

Заключение по результатам обзорной проверки
промежуточной финансовой информации
ПАО «Интер РАО»
и его дочерних организаций
за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г.
Август 2018 г.

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

Содержание	Стр.
Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной финансовой информации	3
Приложения	
Промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении	5
Промежуточный консолидированный отчет о совокупном доходе	6
Промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств	7
Промежуточный консолидированный отчет об изменениях в капитале	9
Примечания к промежуточной финансовой информации	
1. Группа и ее деятельность	10
2. Основа подготовки финансовой отчетности	10
3. Основные положения учетной политики	14
4. Информация по сегментам	17
5. Приобретение и выбытие компаний	26
6. Основные средства	27
7. Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	28
8. Ценные бумаги	29
9. Прочие внеоборотные активы	30
10. Дебиторская задолженность и авансы выданные	31
11. Денежные средства и их эквиваленты	31
12. Прочие оборотные активы	32
13. Капитал	32
14. Кредиты и займы	33
15. Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	33
16. Прочие долгосрочные обязательства	34
17. Выручка	34
18. Прочие операционные доходы	35
19. Операционные расходы, нетто	35
20. Финансовые доходы и расходы	36
21. Расход/(экономия) по налогу на прибыль	36
22. Справедливая стоимость финансовых инструментов	37
23. Договорные обязательства	40
24. Условные обязательства	42
25. Операции со связанными сторонами	44
26. События после отчетной даты	50

Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной финансовой информации

Акционерам и Совету Директоров
ПАО «Интер РАО»

Введение

Мы провели обзорную проверку прилагаемой промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности ПАО «Интер РАО» и его дочерних организаций, состоящей из промежуточного консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2018 г., промежуточного консолидированного отчета о совокупном доходе за три и шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, промежуточного консолидированного отчета о движении денежных средств и промежуточного консолидированного отчета об изменениях в капитале за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, а также избранных пояснительных примечаний («промежуточная финансовая информация»). Руководство ПАО «Интер РАО» несет ответственность за подготовку и представление данной промежуточной финансовой информации в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «*Промежуточная финансовая отчетность*». Наша ответственность заключается в формировании вывода о данной промежуточной финансовой информации на основе проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

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

Вывод

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



И.А. Буян
Партнер
ООО «Эрнст энд Янг»

14 августа 2018 г.

Сведения об организации

Наименование: ПАО «Интер РАО»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 1 ноября 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1022302933630.

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 июня 2018 г.	1 января 2018 г. (пересчитано)	1 января 2017 г. (пересчитано)
Активы				
Внеоборотные активы				
Основные средства	6	310 732	286 714	291 854
Нематериальные активы		13 250	13 183	9 908
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	7	19 881	22 770	28 886
Отложенные налоговые активы		6 073	7 174	6 057
Ценные бумаги	8	10 715	10 324	7 810
Прочие внеоборотные активы	9	3 397	2 986	15 430
Итого внеоборотные активы		364 048	343 151	359 945
Оборотные активы				
Запасы		22 747	16 927	14 104
Дебиторская задолженность и авансы выданные	10	99 344	108 936	106 421
Предоплата по налогу на прибыль		2 815	873	625
Денежные средства и их эквиваленты	11	156 160	142 062	95 988
Прочие оборотные активы	12	26 806	24 127	4 712
		307 872	292 925	221 850
Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи		3 000	3 000	3 000
Итого оборотные активы		310 872	295 925	224 850
Итого активы		674 920	639 076	584 795
Капитал и обязательства				
Капитал				
Акционерный капитал	13	293 340	293 340	293 340
Собственные выкупленные акции	13	(71 873)	(58 787)	(58 787)
Эмиссионный доход		69 312	69 312	69 312
Резерв по хеджированию		(353)	2	16
Резерв по пересчету актуарных обязательств		199	7	(182)
Резерв на изменение справедливой стоимости		(3 478)	(3 650)	2 485
Резерв по пересчету иностранных валют		3 696	2 152	2 972
Нераспределенная прибыль		176 522	157 540	109 872
Итого капитал, причитающийся акционерам Компании		467 365	459 916	419 028
Неконтрольные доли участия		1 649	1 587	2 078
Итого капитал		469 014	461 503	421 106
Долгосрочные обязательства				
Кредиты и займы	14	1 567	4 675	8 604
Долгосрочные обязательства по аренде		30 517	10 888	10 499
Отложенные налоговые обязательства		12 005	10 957	10 678
Прочие долгосрочные обязательства	16	25 196	8 152	7 260
Итого долгосрочные обязательства		69 285	34 672	37 041
Краткосрочные обязательства				
Кредиты и займы	14	10 979	11 479	8 108
Краткосрочная часть долгосрочных обязательств по аренде		4 655	1 435	1 726
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	15	112 381	118 314	105 476
Задолженность по прочим налогам		8 153	9 117	9 005
Задолженность по налогу на прибыль		453	2 556	2 333
Итого краткосрочные обязательства		136 621	142 901	126 648
Итого обязательства		205 906	177 573	163 689
Итого капитал и обязательства		674 920	639 076	584 795

Председатель Правления



Б.Ю. Ковальчук

Член Правления – руководитель Финансово-экономического центра



Е.Н. Мирошников

14 августа 2018 г.

