

Заключение по результатам обзорной проверки
промежуточной сокращенной консолидированной
финансовой отчетности

ПАО «Интер РАО» и его дочерних организаций
за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года
(неаудированная)

Август 2016 г.

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

Содержание	Стр.
Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности	3
Приложения	
Промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении	5
Промежуточный консолидированный отчет о совокупном доходе	6
Промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств	7
Промежуточный консолидированный отчет об изменениях в капитале	9
Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности	
1. Группа и ее деятельность	10
2. Основа подготовки финансовой отчетности	10
3. Основные положения учетной политики	11
4. Информация по сегментам	13
5. Приобретение и выбытие компаний	22
6. Основные средства	23
7. Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	24
8. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	24
9. Прочие внеоборотные активы	25
10. Дебиторская задолженность и авансы выданные	26
11. Денежные средства и их эквиваленты	26
12. Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи	27
13. Прочие оборотные активы	27
14. Капитал	27
15. Кредиты и займы	28
16. Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	28
17. Прочие долгосрочные обязательства	29
18. Выручка	29
19. Прочие операционные доходы	29
20. Операционные расходы, нетто	30
21. Финансовые доходы и расходы	30
22. Расход по налогу на прибыль	31
23. Справедливая стоимость финансовых инструментов	31
24. Договорные обязательства	33
25. Условные обязательства	34
26. Операции со связанными сторонами	36
27. События после отчетной даты	40

Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

Аktionерам и Совету Директоров
ПАО «Интер РАО»

Мы провели обзорную проверку прилагаемой промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности ПАО «Интер РАО» и его дочерних организаций, состоящей из промежуточного консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2016 г., а также соответствующего промежуточного консолидированного отчета о совокупном доходе за трех и шестимесячный периоды, закончившиеся на указанную дату, а также соответствующих промежуточных консолидированных отчетов об изменениях в капитале и о движении денежных средств за шестимесячный 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»

29 августа 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.	30 июня 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	6	282 700	277 565
Нематериальные активы		10 804	12 868
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	7	33 229	31 125
Отложенные налоговые активы		4 180	4 412
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	8	5 857	5 865
Прочие внеоборотные активы	9	18 720	8 721
Итого внеоборотные активы		355 490	340 556
Оборотные активы			
Запасы		15 745	15 898
Дебиторская задолженность и авансы выданные	10	91 210	81 841
Предоплата по налогу на прибыль		4 425	1 925
Денежные средства и их эквиваленты	11	101 126	65 840
Прочие оборотные активы	13	25 573	19 131
		238 079	184 635
Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи	12	—	38 048
Итого оборотные активы		238 079	222 683
Итого активы		593 569	563 239
Капитал и обязательства			
Капитал			
Акционерный капитал	14	293 340	293 340
Собственные выкупленные акции	14	(58 787)	(56 184)
Эмиссионный доход		69 312	69 312
Резерв по хеджированию		(12)	(12)
Резерв по пересчету актуарных обязательств		(386)	(91)
Резерв на изменение справедливой стоимости		922	865
Резерв по пересчету иностранных валют		4 113	7 041
Нераспределенная прибыль		109 646	48 392
Итого капитал, причитающийся акционерам Компании		418 148	362 663
Неконтрольные доли участия		2 212	2 705
Итого капитал		420 360	365 368
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	15	10 123	42 617
Отложенные налоговые обязательства		14 962	12 911
Прочие долгосрочные обязательства	17	7 257	6 032
Итого долгосрочные обязательства		32 342	61 560
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы		52 348	33 712
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	16	83 290	95 143
Задолженность по прочим налогам		5 024	6 586
Задолженность по налогу на прибыль		205	870
Итого краткосрочные обязательства		140 867	136 311
Итого обязательства		173 209	197 871
Итого капитал и обязательства		593 569	563 239

Председатель Правления

Б.Ю. Ковальчук

Член Правления – руководитель Финансово-экономического центра

Д.Н. Палунин

29 августа 2016 года

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	
		2016 г.	2015 г.	2016 г.	2015 г.
Выручка	18	182 711	175 171	407 093	391 633
Прочие операционные доходы	19	34 400	2 389	35 818	5 573
Операционные расходы, нетто	20	(170 664)	(172 652)	(375 170)	(374 920)
Операционная прибыль		46 447	4 908	67 741	22 286
Финансовые доходы	21	2 513	3 539	4 475	5 955
Финансовые расходы	21	(3 064)	(3 472)	(6 256)	(6 086)
Доля в прибыли ассоциированных и совместных предприятий, нетто	7	1 719	424	3 343	1 313
Прибыль до налогообложения		47 615	5 399	69 303	23 468
Расход по налогу на прибыль	22	(2 630)	(1 751)	(7 334)	(3 778)
Прибыль за период		44 985	3 648	61 969	19 690
Прочий совокупный (расход)/доход					
<i>Прочий совокупный (расход)/доход, впоследствии реклассифицируемый в состав прибыли или убытка, когда будут выполняться определенные условия</i>					
Актуарный (расход)/доход, за вычетом налога		(300)	181	(300)	181
(Расход)/доход от переоценки финансовых активов, имеющих в наличии для продажи и активов, классифицируемых как предназначенные для продажи, за вычетом налога	8, 12	(170)	105	57	(318)
Доход/(расход) по инструментам хеджирования, за вычетом налога		20	(42)	-	(42)
Отрицательная курсовая разница от пересчета в валюту представления отчетности		(1 532)	(1 097)	(3,107)	(1 609)
Прочий совокупный расход, за вычетом налога		(1 982)	(853)	(3 350)	(1 788)
Итого совокупный доход за период		43 003	2 795	58 619	17 902
Прибыль, приходящаяся на:					
Акционеров Компании		44 475	3 440	61 622	18 783
Неконтрольные доли участия		510	208	347	907
		44 985	3 648	61 969	19 690
Итого совокупный доход, приходящийся на:					
Акционеров Компании		42 563	2 634	58 456	17 217
Неконтрольные доли участия		440	161	163	685
		43 003	2 795	58 619	17 902
Базовая и разведенная прибыль на обыкновенную акцию в отношении прибыли, приходящейся на акционеров Компании		руб.	руб.	руб.	руб.
		0,532	0,041	0,735	0,223

