216)	(10 501)
Уменьшение налога на добавленную стоимость к возмещению		739	649
Увеличение прочих оборотных активов		(460)	(516)
Уменьшение кредиторской задолженности и начисленных обязательств		(7 348)	(3 972)
Уменьшение задолженности по налогам, кроме задолженности/предоплаты по налогу на прибыль, нетто		(229)	(151)
Прочие изменения оборотного капитала		3	(3)
		13 353	8 348
Налог на прибыль уплаченный		(2 313)	(2 084)
Чистое поступление денежных средств по операционной деятельности		11 040	6 264

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

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

(в миллионах российских рублей)

		За три месяца, закончившихся 31 марта	
Прим.		2016 г.	2015 г.
Инвестиционная деятельность			
		21	70
		(5 990)	(4 458)
		–	94
		–	2 730
8		426	8
		(2 712)	(2 762)
		3 298	3 299
		1 685	1 623
		6	–
		(77)	253
		(3 343)	857
Финансовая деятельность			
		14 263	10 743
		(20 849)	(13 119)
		(148)	(222)
		(3 760)	(2 390)
		–	(1 973)
13		(1 667)	–
		(12 161)	(6 961)
		(322)	(203)
		(4 786)	(43)
		65 840	75 599
11		61 054	75 556

Председатель Правления

Б.Ю. Ковальчук

Член Правления – руководитель Финансово-экономического центра

Д.Н. Палунин

30 мая 2016 года

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

Промежуточный консолидированный отчет об изменениях в капитале

(в миллионах российских рублей)

Капитал, приходящийся на акционеров Компании											
Прим.	Акционерный капитал	Собственные выкупленные акции	Эмиссионный доход	Резерв по пересчету иностранных валют	Резерв на изменение справедливой стоимости	Резерв по хеджированию	Резерв по пересчету актуарных обязательств	Нераспределенная прибыль	Итого	Неконтрольные доли участия	Итого капитал
На 1 января 2015 г.	293 340	(56 229)	69 312	8 422	626	38	(34)	27 426	342 901	5 348	348 249
Итого совокупный (расход)/доход за три месяца, закончившихся 31 марта 2015 г.	—	—	—	(337)	(423)	—	—	15 343	14 583	524	15 107
Приобретение контрольной доли в дочерней компании	5	—	—	—	—	—	—	—	—	50	50
На 31 марта 2015 г.	293 340	(56 229)	69 312	8 085	203	38	(34)	42 769	357 484	5 922	363 406
На 1 января 2016 г.	293 340	(56 184)	69 312	7 041	865	(12)	(91)	48 392	362 663	2 705	365 368
Итого совокупный (расход)/доход за три месяца, закончившихся 31 марта 2016 г.	—	—	—	(1 472)	227	(9)	—	17 147	15 893	(277)	15 616
Выбытие неконтрольной доли участия в дочерней компании в результате обязательного предложения о выкупе	5	—	—	—	—	—	—	(111)	(111)	(82)	(193)
Приобретение собственных выкупленных акций	13	—	(2 933)	—	—	—	—	1 266	(1 667)	—	(1 667)
На 31 марта 2016 г.	293 340	(59 117)	69 312	5 569	1 092	(21)	(91)	66 694	376 778	2 346	379 124

Председатель Правления

Б.Ю. Ковальчук

Член Правления – руководитель Финансово-экономического центра

Д.Н. Палунин

30 мая 2016 года

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

1. Группа и ее деятельность

Создание Группы

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

Российская Федерация осуществляет контроль над ПАО «Интер РАО» и обладает контрольной долей участия в Компании в размере более 50%. Основными государственными акционерами Общества на 31 марта 2016 года являются АО «РОСНЕФТЕГАЗ» (26,37%) и ПАО «ФСК ЕЭС» (14,07%).

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

Группа ведет деятельность по следующим направлениям:

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

Условия ведения деятельности Группы

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

В Российской Федерации, Грузии, Армении, Молдавии (включая Приднестровье), Казахстане, Турции, Литве, Латвии и Эстонии наблюдались значительные (хотя и отличающиеся друг от друга) политико-экономические изменения, которые оказали (и в дальнейшем могут оказывать) влияние на положение предприятий Группы, осуществляющих деятельность в этих условиях. Вследствие этого операционная деятельность в этих странах связана с рисками, которые, как правило, отсутствуют в других развитых рынках. Данные риски возникают в связи с проводимой государственной политикой, экономическими условиями, введением и изменением положений законодательства, включая налоговое, колебаниями обменного курса и наличием правового обеспечения в договорных отношениях. В 2015 году негативное влияние на российскую экономику, основную юрисдикцию Группы, оказали значительное снижение цен на сырую нефть и значительная девальвация российского рубля, а также ряд односторонних ограничительных политических и экономических мер, введенных против РФ некоторыми странами. Совокупность указанных факторов привела к снижению доступности капитала, увеличению его стоимости, росту инфляции и неопределенности относительно экономического роста, что в будущем может негативно повлиять на финансовое положение и экономические перспективы Группы.

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

2. Основа подготовки финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии

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

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность не включает всю информацию и раскрытия, требуемые для годовой финансовой отчетности, и должна рассматриваться в связке с годовой финансовой отчетностью Группы по состоянию на 31 декабря 2015 года.

2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

(б) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

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

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

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

(в) Сезонный характер деятельности

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

(г) Изменения представления

Переклассификации

В рамках формирования отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, руководство компании решило сделать переклассификацию ряда операционных расходов. В сравнительных данных за три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года были сделаны корректировки по переклассификации между статьями Прочие материалы производственного характера на сумму (243) млн. руб., Ремонты и техническое обслуживание на сумму 348 млн. руб. и Прочие операционные расходы на сумму (105) млн. руб.

3. Основные положения учетной политики

Учетная политика, примененная при подготовке промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года, соответствует той, которая использовалась при подготовке годовой финансовой отчетности Группы за 2015 год, за исключением применения Группой новых поправок к следующим стандартам, вступивших в силу с 1 января 2016 года.

Характер и влияние каждого нового стандарта или поправки описаны ниже:

- ▶ *Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» – «Учет приобретений долей участия в совместных операциях»* требуют, чтобы участник совместных операций учитывал приобретение доли участия в совместной операции, деятельность которой представляет собой бизнес, согласно соответствующим принципам МСФО (IFRS) 3 для учета объединений бизнеса. Поправки также разъясняют, что ранее имевшиеся доли участия в совместной операции не переоцениваются при приобретении дополнительной доли участия в той же совместной операции, если сохраняется совместный контроль. Кроме того, в МСФО (IFRS) 11 было включено исключение из сферы применения, согласно которому данные поправки не применяются, если стороны, осуществляющие совместный контроль (включая отчитывающуюся организацию), находятся под общим контролем одной и той же конечной контролирующей стороны.