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

Промежуточный консолидированный отчет о совокупном доходе

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	За три месяца, закончившихся 30 июня 2017 г.		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 г.	
		2018 г.	(пересчитано)	2018 г.	(пересчитано)
Выручка	17	213 262	189 849	460 746	413 849
Прочие операционные доходы	18	2 344	2 023	5 078	3 442
Операционные расходы, нетто	19	(199 147)	(184 336)	(422 368)	(387 990)
Операционная прибыль		16 459	7 536	43 456	29 301
Финансовые доходы	20	4 117	3 265	7 035	6 329
Финансовые расходы	20	(1 341)	(455)	(3 101)	(2 822)
Доля в прибыли ассоциированных и совместных предприятий, нетто	7	231	921	832	1 865
Прибыль до налогообложения		19 466	11 267	48 222	34 673
(Расход)/экономия по налогу на прибыль	21	(3 791)	312	(9 926)	(3 892)
Прибыль за период		15 675	11 579	38 296	30 781
Прочий совокупный доход/(расход)					
<i>Прочий совокупный доход/(расход), впоследствии реклассифицируемый в состав прибыли или убытка, когда будут выполняться определенные условия</i>					
(Расход)/доход от переоценки ценных бумаг, за вычетом налога	8	(241)	(513)	296	(598)
(Расход)/доход по инструментам хеджирования, за вычетом налога		(467)	5	(483)	(36)
Положительная/(отрицательная) курсовая разница от пересчета в валюту представления отчетности		1 286	953	1 728	(121)
<i>Прочий совокупный доход/(расход), не реклассифицируемый впоследствии в состав прибыли или убытка</i>					
Расход от переоценки ценных бумаг, за вычетом налога	8	(385)	—	(124)	—
Актуарный доход, за вычетом налога		199	22	192	19
Прочий совокупный доход/(расход), за вычетом налога		392	467	1 609	(736)
Итого совокупный доход за период		16 067	12 046	39 905	30 045
Прибыль, приходящаяся на:					
Акционеров Компании		15 553	11 200	38 010	30 443
Неконтрольные доли участия		122	379	286	338
		15 675	11 579	38 296	30 781
Итого совокупный доход, приходящийся на:					
Акционеров Компании		15 953	11 519	39 563	29 609
Неконтрольные доли участия		114	527	342	436
		16 067	12 046	39 905	30 045
		руб.	руб.	руб.	руб.
Базовая прибыль на обыкновенную акцию в отношении прибыли, приходящейся на акционеров Компании		0,182	0,134	0,450	0,365
Разводненная прибыль на обыкновенную акцию в отношении прибыли, приходящейся на акционеров Компании		0,182	0,131	0,446	0,358

Председатель Правления



Б.Ю. Ковальчук

Член Правления – руководитель Финансово-экономического центра



Е.Н. Мирошникенко

14 августа 2018 г.

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

Промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
		2018 г.	2017 г. (пересчитано)
Операционная деятельность			
Прибыль до налогообложения		48 222	34 673
<i>Корректировки для приведения прибыли до налогообложения к чистым денежным потокам по операционной деятельности</i>			
Амортизация основных средств и нематериальных активов	19	12 917	10 629
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	19	2 634	3 213
Дисконтирование дебиторской задолженности	20	(135)	(1 005)
Дисконтирование кредиторской задолженности	20	(118)	–
(Восстановление)/начисление прочих резервов	19	(939)	593
Начисление резерва под обесценение основных средств и нематериальных активов	19	–	2 436
Доля в прибыли ассоциированных и совместных предприятий	7	(832)	(1 865)
Расходы/(доходы) по производным финансовым инструментам на электроэнергию, нетто	18, 19	169	(13)
(Положительные)/отрицательные курсовые разницы, нетто	20	(1 182)	645
Процентные доходы	20	(4 775)	(4 463)
Прочие финансовые доходы	20	(182)	(535)
Процентные расходы	20	2 426	1 965
Прочие финансовые расходы	20	380	175
Доход по дивидендам	20	(348)	(289)
Опционный план	25	(168)	681
Доход от приобретения/выбытия контрольной доли участия	5, 18	(217)	(16)
Прочие неденежные операции/статьи		(655)	53
Денежные потоки по операционной деятельности до изменений в оборотном капитале и уплаченного налога на прибыль		57 197	46 877
Увеличение запасов		(5 473)	(1 729)
Уменьшение дебиторской задолженности и авансов выданных		3 864	76
Уменьшение налога на добавленную стоимость к возмещению		984	3 595
(Увеличение)/уменьшение прочих оборотных активов		(589)	3 351
Уменьшение кредиторской задолженности и начисленных обязательств		(9 422)	(16 167)
Уменьшение задолженности по налогам, кроме задолженности/предоплаты по налогу на прибыль, нетто		(3 148)	(2 572)
Прочие изменения оборотного капитала		72	60
		43 485	33 491
Налог на прибыль уплаченный		(11 809)	(11 771)
Чистое поступление денежных средств по операционной деятельности		31 676	21 720

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

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

(в миллионах российских рублей)

		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
		2017 г.	
Прим.	2018 г.	(пересчитано)	
Инвестиционная деятельность			
		73	56
		(13 787)	(12 340)
	5, 7	724	(500)
		(13)	–
		6 250	6 250
		(360)	(108)
		113	9 289
		(37 492)	(15 417)
		35 143	64
		3 626	1 853
		(99)	(1 538)
		3 225	116
		132	(248)
Чистое расходование денежных средств по инвестиционной деятельности		(2 465)	(12 523)
Финансовая деятельность			
		10 495	23 196
		(14 641)	(13 805)
		(1 918)	(976)
		(532)	(1 208)
		(11 128)	(8 138)
	5	–	25
		–	1 568
	13	2 315	–
Чистое (расходование)/поступление денежных средств по финансовой деятельности		(15 409)	662
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты			
		296	4
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		14 098	9 863
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		142 062	95 988
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода		156 160	105 851

Председатель Правления



Б.Ю. Ковальчук

Член Правления – руководитель Финансово-экономического центра



Е.Н. Мирошников

14 августа 2018 г.

