

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

Ноябрь 2017 г.

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

Содержание	Стр.
Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной финансовой информации	3
Приложения	
Промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении	5
Промежуточный консолидированный отчет о совокупном доходе	6
Промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств	7
Промежуточный консолидированный отчет об изменениях в капитале	9
Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности	
1. Группа и ее деятельность	10
2. Основа подготовки финансовой отчетности	10
3. Основные положения учетной политики	11
4. Информация по сегментам	13
5. Приобретение и выбытие компаний	22
6. Основные средства	24
7. Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	25
8. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	25
9. Прочие внеоборотные активы	26
10. Дебиторская задолженность и авансы выданные	27
11. Денежные средства и их эквиваленты	27
12. Прочие оборотные активы	28
13. Капитал	28
14. Кредиты и займы	28
15. Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	29
16. Прочие долгосрочные обязательства	29
17. Выручка	30
18. Прочие операционные доходы	30
19. Операционные расходы, нетто	31
20. Финансовые доходы и расходы	31
21. Расход по налогу на прибыль	32
22. Справедливая стоимость финансовых инструментов	32
23. Договорные обязательства	34
24. Условные обязательства	35
25. Операции со связанными сторонами	38
26. События после отчетной даты	42

Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной финансовой информации

Акционерам и Совету Директоров
ПАО «Интер РАО»

Введение

Мы провели обзорную проверку прилагаемой промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности ПАО «Интер РАО» и его дочерних организаций, состоящей из промежуточного консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 30 сентября 2017 г., соответствующего промежуточного консолидированного отчета о совокупном доходе за три и девять месяцев, закончившихся на указанную дату, промежуточного консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале и промежуточного консолидированного отчета о движении денежных средств за девять месяцев, закончившихся на указанную дату, а также избранных пояснительных примечаний («промежуточная финансовая информация»). Руководство несет ответственность за подготовку и представление данной промежуточной финансовой информации в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность заключается в формировании вывода о данной промежуточной финансовой информации на основе проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

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

Вывод

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



И.А. Буюн
Партнер
ООО «Эрнст энд Янг»

14 ноября 2017 г.

Сведения об организации

Наименование: ПАО «Интер РАО»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 1 ноября 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 102230933630.

Местонахождение: 119435, Россия, г. Москва, ул. Большая Пироговская, д. 27, стр. 2.

Сведения об аудиторе

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.

Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.

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

Промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	30 сентября 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	6	282 385	280 499
Нематериальные активы		14 010	9 908
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	7	22 297	28 886
Отложенные налоговые активы		7 709	6 527
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	8	11 070	7 810
Прочие внеоборотные активы	9	3 235	15 430
Итого внеоборотные активы		340 706	349 060
Оборотные активы			
Запасы		16 299	14 104
Дебиторская задолженность и авансы выданные	10	104 826	104 105
Предоплата по налогу на прибыль		4 600	625
Денежные средства и их эквиваленты	11	110 336	95 988
Прочие оборотные активы	12	22 243	4 712
		258 304	219 534
Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи		3 000	3 000
Итого оборотные активы		261 304	222 534
Итого активы		602 010	571 594
Капитал и обязательства			
Капитал			
Акционерный капитал	13	293 340	293 340
Собственные выкупленные акции		(58 787)	(58 787)
Эмиссионный доход		69 312	69 312
Резерв по хеджированию		2	16
Резерв по пересчету актуарных обязательств		(158)	(182)
Резерв на изменение справедливой стоимости		2 260	2 485
Резерв по пересчету иностранных валют		2 486	2 972
Нераспределенная прибыль		136 373	107 879
Итого капитал, причитающийся акционерам Компании		444 828	417 035
Неконтрольные доли участия		1 484	2 191
Итого капитал		446 312	419 226
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	14	3 893	8 886
Отложенные налоговые обязательства		12 416	10 678
Прочие долгосрочные обязательства	16	8 487	7 260
Итого долгосрочные обязательства		24 796	26 824
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы		22 531	8 738
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	15	101 251	105 468
Задолженность по расчетам с акционерами, владеющими неконтрольными долями участия, за акции дочерней компании	5	749	–
Задолженность по прочим налогам		6 122	9 005
Задолженность по налогу на прибыль		249	2 333
Итого краткосрочные обязательства		130 902	125 544
Итого обязательства		155 698	152 368
Итого капитал и обязательства		602 010	571 594

Председатель Правления

Б.Ю. Ковальчук

Член Правления – руководитель Финансово-экономического центра

Е.Н. Мирошниченко

14 ноября 2017 г.

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

Промежуточный консолидированный отчет о совокупном доходе

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	За три месяца, закончившихся 30 сентября		За девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
		2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г.
Выручка	17	216 416	201 605	653 686	621 979
Прочие операционные доходы	18	1 782	1 230	5 096	37 083
Операционные расходы, нетто	19	(206 003)	(195 895)	(618 049)	(584 196)
Операционная прибыль		12 195	6 940	40 733	74 866
Финансовые доходы	20	2 290	3 267	7 577	7 758
Финансовые расходы	20	(987)	(2 279)	(3 050)	(8 684)
Доля в прибыли ассоциированных и совместных предприятий, нетто	7	213	882	2 078	4 225
Прибыль до налогообложения		13 711	8 810	47 338	78 165
Расход по налогу на прибыль	21	(2 908)	(2 448)	(6 588)	(9 809)
Прибыль за период		10 803	6 362	40 750	68 356
Прочий совокупный доход/(расход)					
<i>Прочий совокупный доход/(расход), впоследствии реклассифицируемый в состав прибыли или убытка, когда будут выполняться определенные условия</i>					
Актуарный доход/(расход), за вычетом налога		5	1	24	(311)
Доход/(расход) от переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи и активов, классифицируемых как предназначенные для продажи, за вычетом налога	8	373	834	(225)	891
Доход/(расход) по инструментам хеджирования, за вычетом налога	9		11	(27)	11
Отрицательная курсовая разница от пересчета в валюту представления отчетности		(281)	(214)	(402)	(3 320)
Прочий совокупный доход/(расход), за вычетом налога		106	632	(630)	(2 729)
Итого совокупный доход за период		10 909	6 994	40 120	65 627
Прибыль/(убыток), приходящиеся на:					
Акционеров Компании		10 598	6 417	40 302	68 064
Неконтрольные доли участия		205	(55)	448	292
		10 803	6 362	40 750	68 356
Итого совокупный доход/(расход), приходящиеся на:					
Акционеров Компании		10 731	7 058	39 601	65 528
Неконтрольные доли участия		178	(64)	519	99
		10 909	6 994	40 120	65 627
Базовая прибыль на обыкновенную акцию в отношении прибыли, приходящейся на акционеров Компании		руб. 0,127	руб. 0,078	руб. 0,483	руб. 0,813
Разводненная прибыль на обыкновенную акцию в отношении прибыли, приходящейся на акционеров Компании		руб. 0,125	руб. 0,075	руб. 0,475	руб. 0,810

Председатель Правления



Б.Ю. Ковальчук

Член Правления – руководитель Финансово-экономического центра



Е.Н. Мирошникенко

14 ноября 2017 г.