Поправки применяются как в отношении приобретения первоначальной доли участия в совместной операции, так и в отношении приобретения дополнительных долей в той же совместной операции и вступают в силу на перспективной основе в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Данная поправка не оказала влияния на консолидированную финансовую отчетность.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

- ▶ *Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его зависимой организацией или совместным предприятием»* рассматривают противоречие между МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, в части учета потери контроля над дочерней организацией, которая продается зависимой организации или совместному предприятию или вносятся в них. Поправки разъясняют, что прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, представляющих собой бизнес согласно определению в МСФО (IFRS) 3, в сделке между инвестором и его зависимой организацией или совместным предприятием, признаются в полном объеме. Однако прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, не представляющих собой бизнес, признаются только в пределах долей участия, имеющихся у иных, чем организация инвесторов в зависимой организации или совместном предприятии. Данные поправки применяются перспективно и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Данная поправка не оказала влияния на консолидированную финансовую отчетность.
 - ▶ *МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность».* Выбытие активов (или выбывающих групп) осуществляется, как правило, посредством продажи либо распределения собственникам. Поправка разъясняет, что переход от одного метода выбытия к другому должен считаться не новым планом по выбытию, а продолжением первоначального плана. Таким образом, применение требований МСФО (IFRS) 5 не прерывается. Данная поправка должна применяться перспективно. Данная поправка не оказала влияния на консолидированную финансовую отчетность.
 - ▶ *МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»*
 - ▶ *Договоры на обслуживание.* Поправка разъясняет, что договор на обслуживание, предусматривающий уплату вознаграждения, может представлять собой продолжающееся участие в финансовом активе. Для определения необходимости раскрытия информации организация должна оценить характер вознаграждения и соглашения в соответствии с указаниями в отношении продолжающегося участия в МСФО (IFRS) 7. Оценка того, какие договоры на обслуживание представляют собой продолжающееся участие, должна быть проведена ретроспективно. Однако раскрытие информации не требуется для периодов, начинающихся до годового периода, в котором организация впервые применяет данную поправку.
 - ▶ *Применение поправок к МСФО (IFRS) 7 в сокращенной промежуточной финансовой отчетности.* Поправка разъясняет, что требования к раскрытию информации о взаимозачете не применяются к сокращенной промежуточной финансовой отчетности за исключением случаев, когда такая информация представляет собой значительные обновления информации, отраженной в последнем годовом отчете. Данная поправка должна применяться ретроспективно.
- Данная поправка не оказала влияния на консолидированную финансовую отчетность.
- ▶ *МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам».* Поправка разъясняет, что развитость рынка высококачественных корпоративных облигаций оценивается на основании валюты, в которой облигация деноминирована, а не страны, в которой облигация выпущена. При отсутствии развитого рынка высококачественных корпоративных облигаций, деноминированных в определенной валюте, необходимо использовать ставки по государственным облигациям. Данная поправка должна применяться перспективно. Данная поправка не оказала влияния на консолидированную финансовую отчетность.
 - ▶ *МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».* Поправка разъясняет, что информация за промежуточный период должна быть раскрыта либо в промежуточной финансовой отчетности, либо в другом месте промежуточного финансового отчета (например, в комментариях руководства или в отчете об оценке рисков) с указанием соответствующих перекрестных ссылок в промежуточной финансовой отчетности. Прочая информация в промежуточном финансовом отчете должна быть доступна для пользователей на тех же условиях и в те же сроки, что и промежуточная финансовая отчетность. Данная поправка должна применяться ретроспективно. Данная поправка не оказала влияния на консолидированную финансовую отчетность.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

- ▶ *Поправки к МСФО (IAS) 1 «Инициатива в сфере раскрытия информации». Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»* скорее разъясняют, а не значительно изменяют, существующие требования МСФО (IAS) 1. Поправки разъясняют следующее:
 - ▶ требования к существенности МСФО (IAS) 1;
 - ▶ отдельные статьи в отчете(ах) о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе и в отчете о финансовом положении могут быть дезагрегированы;
 - ▶ у организаций имеется возможность выбирать порядок представления примечаний к финансовой отчетности;
 - ▶ доля прочего совокупного дохода зависимых организаций и совместных предприятий, учитываемых по методу долевого участия, должна представляться агрегировано в рамках одной статьи и классифицироваться в качестве статей, которые будут или не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка.

Кроме этого, поправки разъясняют требования, которые применяются при представлении дополнительных промежуточных итоговых сумм в отчете о финансовом положении и отчете(ах) о прибыли или убытке и ПСД. Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность.

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

4. Информация по сегментам

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

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

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

- ▶ **Сегмент «Сбыт в Российской Федерации»** (представлен ПАО «Мосэнергосбыт» (Группа компаний), АО «ПСК» (Группа компаний), ПАО «Тамбовская энергосбытовая компания», ПАО «Саратовэнерго», АО «Алтайэнергосбыт», ООО «ИНТЕР ПАО – Орловский энергосбыт», ОАО «Промышленная энергетика», ООО «РН-Энерго», ПАО «Томскэнергосбыт», ООО «Омская энергосбытовая компания», ОАО «ЕИРЦ ЛО», ООО «РТ-Энерготрейдинг» (учитывается по методу долевого участия).
- ▶ **Сегмент «Генерация в Российской Федерации»**, представлен следующими отчетными подсегментами:
 - ▶ **Электрогенерация**, представлен:
 - ▶ *Группа Интер ПАО – Электрогенерация* (представлена Группой Интер ПАО – Электрогенерация, включая NGRES Holding Limited и ЗАО Нижневартовская ГРЭС, учитываемых по методу долевого участия);
 - ▶ **Теплогенерация**, представлен:
 - ▶ *ТГК-11* (представлена АО «ТГК-11», АО «Томская генерация», АО «ТомскРТС» и АО «ОмскРТС»);
 - ▶ *Генерация Башкирии* (представлена Группой Башкирская генерирующая компания).

4. Информация по сегментам (продолжение)

- ▶ **Сегмент «Трейдинг в Российской Федерации и Европе»** (представлен торговыми операциями Материнской компании, RAO Nordic Oy, AB INTER RAO Lietuva, SIA INTER RAO Latvia, INTER RAO Eesti OU, Inter Green Renewables and Trading AB, АО «Восточная энергетическая компания», ООО «Центр осуществления расчетов» и SOO IRL POLSKA);
- ▶ **Сегмент «Зарубежные активы»** представлен следующими отчетными подсегментами:
 - ▶ **Грузия** (представлен АО «Теласи», ООО «Мтквари Энергетика», 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 года – Примечание 5);
 - ▶ **Молдавия** (представлен ЗАО «Молдавская ГРЭС»);
 - ▶ **Казахстан** (представлен АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2» (учитывается по методу долевого участия) и ООО «ИНТЕР РАО – Центральная Азия»);
 - ▶ **Турция** (представлен Группой Trakya и Inter Rao Turkey Energy Holding A.S.).
- ▶ **Сегмент «Инжиниринг в Российской Федерации»** (представлен ООО «ИНТЕР РАО Инжиниринг», ООО «Кварц – Новые Технологии» (учитывается по методу долевого участия), ООО «КВАРЦ Групп», ООО «Центр энергоэффективности ИНТЕР РАО ЕЭС» (по методу долевого участия), ООО «ИНТЕР РАО – Экспорт» и некоммерческой организацией Фондом поддержки научной, научно-технической и инновационной деятельности «Энергия без границ», ООО ЦКТ «Энергия без границ».
- ▶ Прочее.