Председатель Правления

Б.Ю. Ковальчук

Член Правления – руководитель Финансово-экономического центра

Д.Н. Палунин

29 августа 2016 года

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	
		2016 г.	2015 г.
Операционная деятельность			
Прибыль до налогообложения		69 303	23 468
<i>Корректировки для приведения прибыли до налогообложения к чистым денежным потокам по операционной деятельности:</i>			
Амортизация основных средств и нематериальных активов	20	11 100	11 445
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	20	5 690	2 471
Начисление прочих резервов	20	709	189
Обесценение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	8, 20	–	18
Восстановление резерва под обесценение основных средств	20	(4 417)	(7)
Доля в прибылях ассоциированных и совместных предприятий (Доходы)/расходы по производным финансовым инструментам на электроэнергию, нетто	7	(3 343)	(1 313)
Отрицательные курсовые разницы, нетто	19, 20	(43)	140
Процентные доходы	21	2 263	160
Прочие финансовые доходы	21	(3 950)	(4 055)
Процентные расходы	21	(237)	(783)
Прочие финансовые расходы	21	3 837	5 788
Доход по дивидендам	21	156	138
Доход от продажи финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и активов, классифицируемых как предназначенные для продажи	21	(288)	(1 117)
Доход от выбытия контрольной доли участия	8, 12, 19	(31 870)	(819)
Прочие неденежные операции/статьи	5, 19	(116)	(17)
		390	399
Денежные потоки по операционной деятельности до изменений в оборотном капитале и уплаченного налога на прибыль		49 184	36 105
Увеличение запасов		(482)	(1 090)
(Увеличение)/уменьшение дебиторской задолженности и авансов выданных		(2 423)	697
Уменьшение налога на добавленную стоимость к возмещению		1 584	1 101
Увеличение прочих оборотных активов		(275)	(186)
Уменьшение кредиторской задолженности и начисленных обязательств		(13 457)	(14 026)
Уменьшение задолженности по налогам, кроме задолженности/предоплаты по налогу на прибыль, нетто		(1 456)	(2 238)
Прочие изменения оборотного капитала		134	202
		32 809	20 565
Налог на прибыль уплаченный		(8 184)	(5 486)
Чистое поступление денежных средств по операционной деятельности		24 625	15 079

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)

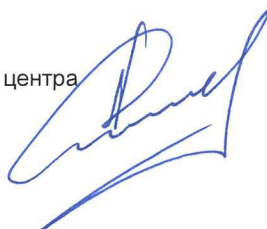
		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	Прим.	2016 г.	2015 г.
Инвестиционная деятельность			
Поступления от реализации основных средств		40	91
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(13 479)	(9 260)
Приобретение контрольной доли, за вычетом полученных денежных средств	5	–	94
Поступления от выбытия контрольной доли, за вычетом выбывших денежных средств	5	418	–
Поступления от выбытия финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи и активов, классифицируемых как предназначенные для продажи	8, 12	45 000	2 730
Поступления от погашения займов выданных		426	17
Размещение банковских депозитов		(13 951)	(15 394)
Возврат банковских депозитов		7 838	4 953
Проценты полученные по банковским депозитам		3 133	3 090
Покупка облигаций		–	(10)
Дивиденды полученные		50	1 045
Прочее (расходование)/поступление денежных средств по инвестиционной деятельности		(104)	596
Чистое поступление/(расходование) денежных средств по инвестиционной деятельности		29 371	(12 048)
Финансовая деятельность			
Поступления по кредитам и займам		18 366	36 803
Погашение кредитов и займов		(28 833)	(56 273)
Погашение обязательств по финансовой аренде		(282)	(454)
Проценты уплаченные		(5 737)	(5 849)
Дивиденды выплаченные		(252)	(368)
Приобретение неконтрольной доли участия в дочерней компании	5	(76)	(2 710)
Приобретение собственных выкупленных акций	14	(1 667)	–
Поступления от продажи собственных выкупленных акций	14	223	–
Чистое расходование денежных средств по финансовой деятельности		(18 258)	(28 851)
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(452)	(400)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		35 286	(26 220)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		65 840	75 599
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	11	101 126	49 379

Председатель Правления



Б.Ю. Ковальчук

Член Правления – руководитель Финансово-экономического центра



Д.Н. Палунин

29 августа 2016 года

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 об изменениях в капитале

(в миллионах российских рублей)

<i>Капитал, приходящийся на акционеров Компании</i>											
<i>Прим.</i>	<i>Акционер- ный капитал</i>	<i>Собствен- ные выкуплен- ные акции</i>	<i>Эмиссион- ный доход</i>	<i>Резерв по пересчету иностран- ных валют</i>	<i>Резерв на изменение справедли- вой стоимости</i>	<i>Резерв по хеджиро- ванию</i>	<i>Резерв по пересчету актуарных обяза- тельств</i>	<i>Нераспре- деленная прибыль</i>	<i>Итого</i>	<i>Неконт- рольные доли участия</i>	<i>Итого капитал</i>
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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.	–	–	–	(1 387)	(318)	(47)	186	18 783 (91)	17 217 (91)	685 (429)	17 902 (520)
Дивиденды акционерам	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Приобретение контрольной доли в дочерней компании	5	–	–	–	–	–	–	–	–	50	50
Приобретение неконтрольной доли в дочерней компании	5	–	–	–	–	–	–	(701)	(701)	(2 009)	(2 710)
Выбытие неконтрольной доли участия в дочерней компании в результате предложения о выкупе	5	–	–	–	–	–	–	(897)	(897)	(1 939)	(2 836)
Продажа собственных выкупленных акций	–	10	–	–	–	–	–	6	16	–	16
На 30 июня 2015 г.	293 340	(56 219)	69 312	7 035	308	(9)	152	44 526	358 445	1 706	360 151
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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г.	–	–	–	(2 928)	57	–	(295)	61 622 (1 484)	58 456 (1 484)	163 (623)	58 619 (2 107)
Дивиденды акционерам	5	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Приобретение неконтрольной доли в дочерней компании	5	–	–	–	–	–	–	(43)	(43)	(33)	(76)
Продажа собственных выкупленных акций	5	–	330	–	–	–	–	(107)	223	–	223
Выкуп собственных акций	–	(2 933)	–	–	–	–	–	1 266	(1 667)	–	(1 667)
На 30 июня 2016 г.	293 340	(58 787)	69 312	4 113	922	(12)	(386)	109 646	418 148	2 212	420 360

Председатель Правления

Б.Ю. Ковальчук

Член Правления – руководитель Финансово-экономического центра

Д.Н. Палуни

29 августа 2016 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.

1. Группа и ее деятельность

Создание Группы

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

Российская Федерация осуществляет контроль над ПАО «Интер РАО» и обладает контрольной долей участия в Компании в размере более 50%. Основными государственными акционерами Общества на 30 июня 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.

(в миллионах российских рублей)

2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

(б) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

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

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

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

(в) Сезонный характер деятельности

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

(г) Изменения представления

Переклассификации

В рамках формирования отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, руководство компании решило сделать переклассификацию ряда операционных расходов. В сравнительных данных за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года, были сделаны корректировки по переклассификации между статьями Прочие материалы производственного характера на сумму (754) млн. руб., Ремонты и техническое обслуживание на сумму 1 222 млн. руб. и Прочие операционные расходы на сумму (468) млн. руб.

3. Основные положения учетной политики

Учетная политика, примененная при подготовке промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 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.