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

Промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств

(в миллионах российских рублей)

		За девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
		2017 г.	2016 г.
Прим.			
Операционная деятельность			
Прибыль до налогообложения		47 338	78 165
<i>Корректировки для приведения прибыли до налогообложения к чистым денежным потокам по операционной деятельности</i>			
Амортизация основных средств и нематериальных активов	19	15 788	17 199
Резерв под обесценение дебиторской задолженности, нетто	19	4 600	7 511
Начисление прочих резервов	19	841	1 059
Начисление/(восстановление) резерва под обесценение основных средств и нематериальных активов	19	2 436	(4 417)
Доля в прибылях ассоциированных и совместных предприятий	7	(2 078)	(4 225)
Доходы по производным финансовым инструментам на электроэнергию, нетто	18, 19	(124)	(67)
Отрицательные курсовые разницы, нетто	20	925	2 422
Процентные доходы	20	(6 528)	(7 015)
Прочие финансовые доходы	20	(632)	(483)
Процентные расходы	20	2 072	5 803
Прочие финансовые расходы	20	53	459
Доход по дивидендам	20	(417)	(260)
Доход от продажи финансовых активов, классифицируемых как предназначенные для продажи	18	–	(31 870)
План опционов на акции	25	844	1 877
Доход от выбытия контрольной доли участия	5, 18	(17)	(95)
Прочие неденежные операции/статьи		(1)	514
Денежные потоки по операционной деятельности до изменений в оборотном капитале и уплаченного налога на прибыль		65 100	66 577
(Увеличение)/уменьшение запасов		(2 269)	78
Увеличение дебиторской задолженности и авансов выданных		(8 629)	(3 439)
Уменьшение налога на добавленную стоимость к возмещению		3 925	2 591
Уменьшение/(увеличение) прочих оборотных активов		3 249	(15 729)
Уменьшение кредиторской задолженности и начисленных обязательств		(8 503)	(5 756)
Уменьшение задолженности по налогам, кроме задолженности/предоплаты по налогу на прибыль, нетто		(3 512)	(1 954)
Прочие изменения оборотного капитала		71	150
		49 432	42 518
Налог на прибыль уплаченный		(12 077)	(9 097)
Чистое поступление денежных средств по операционной деятельности		37 355	33 421

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

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

(в миллионах российских рублей)

		За девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
Прим.		2017 г.	2016 г.
Инвестиционная деятельность			
	Поступления от реализации основных средств	89	102
	Приобретение основных средств и нематериальных активов	(21 718)	(23 032)
	Приобретение контрольной доли, за вычетом полученных денежных средств	5 (500)	–
	Поступления от выбытия контрольной доли, за вычетом выбывших денежных средств	5 –	433
	Поступления от выбытия финансовых активов, классифицируемых как предназначенные для продажи	9 375	48 125
	Поступления от погашения займов выданных	12 636	553
	Займы выданные	(108)	–
	Размещение банковских депозитов	(25 746)	(17 607)
	Возврат банковских депозитов и векселей	5 061	26 790
	Проценты, полученные по банковским депозитам	2 979	5 720
	Покупка облигаций	(44)	–
	Дивиденды полученные	427	395
	Прочее расходование денежных средств по инвестиционной деятельности	(279)	(140)
	Чистый (отток)/поступление денежных средств по инвестиционной деятельности	(17 828)	41 339
Финансовая деятельность			
	Поступления по кредитам и займам	35 952	32 537
	Погашение кредитов и займов	(26 682)	(51 007)
	Погашение обязательств по финансовой аренде	(363)	(409)
	Проценты уплаченные	(1 816)	(7 943)
	Дивиденды выплаченные	(12 214)	(1 967)
	Приобретение неконтрольной доли участия в дочерней компании	(1 582)	(76)
	Поступления от выбытия неконтрольной доли участия в дочерней компании	1 568	–
	Приобретение собственных выкупленных акций	–	(1 667)
	Поступления от продажи собственных выкупленных акций	–	223
	Чистое расходование денежных средств по финансовой деятельности	(5 137)	(30 309)
	Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты	(42)	(565)
	Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	14 348	43 886
	Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	95 988	66 280
	Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	110 336	110 166

Председатель Правления



Б.Ю. Ковальчук

Член Правления – руководитель Финансово-экономического центра



Е.Н. Мирошник

14 ноября 2017 г.

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

Промежуточный консолидированный отчет об изменениях в капитале

(в миллионах российских рублей)

<i>Капитал, 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 справед- ливой стоимости</i>	<i>Резерв по хеджиро- ванию</i>	<i>Резерв по пересчету актуарных обяза- тельств</i>	<i>Нераспре- деленная прибыль</i>	<i>Итого</i>	<i>Неконт- рольные доли участия</i>	<i>Итого капитал</i>
На 1 января 2016 г.	293 340	(56 184)	69 312	7 041	865	(12)	(99)	49 277	363 540	2 705	366 245
Итого совокупный (расход)/доход за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 г.	–	–	–	(3 126)	891	5	(306)	68 064	65 528	99	65 627
Дивиденды акционерам	–	–	–	–	–	–	–	(1 716)	(1 716)	(622)	(2 338)
Приобретение неконтрольной доли участия в дочерней компании	–	–	–	–	–	–	–	(43)	(43)	(33)	(76)
План опционов на акции	–	–	–	–	–	–	–	1 877	1 877	–	1 877
Продажа собственных выкупленных акций	–	330	–	–	–	–	–	(107)	223	–	223
Выкуп собственных акций	–	(2 933)	–	–	–	–	–	1 266	(1 667)	–	(1 667)
На 30 сентября 2016 г.	<u>293 340</u>	<u>(58 787)</u>	<u>69 312</u>	<u>3 915</u>	<u>1 756</u>	<u>(7)</u>	<u>(405)</u>	<u>118 618</u>	<u>427 742</u>	<u>2 149</u>	<u>429 891</u>
На 1 января 2017 г.	293 340	(58 787)	69 312	2 972	2 485	16	(182)	107 879	417 035	2 191	419 226
Итого совокупный (расход)/доход за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 г.	–	–	–	(486)	(225)	(14)	24	40 302	39 601	519	40 120
Дивиденды акционерам	13	–	–	–	–	–	–	(12 656)	(12 656)	(461)	(13 117)
Приобретение неконтрольной доли в дочерней компании	5	–	–	–	–	–	–	244	244	(219)	25
Продажа неконтрольной доли в дочерней компании	5	–	–	–	–	–	–	(240)	(240)	(546)	(786)
План опционов на акции	25	–	–	–	–	–	–	844	844	–	844
На 30 сентября 2017 г.	<u>293 340</u>	<u>(58 787)</u>	<u>69 312</u>	<u>2 486</u>	<u>2 260</u>	<u>2</u>	<u>(158)</u>	<u>136 373</u>	<u>444 828</u>	<u>1 484</u>	<u>446 312</u>

Председатель Правления



Б.Ю. Ковальчук

Член Правления – руководитель Финансово-экономического центра



Е.Н. Мирошникенко

14 ноября 2017 г.

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

(в миллионах российских рублей)

1. Группа и ее деятельность

Общая информация о Группе

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

Российская Федерация осуществляет контроль над ПАО «Интер РАО» и обладает контрольной долей участия в Компании в размере более 50%. Основными государственными акционерами Общества на 30 сентября 2017 г. являются АО «РОСНЕФТЕГАЗ» (26,37%) и ПАО «ФСК ЕЭС» (14,07%).

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

Группа ведет деятельность по следующим направлениям:

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

Условия ведения деятельности Группы

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

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

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

2. Основа подготовки финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии

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

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

(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

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

3. Основные положения учетной политики

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

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

- *Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств»* являются частью инициативы Совета по МСФО в сфере раскрытия информации и требуют, чтобы организация раскрывала информацию, позволяющую пользователям финансовой отчетности оценить изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью, включая как изменения, обусловленные денежными потоками, так и изменения, не обусловленные ими. При первом применении данных поправок организации не обязаны предоставлять сравнительную информацию за предшествующие периоды. Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Данная поправка не оказала влияния на консолидированную финансовую отчетность.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

- *Поправки к МСФО (IAS) 12 «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков»* разъясняют, что организация должна учитывать то, ограничивает ли налоговое законодательство источники налогооблагаемой прибыли, против которой она может делать вычеты при восстановлении такой вычитаемой временной разницы. Кроме того, поправки содержат указания в отношении того, как организация должна определять будущую налогооблагаемую прибыль, и описывают обстоятельства, при которых налогооблагаемая прибыль может предусматривать возмещение некоторых активов в сумме, превышающей их балансовую стоимость. Организации должны применять данные поправки ретроспективно. Однако при первоначальном применении поправок изменение собственного капитала на начало самого раннего сравнительного периода может быть признано в составе нераспределенной прибыли на начало периода (или в составе другого компонента собственного капитала, соответственно) без разнесения изменения между нераспределенной прибылью и прочими компонентами собственного капитала на начало периода. Организации, которые применяют данное освобождение, должны раскрыть этот факт. Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Если организация применит данные поправки в отношении более раннего периода, она должна раскрыть этот факт. Данная поправка не оказала влияния на консолидированную финансовую отчетность.