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

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

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

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

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

4. Информация по сегментам (продолжение)

За три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года

	Сбыт	Генерация		Трейдинг		Зарубежные активы					Инжини- ринг			
	Российская Федерация													
		Электро- генерация	Теплогенерация											
	Российская Федерация	Группа ИНТЕР РАО- Электро- генерация	ТГК-11	Генерация Башкирии	Российская Федерация и Европа	Армения	Грузия	Молдавия	Казахстан	Турция	Российская Федерация	Прочее	Нераспре- деленные статьи и элиминации	Итого
Итого выручка	139 461	39 463	10 770	16 289	19 404	–	3 369	1 363	2	4 914	1 465	1 193	(13 311)	224 382
Выручка от внешних покупателей	138 975	31 132	9 768	14 578	19 096	–	3 369	1 363	2	4 914	1 033	152	–	224 382
Выручка между сегментами	486	8 331	1 002	1 711	308	–	–	–	–	–	432	1 041	(13 311)	–
Операционные расходы, включая:														
Расходы на приобретение электроэнергии и мощности	(73 849)	(1 678)	(823)	(943)	(14 975)	–	(1 210)	–	(1)	–	–	(8)	11 805	(81 682)
Расходы по передаче электроэнергии	(56 519)	–	–	(3)	(1 462)	–	(312)	(4)	(1)	–	–	–	–	(58 301)
Расходы на топливо	–	(17 680)	(4 292)	(8 421)	–	–	(967)	(35)	–	(3 575)	–	–	550	(34 420)
Доля в прибылях/ (убытках) совместных предприятий	12	757	–	–	–	825	–	–	197	–	(2)	20	–	1 809
EBITDA	4 355	15 055	3 353	4 498	2 730	825	237	795	197	1 061	(440)	311	(1 133)	31 844
Амортизация	(365)	(2 869)	(324)	(827)	(15)	–	(159)	(133)	(1)	(455)	(53)	(184)	(106)	(5 491)
Процентные доходы	928	293	–	85	70	–	13	–	–	19	38	18	423	1 887
Процентные расходы	(302)	(1 201)	(270)	(62)	(60)	–	(39)	(72)	–	(136)	(21)	(1 184)	1 328	(2 019)

4. Информация по сегментам (продолжение)

За три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года

	Сбыт	Генерация		Трейдинг	Зарубежные активы						Инжини- ринг			
	Российская Федерация													
		Электро- генерация	Теплогенерация											
	Группа ИНТЕР РАО-													
	Российская Федерация	Электро- генерация	ТГК-11	Генерация Башкирии	Российская Федерация и Европа	Армения	Грузия	Молдавия	Казахстан	Турция	Российская Федерация	Прочее	Нераспре- деленные статьи и элиминации	Итого
Итого выручка	123 275	38 994	9 977	14 462	23 420	5 695	2 593	1 209	27	6 371	1 184	869	(11 614)	216 462
Выручка от внешних покупателей	122 803	31 695	8 845	13 377	23 041	5 695	2 593	1 209	27	6 371	638	168	–	216 462
Выручка между сегментами	472	7 299	1 132	1 085	379	–	–	–	–	–	546	701	(11 614)	–
Операционные расходы, включая:														
Расходы на приобретение электроэнергии и мощности	(67 875)	(1 974)	(936)	(879)	(18 053)	(2 909)	(198)	–	(16)	–	–	(8)	10 331	(82 517)
Расходы по передаче электроэнергии	(48 020)	–	–	(4)	(1 688)	(273)	(233)	(4)	(10)	–	–	–	1	(50 231)
Расходы на топливо	–	(20 352)	(4 431)	(8 050)	–	(825)	(1 407)	(30)	–	(5 315)	–	–	452	(39 958)
Доля в прибылях совместных предприятий	35	833	–	–	–	–	–	–	121	–	5	–	–	994
EBITDA	3 829	11 047	2 440	3 273	3 298	681	178	688	123	844	(423)	73	(1 059)	24 992
Амортизация	(391)	(2 896)	(443)	(845)	(15)	(212)	(151)	(108)	(1)	(379)	(48)	(187)	(76)	(5 752)
Процентные доходы	760	263	–	70	79	15	17	–	–	9	91	194	527	2 025
Процентные расходы	(60)	(1 934)	(360)	(55)	(79)	(229)	(39)	(79)	–	(137)	(10)	(1 438)	1 449	(2 971)

4. Информация по сегментам (продолжение)

На 31 марта 2016 года

на 31 марта 2016 года														
	Сбыт	Генерация		Трейдинг	Зарубежные активы						Инжини- ринг			
	Российская Федерация													
	Электро- генерация		Теплогенерация											
	Группа Интер РАО-			Российская Федерация и Европа	Армения	Грузия	Молдавия	Казахстан	Турция	Российская Федерация	Прочее	Нераспре- деленные статьи и элиминации	Итого	
	Российская Федерация	Электро- генерация	ТГК-11	Генерация Башкирии										
Кредиты и займы, включая:	(2 134)	(40 044)	(7 078)	(1 347)	(1 320)	(4 835)	(1 360)	–	(9 519)	(10 055)	(385)	(1 489)	195	(79 371)
Доля в кредитах и займах совместных предприятий	(50)	–	–	–	–	(4 835)	–	–	(9 519)	–	(232)	(190)	2,332	(12 494)

На 31 декабря 2015 года

на 31 декабря 2019 года													
	Сбыт	Генерация			Трейдинг	Зарубежные активы					Инжини- ринг		
		Российская Федерация											
		Электро- генерация	Теплогенерация										
		Группа Интер РАО-			Российская Федерация и Европа							Нераспре- деленные статьи и элиминации	
	Российская Федерация	Электро- генерация	ТГК-11	Генерация Башкирии		Армения	Грузия	Молдавия	Казахстан	Турция	Российская Федерация	Прочее	Итого
Кредиты и займы, включая:	(1 498)	(42 673)	(11 344)	(1 271)	(1 762)	(5 500)	(1 401)	—	(10 180)	(11 542)	(334)	(1 615)	(90 239)
Доля в кредитах и займах совместных предприятий	(90)	—	—	—	—	(5 500)	—	—	(10 180)	—	(333)	(197)	(13 910)

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:

	<i>За три месяца, закончившихся 31 марта 2016 г.</i>	<i>За три месяца, закончившихся 31 марта 2015 г.</i>
EBITDA по отчетным сегментам	31 844	24 992
Амортизация основных средств и нематериальных активов (Прим. 19)	(5 491)	(5 752)
Процентные доходы (Прим. 20)	1 887	2 025
Процентные расходы (Прим. 20)	(2 019)	(2 971)
(Отрицательные)/положительные курсовые разницы, нетто (Прим. 20)	(1 116)	433
Прочие финансовые доходы (Прим. 20)	18	315
Начисление резервов, включая (Прим. 19):	(3 220)	(1 645)
восстановление резерва под обесценение основных средств	—	8
обесценение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	—	(2)
прочие резервы, начисление	(938)	(403)
резерв под обесценение дебиторской задолженности	(2 282)	(1 248)
Прибыль от выбытия контрольной доли участия	—	17
Прибыль от продажи финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	—	819
Прочие операционные расходы, нетто (Прим. 2г)	(30)	(59)
Доля в убытке ассоциированных компаний (Прим. 7)	(185)	(105)
Расход по налогу на прибыль (Прим. 21)	(4 704)	(2 027)
Прибыль за отчетный период согласно промежуточному консолидированному отчету о совокупном доходе	16 984	16 042