(в миллионах российских рублей)

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

4. Информация по сегментам

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

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

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

- ▶ **Сегмент «Сбыт в Российской Федерации»** (представлен ПАО «Мосэнергосбыт» (Группа компаний), АО «ПСК» (Группа компаний), ПАО «Тамбовская энергосбытовая компания», ПАО «Саратовэнерго», АО «Алтайэнергосбыт», ООО «ИНТЕР РАО – Орловский энергосбыт», ОАО «Промышленная энергетика», ООО «РН-Энерго», ПАО «Томскэнергосбыт», ООО «Омская энергосбытовая компания», ОАО «ЕИРЦ ЛО», ООО «РТ-Энерготрейдинг» (учитывается по методу долевого участия).
- ▶ **Сегмент «Генерация в Российской Федерации»**, представлен следующими отчетными подсегментами:
 - ▶ **Электрогенерация**, представлен:
 - ▶ *Группа Интер РАО – Электрогенерация* (представлена Группой Интер РАО – 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» (продана в июне 2016 года – 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 года));
 - ▶ **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» (учитывается 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 финансовых активов, имеющих в наличии 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»).

(в миллионах российских рублей)

4. Информация по сегментам (продолжение)

За три месяца, закончившихся 30 июня 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	116 870	34 533	5 078	10 868	18 634	–	2 794	1 146	–	3 147	1 627	1 179	(13 165)	182 711
Выручка от внешних покупателей	116 656	26 000	4 397	9 461	18 189	–	2 794	1 146	–	3 147	834	87	–	182 711
Выручка между сегментами	214	8 533	681	1 407	445	–	–	–	–	–	793	1 092	(13 165)	–
Операционные расходы, включая:														
Расходы на приобретение электроэнергии и мощности	(61 187)	(1 592)	(497)	(829)	(14 831)	–	(904)	–	–	–	–	(7)	11 235	(68 612)
Расходы по передаче электроэнергии	(48 614)	–	–	(2)	(1 309)	–	(256)	(3)	–	–	–	–	–	(50 184)
Расходы на топливо	–	(15 934)	(2 415)	(5 635)	–	–	13	(10)	–	(2 240)	–	–	538	(25 683)
Доля в прибылях/ (убытках) совместных предприятий	4	690	–	–	–	706	–	–	461	–	(10)	17	–	1 868
EBITDA	2 160	12 623	3	1 737	2 279	706	1 002	610	463	561	(190)	553	(1 452)	21 055
Амортизация	(379)	(2 838)	(525)	(852)	(16)	–	(156)	(127)	–	(403)	(46)	(187)	(80)	(5 609)
Процентные доходы	975	271	–	105	64	–	11	–	1	11	31	27	567	2 063
Процентные расходы	(329)	(1 099)	(179)	(32)	(57)	–	(37)	(60)	–	(121)	(26)	(1 174)	1 296	(1 818)

(в миллионах российских рублей)

4. Информация по сегментам (продолжение)

За три месяца, закончившихся 30 июня 2015 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
Итого выручка	105 773	33 241	5 214	10 514	17 008	4 223	1 714	968	–	3 696	2 530	1 297	(11 007)	175 171
Выручка от внешних покупателей	105 506	27 086	4 470	9 505	16 603	4 223	1 714	968	–	3 696	1 290	110	–	175 171
Выручка между сегментами	267	6 155	744	1 009	405	–	–	–	–	–	1 240	1 187	(11 007)	–
Операционные расходы, включая:														
Расходы на приобретение электроэнергии и мощности	(57 392)	(1 863)	(508)	(824)	(14 178)	(2 285)	(372)	–	–	–	–	(3)	8 562	(68 863)
Расходы по передаче электроэнергии	(42 449)	–	–	(3)	(1 115)	(166)	(157)	(3)	–	–	–	–	2	(43 891)
Расходы на топливо	–	(17 723)	(2 583)	(5 983)	–	10	(42)	(7)	–	(3 038)	–	–	595	(28 771)
Доля в прибылях/ (убытках) совместных предприятий	43	389	–	–	–	–	–	–	56	–	(23)	10	–	475
EBITDA	1 082	7 150	81	1 152	1 289	925	665	592	56	365	(181)	700	(1 576)	12 300
Амортизация	(400)	(2 964)	(427)	(831)	(15)	(183)	(119)	(81)	(1)	(321)	(48)	(177)	(126)	(5 693)
Процентные доходы	744	476	1	95	64	8	7	–	1	7	59	174	394	2 030
Процентные расходы	(196)	(1 435)	(232)	(55)	(73)	(165)	(30)	(63)	–	(115)	(19)	(1 609)	1 175	(2 817)

(в миллионах российских рублей)

4. Информация по сегментам (продолжение)

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года

	Сбыт	Генерация		Трейдинг	Зарубежные активы						Инжини- ринг				
	Российская Федерация														
	Электро- генерация		Теплогенерация												
	Группа ИНТЕР РАО-					Российская Федерация и Европа									
	Российская Федерация	Электро- генерация	ТГК-11	Генерация Башкирии		Армения	Грузия	Молдавия	Казахста	Турция	Российская Федерация	Прочее	Нераспре- деленные статьи и элиминации	Итого	
Итого выручка	256 331	73 996	15 848	27 157	38 038	–	6 163	2 509	2	8 061	3 092	2 372	(26 476)	407 093	
Выручка от внешних покупателей	255 631	57 132	14 165	24 039	37 285	–	6 163	2 509	2	8 061	1 867	239	–	407 093	
Выручка между сегментами	700	16 864	1 683	3 118	753	–	–	–	–	–	1 225	2 133	(26 476)	–	
Операционные расходы, включая:															
Расходы на приобретение электроэнергии и мощности	(135 036)	(3 270)	(1 320)	(1 772)	(29 806)	–	(2 114)	–	(1)	–	–	(15)	23 040	(150 294)	
Расходы по передаче электроэнергии	(105 133)	–	–	(5)	(2 771)	–	(568)	(7)	(1)	–	–	–	–	(108 485)	
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	
EBITDA	6 515	27 678	3 356	6 235	5 009	1 531	1 239	1 405	660	1 622	(630)	864	(2 585)	52 899	
Амортизация	(744)	(5 707)	(849)	(1 679)	(31)	–	(315)	(260)	(1)	(858)	(99)	(371)	(186)	(11 100)	
Процентные доходы	1 903	564	–	190	134	–	24	–	1	30	69	45	990	3 950	
Процентные расходы	(631)	(2 300)	(449)	(94)	(117)	–	(76)	(132)	–	(257)	(47)	(2 358)	2 624	(3 837)	

(в миллионах российских рублей)

4. Информация по сегментам (продолжение)