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

- *Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций».* Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций», в которых рассматриваются три основных аспекта: влияние условий перехода прав на оценку операций по выплатам на основе акций с расчетами денежными средствами; классификация операций по выплатам на основе акций с условием расчетов на нетто-основе для обязательств по налогу, удерживаемому у источника; учет изменения условий операции по выплатам на основе акций, в результате которого операция перестает классифицироваться как операция с расчетами денежными средствами и начинает классифицироваться как операция с расчетами долевыми инструментами. При принятии поправок организации не обязаны пересчитывать информацию за предыдущие периоды, однако допускается ретроспективное применение при условии применения поправок в отношении всех трех аспектов и соблюдения других критериев. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.
- *МСФО (IFRS) 16 «Аренда»* был выпущен в январе 2016 года и заменяет собой МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды». МСФО (IFRS) 16 устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали все договоры аренды с использованием единой модели учета в балансе, аналогично порядку учета, предусмотренному в МСФО (IAS) 17 для финансовой аренды. Стандарт предусматривает два освобождения от признания для арендаторов – в отношении аренды активов с низкой стоимостью (например, персональных компьютеров) и краткосрочной аренды (т.е. аренды со сроком не более 12 месяцев). На дату начала аренды арендатор будет признавать обязательство в отношении арендных платежей (т.е. обязательство по аренде), а также актив, представляющий право пользования базовым активом в течение срока аренды (т.е. актив в форме права пользования). Арендаторы будут обязаны признавать процентный расход по обязательству по аренде отдельно от расходов по амортизации актива в форме права пользования. МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение, но не ранее даты применения организацией МСФО (IFRS) 15. Арендатор вправе применять данный стандарт с использованием ретроспективного подхода либо модифицированного ретроспективного подхода. Переходные положения стандарта предусматривают определенные освобождения.
- *МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».* В июле 2014 года Совет по МСФО выпустил окончательную редакцию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которая заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и все предыдущие редакции МСФО (IFRS) 9. МСФО (IFRS) 9 объединяет вместе три части проекта по учету финансовых инструментов: классификация и оценка, обесценение и учет хеджирования. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. За исключением учета хеджирования стандарт применяется ретроспективно, но предоставление сравнительной информации не является обязательным. Требования в отношении учета хеджирования, главным образом, применяются перспективно, с некоторыми ограниченными исключениями.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» был выпущен в мае 2014 года и предусматривает модель, включающую пять этапов, которая будет применяться в отношении выручки по договорам с покупателями. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю. Новый стандарт по выручке заменит все существующие требования МСФО к признанию выручки. Будет требоваться полное ретроспективное применение или модифицированное ретроспективное применение для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты; при этом допускается досрочное применение.

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

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

4. Информация по сегментам

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

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

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

- **Сегмент «Сбыт в Российской Федерации»** (представлен ПАО «Мосэнергосбыт» (Группа компаний), АО «Петербургская сбытовая компания» (Группа компаний), ПАО «Тамбовская энергосбытовая компания», ПАО «Саратовэнерго», АО «Алтайэнергосбыт», ООО «ИНТЕР РАО – Орловский энергосбыт», АО «Промышленная энергетика», ООО «РН-Энерго», ПАО «Томскэнергосбыт», ООО «Омская энергосбытовая компания», АО «ЕИРЦ ЛО», ООО «Энергетическая сбытовая компания Башкортостана», ООО «РТ-Энерготрейдинг» (учитывается по методу долевого участия).
- **Сегмент «Электрогенерация в Российской Федерации»** (представлен Группой Интер РАО – Электрогенерация, включая NVGRES Holding Limited (до 31 марта 2017 г. – Примечание 7) и АО «Нижевартовская ГРЭС», учитываемых по методу долевого участия;
- **Сегмент «Теплогенерация в Российской Федерации»** представлен:
 - ТГК-11 (представлена АО «ТГК-11», АО «Томская генерация», АО «ТомскРТС» и АО «ОмскРТС»);
 - Генерация Башкирии (представлена Группой Башкирская генерирующая компания).
- **Сегмент «Трейдинг в Российской Федерации и Европе»** (представлен торговыми операциями Материнской компании, RAO Nordic Oy, AB INTER RAO Lietuva и ее дочерних организаций, Inter Green Renewables and Trading AB, АО «Восточная энергетическая компания», ООО «Центр осуществления расчетов»).

(в миллионах российских рублей)

4. Информация по сегментам (продолжение)

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

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

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

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

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

(в миллионах российских рублей)

4. Информация по сегментам (продолжение)

За три месяца, закончившихся 30 сентября 2017 г.

	Сбыт	Электро- генерация в Российской Федерации	Теплогенерация в Российской Федерации	Трейдинг	Зарубежные активы			Инжини- ринг			
	Российская Федерация	Группа ИНТЕР РАО- Электро- генерация	ТГК-11	Генерация Башкирии	Российская Федерация и Европа	Грузия	Молдавия	Турция	Российская Федерация	Корпора- тивный центр	Итого
Итого выручка	147 172	40 896	4 361	9 917	17 880	2 627	2 162	3 007	3 708	(15 314)	216 416
Выручка от внешних покупателей	146 954	30 328	3 679	7 689	17 207	2 627	2 162	3 007	2 745	18	216 416
Выручка между сегментами	218	10 568	682	2 228	673	–	–	–	963	(15 332)	–
Операционные расходы, включая:											
Расходы на приобретение электроэнергии и мощности	(78 280)	(2 010)	(501)	(884)	(13 810)	(821)	–	–	–	14 323	(81 983)
Расходы по передаче электроэнергии	(58 587)	–	–	–	(1 712)	(270)	(14)	–	–	–	(60 583)
Расходы на топливо	–	(19 969)	(1 984)	(5 542)	–	–	(870)	(2 400)	–	660	(30 105)
Доля в (убытках)/ прибылях совместных предприятий	(17)	351	–	–	–	–	–	–	–	13	347
EBITDA	5 391	11 836	(705)	(184)	2 237	1 078	968	253	95	(1 312)	19 657
Амортизация	(428)	(3 002)	(422)	(799)	(47)	(135)	(77)	(526)	(55)	(187)	(5 678)
Процентные доходы	896	443	–	60	11	4	–	8	72	571	2 065
Процентные расходы	(410)	(39)	(102)	(3)	(8)	(57)	(27)	(77)	(33)	48	(708)

(в миллионах российских рублей)

4. Информация по сегментам (продолжение)

За три месяца, закончившихся 30 сентября 2016 г.

	Сбыт	Электро- генерация в Российской Федерации	Теплогенерация в Российской Федерации	Трейдинг	Зарубежные активы					Инжини- ринг			
	Российская Федерация	Группа ИНТЕР РАО – Электро- генерация	ТГК-11	Генерация Башкирии	Российская Федерация и Европа	Армения	Грузия	Молдавия	Казахстан	Турция	Российская Федерация	Корпора- тивный центр	Итого
Итого выручка	131 590	39 864	3 812	10 473	21 472	–	2 777	1 175	–	3 309	2 067	(14 934)	201 605
Выручка от внешних покупателей	131 409	29 359	3 235	8 239	21 084	–	2 777	1 175	–	3 309	987	31	201 605
Выручка между сегментами	181	10 505	577	2 234	388	–	–	–	–	–	1 080	(14 965)	–
Операционные расходы, включая:													
Расходы на приобретение электроэнергии и мощности	(70 018)	(2 370)	(379)	(957)	(17 339)	–	(1 043)	–	–	–	–	13 838	(78 268)
Расходы по передаче электроэнергии	(53 518)	–	–	(1)	(1 492)	–	(277)	(4)	–	–	–	–	(55 292)
Расходы на топливо	–	(20 102)	(1 833)	(5 622)	–	–	–	(60)	–	(2 572)	–	563	(29 626)
Доля в (убытках)/ прибылях совместных предприятий	(6)	550	–	–	–	431	–	–	(51)	–	(29)	11	906
EBITDA	3 025	11 010	(1 027)	666	2 340	431	995	643	(51)	532	75	(2 994)	15 645
Амортизация	(549)	(2 974)	(438)	(853)	(47)	–	(145)	(122)	(1)	(395)	(44)	(217)	(5 785)
Процентные доходы	1 039	216	–	84	77	–	16	–	–	10	39	1 568	3 049
Процентные расходы	(462)	(985)	(181)	(11)	(41)	–	(36)	(49)	–	(107)	(26)	81	(1 817)

(в миллионах российских рублей)

4. Информация по сегментам (продолжение)

За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 г.