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

	<i>На 31 марта 2016 г.</i>	<i>На 31 декабря 2015 г.</i>
Кредиты и займы по отчетным сегментам	(79 371)	(90 239)
За вычетом: доли в кредитах и займах совместных предприятий	12 494	13 910
Кредиты и займы согласно промежуточному консолидированному отчету о финансовом положении	(66 877)	(76 329)

Информация по географическим сегментам

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

4. Информация по сегментам (продолжение)

Информация по географическим сегментам (продолжение)

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2016 г.			За три месяца, закончившихся 31 марта 2015 г.		
	Выручка в юрисдикции предприятий Группы ¹	Выручка в других странах, отличных от юрисдикции предприятий Группы	Итого выручка по месту расположения покупателей	Выручка в юрисдикции предприятий Группы	Выручка в других странах, отличных от юрисдикции предприятий Группы	Итого выручка по месту расположения покупателей
Российская Федерация	202 593	—	202 593	185 701	72	185 773
Турция	4 914	—	4 914	6 371	—	6 371
Грузия	3 369	995	4 364	2 594	978	3 572
Финляндия	3 724	91	3 815	4 122	66	4 188
Литва	2 815	—	2 815	2 729	—	2 729
Китай	—	1 690	1 690	—	1 906	1 906
Молдавия (вкл. Приднестровье)	1 290	73	1 363	1 150	59	1 209
Казахстан	2	756	758	27	1 073	1 100
Эстония	304	324	628	126	128	254
Беларусь	—	321	321	—	361	361
Монголия	—	276	276	—	219	219
Латвия	140	—	140	281	—	281
Украина	—	44	44	—	2 564	2 564
Армения	—	—	—	5 548	—	5 548
Прочее	232	429	661	159	228	387
Итого	219 383	4 999	224 382	208 808	7 654	216 462

	Итого внеоборотные активы по месту нахождения активов ²	
	На 31 марта 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
Российская Федерация	299 444	298 393
Грузия	9 121	9 710
Турция	5 372	6 236
Молдавия (вкл. Приднестровье)	3 830	4 012
Литва	1 560	1 664
Прочее	1 538	1 543
Итого	320 865	321 558

5. Приобретение и выбытие компаний

В течение второго полугодия 2015 года Группа приобрела дополнительно 30,24% обыкновенных акций ПАО «Томскэнергосбыт», в результате чего доля Группы увеличилась с 59,18% до 89,42%. 12 января 2016 года Группа направила обязательное предложение о приобретении 6,68% обыкновенных и 36,44% привилегированных акций ПАО «Томскэнергосбыт», принадлежащих неконтролирующим акционерам. Цена приобретения обыкновенных и привилегированных акций в рамках предложения составила 0,4157 руб. за одну акцию. Срок принятия обязательного предложения истекает 25 апреля 2016 года (Примечание 26). Исходя из этого, по состоянию на 31 марта 2016 года Группа начислила обязательство перед акционерами, обладающими неконтрольной долей участия в размере 193 млн. руб., а также прекратила признание неконтрольной доли участия в размере 82 млн. руб. и отразила изменение в нераспределенной прибыли на 111 млн. руб.

1 Выручка распределяется по странам, исходя из местоположения покупателя.

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

5. Приобретение и выбытие компаний (продолжение)

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2015 года, Группа приобрела дополнительную 2%-ую долю участия в ассоциированной компании ОАО «ЕИРЦ ЛО» за денежное вознаграждение в размере 2 млн. руб. В результате Группа увеличила свою долю участия с 49% до 51% и получила контроль над деятельностью компании. Справедливая стоимость приобретенных чистых активов составила 102 млн. руб. с учетом полученных денежных средств, в размере 94 млн. руб. В результате данного приобретения неконтрольная доля участия в размере 50 млн. руб. была признана в промежуточном консолидированном отчете об изменениях в капитале.

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2015 года, Группа ликвидировала ряд дочерних компаний. Доход от ликвидации составил 17 млн. руб. и был признан в промежуточном консолидированном отчете о совокупном доходе.

В апреле-сентябре 2015 года Группа увеличила свою долю участия в ПАО «Мосэнергосбыт» в результате приобретения 43,07% обыкновенных акций, в результате чего доля Группы увеличилась с 50,92% до 93,99%.

В октябре и декабре 2015 года Группа продала 50% долю своих инвестиций в дочерние компании, расположенные на территории Республики Армения: ЗАО «Электрические сети Армении» и ОАО «РазТЭС», таким образом доля Группы в данных компаниях снизилась с 100% до 50%. В результате Группа начала отражать данные инвестиции как совместные предприятия (Прим. 7).

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 2015 г.	106 262	82 737	242 030	8 576	49 165	488 770
Переклассификация	(10)	232	(206)	(16)	—	—
Поступления	—	68	2	—	5 212	5 282
Выбытие	(7)	(10)	(31)	(28)	(29)	(105)
Перевод между категориями	329	266	624	172	(1 391)	—
Перевод (на другие балансовые счета)/ с других балансовых счетов	(40)	4	—	21	(17)	(32)
Разница от пересчета в валюту представления	(771)	(868)	(1 258)	(109)	(107)	(3 113)
На 31 марта 2016 г.	105 763	82 429	241 161	8 616	52 833	490 802
<i>Включая по договорам финансовой аренды</i>	<i>546</i>	<i>—</i>	<i>208</i>	<i>1 705</i>	<i>—</i>	<i>2 459</i>
Амортизация и убытки от обесценения						
На 31 декабря 2015 г.	(37 153)	(33 741)	(121 760)	(4 473)	(14 078)	(211 205)
Переклассификация	2	(85)	77	6	—	—
Амортизация	(656)	(883)	(3 025)	(204)	—	(4 768)
Выбытие	3	6	26	20	—	55
Перевод между категориями	(25)	—	(112)	—	137	—
Перевод с других балансовых счетов	38	—	—	—	—	38
Разница от пересчета в валюту представления	641	470	942	78	30	2 161
На 31 марта 2016 г.	(37 150)	(34 233)	(123 852)	(4 573)	(13 911)	(213 719)
<i>Включая по договорам финансовой аренды</i>	<i>(21)</i>	<i>—</i>	<i>(207)</i>	<i>(540)</i>	<i>—</i>	<i>(768)</i>
Остаточная стоимость						
На 31 декабря 2015 г.	69 109	48 996	120 270	4 103	35 087	277 565
На 31 марта 2016 г.	68 613	48 196	117 309	4 043	38 922	277 083

Объекты незавершенного строительства представляют собой основные средства, еще не введенные в эксплуатацию, а также авансы, выданные поставщикам основных средств. По состоянию на 31 марта 2016 года такие авансы составили 4 527 млн. руб. (на 31 декабря 2015 года: 3 334 млн. руб.).

Проценты, капитализированные в течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2016 года (по ставке капитализации 14,51%), составили 286 млн. руб. (за три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года: 301 млн. руб.).

7. Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия

	Совместные предприятия				Ассоциированные компании		Итого
	NVGRES Holding Limited	АО «Станция Экибастуз-ская ГРЭС-2»	ЗАО «Электрические сети Армении» и ОАО «РазТЭС»	Прочие совместные предприятия	RUS Gas Turbines Holding B.V.	Прочие ассоциированные компании	
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 г.	19 651	6 348	1 380	1 155	1 878	713	31 125
Выбытия	—	—	—	(1)	—	—	(1)
Нереализованная прибыль Доля в прибыли/(убытке) после налогообложения	—	—	—	1	—	—	1
Отмена дивидендов через прибыль/убыток	757	(119)	825	30	(155)	(30)	1 308
Разница от пересчета в валюту представления	—	316	—	—	—	—	316
	—	(540)	(230)	(1)	—	—	(771)
Балансовая стоимость на 31 марта 2016 г.	20 408	6 005	1 975	1 184	1 723	683	31 978

8. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

По состоянию на 31 марта 2016 года финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, на общую сумму 5 945 млн. руб. (31 декабря 2015 года: 5 865 млн. руб.) включали инвестиции в акции, обращающиеся на ОРЦБ, на общую сумму 4 239 млн. руб. (31 декабря 2015 года: 4 159 млн. руб.) и инвестиции в акции, не обращающиеся на ОРЦБ, на общую сумму 1 706 млн. руб. (31 декабря 2015 года: 1 706 млн. руб.).

За три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года, обесценения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи не произошло (за три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года обесценение составило 2 млн. руб.) (Примечание 19).

За три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года, прибыль от переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, на сумму 227 млн. руб. за вычетом налога в размере 57 млн. руб. была признана в составе прочего совокупного дохода в промежуточном консолидированном отчете о совокупном доходе (за три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года: 266 млн. руб. за вычетом налога в размере 15 млн. руб.).

По состоянию на 31 марта 2016 года Группа переклассифицировала 0,29% акций ПАО «Иркутскэнерго», балансовой стоимостью 204 млн. руб., в состав активов, классифицируемых как предназначенные для продажи, в виду намерения руководства о продаже инвестиции (Примечание 26).

За три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года, Группа реализовала пакеты акций: 2,34% в Plug Power Inc, 1,97% в ОАО «ТГК-1», 1,38% в ОАО «ТГК-2», 0,60% в ПАО «ТГК-14», 4,17% в ПАО «ОГК-2», 4,97% в ПАО «Мосэнерго», 0,07% в ПАО «МРСК Центра» и 0,003% в ПАО «МРСК Центра и Поволжья». Справедливая стоимость проданных финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи составила 2 705 млн. руб., денежное вознаграждение составило 2 730 млн. руб. В результате выбытия финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи соответствующий резерв по переоценке был списан в промежуточном консолидированном отчете об изменениях в капитале в сумме 689 млн. руб. за вычетом налога 105 млн. руб. и прибыль от продажи финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, в сумме 819 млн. руб. была отражена в промежуточном консолидированном отчете о совокупном доходе.

9. Прочие внеоборотные активы

		31 марта 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Финансовые внеоборотные активы		7 590	7 644
Долгосрочная торговая дебиторская задолженность		2 178	2 016
	<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<i>(460)</i>	<i>(486)</i>
Долгосрочная торговая дебиторская задолженность, нетто		1 718	1 530
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность		1 876	2 008
	<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<i>(114)</i>	<i>(128)</i>
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность, нетто		1 762	1 880
Долгосрочные займы выданные (включая проценты)		4 645	4 791
	<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<i>(612)</i>	<i>(638)</i>
Долгосрочные займы выданные (включая проценты), нетто		4 033	4 153
Долгосрочные производные финансовые инструменты		—	1
Долгосрочные банковские депозиты		77	80
		4 110	4 234
Нефинансовые внеоборотные активы		1 344	1 077
Долгосрочные авансы поставщикам и подрядчикам и предоплата		360	83
	<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<i>(7)</i>	<i>(7)</i>
Долгосрочные авансы поставщикам и подрядчикам и предоплата, нетто		353	76
НДС к возмещению		89	123
Прочие		902	878
		8 934	8 721

10. Дебиторская задолженность и авансы выданные

		31 марта 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Финансовые активы		71 893	65 528
Торговая дебиторская задолженность		95 324	85 140
	<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<i>(28 955)</i>	<i>(27 151)</i>
Торговая дебиторская задолженность, нетто		66 369	57 989
Прочая дебиторская задолженность		7 195	8 555
	<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<i>(2 982)</i>	<i>(3 282)</i>
Прочая дебиторская задолженность, нетто		4 213	5 273
Краткосрочные займы выданные (включая проценты)		281	707
	<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<i>(281)</i>	<i>(283)</i>
Краткосрочные займы выданные (включая проценты), нетто		—	424
Дебиторская задолженность по процентам на банковские депозиты		266	415
	<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<i>(10)</i>	<i>(10)</i>
Дебиторская задолженность по процентам на банковские депозиты, нетто		256	405
Дебиторская задолженность по строительным контрактам		1 046	1 422
Дивиденды к получению		9	15
Нефинансовые активы		15 679	16 313
Авансы поставщикам и подрядчикам и предоплата		8 471	9 861
	<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<i>(596)</i>	<i>(604)</i>
Авансы поставщикам и подрядчикам и предоплата, нетто		7 875	9 257
Краткосрочный НДС к возмещению		3 939	4 023
Предоплата по налогам		3 865	3 033
		87 572	81 841

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

11. Денежные средства и их эквиваленты

		31 марта 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Денежные средства на банковских счетах и в кассе в национальной валюте		14 990	20 962
Денежные средства на банковских счетах и в кассе в иностранной валюте		6 697	2 716
Банковские депозиты на срок не более 3-х месяцев		39 367	42 162
Итого		61 054	65 840

12. Прочие оборотные активы

	31 марта 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Денежные средства с ограничением к использованию	798	627
Банковские депозиты на срок от 3 до 12 месяцев	17 198	17 784
Краткосрочные производные финансовые инструменты	34	34
Прочее	1 003	686
Итого	19 033	19 131

13. Капитал

Акционерный капитал

	31 марта 2016 г.	31 декабря 2015 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

Движение размещенных акций и собственных выкупленных акций

	Размещенные акции		Собственные выкупленные акции		Итого	
	тыс. штук	млн. руб.	тыс. штук	млн. руб.	тыс. штук	млн. руб.
31 декабря 2015 г.	104 400 000	293 340	(19 995 788)	(56 184)	84 404 212	237 156
Приобретение собственных выкупленных акций	—	—	(1 044 000)	(2 933)	(1 044 000)	(2 933)
31 марта 2016 г.	104 400 000	293 340	(21 039 788)	(59 117)	83 360 212	234 223

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

14. Кредиты и займы

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

Кредиты и займы	Валюта	31 марта 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Итого, в руб.	Российский рубль	44 462	48 397
Итого, в долл. США	Доллар США	11 703	14 355
Итого, в евро	Евро	2 824	3 002
Итого, в японских йенах	Японская йена	585	563
Итого, в грузинских лари	Грузинский лари	96	111
Финансовая аренда			
Финансовая аренда	Доллар США	1 125	1 337
Финансовая аренда	Российский рубль	297	327
Финансовая аренда	Евро	58	60
Итого долгосрочные кредиты и займы		61 150	68 152
За вычетом краткосрочной части долгосрочных кредитов и займов и долгосрочной финансовой аренды		(16 219)	(25 535)
		44 931	42 617

По состоянию на 31 марта 2016 года справедливая стоимость кредитов и займов составила 61 153 млн. руб. (по состоянию на 31 декабря 2015 года: 68 196 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.