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 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	229 048	72 235	15 191	24 976	40 428	9 918	4 307	2 177	27	10 067	3 714	2 166	(22 621)	391 633
Выручка от внешних покупателей	228 309	58 781	13 315	22 882	39 644	9 918	4 307	2 177	27	10 067	1 928	278	–	391 633
Выручка между сегментами	739	13 454	1 876	2 094	784	–	–	–	–	–	1 786	1 888	(22 621)	–
Операционные расходы, включая:														
Расходы на приобретение электроэнергии и мощности	(125 267)	(3 837)	(1 444)	(1 703)	(32 231)	(5 194)	(570)	–	(16)	–	–	(11)	18 893	(151 380)
Расходы по передаче электроэнергии	(90 469)	–	–	(7)	(2 803)	(439)	(390)	(7)	(10)	–	–	–	3	(94 122)
Расходы на топливо	–	(38 075)	(7 014)	(14 033)	–	(815)	(1 449)	(37)	–	(8 353)	–	–	1 047	(68 729)
Доля в прибылях/ (убытках) совместных предприятий	78	1 222	–	–	–	–	–	–	177	–	(18)	10	–	1 469
EBITDA	4 911	18 197	2 521	4 425	4 587	1 606	843	1 280	179	1 209	(604)	773	(2 635)	37 292
Амортизация	(791)	(5 860)	(870)	(1 676)	(30)	(395)	(270)	(189)	(2)	(700)	(96)	(364)	(202)	(11 445)
Процентные доходы	1 504	739	1	165	143	23	24	–	1	16	150	368	921	4 055
Процентные расходы	(256)	(3 753)	(761)	(110)	(152)	(394)	(69)	(142)	–	(252)	(29)	(3 047)	3 177	(5 788)

(в миллионах российских рублей)

4. Информация по сегментам (продолжение)

На 30 июня 2016 года

	Сбыт	Генерация		Трейдинг	Зарубежные активы						Инжиниринг			
		Российская Федерация												
		Электрогенерация	Теплогенерация											
		Группа ИНТЕР РАО-			Российская Федерация и Европа								Нераспределенные статьи и элиминации	Итого
	Российская Федерация	Электрогенерация	ТГК-11	Генерация Башкирии		Армения	Грузия	Молдавия	Казахстан	Турция	Российская Федерация	Прочее		
Кредиты и займы, включая:	(2 082)	(38 096)	(7 197)	(1 532)	(1 335)	(4 469)	(1 233)	–	(9 072)	(7 800)	(286)	(1 308)	286	(74 124)
Доля в кредитах и займах совместных предприятий	–	–	–	–	–	(4 469)	–	–	(9 072)	–	(153)	(161)	2 202	(11 653)

На 31 декабря 2015 года

	Сбыт	Генерация		Трейдинг	Зарубежные активы						Инжиниринг			
		Российская Федерация												
		Электрогенерация	Теплогенерация											
		Группа ИНТЕР РАО-			Российская Федерация и Европа								Нераспределенные статьи и элиминации	Итого
	Российская Федерация	Электрогенерация	ТГК-11	Генерация Башкирии		Армения	Грузия	Молдавия	Казахстан	Турция	Российская Федерация	Прочее		
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)	(1 119)	(90 239)
Доля в кредитах и займах совместных предприятий	(90)	–	–	–	–	(5 500)	–	–	(10 180)	–	(333)	(197)	2 390	(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:

	За три месяца, закончившихся 30 июня		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2016 г.	2015 г.	2016 г.	2015 г.
EBITDA по отчетным сегментам	21 055	12 300	52 899	37 292
Амортизация основных средств и нематериальных активов (Прим. 20)	(5 609)	(5 693)	(11 100)	(11 445)
Процентные доходы (Прим. 21)	2 063	2 030	3 950	4 055
Процентные расходы (Прим. 21)	(1 818)	(2 817)	(3 837)	(5 788)
Отрицательные курсовые разницы, нетто (Прим. 21)	(1 147)	(593)	(2 263)	(160)
Прочие финансовые доходы (Прим. 21)	351	1 447	369	1 762
Восстановление/(начисление) резервов, включая (Прим. 20):	1 238	(1 026)	(1 982)	(2 671)
восстановление/(начисление) резерва под обесценение основных средств	4 417	(1)	4 417	7
обесценение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	—	(16)	—	(18)
прочие резервы, восстановление/(начисление) резерв под обесценение дебиторской задолженности	229	214	(709)	(189)
	(3 408)	(1 223)	(5 690)	(2 471)
Прибыль от выбытия контрольной доли участия (Прим. 19)	116	—	116	17
Прибыль от продажи финансовых активов, имеющих в наличии для продажи (Прим. 8)	—	—	—	819
Прибыль от продажи финансовых активов, классифицируемых как предназначенные для продажи (Прим. 12)	31 870	—	31 870	—
Прочие операционные расходы, нетто (Прим. 2г)	(355)	(198)	(385)	(257)
Доля в убытке ассоциированных компаний (Прим. 7)	(149)	(51)	(334)	(156)
Расход по налогу на прибыль (Прим. 22)	(2 630)	(1 751)	(7 334)	(3 778)
Прибыль за отчетный период согласно промежуточному консолидированному отчету о совокупном доходе	44 985	3 648	61 969	19 690

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 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
Кредиты и займы по отчетным сегментам	(74 124)	(90 239)
За вычетом: доли в кредитах и займах совместных предприятий	11 653	13 910
Кредиты и займы согласно промежуточному консолидированному отчету о финансовом положении	(62 471)	(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.

(в миллионах российских рублей)

4. Информация по сегментам (продолжение)

Информация по географическим сегментам (продолжение)

	За три месяца, закончившихся 30 июня 2016 г.			За три месяца, закончившихся 30 июня 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	163 720	—	163 720	154 235	35	154 270
Беларусь	—	3 361	3 361	—	2 904	2 904
Турция	3 147	—	3 147	3 696	—	3 696
Грузия	2 794	155	2 949	1 714	29	1 743
Финляндия	2 282	44	2 326	431	141	572
Китай	—	2 183	2 183	—	2 421	2 421
Литва	1 722	—	1 722	1 585	—	1 585
Казахстан	—	563	563	—	1 188	1 188
Молдавия (вкл. Приднестровье)	1 136	9	1 145	958	10	968
Эстония	203	256	459	86	65	151
Монголия	—	327	327	—	247	247
Латвия	134	—	134	179	—	179
Украина	—	100	100	—	740	740
Армения	—	—	—	4 185	—	4 185
Прочее	353	222	575	162	160	322
Итого	175 491	7 220	182 711	167 231	7 940	175 171