	Сбыт	Электро- генерация в Российской Федерации	Теплогенерация в Российской Федерации	Трейдинг	Зарубежные активы			Инжини- ринг			
	Российская Федерация	Группа ИНТЕР РАО – Электро- генерация	ТГК-11	Генерация Башкирии	Российская Федерация и Европа	Грузия	Молдавия	Турция	Российская Федерация	Корпора- тивный центр	Итого
Итого выручка	449 383	117 856	21 133	37 937	43 729	7 486	3 952	8 837	8 688	(45 315)	653 686
Выручка от внешних покупателей	448 347	87 807	18 617	30 333	41 915	7 486	3 952	8 837	6 323	69	653 686
Выручка между сегментами	1 036	30 049	2 516	7 604	1 814	–	–	–	2 365	(45 384)	–
Операционные расходы, включая:											
Расходы на приобретение электроэнергии и мощности	(241 598)	(5 098)	(1 826)	(2 895)	(33 848)	(3 969)	–	–	–	42 875	(246 359)
Расходы по передаче электроэнергии	(178 895)	–	–	(3)	(4 073)	(762)	(23)	–	–	–	(183 756)
Расходы на топливо	–	(54 920)	(8 559)	(19 832)	–	–	(1 132)	(6 994)	–	1 795	(89 642)
Доля в (убытках)/прибылях совместных предприятий	(42)	1 965	–	–	–	–	–	–	(23)	37	1 937
EBITDA	13 985	39 386	3 073	5 777	5 072	1 381	1 742	1 046	(191)	(4 262)	67 009
Амортизация	(1 273)	(8 426)	(1 329)	(2 382)	(131)	(385)	(231)	(826)	(162)	(643)	(15 788)
Процентные доходы	2 711	1 171	7	187	55	13	–	26	243	2 115	6 528
Процентные расходы	(1 181)	(106)	(310)	(22)	(53)	(136)	(89)	(230)	(95)	150	(2 072)

(в миллионах российских рублей)

4. Информация по сегментам (продолжение)

За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 г.

	Сбыт	Электро- генерация в Российской Федерации	Теплогенерация в Российской Федерации	Трейдинг	Зарубежные активы						Инжини- ринг		
	Группа ИНТЕР РАО –			Российская Федерация и Европа								Корпора- тивный центр	Итого
	Российская Федерация	Электро- генерация	ТГК-11	Генерация Башкирии	Армения	Грузия	Молдавия	Казахстан	Турция	Российская Федерация			
Итого выручка	404 002	113 860	19 660	37 630	59 686	–	8 940	3 684	–	11 370	5 159	(42 012)	621 979
Выручка от внешних покупателей	403 096	85 859	17 365	30 215	58 501	–	8 940	3 684	–	11 370	2 854	95	621 979
Выручка между сегментами	906	28 001	2 295	7 415	1 185	–	–	–	–	2 305		(42 107)	–
Операционные расходы, включая:													
Расходы на приобретение электроэнергии и мощности	(215 009)	(5 640)	(1 699)	(2 729)	(47 145)	–	(3 157)	–	–	–	–	39 653	(235 726)
Расходы по передаче электроэнергии	(163 295)	–	–	(6)	(4 263)	–	(845)	(11)	–	–	–	–	(168 420)
Расходы на топливо	–	(53 716)	(8 540)	(19 678)	–	–	(954)	(105)	–	(8,387)	–	1 651	(89 729)
Доля в прибылях/ (убытках) совместных предприятий	10	1 997	–	–	–	1 962	–	–	607	–	(41)	48	4 583
EBITDA	10 314	38 688	2 329	6 901	7 492	1 962	2 234	2 048	609	2 154	(555)	(4 858)	69 318
Амортизация	(1 607)	(8 681)	(1 287)	(2 532)	(148)	–	(460)	(382)	(2)	(1 253)	(143)	(704)	(17 199)
Процентные доходы	2 958	780	–	274	212	–	40	–	1	40	108	2 602	7 015
Процентные расходы	(1 242)	(3 285)	(630)	(105)	(175)	–	(112)	(181)	–	(364)	(73)	364	(5 803)

(в миллионах российских рублей)

4. Информация по сегментам (продолжение)

На 30 сентября 2017 г.

	Сбыт	Электро- генерация в Российской Федерации	Теплогенерация в Российской Федерации	Трейдинг	Зарубежные активы			Инжини- ринг		
	Группа ИНТЕР РАО –			Российская Федерация и					Корпора- тивный центр	Итого
	Российская Федерация	Электро- генерация	ТГК-11	Генерация Башкирии	Европа	Грузия	Молдавия	Турция	Российская Федерация	
Кредиты и займы, включая:	(14 033)	–	(4 263)	(49)	(1 022)	(1 766)	–	(4 668)	(285)	(482)
Доля в кредитах и займах совместных предприятий	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(144)

На 31 декабря 2016 г.

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

(в миллионах российских рублей)

4. Информация по сегментам (продолжение)

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

	За три месяца, закончившихся 30 сентября		За девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г.
EBITDA по отчетным сегментам	19 657	15 645	67 009	69 318
Амортизация основных средств и нематериальных активов (Прим. 19)	(5 678)	(5 785)	(15 788)	(17 199)
Процентные доходы (Прим. 20)	2 065	3 049	6 528	7 015
Процентные расходы (Прим. 20)	(708)	(1 817)	(2 072)	(5 803)
Отрицательные курсовые разницы, нетто (Прим. 20)	(273)	(159)	(925)	(2 422)
Прочие финансовые доходы/(расходы) (Прим. 20)	219	(85)	996	284
(Начисление)/восстановление резервов, включая (Прим. 19):	(1 046)	(1 896)	(7 877)	(4 153)
обесценение нематериальных активов	–	–	(68)	–
(начисление)/восстановление резерва под обесценение основных средств	–	–	(2 368)	4 417
прочие резервы, начисление	(248)	(303)	(841)	(1 059)
резерв под обесценение дебиторской задолженности	(798)	(1 593)	(4 600)	(7 511)
Доход/(убыток) от выбытия контрольной доли участия (Прим. 18)	1	(21)	17	95
Прибыль от продажи финансовых активов, классифицируемых как предназначенные для продажи	–	–	–	31 870
Прочие	(392)	(97)	(691)	(482)
Доля в (убытке)/прибыли ассоциированных компаний (Прим. 7)	(134)	(24)	141	(358)
Расход по налогу на прибыль (Прим. 21)	(2 908)	(2 448)	(6 588)	(9 809)
Прибыль за отчетный период согласно промежуточному консолидированному отчету о совокупном доходе	10 803	6 362	40 750	68 356

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 сентября 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
Кредиты и займы по отчетным сегментам	(26 568)	(17 775)
За вычетом: доли в кредитах и займах совместных предприятий	144	151
Кредиты и займы согласно промежуточному консолидированному отчету о финансовом положении	(26 424)	(17 624)

(в миллионах российских рублей)

4. Информация по сегментам (продолжение)

Информация по географическим сегментам

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

	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2017 г.			За три месяца, закончившихся 30 сентября 2016 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	194 158	–	194 158	179 373	–	179 373
Турция	3 007	–	3 007	3 309	–	3 309
Финляндия	2 666	72	2 738	1 966	100	2 066
Грузия	2 627	292	2 919	2 777	5	2 782
Беларусь	–	3 859	3 859	–	4 649	4 649
Литва	2 339	–	2 339	2 114	–	2 114
Китай	–	2 877	2 877	–	3 628	3 628
Молдавия (вкл. Приднестровье)	2 162	–	2 162	1 176	–	1 176
Казахстан	–	839	839	–	705	705
Эстония	113	276	389	176	179	355
Монголия	–	501	501	–	425	425
Латвия	200	–	200	212	–	212
Украина	–	27	27	–	37	37
Прочее	215	186	401	293	481	774
Итого	207 487	8 929	216 416	191 396	10 209	201 605

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 г.			За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 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	598 815	–	598 815	558 967	–	558 967
Турция	8 837	–	8 837	11 370	–	11 370
Финляндия	7 933	209	8 142	7 972	235	8 207
Грузия	7 486	431	7 917	8 940	1 155	10 095
Беларусь	–	6 789	6 789	–	8 331	8 331
Литва	6 458	–	6 458	6 651	–	6 651
Китай	–	5 883	5 883	–	7 501	7 501
Молдавия (вкл. Приднестровье)	3 952	–	3 952	3 684	–	3 684
Казахстан	–	2 073	2 073	–	2 026	2 026
Монголия	–	1 119	1 119	–	1 028	1 028
Эстония	345	588	933	683	759	1 442
Латвия	626	–	626	486	–	486
Украина	–	90	90	–	181	181
Прочее	594	1 458	2 052	878	1 132	2 010
Итого	635 046	18 640	653 686	599 631	22 348	621 979

¹ Выручка распределяется по странам, исходя из местоположения покупателя.