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

Промежуточный консолидированный отчет об изменениях в капитале

(в миллионах российских рублей)

Капитал, приходящийся на акционеров Компании											
Прим.	Акционер- ный капитал	Собствен- ные выкуплен- ные акции	Эмиссион- ный доход	Резерв по пересчету иностранных валют	Резерв на изменение справед- ливой стоимости	Резерв по хеджиро- ванию	Резерв по пересчету актуарных обяза- тельств	Нераспре- деленная прибыль	Итого	Неконт- рольные доли участия	Итого капитал
На 1 января 2017 г.	293 340	(58 787)	69 312	2 972	2 485	16	(182)	107 879	417 035	2 191	419 226
Эффект от применения новых стандартов	2	-	-	-	-	-	-	1 993	1 993	(113)	1 880
На 1 января 2017 г. (пересчитано)	293 340	(58 787)	69 312	2 972	2 485	16	(182)	109 872	419 028	2 078	421 106
Итого совокупный (расход)/доход за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 г.	-	-	-	(236)	(598)	(18)	18	30 443	29 609	436	30 045
Дивиденды акционерам	13	-	-	-	-	-	-	(12 787)	(12 787)	(462)	(13 249)
Приобретение неконтрольной доли участия в дочерней компании в результате обязательного предложения о выкупе	5	-	-	-	-	-	-	244	244	(200)	44
Продажа неконтрольной доли в дочерней компании	5	-	-	-	-	-	-	(259)	(259)	(546)	(805)
План опционов на акции	25	-	-	-	-	-	-	681	681	-	681
На 30 июня 2017 г. (пересчитано)	293 340	(58 787)	69 312	2 736	1 887	(2)	(164)	128 194	436 516	1 306	437 822
На 1 января 2018 г.	293 340	(58 787)	69 312	2 152	1 825	2	7	149 968	457 819	1 590	459 409
Эффект от применения новых стандартов	2	-	-	-	(5 475)	-	-	7 572	2 097	(3)	2 094
На 1 января 2018 г. (пересчитано)	293 340	(58 787)	69 312	2 152	(3 650)	2	7	157 540	459 916	1 587	461 503
Итого совокупный доход/(расход) за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г.	-	-	-	1 544	172	(355)	192	38 010	39 563	342	39 905
Дивиденды акционерам	13	-	-	-	-	-	-	(11 458)	(11 458)	(280)	(11 738)
Продажа собственных акций	13, 25	-	5 483	-	-	-	-	(3 168)	2 315	-	2 315
Приобретение собственных акций	13, 25	-	(18 569)	-	-	-	-	(4 234)	(22 803)	-	(22 803)
План опционов на акции	25	-	-	-	-	-	-	(168)	(168)	-	(168)
На 30 июня 2018 г.	293 340	(71 873)	69 312	3 696	(3 478)	(353)	199	176 522	467 365	1 649	469 014

Председатель Правления

Б.Ю. Ковальчук

Член Правления – руководитель Финансово-экономического центра

Е.Н. Мирошниченко

14 августа 2018 г.

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

(в миллионах российских рублей)

1. Группа и ее деятельность

Общая информация о Группе

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

Российская Федерация осуществляет контроль над ПАО «Интер РАО». Основными государственными акционерами Общества на 30 июня 2018 г. являются Группа РОСНЕФТЕГАЗ (27,63%) и ПАО «ФСК ЕЭС» (12,24%).

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

2. Основа подготовки финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии

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

Промежуточная финансовая информация не включает всю информацию и раскрытия, требуемые для годовой финансовой отчетности, и должна рассматриваться в связке с годовой финансовой отчетностью Группы по состоянию на 31 декабря 2017 г.

(б) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

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

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

(в миллионах российских рублей)

2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)**(б) Функциональная валюта и валюта представления отчетности (продолжение)**

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

(в) Сезонный характер деятельности

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

(г) Пересчет

Группа ретроспективно пересчитала сравнительную информацию в связи с применением МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» и МСФО (IFRS) 16 «Аренда».