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г.			За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 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	366 313	—	366 313	339 936	107	340 043
Турция	8 061	—	8 061	10 067	—	10 067
Грузия	6 163	1 150	7 313	4 308	1 007	5 315
Финляндия	6 006	135	6 141	4 553	207	4 760
Литва	4 537	—	4 537	4 314	—	4 314
Китай	—	3 873	3 873	—	4 327	4 327
Беларусь	—	3 682	3 682	—	3 265	3 265
Молдавия (вкл. Приднестровье)	2 426	82	2 508	2 108	69	2 177
Казахстан	2	1 319	1 321	27	2 261	2 288
Эстония	507	580	1 087	212	193	405
Монголия	—	603	603	—	466	466
Латвия	274	—	274	460	—	460
Украина	—	144	144	—	3 304	3 304
Армения	—	—	—	9 733	—	9 733
Прочее	585	651	1 236	321	388	709
Итого	394 874	12 219	407 093	376 039	15 594	391 633

	Итого внеоборотные активы по месту нахождения активов ²	
	На 30 июня 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
Российская Федерация	306 557	298 393
Грузия	8 507	9 710
Турция	4 714	6 236
Молдавия (вкл. Приднестровье)	3 636	4 012
Литва	1 416	1 664
Прочее	1 903	1 543
Итого	326 733	321 558

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

Приобретение неконтрольной доли владения в ПАО «Томскэнергосбыт»

По состоянию на 31 декабря 2015 года доля участия Группы в ПАО «Томскэнергосбыт» составляла 89,42%. 12 января 2016 года Группа объявила обязательное предложение выкупа 6,68% обыкновенных и 36,44% привилегированных акций ПАО «Томскэнергосбыт», принадлежащих неконтролирующим акционерам компании. Цена приобретения обыкновенных и привилегированных акций в рамках предложения составила 0,4157 руб. за одну акцию. Предложение действовало до 25 апреля 2016 года. В результате Группа приобрела 2,37% обыкновенных и 16,06% привилегированных акций ПАО «Томскэнергосбыт» за денежное вознаграждение 76 млн. руб. и увеличила 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.

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 должен быть уплачен не позднее конца декабря 2016 года.

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.

Приобретение неконтрольной доли владения в ПАО «Мосэнергосбыт»

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

23 июня 2015 года Группа направила публичное предложение о приобретении 25,10% обыкновенных акций ПАО «Мосэнергосбыт», принадлежащих неконтролирующим акционерам. Исходя из этого, по состоянию на 30 июня 2015 года Группа прекратила признание неконтрольной доли участия в размере 1 939 млн. руб. и отразила изменение в нераспределенной прибыли на 897 млн. руб. Предложение действовало до 1 сентября 2015 года. В результате Группа приобрела 19,09% обыкновенных акций ПАО «Мосэнергосбыт» и увеличила долю владения компанией с 74,90% до 93,99%.

5. Приобретение и выбытие компаний (продолжение)

Прочие приобретения и выбытия

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

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

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 отразила данные инвестиции как совместные предприятия (Примечание 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	(3)	225	(206)	(16)	—	—
Поступления	2	214	2	13	12 229	12 460
Выбытие	(16)	(42)	(84)	(79)	(52)	(273)
Перевод между категориями	419	645	2 228	310	(3 602)	—
Перевод (на другие балансовые счета) / с других балансовых счетов	(40)	4	—	21	(16)	(31)
Выбытие контрольной доли	(1 852)	—	(1 186)	(82)	—	(3 120)
Разница от пересчета в валюту представления	(1 276)	(1 423)	(2 132)	(180)	(146)	(5 157)
На 30 июня 2016 г.	103 496	82 360	240 652	8 563	57 578	492 649
<i>Включая по договорам финансовой аренды</i>	<i>546</i>	<i>—</i>	<i>208</i>	<i>1 110</i>	<i>—</i>	<i>1 864</i>
Амортизация и убытки от обесценения						
На 31 декабря 2015 г.	(37 153)	(33 741)	(121 760)	(4 473)	(14 078)	(211 205)
Переклассификация	1	(84)	77	6	—	—
Амортизация	(1 332)	(1 787)	(6 202)	(399)	—	(9 720)
Восстановление резерва под обесценение основных средств	—	—	—	—	4 417	4 417
Выбытие	5	20	75	58	—	158
Перевод между категориями	(26)	—	(110)	—	136	—
Перевод с других балансовых счетов	38	—	—	—	—	38
Выбытие контрольной доли	1 763	—	983	52	—	2 798
Разница от пересчета в валюту представления	1 050	769	1 572	126	48	3 565
На 30 июня 2016 г.	(35 654)	(34 823)	(125 365)	(4 630)	(9 477)	(209 949)
<i>Включая по договорам финансовой аренды</i>	<i>(26)</i>	<i>—</i>	<i>(207)</i>	<i>(358)</i>	<i>—</i>	<i>(591)</i>
Остаточная стоимость						
На 31 декабря 2015 г.	69 109	48 996	120 270	4 103	35 087	277 565
На 30 июня 2016 г.	67 842	47 537	115 287	3 933	48 101	282 700

6. Основные средства (продолжение)

Объекты незавершенного строительства представляют собой основные средства, еще не введенные в эксплуатацию, а также авансы, выданные поставщикам основных средств. По состоянию на 30 июня 2016 года такие авансы составили 4 799 млн. руб. (на 31 декабря 2015 года: 3 334 млн. руб.).

Проценты, капитализированные в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года (по ставке капитализации 14,36%), составили 562 млн. руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года: 596 млн. руб.).

Восстановление ранее признанного обесценения

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

Верхнетагильская ГРЭС (отдельная электростанция, относящаяся к операционному сегменту «Генерация в Российской Федерации»)

За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года, в связи 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 года.

Прочие незначительные суммы начисления и восстановления резерва под обесценение были признаны в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года, с итоговым доходом 7 млн. руб.

7. Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия

	Совместные предприятия				Ассоциированные компании		Итого
	NVGRES Holding Limited	АО «Станция ОАО «ИНТЕР Экибастузская ГРЭС-2»	ПАО Светодиодные Системы»	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
Признанные актуарные убытки	(16)	—	—	—	—	—	(16)
Выбытия	—	—	—	(1)	—	—	(1)
Нереализованная прибыль	—	—	—	1	—	—	1
Доля в прибыли/(убытке) после налогообложения	1 447	342	1 531	41	(298)	(36)	3 027
Дивиденды, полученные от ассоциированных и совместных предприятий	—	—	—	(35)	—	—	(35)
Отмена дивидендов через прибыль/убыток	—	316	—	—	—	—	316
Разница от пересчета в валюту представления	—	(811)	(377)	—	—	—	(1 188)
Балансовая стоимость на 30 июня 2016 г.	21 082	6 195	2 534	1 161	1 580	677	33 229

8. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

По состоянию на 30 июня 2016 года финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, на общую сумму 5 857 млн. руб. (31 декабря 2015 года: 5 865 млн. руб.) включали инвестиции в акции, обращающиеся на ОРЦБ, на общую сумму 4 150 млн. руб. (31 декабря 2015 года: 4 159 млн. руб.) и инвестиции в акции, не обращающиеся на ОРЦБ, на общую сумму 1 707 млн. руб. (31 декабря 2015 года: 1 706 млн. руб.).