(в миллионах российских рублей)

4. Информация по сегментам (продолжение)

Информация по географическим сегментам (продолжение)

	Итого внеоборотные активы по месту нахождения активов¹	
	На 30 сентября 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
Российская Федерация	303 103	303 000
Грузия	7 878	7 286
Молдавия (вкл. Приднестровье)	3 452	3 735
Турция	2 727	3 709
Литва	1 195	1 206
Прочее	337	357
Итого	318 692	319 293

5. Приобретение и выбытие компаний

Приобретение контрольной доли в ООО «Энергетическая сбытовая компания Башкортостана»

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

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

Приобретение неконтрольной доли в ПАО «Мосэнергосбыт»

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

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

В результате добровольной публичной оферты Группа увеличила свою долю в ПАО «Мосэнергосбыт» до 95,17%. В соответствии с российским законодательством Группа обязана выкупить оставшуюся неконтрольную долю по требованию миноритарных акционеров. По состоянию на 30 сентября 2017 г. Группа признала обязательство по выкупу акций неконтролирующих акционеров в сумме 749 млн. руб.

Выбытие контрольной доли владения в ООО «Мтквари Энергетика»

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

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

(в миллионах российских рублей)

5. Приобретение и выбытие компаний (продолжение)

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

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

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

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

Прочие приобретения и выбытия

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

В конце сентября 2016 Группа реализовала третьим лицам 100%-ную долю участия в ТОО «ИНТЕР РАО Центральная Азия» за денежное вознаграждение в размере 15 млн. руб., за вычетом выбывших денежных средств в размере 49 млн. руб. Убыток в размере 21 млн. руб. был признан в составе промежуточного консолидированного отчета о совокупном доходе.

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

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

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 г., Группа ликвидировала ряд несущественных дочерних компаний. Доход от ликвидации составил 17 млн. руб. и был признан в промежуточном консолидированном отчете о совокупном доходе.

(в миллионах российских рублей)

6. Основные средства

	<i>Земля и здания</i>	<i>Сооружения</i>	<i>Машины и оборудо- вание</i>	<i>Прочее</i>	<i>Незавер- шенное строитель- ство</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость						
На 31 декабря 2016 г.	103 279	83 092	246 283	8 730	63 375	504 759
Переклассификация	57	(57)	–	–	–	–
Поступления	11	566	37	5	17 858	18 477
Выбытие	(102)	(175)	(327)	(97)	(82)	(783)
Перевод между категориями	9 192	7 642	36 582	317	(53 733)	–
Перевод с других балансовых счетов / (на другие балансовые счета)	–	5	(10)	(1)	(2)	(8)
Разница от пересчета в валюту представления	(236)	58	(340)	(4)	(10)	(532)
На 30 сентября 2017 г.	112 201	91 131	282 225	8 950	27 406	521 913
<i>Включая по договорам финансовой аренды</i>	<i>546</i>	<i>–</i>	<i>–</i>	<i>1 110</i>	<i>–</i>	<i>1 656</i>
Амортизация и убытки от обесценения						
На 31 декабря 2016 г.	(38 820)	(38 312)	(132 712)	(4 845)	(9 571)	(224 260)
Переклассификация	(163)	47	116	–	–	–
Амортизация	(1 968)	(2 508)	(9 012)	(562)	–	(14 050)
Обесценение основных средств	(408)	(678)	(1 208)	(3)	(71)	(2 368)
Поступления	–	(1)	(34)	(4)	–	(39)
Выбытие	36	148	311	79	–	574
Перевод между категориями	(2 107)	(613)	(5 573)	(8)	8 301	–
Перевод (с других балансовых счетов) / на другие балансовые счета	(49)	(18)	–	–	67	–
Разница от пересчета в валюту представления	225	38	326	12	14	615
На 30 сентября 2017 г.	(43 254)	(41 897)	(147 786)	(5 331)	(1 260)	(239 528)
<i>Включая по договорам финансовой аренды</i>	<i>(48)</i>	<i>–</i>	<i>–</i>	<i>(537)</i>	<i>–</i>	<i>(585)</i>
Остаточная стоимость						
На 31 декабря 2016 г.	64 459	44 780	113 571	3 885	53 804	280 499
На 30 сентября 2017 г.	68 947	49 234	134 439	3 619	26 146	282 385

Объекты незавершенного строительства представляют собой основные средства, еще не введенные в эксплуатацию, а также авансы, выданные поставщикам основных средств. По состоянию на 30 сентября 2017 г. такие авансы составили 1 229 млн. руб. (на 31 декабря 2016 г.: 3 084 млн. руб.).

Проценты, капитализированные в течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 г., отсутствовали (за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 г.: 768 млн. руб.).

(а) Обесценение

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

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

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

(в миллионах российских рублей)

6. Основные средства (продолжение)

(а) Обесценение (продолжение)

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

За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 г., в связи с пересмотром прогнозов тарифа на мощность на основании проекта договора о предоставлении мощности (ДПМ) для Блока № 12 во втором квартале 2016 года было восстановлено ранее признанное обесценение в размере 4 417 млн. руб. (Примечание 19). Возмещаемая стоимость, как стоимость от использования, определялась с использованием ставки дисконтирования в размере 12,4% на 30 июня 2016 г.

7. Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия

	Совместные предприятия			Ассоциированные компании		
	<i>NVGRES Holding Limited, включая АО «Нижневартовская ГРЭС»</i>	<i>Прочие совместные предприятия</i>	<i>RUS Gas Turbines Holding B.V.</i>	<i>ООО «ИНВЭНТ»</i>	<i>Прочие ассоциированные компании</i>	<i>Итого</i>
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 г.	22 643	846	1 522	3 194	681	28 886
Признанные актуарные убытки и стоимость услуг прошлых периодов	(5)	–	–	–	–	(5)
Выбытия	(3)	–	–	–	–	(3)
Нереализованная прибыль Доля в прибыли/(убытке) после налогообложения	–	–	–	2	–	2
Дивиденды, полученные от ассоциированных и совместных предприятий	1 965	(28)	248	(94)	(13)	2 078
Перевод между счетами Разница от пересчета в валюту представления	–	(10)	–	–	–	(10)
	(8 650)	–	–	–	–	(8 650)
	–	(1)	–	–	–	(1)
Балансовая стоимость на 30 сентября 2017 г.	15 950	807	1 770	3 102	668	22 297

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

8. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

По состоянию на 30 сентября 2017 г. финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, на общую сумму 11 070 млн. руб. (31 декабря 2016 г.: 7 810 млн. руб.) включали инвестиции в акции, обращающиеся на ОРЦБ, на общую сумму 5 595 млн. руб. (31 декабря 2016 г.: 6 104 млн. руб.) и инвестиции, не обращающиеся на ОРЦБ, на общую сумму 5 475 млн. руб. (31 декабря 2016 г.: 1 706 млн. руб.).

За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 г., убыток от переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, обращающихся на ОРЦБ, на сумму 407 млн. руб. за вычетом налога в размере 102 млн. руб. был признан в составе прочего совокупного дохода в промежуточном консолидированном отчете о совокупном доходе (за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 г.: прибыль в сумме 990 млн. руб. за вычетом налога в размере 247 млн. руб.).

(в миллионах российских рублей)

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

В апреле 2017 года депозиты, размещенные в АКБ «Пересвет» (АО), по решению банка были конвертированы в облигации с возможностью на усмотрение Банка конвертации их в акции АКБ «Пересвет» (АО) и переклассифицированы в некотируемые финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, по справедливой стоимости в размере 3 523 млн. руб. (Примечание 9). В течение отчетного периода признание справедливой стоимости облигаций в размере 182 млн. руб. за вычетом налога 45 млн. руб. было признано в качестве дохода в составе прочего совокупного дохода в промежуточном консолидированном отчете о совокупном доходе. По состоянию на 30 сентября 2017 г. стоимость облигаций АКБ «Пересвет» (АО) составила 3 769 млн. руб.