Влияние на промежуточный консолидированный отчет о совокупном доходе:

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 г.	До пересчета	Влияние от применения МСФО (IFRS) 15	Влияние от применения МСФО (IFRS) 16	Пересчитано
Выручка	437 270	(23 421)	–	413 849
Прочие операционные доходы	3 314	128	–	3 442
Операционные расходы	(412 046)	23 782	274	(387 990)
Операционная прибыль	28 538	489	274	29 301
Финансовые доходы	5 287	1 042	–	6 329
Финансовые расходы	(2 063)	(165)	(594)	(2 822)
Доля в убытке ассоциированных и совместных предприятий, нетто	1 865	–	–	1 865
Прибыль до налогообложения	33 627	1 366	(320)	34 673
Расход по налогу на прибыль	(3 680)	(273)	61	(3 892)
Прибыль за период	29 947	1 093	(259)	30 781
Прочий совокупный доход/(расход)				
<i>Прочий совокупный расход, впоследствии реклассифицируемый в состав прибыли или убытка, когда будут выполняться определенные условия</i>				
Расход от переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом налога	(598)	–	–	(598)
Расход по инструментам хеджирования, за вычетом налога	(36)	–	–	(36)
Отрицательная курсовая разница от пересчета в валюту представления отчетности	(121)	–	–	(121)
<i>Прочий совокупный доход, не реклассифицируемый впоследствии в состав прибыли или убытка</i>	19	–	–	19
Актuarный доход, за вычетом налога	19	–	–	19
Прочий совокупный расход, за вычетом налога	(736)	–	–	(736)
Итого совокупный доход за период	29 211	1 093	(259)	30 045
Прибыль, приходящаяся на:				
Акционеров Компании	29 704	998	(259)	30 443
Неконтрольные доли участия	243	95	–	338
	29 947	1 093	(259)	30 781
Итого совокупный доход, приходящийся на:				
Акционеров Компании	28 870	998	(259)	29 609
Неконтрольные доли участия	341	95	–	436
	29 211	1 093	(259)	30 045

(в миллионах российских рублей)

2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)**(г) Пересчет (продолжение)**

Влияние на консолидированные отчеты о финансовом положении:

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

(в миллионах российских рублей)

2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)**(г) Пересчет (продолжение)**

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

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

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

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики

Учетная политика, примененная при подготовке промежуточной финансовой информации за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г., соответствует той, которая использовалась при подготовке годовой финансовой отчетности Группы за 2017 год, за исключением применения Группой стандартов, разъяснений и поправок к действующим стандартам и разъяснениям, вступивших в силу с 1 января 2018 г.

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

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

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

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

В предшествующие периоды Группа признавала компенсацию потерь в сетях при передаче электроэнергии как выручку. После вступления в силу МСФО (IFRS) 15 Группа признает такую компенсацию в качестве уменьшения расходов по передаче электроэнергии.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

- ▶ МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». В июле 2014 года Совет по МСФО выпустил окончательную редакцию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которая заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и все предыдущие редакции МСФО (IFRS) 9. МСФО (IFRS) 9 объединяет вместе три части проекта по учету финансовых инструментов: классификация и оценка, обесценение и учет хеджирования. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты.

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

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

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

Классификация и оценка прочих финансовых активов представлена следующими категориями:

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

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

► *Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата».* В разъяснении поясняется, что датой операции для целей определения обменного курса, который должен использоваться при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или его части) при прекращении признания немонетарного актива или немонетарного обязательства, возникающих в результате совершения или получения предварительной оплаты, является дата, на которую организация первоначально признает немонетарный актив или немонетарное обязательство, возникающие в результате совершения или получения предварительной оплаты. В случае нескольких операций совершения или получения предварительной оплаты организация должна определять дату операции для каждой выплаты или получения предварительной оплаты. Организации могут применять данное разъяснение ретроспективно.

В качестве альтернативы организация может применять разъяснение перспективно в отношении всех активов, расходов и доходов в рамках сферы применения разъяснения, первоначально признанных на указанную дату или после нее:

- (i) начало отчетного периода, в котором организация впервые применяет данное разъяснение; или
- (ii) начало предыдущего отчетного периода, представленного в качестве сравнительной информации в финансовой отчетности отчетного периода, в котором организация впервые применяет данное разъяснение.

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

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

► *Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль».* Разъяснение рассматривает порядок учета налога на прибыль, когда существует неопределенность налоговых трактовок, что влияет на применение МСФО (IAS) 12. Разъяснение не применяется к налогам или сборам, которые не относятся к сфере применения МСФО (IAS) 12, а также не содержит особых требований, касающихся процентов и штрафов, связанных с неопределенными налоговыми трактовками. В частности, разъяснение рассматривает следующие вопросы:

- рассматривает ли организация неопределенные налоговые трактовки отдельно;
- допущения, которые организация делает в отношении проверки налоговых трактовок налоговыми органами;
- как организация определяет налогооблагаемую прибыль (налоговый убыток), налоговую базу, неиспользованные налоговые убытки, неиспользованные налоговые льготы и ставки налога;
- как организация рассматривает изменения фактов и обстоятельств.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

4. Информация по сегментам

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

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

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

- ▶ **Сегмент «Сбыт в Российской Федерации»** (представлен АО «Мосэнергосбыт», ООО «МосОблЕИРЦ», АО «Петербургская сбытовая компания» (Группа компаний), ПАО «Тамбовская энергосбытовая компания», ПАО «Саратовэнерго», АО «Алтайэнергосбыт», ООО «ИНТЕР РАО – Орловский энергосбыт», АО «Промышленная энергетика», ООО «РН-Энерго», ПАО «Томскэнергосбыт», ООО «Омская энергосбытовая компания», АО «ЕИРЦ ЛО», ООО «Энергетическая сбытовая компания Башкортостана», ООО «Интер РАО – ЕИРЦ», ООО «Энергосбыт Волга» (с марта 2018 года), ООО «РТ-Энерготрейдинг» (учитывается по методу долевого участия).
- ▶ **Сегмент «Электрогенерация в Российской Федерации»** (представлен Группой Интер РАО – Электрогенерация, включая NGRES Holding Limited (до 31 марта 2017 г. – Примечание 7) и ЗАО Нижневартовская ГРЭС, учитываемых по методу долевого участия);
- ▶ **Сегмент «Теплогенерация в Российской Федерации»** представлен:
 - ▶ **ТГК-11** (представлена АО «ТГК-11», АО «Томская генерация», АО «ТомскРТС» и АО «ОмскРТС»);
 - ▶ **Генерация Башкирии** (представлена Группой Башкирская генерирующая компания).