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года, обесценение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, не производилось (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года: 18 млн. руб.) (Примечание 20).

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года, прибыль от переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, на сумму 156 млн. руб. за вычетом налога в размере 39 млн. руб. была признана в составе прочего совокупного дохода в промежуточном консолидированном отчете о совокупном доходе (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года: 371 млн. руб. за вычетом налога в размере 10 млн. руб.).

8. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (продолжение)

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 продать эту инвестицию (Примечание 12).

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года, Группа реализовала пакеты акций: 2,34% в Plug Power Inc., 1,97% в ПАО «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

		30 июня 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Финансовые внеоборотные активы		17 673	7 644
Долгосрочная торговая дебиторская задолженность		1 995	2 016
	<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<i>(410)</i>	<i>(486)</i>
Долгосрочная торговая дебиторская задолженность, нетто		1 585	1 530
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность		14 289	2 008
	<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<i>(2 095)</i>	<i>(128)</i>
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность, нетто		12 194	1 880
Долгосрочные займы выданные (включая проценты)		4 392	4 791
	<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<i>(569)</i>	<i>(638)</i>
Долгосрочные займы выданные (включая проценты), нетто		3 823	4 153
Долгосрочные производные финансовые инструменты		—	1
Долгосрочные банковские депозиты		71	80
		3 894	4 234
Нефинансовые внеоборотные активы		1 047	1 077
Долгосрочные авансы поставщикам и подрядчикам и предоплата		82	83
	<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<i>(7)</i>	<i>(7)</i>
Долгосрочные авансы поставщикам и подрядчикам и предоплата, нетто		75	76
НДС к возмещению		97	123
Прочие		875	878
		18 720	8 721

На 30 июня 2016 года прочая долгосрочная дебиторская задолженность включает задолженность от компании ООО «Тельмамская ГЭС» в размере 10 514 млн. руб. за вычетом дисконта, отраженного по строке «Резерв под обесценение дебиторской задолженности, нетто», в размере 1 986 млн. руб. на основании договора купли-продажи акций компании ПАО «Иркутскэнерго» (Примечание 12).

10. Дебиторская задолженность и авансы выданные

		30 июня 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Финансовые активы		75 523	65 528
Торговая дебиторская задолженность		85 295	85 140
	<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<i>(28 961)</i>	<i>(27 151)</i>
Торговая дебиторская задолженность, нетто		56 334	57 989
Прочая дебиторская задолженность		21 449	8 555
	<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<i>(3 970)</i>	<i>(3 282)</i>
Прочая дебиторская задолженность, нетто		17 479	5 273
Краткосрочные займы выданные (включая проценты)		250	707
	<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<i>(250)</i>	<i>(283)</i>
Краткосрочные займы выданные (включая проценты), нетто		—	424
Дебиторская задолженность по процентам на банковские депозиты		565	415
	<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<i>(10)</i>	<i>(10)</i>
Дебиторская задолженность по процентам на банковские депозиты, нетто		555	405
Дебиторская задолженность по строительным контрактам		867	1 422
Дивиденды к получению		288	15
Нефинансовые активы		15 687	16 313
Авансы поставщикам и подрядчикам и предоплата		9 361	9 861
	<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<i>(598)</i>	<i>(604)</i>
Авансы поставщикам и подрядчикам и предоплата, нетто		8 763	9 257
Краткосрочный НДС к возмещению		3 742	4 023
Предоплата по налогам		3 182	3 033
		91 210	81 841

На 30 июня 2016 года 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).

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

11. Денежные средства и их эквиваленты

	30 июня 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Денежные средства на банковских счетах и в кассе в национальной валюте	23 842	20 962
Денежные средства на банковских счетах и в кассе в иностранной валюте	12 091	2 716
Банковские депозиты на срок не более 3-х месяцев	65 193	42 162
Итого	101 126	65 840

12. Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи

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

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 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 продать эту инвестицию (Примечание 8).

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. рублей, 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 (Примечание 9, 10).

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.

13. Прочие оборотные активы

	30 июня 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Денежные средства с ограничением к использованию	649	627
Банковские депозиты на срок от 3 до 12 месяцев	23 897	17 784
Краткосрочные производные финансовые инструменты	26	34
Прочее	1 001	686
Итого	25 573	19 131

14. Капитал

Акционерный капитал

	30 июня 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)
Продажа собственных выкупленных акций	–	–	117 471	330	117 471	330
30 июня 2016 г.	104 400 000	293 340	(20 922 317)	(58 787)	83 477 683	234 553

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. Капитал (продолжение)

Движение размещенных акций и собственных выкупленных акций (продолжение)

В мае 2016 года Группа продала 117 471 тысяч 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.

15. 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	30 июня 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Итого, в руб.	Российский рубль	42 530	48 397
Итого, в долл. США	Доллар США	9 302	14 355
Итого, в евро	Евро	2 461	3 002
Итого, в японских йенах	Японская йена	561	563
Итого, в грузинских лари	Грузинский лари	96	111
Финансовая аренда			
Финансовая аренда	Доллар США	958	1 337
Финансовая аренда	Российский рубль	256	327
Финансовая аренда	Евро	53	60
Итого долгосрочные кредиты и займы		56 217	68 152
За вычетом краткосрочной части долгосрочных кредитов и займов и долгосрочной финансовой аренды		(46 094)	(25 535)
		10 123	42 617

По состоянию на 30 июня 2016 года справедливая стоимость кредитов и займов составила 56 439 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.

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

16. Кредиторская задолженность и начисленные обязательства

	30 июня 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Финансовые обязательства		
Торговая кредиторская задолженность	42 452	48 105
Краткосрочные производные финансовые инструменты	65	216
Дивиденды к выплате	1 502	13
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	4 338	5 015
Итого	48 357	53 349
Нефинансовые обязательства		
Авансы полученные	23 735	28 816
Задолженность перед персоналом	6 208	8 531
Резервы, краткосрочные	4 990	4 447
Итого	34 933	41 794
	83 290	95 143

(в миллионах российских рублей)

16. Кредиторская задолженность и начисленные обязательства (продолжение)

На 30 июня 2016 года авансы полученные включали авансы по реализации электроэнергии на сумму 11 589 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.), 4 041 млн. руб. авансов, полученных ООО «Интер РАО – Экспорт» на строительство станции в Эквадоре (31 декабря 2015 года: 4 494 млн. руб.) и 2 950 млн. руб. авансов полученных материнской компанией от покупателей оборудования в Эквадоре и Венесуэле (31 декабря 2015 года: 2 640 млн. руб.).