9. Прочие внеоборотные активы

		30 сентября 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Финансовые внеоборотные активы		2 304	11 223
Долгосрочная торговая дебиторская задолженность		1 674	1 925
	<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<i>(234)</i>	<i>(309)</i>
Долгосрочная торговая дебиторская задолженность, нетто		1 440	1 616
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность		919	7 545
	<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<i>(82)</i>	<i>(951)</i>
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность, нетто		837	6 594
Долгосрочные займы выданные (включая проценты)		–	3 269
	<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<i>–</i>	<i>(256)</i>
Долгосрочные займы выданные (включая проценты), нетто		–	3 013
Долгосрочные производные финансовые инструменты		5	–
Долгосрочные банковские депозиты		22	–
Нефинансовые внеоборотные активы		931	4 207
Долгосрочные авансы поставщикам и подрядчикам и предоплата		20	60
	<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<i>(8)</i>	<i>(19)</i>
Долгосрочные авансы поставщикам и подрядчикам и предоплата, нетто		12	41
НДС к возмещению		6	4
Прочие		913	4 162
		3 235	15 430

По состоянию на 31 декабря 2016 г. долгосрочные займы выданные (включая проценты) представляли собой займы, выданные ЗАО «Электрические сети Армении» в сумме 3 013 млн. руб. За отчетный период данный заем был погашен.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. Прочие включали денежные средства и депозиты, размещенные в АКБ «Пересвет» (АО) в сумме 3 260 млн. руб., за вычетом эффекта дисконта, отраженного в составе прочих финансовых расходов, в размере 12 643 млн. руб. В апреле 2017 года долг был конвертирован в облигации с возможностью конвертации на усмотрение Банка в акции АКБ «Пересвет» (АО) и был реклассифицирован в некотируемые финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, по справедливой стоимости в размере 3 523 млн. руб. (Примечание 8).

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

(в миллионах российских рублей)

10. Дебиторская задолженность и авансы выданные

		30 сентября 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Финансовые активы		86 073	88 732
Торговая дебиторская задолженность		105 191	100 127
	За вычетом резерва под обесценение	(36 094)	(31 519)
Торговая дебиторская задолженность, нетто		69 097	68 608
Прочая дебиторская задолженность		18 960	21 617
	За вычетом резерва под обесценение	(3 011)	(2 889)
Прочая дебиторская задолженность, нетто		15 949	18 728
Краткосрочные займы выданные (включая проценты)		330	557
	За вычетом резерва под обесценение	(250)	(505)
Краткосрочные займы выданные (включая проценты), нетто		80	52
Дебиторская задолженность по процентам на банковские депозиты		588	47
	За вычетом резерва под обесценение	(10)	(10)
Дебиторская задолженность по процентам на банковские депозиты, нетто		578	37
Дебиторская задолженность по строительным контрактам		369	1 307
Нефинансовые активы		18 753	15 373
Авансы поставщикам и подрядчикам и предоплата		13 867	9 051
	За вычетом резерва под обесценение	(1 436)	(1 500)
Авансы поставщикам и подрядчикам и предоплата, нетто		12 431	7 551
Краткосрочный НДС к возмещению		2 492	3 872
Предоплата по налогам		3 830	3 950
		104 826	104 105

На 30 сентября 2017 г. прочая дебиторская задолженность включает задолженность от компании ООО «Тельмамская ГЭС» в размере 8 949 млн. руб. за вычетом дисконта, отраженного по строке «Резерв под обесценение дебиторской задолженности, нетто», в размере 426 млн. руб. на основании договора купли-продажи акций компании ПАО «Иркутскэнерго». По состоянию на 31 декабря 2016 г.: 11 771 млн. руб. за вычетом дисконта в размере 729 млн. руб.).

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

11. Денежные средства и их эквиваленты

	30 сентября 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Денежные средства на банковских счетах и в кассе в национальной валюте	45 905	53 985
Денежные средства на банковских счетах и в кассе в иностранной валюте	16 230	7 526
Банковские депозиты на срок не более 3-х месяцев	48 201	34 477
Итого	110 336	95 988

(в миллионах российских рублей)

12. Прочие оборотные активы

	30 сентября 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Банковские депозиты на срок от 3 до 12 месяцев	20 684	19
Денежные средства с ограничением к использованию	770	3 727
Краткосрочные производные финансовые инструменты	19	72
Прочее	770	894
Итого	22 243	4 712

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

13. Капитал

Акционерный капитал

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

Дивиденды

9 июня 2017 г. Материнская компания объявила о выплате дивидендов за 2016 год в размере 0,14681992337 рублей за акцию в размере 15 328 млн. руб. (в том числе дивиденды третьим лицам на 12 656 млн. руб.).

14. Кредиты и займы

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

Кредиты и займы	Валюта	30 сентября 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Итого, в долл. США	Доллар США	5 053	7 148
Итого, в руб.	Российский рубль	1 645	3 696
Итого, в грузинских лари	Грузинский лари	911	77
Итого, в евро	Евро	772	877
Итого, в японских йенах	Японская йена	446	447
Финансовая аренда			
Финансовая аренда	Доллар США	337	689
Финансовая аренда	Евро	48	48
Финансовая аренда	Российский рубль	41	175
Итого долгосрочные кредиты и займы		9 253	13 157
За вычетом краткосрочной части долгосрочных кредитов и займов и долгосрочной финансовой аренды		(5 360)	(4 271)
		3 893	8 886

По состоянию на 30 сентября 2017 г. справедливая стоимость кредитов и займов составила 9 439 млн. руб. (по состоянию на 31 декабря 2016 г.: 13 417 млн. руб.). Эта стоимость рассчитана путем дисконтирования будущих потоков денежных средств по договору с использованием текущей рыночной процентной ставки, применяемой Группой для аналогичных финансовых инструментов.

(в миллионах российских рублей)

14. Кредиты и займы (продолжение)

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

15. Кредиторская задолженность и начисленные обязательства

	30 сентября 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Финансовые обязательства		
Торговая кредиторская задолженность	47 133	47 832
Опцион «колл»	763	-
Краткосрочные производные финансовые инструменты	23	17
Дивиденды к выплате	30	9
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	6 543	4 828
Итого	54 492	52 686
Нефинансовые обязательства		
Авансы полученные	30 393	35 694
Резервы, краткосрочные	8 537	7 755
Задолженность перед персоналом	7 829	9 333
Итого	46 759	52 782
	101 251	105 468

По состоянию на 30 сентября 2017 г. опцион «колл» в размере 763 млн. руб., признанный в связи с подписанием опционного соглашения между Группой и одним из неконтролирующих акционеров на выкуп неконтрольной доли участия в одном из учрежденных дочерних обществ. Срок действия опционного соглашения истекает в 2042 году.

16. Прочие долгосрочные обязательства

	30 сентября 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Финансовые обязательства		
Долгосрочные производные финансовые инструменты	10	14
Прочие долгосрочные обязательства	1 127	451
Итого финансовые обязательства	1 137	465
Нефинансовые обязательства		
Пенсионные обязательства	4 120	4 081
Резерв на восстановление окружающей среды	2 579	1 946
Государственные субсидии	41	42
Прочие долгосрочные обязательства	610	726
Итого нефинансовые обязательства	7 350	6 795
Итого	8 487	7 260

(в миллионах российских рублей)

17. Выручка

	За три месяца, закончившихся 30 сентября		За девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г.
Продажа электроэнергии и мощности	206 568	190 209	609 963	574 124
Продажа тепловой энергии	4 466	4 574	29 352	26 975
Прочая выручка	5 382	6 822	14 371	20 880
	216 416	201 605	653 686	621 979

18. Прочие операционные доходы

	За три месяца, закончившихся 30 сентября		За девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г.
Штрафы и пени к получению	1 248	699	3 840	3 434
Прибыль от продажи финансовых активов, классифицируемых, как предназначенные для продажи	–	–	–	31 870
Доход от аренды	74	93	230	282
Производные финансовые инструменты на покупку/продажу электроэнергии	98	24	124	72
Доход/(убыток) от выбытия контрольной доли участия	1	(21)	17	95
Прочее	361	435	885	1 330
	1 782	1 230	5 096	37 083

(в миллионах российских рублей)