(в миллионах российских рублей)

4. Информация по сегментам (продолжение)

- ▶ **Сегмент «Трейдинг в Российской Федерации и Европе»** (представлен торговыми операциями Материнской компании, RAO Nordic Oy, AB INTER RAO Lietuva и ее дочерних организаций, Inter Green Renewables and Trading AB (до 16 декабря 2017 г. – Примечание 5), АО «Восточная энергетическая компания», ООО «Центр осуществления расчетов»).
- ▶ **Сегмент «Зарубежные активы»** представлен следующими отчетными подсегментами:
 - ▶ **Грузия** (представлен АО «Теласи», АО «Храми ГЭС-I» и АО «Храми ГЭС-II»);
 - ▶ **Молдавия** (представлен ЗАО «Молдавская ГРЭС»);
 - ▶ **Турция** (представлен Trakya Elektrik Uterim Ve Ticaret A.S.).
- ▶ **Сегмент «Инжиниринг в Российской Федерации»** (представлен ООО «Интер РАО Инжиниринг», ООО «КВАРЦ Групп», ООО «Центр энергоэффективности ИНТЕР РАО 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 ценных бумаг и инвестиций, предназначенных для продажи; резервов под обесценение дебиторской задолженности и устаревшим запасам; прочим резервам; доли в прибыли/(убытках) ассоциированных компаний и эффектов, связанных с приобретением и выбытием компаний Группы; доходов/(расходов) от операций по продаже/покупке ценных бумаг и активов, классифицируемых как предназначенные для продажи; а также расходов на благотворительность, доходов/(расходов) от реализации и списания нефинансовых активов и прочих аналогичных эффектов, объединенных в статью Прочие в свертке показателей EBITDA отчетных сегментов с чистой прибылью/(убытком) за отчетный период. Порядок определения Группой EBITDA может отличаться от порядка, применяемого другими компаниями. Информация об амортизации основных средств и нематериальных активов, процентных доходах и расходах раскрывается в информации по сегментам, так как она регулярно анализируется органом, принимающим решения по операционной деятельности.

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

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

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

(в миллионах российских рублей)

4. Информация по сегментам (продолжение)

За три месяца, закончившихся 30 июня 2018 г.:

	Сбыт	Электро- генерация в Российской Федерации	Теплогенерация в Российской Федерации	Трейдинг	Зарубежные активы			Инжиниринг			
	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	145 979	37 273	6 506	12 240	15 897	2 831	2 052	1 035	4 380	(14 931)	213 262
Выручка от внешних покупателей	145 680	27 704	5 672	9 567	15 215	2 831	2 052	1 035	3 498	8	213 262
Выручка между сегментами	299	9 569	834	2 673	682	–	–	–	882	(14 939)	–
Операционные расходы, включая:											
Расходы на приобретение электроэнергии и мощности	(80 969)	(1 608)	(576)	(815)	(11 235)	(1 030)	–	–	–	14 027	(82 206)
Расходы по передаче электроэнергии	(54 547)	–	–	(1)	(1 659)	(402)	(15)	–	–	–	(56 624)
Расходы на топливо	–	(16 066)	(2 725)	(5 789)	–	–	(1 086)	(187)	–	592	(25 261)
Доля в прибыли/(убытке) совместных предприятий	–	350	–	–	–	–	–	–	(4)	–	346
EBITDA	5 466	11 998	779	2 786	2 381	877	625	608	16	(938)	24 598
Амортизация	(669)	(3,524)	(413)	(1 087)	(42)	(153)	(69)	(415)	(40)	(238)	(6 650)
Процентные доходы	358	729	11	36	4	7	–	5	105	1 283	2 538
Процентные расходы	(151)	(38)	(23)	(2)	(3)	(59)	(6)	(53)	(25)	53	(307)
Процентные расходы по обязательствам по аренде	(91)	(621)	(15)	(139)	–	(2)	–	–	(3)	(13)	(884)

(в миллионах российских рублей)

4. Информация по сегментам (продолжение)

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г.:

	Сбыт	Электро- генерация в Российской Федерации	Теплогенерация в Российской Федерации	Трейдинг	Зарубежные активы			Инжиниринг			
	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	311 235	82 838	18 071	29 215	30 731	5 835	3 867	2 416	8 682	(32 144)	460 746
Выручка от внешних покупателей	310 409	61 936	15 973	23 544	29 428	5 835	3 867	2 416	7 291	47	460 746
Выручка между сегментами	826	20 902	2 098	5 671	1 303	–	–	–	1 391	(32 191)	–
Операционные расходы, включая:											
Расходы на приобретение электроэнергии и мощности	(179 785)	(3 367)	(1 376)	(1 853)	(21 993)	(3 341)	–	–	–	30 717	(180 998)
Расходы по передаче электроэнергии	(109 785)	–	–	(3)	(3 051)	(803)	(29)	–	–	–	(113 671)
Расходы на топливо	–	(34 728)	(7 156)	(14 301)	–	–	(1 883)	(768)	–	1 516	(57 320)
Доля в (убытке)/прибыли совместных предприятий	(89)	1 132	–	–	–	–	–	–	(25)	–	1 018
EBITDA	11 466	30 403	4 512	7 095	4 787	766	1 307	1 217	(117)	(2 052)	59 384
Амортизация	(1 313)	(6 967)	(823)	(1 966)	(84)	(287)	(133)	(797)	(82)	(465)	(12 917)
Процентные доходы	746	1 403	16	63	7	13	–	10	165	2 352	4 775
Процентные расходы	(293)	(76)	(78)	(6)	(8)	(109)	(13)	(103)	(46)	84	(648)
Процентные расходы по обязательствам по аренде	(190)	(1 245)	(31)	(276)	(1)	(3)	–	–	(5)	(27)	(1 778)

(в миллионах российских рублей)

4. Информация по сегментам (продолжение)

За три месяца, закончившихся 30 июня 2017 г. (пересчитано):

	Сбыт	Электро- генерация в Российской Федерации	Теплогенерация в Российской Федерации	Трейддинг	Зарубежные активы			Инжиниринг			
	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	130 705	34 471	5 595	11 284	14 149	2 243	722	1 928	2 988	(14 236)	189 849
Выручка от внешних покупателей	130 395	25 449	4 840	8 774	13 486	2 243	722	1 928	1 994	18	189 849
Выручка между сегментами	310	9 022	755	2 510	663	–	–	–	994	(14 254)	–
Операционные расходы, включая:											
Расходы на приобретение электроэнергии и мощности	(74 131)	(1 537)	(531)	(878)	(10 847)	(1 031)	–	–	–	13 211	(75 744)
Расходы по передаче электроэнергии	(47 048)	–	–	(1)	(1 150)	(224)	(6)	–	–	–	(48 429)
Расходы на топливо	–	(15 768)	(2 358)	(5 832)	–	–	(244)	(1 468)	–	551	(25 119)
Доля в (убытке)/прибыли совместных предприятий	(14)	589	–	–	–	–	–	–	(3)	10	582
EBITDA	4 965	10 737	206	1 834	1 715	477	150	172	(13)	(1 516)	18 727
Амортизация	(616)	(2 736)	(470)	(813)	(46)	(131)	(74)	(300)	(62)	(213)	(5 461)
Процентные доходы	804	549	6	58	14	4	–	7	67	782	2 291
Процентные расходы	(392)	(33)	(100)	(4)	(16)	(50)	(28)	(73)	(33)	57	(672)
Процентные расходы по обязательствам по аренде	(107)	(30)	(19)	(136)	–	(2)	–	–	(3)	(17)	(314)

(в миллионах российских рублей)

4. Информация по сегментам (продолжение)

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 г. (пересчитано):

	Сбыт	Электро- генерация в Российской Федерации	Теплогенерация в Российской Федерации	Трейдинг	Зарубежные активы			Инжиниринг			
	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	278 893	76 652	16 742	28 241	25 866	4 856	1 790	5 830	4 980	(30 001)	413 849
Выручка от внешних покупателей	278 075	57 171	14 908	22 865	24 725	4 856	1 790	5 830	3 578	51	413 849
Выручка между сегментами	818	19 481	1 834	5 376	1 141	–	–	–	1 402	(30 052)	–
Операционные расходы, включая:											
Расходы на приобретение электроэнергии и мощности	(163 318)	(3 088)	(1 325)	(2 011)	(20 038)	(3 148)	–	–	–	28 552	(164 376)
Расходы по передаче электроэнергии	(97 080)	–	–	(3)	(2 361)	(492)	(9)	–	–	–	(99 945)
Расходы на топливо	–	(34 951)	(6 575)	(14 290)	–	–	(262)	(4 594)	–	1 135	(59 537)
Доля в (убытке)/прибыли совместных предприятий	(25)	1 614	–	–	–	–	–	–	(23)	24	1 590
EBITDA	8 996	27 411	3 793	6 349	2 858	310	774	793	(276)	(2 928)	48 080
Амортизация	(1 253)	(5 442)	(927)	(1 623)	(88)	(257)	(154)	(300)	(117)	(468)	(10 629)
Процентные доходы	1 815	728	7	127	44	9	–	18	171	1 544	4 463
Процентные расходы	(771)	(67)	(208)	(7)	(44)	(79)	(62)	(153)	(62)	120	(1 333)
Процентные расходы по обязательствам по аренде	(215)	(59)	(40)	(271)	(1)	(4)	–	–	(5)	(37)	(632)

(в миллионах российских рублей)

4. Информация по сегментам (продолжение)

На 30 июня 2018 г.:

	Сбыт	Электро- генерация в Российской Федерации	Теплогенерация в Российской Федерации	Трейдинг	Зарубежные активы			Инжиниринг			
	Российская Федерация	Группа Интер РАО- Электро- генерация	ТГК-11	Генерация Башкирии	Российская Федерация и Европа	Грузия	Молдавия	Турция	Российская Федерация	Корпора- тивный центр	Итого
Кредиты и займы, включая:	(5 884)	(132)	(1 492)	–	(642)	(1 651)	–	(2 877)	–	–	(12 678)
Доля в кредитах и займах совместных предприятий	–	(132)	–	–	–	–	–	–	–	–	(132)
Обязательства по аренде, включая:	(3 675)	(24 320)	(504)	(6 493)	(99)	(56)	–	–	(74)	(333)	(35 554)
Доля в обязательствах по аренде совместных предприятий	–	(382)	–	–	–	–	–	–	–	–	(382)

На 1 января 2018 г. (пересчитано):

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

На 1 января 2017 г. (пересчитано):

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

(в миллионах российских рублей)

4. Информация по сегментам (продолжение)

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

	За три месяца, закончившихся 30 июня		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2018 г.	2017 г. (пересчитано)	2018 г.	2017 г. (пересчитано)
EBITDA по отчетным сегментам	24 598	18 727	59 384	48 080
Амортизация основных средств и нематериальных активов (Прим. 19)	(6 650)	(5 461)	(12 917)	(10 629)
Процентные доходы (Прим. 20)	2 538	2 291	4 775	4 463
Процентные расходы (Прим. 20)	(307)	(672)	(648)	(1 333)
Процентные расходы по обязательствам по аренде (Прим. 20)	(884)	(314)	(1 778)	(632)
Положительные/(отрицательные) курсовые разницы, нетто (Прим. 20)	801	709	1 182	(645)
Прочие финансовые доходы (Прим. 20)	628	796	403	1 654
Начисление резервов, включая (Прим. 19):	(952)	(4 867)	(1 779)	(6 277)
обесценение нематериальных активов	–	(68)	–	(68)
обесценение основных средств	–	(2 368)	–	(2 368)
прочие резервы, (начисление)/восстановление	(36)	(874)	939	(593)
резерв по НДС, начисление	(146)	(45)	(84)	(35)
резерв под обесценение дебиторской задолженности	(770)	(1 512)	(2 634)	(3 213)
Прибыль от приобретения/выбытия контрольной доли участия (Прим. 18)	–	12	217	16
Прочие	(191)	(293)	(431)	(299)
Доля в (убытке)/прибыли ассоциированных компаний (Прим. 7)	(115)	339	(186)	275
(Расход)/экономия по налогу на прибыль (Прим. 21)	(3 791)	312	(9 926)	(3 892)
Прибыль за отчетный период согласно промежуточному консолидированному отчету о совокупном доходе	15 675	11 579	38 296	30 781

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

	На 30 июня 2018 г.	На 1 января 2018 г. (пересчитано)	На 1 января 2017 г. (пересчитано)
Кредиты и займы по отчетным сегментам	(12 678)	(16 154)	(16 863)
За вычетом: доли в кредитах и займах совместных предприятий	132	–	151
Кредиты и займы согласно промежуточному консолидированному отчету о финансовом положении	(12 546)	(16 154)	(16 712)
Обязательства по аренде по отчетным сегментам	(35 554)	(12 698)	(12 661)
За вычетом: доли в обязательствах по аренде совместных предприятий	382	375	436
Обязательства по аренде согласно промежуточному консолидированному отчету о финансовом положении	(35 172)	(12 323)	(12 225)

(в миллионах российских рублей)

4. Информация по сегментам (продолжение)**Информация по географическим сегментам**

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

	За три месяца, закончившихся 30 июня 2018 г.			За три месяца, закончившихся 30 июня 2017 г. (пересчитано)		
	Выручка в юрисдикции предприятий Группы ¹	Выручка в других странах, отличных от юрисдикции предприятий Группы	Итого выручка по месту расположения покупателей	Выручка в юрисдикции предприятий Группы	Выручка в других странах, отличных от юрисдикции предприятий Группы	Итого выручка по месту расположения покупателей
Российская Федерация	195 355	–	195 355	174 207	–	174 207
Финляндия	4 645	89	4 734	2 112	66	2 178
Литва	2 946	–	2 946	1 766	–	1 766
Грузия	2 831	88	2 919	2 243	7	2 250
Молдавия (вкл. Приднестровье)	2 052	–	2 052	722	–	722
Китай	–	2 307	2 307	–	1 932	1 932
Турция	1 035	–	1 035	1 928	–	1 928
Казахстан	–	479	479	–	657	657
Монголия	–	449	449	–	336	336
Латвия	198	–	198	196	–	196
Эстония	130	114	244	112	175	287
Беларусь	–	36	36	–	2 625	2 625
Украина	–	23	23	–	36	36
Прочее	266	219	485	201	528	729
Итого	209 458	3 804	213 262	183 487	6 362	189 849

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г.			За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 г. (пересчитано)		
	Выручка в юрисдикции предприятий Группы ¹	Выручка в других странах, отличных от юрисдикции предприятий Группы	Итого выручка по месту расположения покупателей	Выручка в юрисдикции предприятий Группы	Выручка в других странах, отличных от юрисдикции предприятий Группы	Итого выручка по месту расположения покупателей
Российская Федерация	425 344	–	425 344	381 239	–	381 239
Финляндия	8 892	135	9 027	5 267	137	5 404
Литва	6 385	–	6 385	4 119	–	4 119
Грузия	5 835	123	5 958	4 856	139	4 995
Молдавия (вкл. Приднестровье)	3 867	–	3 867	1 790	–	1 790
Китай	–	3 694	3 694	–	3 006	3 006
Турция	2 416	–	2 416	5 830	–	5 830
Казахстан	–	948	948	–	1 234	1 234
Монголия	–	780	780	–	618	618
Латвия	434	–	434	426	–	426
Эстония	265	212	477	232	312	544
Беларусь	–	68	68	–	2 930	2 930
Украина	–	43	43	–	63	63
Прочее	536	769	1 305	379	1 272	1 651
Итого	453 974	6 772	460 746	404 138	9 711	413 849

¹ Выручка распределяется по странам, исходя из местоположения покупателя.