14 Кредиты и займы (продолжение)

Изменение процентной ставки приводит к изменению либо справедливой стоимости кредитов и займов (кредиты и займы с фиксированной ставкой процента), либо будущих потоков денежных средств (кредиты и займы с плавающей ставкой процента). Материнская компания разработала официальную политику в отношении определения допустимого риска Компании, связанного с фиксированными и плавающими ставками процента. Привлекая новые кредиты и займы, руководство использует профессиональные суждения для того, чтобы решить, какая ставка, фиксированная или плавающая, будет наиболее выгодной для Компании в течение ожидаемого периода до срока погашения. Что касается других компаний Группы, в соответствии с корпоративными регулирующими документами, решения о привлечении новых кредитов и займов, принимаемые на уровне дочерних компаний, должны утверждаться Материнской компанией. К дочерним компаниям руководство применяет аналогичную политику принятия решений в отношении условий привлечения кредитов и займов.

15. Кредиторская задолженность и начисленные обязательства

	<u>31 марта 2016 г. 31 декабря 2015 г.</u>	
Финансовые обязательства		
Торговая кредиторская задолженность	46 610	48 105
Краткосрочные производные финансовые инструменты	166	216
Дивиденды к выплате	13	13
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	3 588	5 015
Итого	50 377	53 349
Нефинансовые обязательства		
Авансы полученные	22 177	28 816
Задолженность перед персоналом	10 505	8 531
Резервы, краткосрочные	5 272	4 447
Итого	37 954	41 794
	88 331	95 143

На 31 марта 2016 года авансы полученные включали авансы по реализации электроэнергии на сумму 11 210 млн. руб., полученные от абонентов ПАО «Мосэнергосбыт», АО «ПСК», ООО «РН-Энерго» и Группы Башкирская генерирующая компания (31 декабря 2015 года: 15 810 млн. руб.), 3 861 млн. руб. от авансов полученных ООО «Интер РАО – Экспорт» на строительство станции в Эквадоре (31 декабря 2015 года: 4 494 млн. руб.) и 2 747 млн. руб. авансов полученных материнской компанией от покупателей оборудования в Эквадоре и Венесуэле (31 декабря 2015 года: 2 640 млн. руб.).

16. Прочие долгосрочные обязательства

	<u>31 марта 2016 г. 31 декабря 2015 г.</u>	
Финансовые обязательства		
Долгосрочные производные финансовые инструменты	61	40
Прочие долгосрочные обязательства	312	445
Итого финансовые обязательства	373	485
Нефинансовые обязательства		
Пенсионные обязательства	3 995	3 996
Авансы полученные	287	100
Резерв на восстановление окружающей среды	1 245	1 159
Государственные субсидии	63	71
Прочие долгосрочные обязательства	236	221
Итого нефинансовые обязательства	5 826	5 547
Итого	6 199	6 032

17. Выручка

	<i>За три месяца, закончившихся 31 марта 2016 г.</i>	<i>За три месяца, закончившихся 31 марта 2015 г.</i>
Продажа электроэнергии и мощности	201 025	195 443
Продажа тепловой энергии	15 690	13 947
Прочая выручка	7 667	7 072
	224 382	216 462

18. Прочие операционные доходы

	<i>За три месяца, закончившихся 31 марта 2016 г.</i>	<i>За три месяца, закончившихся 31 марта 2015 г.</i>
Штрафы и пени к получению	903	471
Прибыль от продажи финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	—	819
Производные финансовые инструменты на покупку/продажу электроэнергии	—	644
Доход от аренды	98	109
Доход от выбытия контрольной доли участия	—	17
Прочее	417	1 124
	1 418	3 184

19. Операционные расходы, нетто

	<i>За три месяца, закончившихся 31 марта 2016 г.</i>	<i>За три месяца, закончившихся 31 марта 2015 г.</i>
Расходы на приобретение электроэнергии и мощности	81 682	82 517
Плата за услуги по передаче электроэнергии	58 301	50 231
Расходы на топливо	34 420	39 958
Зарплата, выплаты работникам и налоги с фонда оплаты труда	11 160	11 588
Амортизация основных средств и нематериальных активов	5 491	5 752
Резерв под обесценение дебиторской задолженности, нетто	2 282	1 248
Агентские вознаграждения	1 112	1 240
Налоги, за исключением налога на прибыль	1 018	1 118
Прочие резервы, начисление	938	403
Расходы по передаче тепловой энергии	696	636
Расходы на ремонт и техническое обслуживание	660	697
Расходы на водоснабжение	633	618
Прочие материалы производственного назначения	570	473
Транспортные расходы	511	472
Расходы по операционной аренде	438	431
Консультационные, юридические и аудиторские услуги	296	267
Расходы по сделкам с производными финансовыми инструментами на рынке электроэнергии	10	630
Расходы от выбытия материальных запасов	2	49
Обесценение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи (Примечание 8)	—	2
Обесценение объектов основных средств – списание	—	(8)
Прочее	4 286	3 946
	204 506	202 268

20. Финансовые доходы и расходы

Финансовые доходы

Процентный доход
Положительные курсовые разницы, нетто
Прочие финансовые доходы

<i>За три месяца, закончившихся 31 марта 2016 г.</i>	<i>За три месяца, закончившихся 31 марта 2015 г.</i>
1 887	2 025
—	433
75	391
1 962	2 849

Финансовые расходы

Процентные расходы
Отрицательные курсовые разницы, нетто
Прочие финансовые расходы

<i>За три месяца, закончившихся 31 марта 2016 г.</i>	<i>За три месяца, закончившихся 31 марта 2015 г.</i>
2 019	2 971
1 116	—
57	76
3 192	3 047

21. Расход по налогу на прибыль

Расходы по текущему налогу на прибыль
Расход/(экономия) по отложенному налогу
Уточненные налоговые декларации
Резерв по налогу на прибыль

<i>За три месяца, закончившихся 31 марта 2016 г.</i>	<i>За три месяца, закончившихся 31 марта 2015 г.</i>
4 145	2 150
807	(84)
(197)	(41)
(51)	2
4 704	2 027

Расход по налогу на прибыль

22. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость определяется по рыночным котировкам или путем дисконтирования стоимости соответствующих денежных потоков по рыночным ставкам для идентичных финансовых инструментов. В результате анализа руководство пришло к выводу о том, что справедливая стоимость финансовых активов и обязательств (за исключением кредитов и займов) незначительно отличается от их балансовой стоимости. Справедливая стоимость кредитов и займов представлена в Примечании 14.