19. Операционные расходы, нетто

	За три месяца, закончившихся 30 сентября		За девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г.
Расходы на приобретение электроэнергии и мощности	81 983	78 268	246 359	235 726
Плата за услуги по передаче электроэнергии	60 583	55 292	183 756	168 420
Расходы на топливо	30 105	29 626	89 642	89 729
Зарплата, выплаты работникам и налоги с фонда оплаты труда	11 423	13 254	34 910	36 312
Амортизация основных средств и нематериальных активов	5 678	5 785	15 788	17 199
Расходы на ремонт и техническое обслуживание	3 188	2 263	6 307	4 274
Резерв под обесценение дебиторской задолженности, нетто	798	1 593	4 600	7 511
Агентские вознаграждения	1 202	1 204	3 606	3 498
Налоги, за исключением налога на прибыль	977	893	2 721	2 511
Расходы на водоснабжение	974	991	2 481	2 340
Начисление/(восстановление) резерва под обесценение объектов основных средств (Примечание 6)	–	–	2 368	(4 417)
Прочие материалы производственного назначения	854	1 032	2 063	2 275
Расходы по операционной аренде	510	476	1 493	1 400
Транспортные расходы	525	482	1 476	1 451
Расходы по передаче тепловой энергии	75	58	1 216	979
Прочие резервы, начисление	248	303	841	1 059
Консультационные, юридические и аудиторские услуги	284	207	769	764
Себестоимость реализованного оборудования	39	–	538	138
Обесценение нематериальных активов	–	–	68	–
(Доходы)/расходы от выбытия материальных запасов	(5)	2	24	7
(Доходы)/расходы по сделкам с производными финансовыми инструментами на рынке электроэнергии	(13)	–	–	5
Прочее	6 575	4 166	17 023	13 015
	206 003	195 895	618 049	584 196

20. Финансовые доходы и расходы

	За три месяца, закончившихся 30 сентября		За девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г.
Финансовые доходы				
Процентный доход	2 065	3 049	6 528	7 015
Доход по дивидендам	128	9	417	260
Прочие финансовые доходы	97	209	632	483
	2 290	3 267	7 577	7 758

(в миллионах российских рублей)

20. Финансовые доходы и расходы (продолжение)

	За три месяца, закончившихся 30 сентября		За девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г.
Финансовые расходы				
Процентные расходы	708	1 817	2 072	5 803
Отрицательные курсовые разницы, нетто	273	159	925	2 422
Прочие финансовые расходы	6	303	53	459
	987	2 279	3 050	8 684

21. Расход по налогу на прибыль

	За три месяца, закончившихся 30 сентября		За девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г.
Расход по текущему налогу на прибыль	871	2 069	6 474	7 490
Расход по отложенному налогу	2 050	450	623	2 753
Уточненные налоговые декларации	(13)	(74)	(509)	(377)
Резерв по налогу на прибыль	–	3	–	(57)
Расход по налогу на прибыль	2 908	2 448	6 588	9 809

22. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

(в миллионах российских рублей)

22. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Расчет справедливой стоимости и иерархия справедливой стоимости

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

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

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

30 сентября 2017 г.	Прим.	Итого	Иерархия справедливой стоимости		
		справедливая стоимость	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Финансовые активы					
Производные финансовые инструменты					
Производные инструменты на покупку/продажу электроэнергии	9, 12	24	24	–	–
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи					
Инвестиции в инструменты, обращающиеся на ОРЦБ	8	5 595	5 595	–	–
Финансовые активы, удерживаемые до погашения					
Долгосрочные банковские депозиты	9	22	–	–	22
Облигации полученные		4 314	545	3 769	–
Итого финансовые активы		9 955	6 164	3 769	22
Финансовые обязательства					
Производные финансовые инструменты					
Производные инструменты на покупку/продажу электроэнергии	15, 16	12	12	–	–
Процентный своп	15, 16	21	–	21	–
Финансовые обязательства, отнесенные к категории переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток					
Опцион «колл»	15	763	–	763	–
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости					
Кредиты и займы	14	9 439	–	9 439	–
Итого финансовые обязательства		10 235	12	10 223	–

(в миллионах российских рублей)

22. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Расчет справедливой стоимости и иерархия справедливой стоимости (продолжение)

31 декабря 2016 г.	Прим.	Итого справедливая стоимость	Иерархия справедливой стоимости		
			Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Финансовые активы					
Производные финансовые инструменты					
Производные инструменты на покупку/продажу электроэнергии	12	72	72	–	–
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи					
Инвестиции в инструменты, обращающиеся на ОРЦБ	8	6 104	6 104	–	–
Финансовые активы, удерживаемые до погашения					
Векселя полученные		375	375	–	–
Итого финансовые активы		6 551	6 551	–	–
Финансовые обязательства					
Производные финансовые инструменты					
Производные инструменты на покупку/продажу электроэнергии	15, 16	3	3	–	–
Процентный своп	15, 16	28	–	28	–
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости					
Кредиты и займы	14	13 417	–	13 417	–
Итого финансовые обязательства		13 448	3	13 445	–

23. Договорные обязательства

Инвестиционные обязательства и обязательства по капитальным затратам

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

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

Дочерняя компания	Млн. руб.
ООО «Башкирская генерирующая компания»	4 420
АО «Интер РАО – Электрогенерация»	1 583
ТГК-11	430
Итого	6 433

Договорные обязательства ООО «Башкирская генерирующая компания» включают в себя контрактные обязательства по строительству станции Затонская ТЭЦ, строительству котельной в городе Агидель, а также реконструкции административного здания.

Договорные обязательства АО «Интер РАО – Электрогенерация» по состоянию на 30 сентября 2017 г. в основном включают в себя контрактные обязательства по работам по завершению строительства станции Пермская ГРЭС (строительство дорог, поставка прочего оборудования, благоустройство) и поставку комплектующих для газовой турбины Калининградской ТЭЦ.

(в миллионах российских рублей)

23. Договорные обязательства (продолжение)

Инвестиционные обязательства и обязательства по капитальным затратам (продолжение)

Договорные обязательства ТГК-11 по состоянию на 30 сентября 2017 г. включают в себя контрактные обязательства по реконструкции золотоотвала Омской ТЭЦ-4.

Гарантии

- ▶ В январе-сентябре 2016 года Группа заключила новый договор банковской гарантии с ING Bank Eurasia с целью финансового обеспечения заключенных контрактов между Группой и CELEC EP по строительству ГЭС «Мачала» (Эквадор). По состоянию на 30 сентября 2017 г. сумма банковских гарантий составила 2 млн. долл. США, или 133 млн. руб. по курсу ЦБ РФ на 30 сентября 2017 г. (32 млн. долл. США, или 1 964 млн. руб. по курсу ЦБ РФ на 31 декабря 2016 г.). Данные гарантии истекают в январе 2018 года. В пользу Группы со стороны подрядчика по проекту ГЭС «Мачала» (Эквадор) были выданы встречные гарантии от банка – гаранта – Банка ГПБ (АО).
- ▶ В мае 2016 года Группа заключила новый договор банковской гарантии с ГК «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» с целью финансового обеспечения соглашения между Группой и Empresa Importadora de Objetivos Electroenergeticos по увеличению мощности ТЭС «Восточная Гавана» и ТЭС «Максимо Гомес» (Куба). По состоянию на 30 сентября 2017 г. сумма банковских гарантий составила 7 млн. евро, или 468 млн. руб. по курсу ЦБ РФ на 30 сентября 2017 г. (7 млн. евро, или 445 млн. руб. по курсу ЦБ РФ на 31 декабря 2016 г.). Данная гарантия истекает в январе 2024 года.
- ▶ В декабре 2010 года Группа совместно с General Electric и Государственной корпорацией «Ростехнологии» учредила ассоциированную компанию RUS Gas Turbines Holding B.V. Доля Группы в новой компании составила 25%. Целью учреждения компании было участие в производстве и реализации высокопроизводительных промышленных газовых турбин в Российской Федерации. У Группы существуют некоторые финансовые обязательства по финансированию данной ассоциированной компании.

В августе 2017 года Группа заключила договор о выпуске резервного аккредитива с BNP Paribas Group в пользу компании-бенефициара GE ENERGY HOLDINGS VOSTOK B.V. на максимальную сумму 30 млн. евро с целью обеспечения обязательств Группы по финансированию ассоциированной компании.