17. Прочие долгосрочные обязательства

	30 июня 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Финансовые обязательства		
Долгосрочные производные финансовые инструменты	53	40
Прочие долгосрочные обязательства	448	445
Итого финансовые обязательства	501	485
Нефинансовые обязательства		
Пенсионные обязательства	4 416	3 996
Авансы полученные	99	100
Резерв на восстановление окружающей среды	1 417	1 159
Государственные субсидии	57	71
Прочие долгосрочные обязательства	767	221
Итого нефинансовые обязательства	6 756	5 547
Итого	7 257	6 032

18. Выручка

	За три месяца, закончившихся 30 июня		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2016 г.	2015 г.	2016 г.	2015 г.
Продажа электроэнергии и мощности	169 668	162 006	370 693	357 449
Продажа тепловой энергии	6 711	6 376	22 401	20 323
Прочая выручка	6 332	6 789	13 999	13 861
	182 711	175 171	407 093	391 633

19. Прочие операционные доходы

	За три месяца, закончившихся 30 июня		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2016 г.	2015 г.	2016 г.	2015 г.
Штрафы и пени к получению	1 789	416	2 692	887
Прибыль от продажи финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи (Примечание 8)	–	–	–	819
Прибыль от продажи активов, классифицируемых, как предназначенные для продажи (Примечание 12)	31 870	–	31 870	–
Производные финансовые инструменты на покупку/продажу электроэнергии	48	1 067	48	1 711
Доход от аренды	99	117	197	226
Доход от выбытия контрольной доли участия	116	–	116	17
Прочее	478	789	895	1 913
	34 400	2 389	35 818	5 573

(в миллионах российских рублей)

20. Операционные расходы, нетто

	За три месяца, закончившихся 30 июня		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2016 г.	2015 г. (пересмотрено)	2016 г.	2015 г. (пересмотрено)
Расходы на приобретение электроэнергии и мощности	68 612	68 863	150 294	151 380
Плата за услуги по передаче электроэнергии	50 184	43 891	108 485	94 122
Расходы на топливо	25 683	28 771	60 103	68 729
Зарплата, выплаты работникам и налоги с фонда оплаты труда	11 542	11 707	22 702	23 295
Амортизация основных средств и нематериальных активов	5 609	5 693	11 100	11 445
Резерв под обесценение дебиторской задолженности, нетто	3 408	1 223	5 690	2 471
(Доходы)/расходы по сделкам с производными финансовыми инструментами на рынке электроэнергии	(5)	1 221	5	1 851
Прочие материалы производственного назначения	660	617	1 230	1 090
Агентские вознаграждения	1 161	1 082	2 273	2 322
Налоги, за исключением налога на прибыль	598	922	1 616	2 040
Расходы на водоснабжение	715	676	1 348	1 294
Расходы на ремонт и техническое обслуживание	1 350	1 533	2 010	2 230
Транспортные расходы	458	475	969	947
Расходы по операционной аренде	461	433	899	864
Консультационные, юридические и аудиторские услуги	259	241	555	508
Расходы по передаче тепловой энергии	225	198	921	834
Обесценение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи (Примечание 8)	—	16	—	18
(Восстановление)/начисление резерва под обесценение объектов основных средств	(4 417)	1	(4 417)	(7)
Расходы/(доходы) от выбытия материальных запасов	3	(46)	5	3
Прочие резервы, (списание)/начисление	(229)	(214)	709	189
Прочее	4 387	5 349	8 673	9 295
	170 664	172 652	375 170	374 920

21. Финансовые доходы и расходы

	За три месяца, закончившихся 30 июня		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2016 г.	2015 г.	2016 г.	2015 г.
Финансовые доходы				
Процентный доход	2 063	2 030	3 950	4 055
Доход по дивидендам	288	1 117	288	1 117
Прочие финансовые доходы	162	392	237	783
	2 513	3 539	4 475	5 955
	За три месяца, закончившихся 30 июня		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2016 г.	2015 г.	2016 г.	2015 г.
Финансовые расходы				
Процентные расходы	1 818	2 817	3 837	5 788
Отрицательные курсовые разницы, нетто	1 147	593	2 263	160
Прочие финансовые расходы, нетто	99	62	156	138
	3 064	3 472	6 256	6 086

(в миллионах российских рублей)

22. Расход по налогу на прибыль

	За три месяца, закончившихся 30 июня		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2016 г.	2015 г.	2016 г.	2015 г.
Расход/(экономия) по текущему налогу на прибыль	1 172	(99)	5 317	2 051
Расход по отложенному налогу	1 567	1 714	2 374	1 630
Уточненные налоговые декларации	(100)	136	(297)	95
Резерв по налогу на прибыль	(9)	—	(60)	2
Расход по налогу на прибыль	2 630	1 751	7 334	3 778

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.

Расчет справедливой стоимости и иерархия справедливой стоимости

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

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

(в миллионах российских рублей)

23. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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

		Итого справедливая стоимость	Иерархия справедливой стоимости		
30 июня 2016 г.	Прим.		Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Финансовые активы					
Производные финансовые инструменты					
Производные инструменты на покупку/продажу электроэнергии	9,13	26	26	–	–
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи					
Инвестиции в инструменты, обращающиеся на ОРЦБ	8	4 150	4 150	–	–
Финансовые активы, удерживаемые до погашения					
Долгосрочные банковские депозиты	9	71	–	–	71
Векселя полученные		329	329	–	–
Итого финансовые активы		4 576	4 505	–	71
Финансовые обязательства					
Производные финансовые инструменты					
Производные инструменты на покупку/продажу электроэнергии	16,17	75	75	–	–
Процентный своп	16,17	43	–	43	–
Итого финансовые обязательства		118	75	43	–

31 декабря 2015 г.	Прим.	Итого справедливая стоимость	Иерархия справедливой стоимости		
			Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Финансовые активы					
Производные финансовые инструменты					
Производные инструменты на покупку/продажу электроэнергии	9,13	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	–	–
Итого финансовые активы		4 587	4 507	–	80
Финансовые обязательства					
Производные финансовые инструменты					
Производные инструменты на покупку/продажу электроэнергии	16,17	206	206	–	–
Процентный своп	16,17	50	–	50	–
Итого финансовые обязательства		256	206	50	–

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 2016 года реализация инвестиционной программы осуществляется в соответствии с графиком на 2016 год.

По состоянию на 30 июня 2016 года АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2», совместное предприятие Группы, имеет инвестиционные обязательства в связи со строительством блока 3 на сумму 5 650 млн. руб.

По состоянию на 30 июня 2016 года обязательства по капитальным затратам дочерних компаний, представлены следующим образом:

Дочерняя компания	Млн. руб.
АО «Интер РАО – Электрогенерация»	15 370
ООО «Башкирская генерирующая компания»	8 462
АО «ТГК-11»	539
Итого	24 371

Договорные обязательства АО «Интер РАО – Электрогенерация» по состоянию на 30 июня 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 30 июня 2016 года сумма банковских гарантий составила 23 млн. долл. США, или 1 458 млн. руб. по курсу ЦБ РФ на 30 июня 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 30 июня 2016 года сумма банковских гарантий составила 19 млн. долл. США, или 1 195 млн. руб. по курсу ЦБ РФ на 30 июня 2016 года, годовая процентная ставка составляет 1,7%. Данная гарантия истекает в январе 2018 года.
- ▶ 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 2016 года сумма банковских гарантий составила 7 млн. евро, или 504 млн. руб. по курсу ЦБ РФ на 30 июня 2016 года, годовая процентная ставка составляет 1,05%. 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.