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

22. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Расчет справедливой стоимости и иерархия справедливой стоимости

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

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

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

		Итого	Иерархия справедливой стоимости		
		справедливая	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
		стоимость			
31 марта 2016 г.	Прим.				
Финансовые активы					
Производные финансовые инструменты					
Производные инструменты на покупку/продажу электроэнергии	9, 12	34	34	—	—
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи					
Инвестиции в инструменты, обращающиеся на ОРЦБ	8	4 239	4 239	—	—
Финансовые активы, удерживаемые до погашения					
Долгосрочные банковские депозиты	9	77	—	—	77
Векселя полученные		305	305	—	—
		4 655	4 578	—	77
Итого финансовые активы					
Финансовые обязательства					
Производные финансовые инструменты					
Производные инструменты на покупку/продажу электроэнергии	15, 16	179	179	—	—
Процентный своп	15, 16	48	—	48	—
		227	179	48	—
Итого финансовые обязательства					

		Итого	Иерархия справедливой стоимости		
		справедливая	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
		стоимость			
31 декабря 2015 г.	Прим.				
Финансовые активы					
Производные финансовые инструменты					
Производные инструменты на покупку/продажу электроэнергии	9, 12	35	35	—	—
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи					
Инвестиции в инструменты, обращающиеся на ОРЦБ	8	4 159	4 159	—	—
Финансовые активы, удерживаемые до погашения					
Долгосрочные банковские депозиты	9	80	—	—	80
Векселя полученные		313	313	—	—
		4 587	4 507	—	80
Итого финансовые активы					
Финансовые обязательства					
Производные финансовые инструменты					
Производные инструменты на покупку/продажу электроэнергии	15, 16	206	206	—	—
Процентный своп	15, 16	50	—	50	—
		256	206	50	—
Итого финансовые обязательства					

23. Договорные обязательства

Инвестиционные обязательства и обязательства по капитальным затратам

В соответствии с меморандумом, заключенным Группой с правительством Грузии в марте 2013 года, Группа обязана инвестировать в реализацию проектов, нацеленных на модернизацию сетей по передаче электроэнергии, принадлежащих компании Группы – АО «Теласи». По состоянию на 31 марта 2016 года реализация инвестиционной программы осуществляется в соответствии с графиком.

По состоянию на 31 марта 2016 года ОАО «Станция Экибастузская ГРЭС-2», совместное предприятие Группы, имеет инвестиционные обязательства в связи со строительством блока 3 на сумму 5 937 млн. руб.

По состоянию на 31 марта 2016 года обязательства по капитальным затратам дочерних компаний, представлены следующим образом:

Дочерняя компания	млн. руб.
АО «ИНТЕР РАО – Электрогенерация»	11 102
ООО «Башкирская генерирующая компания»	9 959
АО «ТГК-11»	329
АО «ОмскРТС»	181
Итого	21 570

Договорные обязательства АО «Интер РАО – Электрогенерация» по состоянию на 31 марта 2016 года в основном включают в себя контрактные обязательства перед подрядчиками за поставку оборудования для станции Пермская ГРЭС, а также газовых турбин и другого оборудования в рамках строительства станции Верхнетагильская ГРЭС (блок 12).

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

Гарантии

- ▶ В сентябре 2015 года Группа заключила договор банковской гарантии с ING Bank Eurasia с целью финансового обеспечения соглашения между Группой и CELEC EP по строительству ГЭС «Тоачи Пилатон» (Эквадор). По состоянию на 31 марта 2016 года сумма банковских гарантий составила 26 млн. долл. США, или 1 769 млн. руб. по курсу ЦБ РФ на 31 марта 2016 года, годовая процентная ставка составляет 1,85% (30 млн. долл. США, или 2 192 млн. руб. по курсу ЦБ РФ на 31 декабря 2015 года и процентной ставкой 1,85%). Данные гарантии истекают в октябре 2016 года.
- ▶ В январе 2016 года Группа заключила новый договор банковской гарантии с ING Bank Eurasia с целью финансового обеспечения соглашения между Группой и CELEC EP по строительству ГЭС «Мачала» (Эквадор). По состоянию на 31 марта 2016 года сумма банковских гарантий составила 19 млн. долл. США, или 1 257 млн. руб. по курсу ЦБ РФ на 31 марта 2016 года, годовая процентная ставка составляет 1,7%. Данная гарантия истекает в январе 2018 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.

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

По состоянию на 31 марта 2016 года остаточная сумма гарантии составила 29 млн. евро (2 228 млн. руб. по курсу ЦБ РФ на 31 марта 2016 года), по состоянию на 31 декабря 2015 года – 29 млн. евро (2 320 млн. руб. по курсу ЦБ РФ на 31 декабря 2015 года). Гарантия истекает в августе 2020 года.

- ▶ Доля Группы в гарантиях совместных предприятий составляет 1 540 млн. руб., обязательство по которым Группа несет совместно с другими инвесторами (на 31 декабря 2015 года: 1 453 млн. руб.).

24. Условные обязательства

(а) Бизнес среда

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

В 2016 году значительное снижение цен на сырую нефть и девальвация российского рубля, а также односторонние ограничительные политические и экономические меры в отношении России продолжили оказывать серьезное влияние на российскую экономику. Процентные ставки в рублях остались на высоком уровне в результате поднятия Центральным банком Российской Федерации ключевой ставки в декабре 2014 года, с последующим постепенным ее понижением в 2015 году. Совокупность указанных факторов привела к снижению доступности капитала, увеличению стоимости капитала, неопределенности относительно инфляции и экономического роста. Влияние этих факторов на будущие результаты деятельности и финансовое положение Компании в данный момент определить сложно.

(б) Страхование

В Группе действуют единые корпоративные стандарты в отношении объемов страхового покрытия, требований к надежности страховых компаний и порядка организации страховой защиты, разработанные Материнской компанией. Страхование осуществляется Обществом как на обязательной основе (согласно требованиям законодательства или договорными условиями), так и на добровольной.

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

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

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

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

(в) Судебные разбирательства

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

	<u>31 марта 2016 г.</u>	<u>31 декабря 2015 г.</u>
Претензии подрядчиков	2 987	2 733
<i>в том числе совместные предприятия</i>	103	179
Претензии покупателей	126	103
	<u>3 113</u>	<u>2 836</u>

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

24. Условные обязательства (продолжение)

(г) Условные налоговые обязательства

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

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

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

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

В состав Группы входит несколько операционных и холдинговых компаний, осуществляющих деятельность в нескольких различных налоговых юрисдикциях Европы и стран СНГ. На эти компании распространяются различные налоговые режимы, и в силу специфики текущей и предыдущей торговой и инвестиционной деятельности этих компаний, они вынуждены сталкиваться с нормами налогового законодательства, подразумевающими необходимость применения профессиональных суждений, в результате чего компании оказываются подвержены риску неопределенности.

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

(д) Вопросы охраны окружающей среды

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

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

Резерв на восстановление природных ресурсов включает в себя восстановление земельных участков, занятых золошлакоотвалами, генерирующих компаний Группы, которые используют в производственных целях уголь (Примечание 16).

24. Условные обязательства (продолжение)

(е) Права собственности на землю

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

25. Операции со связанными сторонами

(а) Материнская компания и отношения контроля

Российская Федерация является конечным бенефициаром и осуществляет контроль над ПАО «Интер РАО», обладая контрольной долей участия в Компании в размере более 50%. Более подробная информация о сделках с компаниями, контролируруемыми Российской Федерацией, представлена в Примечании 25 (г).

(б) Операции с ключевым управленческим персоналом

Членам правления на 31 марта 2016 года принадлежит 0,0137% обыкновенных акций ПАО «Интер РАО» (31 декабря 2015 года: 0,0137%).