По состоянию на 30 сентября 2017 г. остаточная сумма резервного аккредитива составила 21 млн. евро (1 422 млн. руб. по курсу ЦБ РФ на 30 сентября 2017 г.), по состоянию на 31 декабря 2016 г. – 25 млн. евро (1 592 млн. руб. по курсу ЦБ РФ на 31 декабря 2016 г.). Резервный аккредитив истекает в сентябре 2020 года.
- ▶ Доля Группы в гарантиях совместных предприятий составляет 1 085 млн. руб., обязательство по которым Группа несет совместно с другими инвесторами (на 31 декабря 2016 г.: 1 136 млн. руб.).

24. Условные обязательства

(а) Бизнес среда

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

Произошедшие в 2014 году значительное снижение цен на сырую нефть, значительная девальвация российского рубля, а также введение против РФ некоторыми странами ряда односторонних ограничительных политических и экономических мер продолжали оказывать негативное влияние на российскую экономику, основную юрисдикцию Группы, в 2016-2017 годах. Совокупность указанных факторов привела к снижению доступности капитала, увеличению его стоимости, росту инфляции и неопределенности относительно экономического роста, что в будущем может негативно повлиять на финансовое положение и экономические перспективы Группы. Руководство Компании полагает, что предпринимает все надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

(в миллионах российских рублей)

24. Условные обязательства (продолжение)

(б) Страхование

В Группе действуют единые корпоративные стандарты в отношении объемов страхового покрытия, требований к надежности страховых компаний и порядка организации страховой защиты, разработанные Материнской компанией.

Страхование осуществляется Обществом как на обязательной (согласно требованиям законодательства или договорными условиями), так и на добровольной основе.

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

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

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

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

(в) Судебные разбирательства

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

	30 сентября 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Претензии подрядчиков	6 753	6 464
Претензии покупателей	256	145
	7 009	6 609

Помимо исков, по которым был начислен резерв (Примечание 16) и описанных выше, руководству Группы не известно о каких-либо существующих на дату подписания настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности или потенциально возможных претензиях к Группе, которые могли бы оказать существенное влияние на Группу.

(г) Условные налоговые обязательства

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

(в миллионах российских рублей)

24. Условные обязательства (продолжение)

(г) Условные налоговые обязательства (продолжение)

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. Отдельные открытые налоговые позиции предприятий Группы могут быть оспорены по состоянию на 30 сентября 2017 г., и по оценкам Группы, в случае принятия решения в пользу налоговых органов сумма возможных претензий по таким позициям составит до 242 млн. руб.

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

(д) Вопросы охраны окружающей среды

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

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

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

(е) Права собственности на землю

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

(в миллионах российских рублей)

25. Операции со связанными сторонами

(а) Материнская компания и отношения контроля

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

(б) Операции с ключевым управленческим персоналом

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

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

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 г.	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 г.
Заработная плата и премии	767	900

Программа опционов на акции для сотрудников

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

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

Изменения в размере выданных опционов представлены в таблице ниже:

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

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

	30 сентября 2017 г.
Средневзвешенная цена (в руб.)	3,9024
Ожидаемая волатильность	42,50%
Срок опциона, лет	3,6
Безрисковая процентная ставка	8,60%
Справедливая стоимость опциона на дату оценки (в руб.)	1,653330801

Для определения волатильности Группа использовала исторические колебания котировок акций Компании, находящихся в свободном обращении. За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 г., Группа отразила в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе расходов на выплату вознаграждений сотрудникам, расходы в размере 844 млн. руб., относящиеся к справедливой стоимости заключенных опционных соглашений.

(в миллионах российских рублей)

25. Операции со связанными сторонами (продолжение)

(в) Операции с ассоциированными и совместными предприятиями

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

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

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 г.	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 г.
Выручка		
Совместные предприятия	575	463
Ассоциированные предприятия	3	6
Прочие операционные доходы		
Совместные предприятия	3	4
Процентный доход		
Совместные предприятия	77	186
Ассоциированные предприятия	–	2
Доход в виде дивидендов		
Ассоциированные предприятия	–	1
	658	662
Приобретение электроэнергии		
Совместные предприятия	61	1 316
Приобретение мощности		
Совместные предприятия	1 475	772
Прочие расходы		
Совместные предприятия	22	18
Ассоциированные предприятия	2	–
Расходы по процентам		
Совместные предприятия	–	995
	1 560	3 101
Капитальные вложения		
Совместные предприятия	–	5
	30 сентября 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Дебиторская задолженность		
Совместные предприятия	124	154
Ассоциированные предприятия	3	1
Кредиторская задолженность		
Совместные предприятия	159	96
Ассоциированные предприятия	9	–

(в миллионах российских рублей)

25. Операции со связанными сторонами (продолжение)

(г) Операции с предприятиями, контролируруемыми Российской Федерацией

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

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

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 г.	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 г.
Выручка		
Продажа электроэнергии и мощности	214 759	187 836
Прочая выручка	6 131	9 917
Прочие операционные доходы	1 027	989
	221 917	198 742
Операционные расходы		
Приобретение электроэнергии и мощности	71 692	52 913
Плата за услуги по передаче электроэнергии	168 192	152 638
Расходы на топливо (газ)	69 560	66 965
Расходы на топливо (уголь)	708	551
Прочие закупки	101	95
Прочие расходы	10 917	9 118
	321 170	282 280
Капитальные вложения	326	519
	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 г.	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 г.
Финансовые доходы/(расходы)		
Процентные доходы	1 687	1 729
Прочие финансовые доходы	49	23
Дивидендные доходы	122	—
Процентные расходы	(562)	(1 822)
	1 296	(70)
	30 сентября 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	9 127	5 906
Долгосрочная дебиторская задолженность		
Прочая дебиторская задолженность	189	204
За вычетом резерва под обесценение	(21)	(23)
	168	181
Прочая дебиторская задолженность, нетто		
Краткосрочная дебиторская задолженность		
Торговая дебиторская задолженность включая резерв	37 164	34 769
За вычетом резерва под обесценение	(16 258)	(13 402)
Торговая дебиторская задолженность, нетто	20 906	21 367
Авансы выданные	753	918
Авансы выданные на капитальное строительство	157	52
Прочая дебиторская задолженность	1 882	1 596
	23 698	23 933

(в миллионах российских рублей)

25. Операции со связанными сторонами (продолжение)

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

	30 сентября 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Кредиторская задолженность		
Торговая кредиторская задолженность	24 078	21 812
Кредиторская задолженность по капитальному строительству	308	50
Прочая кредиторская задолженность	2 679	337
Авансы полученные	14 628	13 723
	41 693	35 922
	30 сентября 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Задолженность по кредитам и займам		
Краткосрочные кредиты и займы	6 840	210
Долгосрочные кредиты и займы	702	–
Проценты по кредитам и займам	15	1
	7 557	211
	30 сентября 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Денежные средства и их эквиваленты	11 753	6 342
	30 сентября 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Прочие оборотные активы (банковские депозиты)	30 630	11 771
	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 г.	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 г.
Финансовые операции		
Кредиты и займы полученные	16 209	1 135
Кредиты и займы погашенные	(8 871)	(12 318)
	7 338	(11 183)

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

(в миллионах российских рублей)

25. Операции со связанными сторонами (продолжение)

(д) Операции с прочими связанными сторонами

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

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 г.	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 г.
Выручка		
Продажа электроэнергии и мощности	48	3 219
Операционные расходы		
Приобретение электроэнергии и мощности	2 079	2 305
Прочие расходы	27	135
	30 сентября 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Краткосрочная дебиторская задолженность		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	615	630
Краткосрочная кредиторская задолженность		
Торговая и прочая кредиторская задолженность	44	259
	30 сентября 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Задолженность по кредитам и займам		
Краткосрочные кредиты	1 975	825
	1 975	825
	30 сентября 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Денежные средства и их эквиваленты		
Денежные средства на банковских счетах	20 964	28 665
Краткосрочные банковские депозиты	18 326	6 080
	39 290	34 745
	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 г.	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 г.
Доходы и расходы		
Процентные доходы	2 004	460
Процентные расходы	(223)	(1 096)

26. События после отчетной даты

В ноябре 2017 года Группа дополнительно приобрела 2,87% голосующих привилегированных акций ПАО «Саратовэнерго» (от общего числа голосующих акций) и 1,81% обыкновенных акций и 6,05% голосующих привилегированных акций ПАО «Тамбовская энергосбытовая компания» (от общего числа голосующих акций) за 12 млн. руб. и 14 млн. руб. соответственно. Таким образом, Группа довела свои доли владения в данных дочерних компаниях до 59,84% и 67,24% соответственно.