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 30 июня 2016 года остаточная сумма гарантии составила 29 млн. евро, или 2 073 млн. руб. по курсу ЦБ РФ на 30 июня 2016 года (29 млн. евро, или 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 1 193 млн. руб., обязательство по которым Группа несет совместно с другими инвесторами (на 31 декабря 2015 года: 1 453 млн. руб.).

(в миллионах российских рублей)

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, Армении, Молдавии (включая Приднестровскую Республику), Литве и Казахстане.

В 2015 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 (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 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Претензии подрядчиков	7 165	2 733
в том числе совместные предприятия	28	179
Претензии покупателей	261	103
в том числе совместные предприятия	132	—
	7 426	2 836

Помимо исков, по которым был начислен резерв (Примечание 17) и описанных выше, руководству Группы не известно о каких-либо существующих на дату подписания настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности или потенциально возможных претензий к Группе, которые могли бы оказать существенное влияние на Группу, помимо представленных ниже.

(в миллионах российских рублей)

25. 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 17).

25. 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.

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, контролируемые Российской Федерацией, представлена в Примечании 26 (г).

(б) Операции с ключевым управленческим персоналом

Членам правления и членам Совета директоров на 30 июня 2016 года принадлежит 0,0207% 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 20):

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.
Заработная плата и премии	860	722

(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 контролируемыми компаниями.

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.
Выручка		
Совместные предприятия	329	482
Ассоциированные предприятия	6	
Прочие операционные доходы		
Совместные предприятия	4	4
Процентный доход		
Совместные предприятия	127	17
Ассоциированные предприятия	2	—
Доход в виде дивидендов		
Совместные предприятия	—	11
Ассоциированные предприятия	1	—
	469	514
Приобретение электроэнергии		
Совместные предприятия	806	34
Приобретение мощности		
Совместные предприятия	516	515
Прочие расходы		
Совместные предприятия	10	143
Расходы по процентам		
Совместные предприятия	763	143
	2 095	835
Капитальные вложения		
Совместные предприятия	4	317
	30 июня 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Дебиторская задолженность		
Совместные предприятия	68	85
Ассоциированные предприятия	1	—
Займы выданные		
Совместные предприятия	4 392	4 791
Ассоциированные предприятия	—	424
Кредиторская задолженность		
Совместные предприятия	196	127
Ассоциированные предприятия	6	—

(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 2016 г.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.
Выручка		
Продажа электроэнергии и мощности	132 473	121 050
Прочая выручка	6 754	7 235
Прочие операционные доходы	676	1 410
	139 903	129 695
Операционные расходы		
Приобретение электроэнергии и мощности	34 008	35 496
Плата за услуги по передаче электроэнергии	102 399	88 870
Расходы на топливо (газ)	44 293	24 549
Расходы на топливо (уголь)	203	413
Прочие закупки	62	66
Прочие расходы	5 915	5 417
	186 880	154 811
Капитальные вложения	469	2 092
	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.
Финансовые доходы/(расходы)		
Процентные доходы	993	1 206
Прочие финансовые доходы	18	2
Процентные расходы	(1 324)	(2 812)
	(313)	(1 604)
	30 июня 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Долгосрочная дебиторская задолженность		
Прочая дебиторская задолженность	362	352
За вычетом резерва под обесценение	(26)	(35)
Прочая дебиторская задолженность, нетто	336	317
Краткосрочная дебиторская задолженность		
Торговая дебиторская задолженность включая резерв	27 454	28 344
За вычетом резерва под обесценение	(11 474)	(11 363)
Торговая дебиторская задолженность, нетто	15 980	16 981
Авансы выданные	838	779
Авансы выданные на капитальное строительство	963	1 019
Прочая дебиторская задолженность	843	1 491
	18 624	20 270

26. Операции со связанными сторонами (продолжение)

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

	30 июня 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Кредиторская задолженность		
Торговая кредиторская задолженность	21 222	24 555
Кредиторская задолженность по капитальному строительству	36	159
Прочая кредиторская задолженность	215	695
Авансы полученные	3 263	7 011
	24 736	32 420
	30 июня 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Задолженность по кредитам и займам		
Краткосрочные кредиты и займы	9 391	13 258
Долгосрочные кредиты и займы	1 280	8 456
Проценты по кредитам и займам	94	1 771
	10 765	23 485
	30 июня 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Денежные средства и их эквиваленты	9 650	2 806
	30 июня 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Прочие оборотные активы (банковские депозиты)	23 037	14 158
	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.
Финансовые операции		
Кредиты и займы полученные	330	6 723
Кредиты и займы погашенные	(11 379)	(23 767)
	(11 049)	(17 044)

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

(д) Операции с прочими связанными сторонами

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

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.
Выручка		
Продажа электроэнергии и мощности	3 022	2 481
Доход в виде дивидендов	—	1 018
Операционные расходы		
Приобретение электроэнергии и мощности	1 717	2 018
Прочие расходы	97	50

26. Операции со связанными сторонами (продолжение)

(д) Операции с прочими связанными сторонами (продолжение)

	<u>30 июня 2016 г.</u>	<u>31 декабря 2015 г.</u>
Краткосрочная дебиторская задолженность		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	127	362
Краткосрочная кредиторская задолженность		
Торговая и прочая кредиторская задолженность	22	96
	<u>30 июня 2016 г.</u>	<u>31 декабря 2015 г.</u>
Задолженность по кредитам и займам		
Долгосрочные кредиты	984	4 044
Краткосрочные кредиты	11 585	3 810
	<u>12 569</u>	<u>7 854</u>
	<u>30 июня 2016 г.</u>	<u>31 декабря 2015 г.</u>
Денежные средства и их эквиваленты		
Денежные средства на банковских счетах	12 935	7 812
Краткосрочные банковские депозиты	6 777	3 335
	<u>19 712</u>	<u>11 147</u>
	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.
Доходы и расходы		
Процентные доходы	177	728
Процентные расходы	(698)	(674)

27. События после отчетной даты

Опционная программа

В июле 2016 года основные условия опционной программы, одобренной Советом Директоров материнской компании, были донесены до всех ее участников – ключевых менеджеров. Общее количество акций, принимающих участие в программе, составляет 2% от акционерного капитала материнской компании. Продолжительность программы – до февраля 2018 года.

Всего прошито, пронумеровано
и скреплено печатью 40 листов