Компенсация, выплачиваемая ключевому управленческому персоналу и членам Совета директоров за выполнение ими соответствующих функций, состоит из заработной платы по договору и премий по результатам деятельности. В течение периода были осуществлены следующие выплаты ключевому управленческому персоналу и членам Совета директоров, включенные в строку «Заработная плата, выплаты работникам и налоги с фонда оплаты труда» (Примечание 19):

	<i>За три месяца, закончившихся 31 марта 2016 г.</i>	<i>За три месяца, закончившихся 31 марта 2015 г.</i>
Заработная плата и премии	45	49

25. Операции со связанными сторонами (продолжение)

(в) Операции с ассоциированными и совместными предприятиями

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

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

	<i>За три месяца, закончившихся 31 марта 2016 г.</i>	<i>За три месяца, закончившихся 31 марта 2015 г.</i>
Выручка:		
Совместные предприятия	211	217
Ассоциированные предприятия	5	—
Прочие операционные доходы:		
Ассоциированные предприятия	—	4
Процентный доход:		
Совместные предприятия	62	8
Ассоциированные предприятия	2	—
	280	229
Приобретение электроэнергии:		
Совместные предприятия	152	19
Приобретение мощности:		
Совместные предприятия	304	276
Прочие расходы:		
Совместные предприятия	1	57
Расходы по процентам:		
Совместные предприятия	424	89
	881	441
Капитальные вложения:		
Совместные предприятия	—	217
	<i>31 марта 2016 г.</i>	<i>31 декабря 2015 г.</i>
Дебиторская задолженность:		
Совместные предприятия	145	85
Ассоциированные предприятия	5	—
Займы выданные:		
Совместные предприятия	4 645	4 791
Ассоциированные предприятия	—	424
Кредиторская задолженность:		
Совместные предприятия	241	127

25. Операции со связанными сторонами (продолжение)

(г) Операции с предприятиями, контролируруемыми Российской Федерацией

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

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

	<i>За три месяца, закончившихся 31 марта 2016 г.</i>	<i>За три месяца, закончившихся 31 марта 2015 г.</i>
Выручка:		
Продажа электроэнергии и мощности	76 620	66 176
Прочая выручка	3 835	4 071
Прочие операционные доходы	414	868
	80 869	71 115
Операционные расходы:		
Приобретение электроэнергии и мощности	18 859	19 588
Плата за услуги по передаче электроэнергии	54 982	46 791
Расходы на топливо (газ)	24 714	14 752
Расходы на топливо (уголь)	118	190
Прочие закупки	30	33
Прочие расходы	3 623	2 986
	102 326	84 340
Капитальные вложения	461	2 000
Финансовые доходы/(расходы):		
Процентные доходы	480	542
Процентные расходы	(794)	(1 425)
	(314)	(883)
	<i>31 марта 2016 г.</i>	<i>31 декабря 2015 г.</i>
Долгосрочная дебиторская задолженность:		
Прочая дебиторская задолженность	362	352
За вычетом резерва под обесценение	(29)	(35)
Прочая дебиторская задолженность, нетто	333	317
Краткосрочная дебиторская задолженность:		
Торговая дебиторская задолженность, включая резерв	32 201	28 344
За вычетом резерва под обесценение	(11 151)	(11 363)
Торговая дебиторская задолженность, нетто	21 050	16 981
Авансы выданные	489	779
Авансы, выданные на капитальное строительство	957	1 019
Прочая дебиторская задолженность	820	1 491
	23 316	20 270

25. Операции со связанными сторонами (продолжение)

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

	<u>31 марта 2016 г.</u>	<u>31 декабря 2015 г.</u>
Кредиторская задолженность:		
Торговая кредиторская задолженность	24 126	24 555
Кредиторская задолженность по капитальному строительству	38	159
Прочая кредиторская задолженность	196	695
Авансы полученные	1 943	7 011
	<u>26 303</u>	<u>32 420</u>

	<u>31 марта 2016 г.</u>	<u>31 декабря 2015 г.</u>
Задолженность по кредитам и займам:		
Краткосрочные кредиты и займы	3 758	13 258
Долгосрочные кредиты и займы	7 625	8 456
Проценты по кредитам и займам	118	1 771
	<u>11 501</u>	<u>23 485</u>

	<u>31 марта 2016 г.</u>	<u>31 декабря 2015 г.</u>
Денежные средства и их эквиваленты	<u>6 120</u>	<u>2 806</u>

	<u>31 марта 2016 г.</u>	<u>31 декабря 2015 г.</u>
Прочие оборотные активы (банковские депозиты)	<u>10 167</u>	<u>14 158</u>

	<u>За три месяца, закончившихся 31 марта 2016 г.</u>	<u>За три месяца, закончившихся 31 марта 2015 г.</u>
Финансовые операции:		
Кредиты и займы полученные	15 105	692
Кредиты и займы погашенные	(25 439)	(1 195)
	<u>(10 334)</u>	<u>(503)</u>

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

(д) Операции с прочими связанными сторонами

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

	<u>За три месяца, закончившихся 31 марта 2016 г.</u>	<u>За три месяца, закончившихся 31 марта 2015 г.</u>
Выручка:		
Продажа электроэнергии и мощности	<u>1 895</u>	<u>1 602</u>
Операционные расходы:		
Приобретение электроэнергии и мощности	1 015	1 153
Прочие расходы	<u>55</u>	<u>26</u>

25. Операции со связанными сторонами (продолжение)

(д) Операции с прочими связанными сторонами (продолжение)

	<i>31 марта 2016 г.</i>	<i>31 декабря 2015 г.</i>
Краткосрочная дебиторская задолженность:		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	<u>383</u>	<u>362</u>
Краткосрочная кредиторская задолженность:		
Торговая и прочая кредиторская задолженность	<u>76</u>	<u>96</u>
Задолженность по кредитам и займам:		
Долгосрочные кредиты	12 300	4 044
Краткосрочные кредиты	<u>1 317</u>	<u>3 810</u>
	<u>13 617</u>	<u>7 854</u>
Денежные средства и их эквиваленты:		
Денежные средства на банковских счетах	4 352	7 812
Краткосрочные банковские депозиты	<u>3 493</u>	<u>3 335</u>
	<u>7 845</u>	<u>11 147</u>
Доходы и расходы:		
Процентные доходы	88	470
Процентные расходы	<u>(265)</u>	<u>(390)</u>
	<u>88</u>	<u>470</u>

*За три месяца,
закончившихся
31 марта 2016 г.*

*За три месяца,
закончившихся
31 марта 2015 г.*

26. События после отчетной даты

1. Структура Группы

В рамках направленного в январе 2016 года обязательного предложения о выкупе акций ПАО «Томскэнергосбыт» у акционеров, владеющих неконтрольной долей участия, в апреле-мае 2016 года Группа приобрела 2,37% обыкновенных акций и 16,06% привилегированных акций ПАО «Томскэнергосбыт» за 76 млн. руб., увеличив свою долю участия в ПАО «Томскэнергосбыт» до 93,58% (Примечание 5).

16 мая 2016 года Группа подписала договор о продаже 40,29% акций ПАО «Иркутскэнерго» за денежное вознаграждение в размере 70 млрд. руб. Покупателем выступает дочерняя компания АО «ЕвроСибЭнерго» – ООО «Тельмамская ГЭС».

2. Прочее

В апреле 2016 года Международное рейтинговое агентство Moody's Investors Service подтвердило кредитный рейтинг Группы на уровне Ba2 по глобальной шкале, прогноз стабильный. Агентство отметило высокие показатели кредитоспособности по итогам 2015 года и традиционно высокую степень государственной поддержки компании.