4. Информация по сегментам (продолжение)

Информация по географическим сегментам (продолжение)

	<i>Итого внеоборотные активы по месту нахождения активов¹</i>		
	<i>На 30 июня 2018 г.</i>	<i>На 1 января 2018 г. (пересчитано)</i>	<i>На 1 января 2017 г. (пересчитано)</i>
Российская Федерация	327 816	307 678	314 240
Грузия	9 144	7 665	7 349
Турция	1 686	2 321	3 709
Молдавия (вкл. Приднестровье)	3 678	3 453	3 735
Литва	1 173	1 172	1 209
Прочее	366	378	406
Итого	343 863	322 667	330 648

5. Приобретение и выбытие компаний

Приобретение неконтрольной доли в ПАО «Тамбовская энергосбытовая компания»

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

Приобретение неконтрольной доли в ПАО «Саратовэнерго»

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

Приобретение неконтрольной доли в АО «Мосэнергосбыт»

По состоянию на 31 декабря 2016 г. доля Группы в АО «Мосэнергосбыт» составляла 93,99%. В июне 2016 года ГОСА АО «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 АО «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 АО «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 АО «Мосэнергосбыт» до 100%.

Приобретение контрольной доли в ООО «Энергетическая сбытовая компания Башкортостана»

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

Прочие приобретения и выбытия

В июне 2018 года Группа приобрела у третьих лиц долю в несущественной дочерней компании, что привело к поступлению денежных средств в сумме 2 млн. руб.

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

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

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2017 г., Группа ликвидировала ряд несущественных дочерних компаний. Доход от ликвидации составил 4 млн. руб. и был признан в консолидированном отчете о совокупном доходе.

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)

6. Основные средства

	Земля и здания	Сооружения	Машины и оборудо- вание	Прочее	Незавер- шенное строитель- ство	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2017 г. (пересчитано)	113 439	84 004	246 292	9 004	63 375	516 114
Переклассификация	4	(3)	–	(1)	–	–
Поступления	216	533	31	3	11 533	12 316
Выбытие	(85)	(139)	(206)	(56)	(48)	(534)
Перевод между категориями	4 673	2 736	14 867	144	(22 420)	–
Перевод с других балансовых счетов / (на другие балансовые счета)	–	5	(10)	(1)	(7)	(13)
Разница от пересчета в валюту представления	(77)	546	(48)	42	25	488
На 30 июня 2017 г. (пересчитано)	118 170	87 682	260 926	9 135	52 458	528 371
Включая активы в форме права пользования	10 920	963	9	1 387	–	13 279
На 1 января 2018 г. (пересчитано)	123 865	94 597	286 462	9 359	25 450	539 733
Переклассификация	(16)	22	(8)	2	–	–
Поступления	750	181	22 641	312	10 941	34 825
Выбытие	(694)	(44)	(480)	(217)	(26)	(1 461)
Перевод между категориями	7 382	3 376	12 030	193	(22 981)	–
Перевод на другие балансовые счета	–	–	–	(38)	(13)	(51)
Разница от пересчета в валюту представления	718	1 571	1 384	156	128	3 957
На 30 июня 2018 г.	132 005	99 703	322 029	9 767	13 499	577 003
Включая активы в форме права пользования	11 190	1 470	22 382	1 569	–	36 611
Амортизация и убытки от обесценения						
На 1 января 2017 г. (пересчитано)	(38 820)	(38 312)	(132 712)	(4 845)	(9 571)	(224 260)
Переклассификация	(2)	1	3	(2)	–	–
Амортизация	(1 725)	(1 646)	(5 923)	(447)	–	(9 741)
Обесценение основных средств	(408)	(678)	(1 208)	(3)	(71)	(2 368)
Поступления	–	–	(29)	–	–	(29)
Выбытие	32	126	194	44	–	396
Перевод между категориями	(2 109)	(618)	(5 664)	–	8 393	2
Перевод (с других балансовых счетов) / на другие балансовые счета	(49)	(4)	–	–	54	1
Разница от пересчета в валюту представления	112	(182)	120	(16)	8	42
На 30 июня 2017 г. (пересчитано)	(42 969)	(41 313)	(145 219)	(5 269)	(1 187)	(235 957)
Включая активы в форме права пользования	(479)	(12)	(1)	(574)	–	(1 066)
На 1 января 2018 г. (пересчитано)	(46 155)	(44 167)	(155 495)	(5 667)	(1 535)	(253 019)
Переклассификация	–	(4)	9	(5)	–	–
Амортизация	(1 780)	(1 875)	(7 307)	(419)	–	(11 381)
Выбытие	78	27	186	203	8	502
Перевод между категориями	–	(34)	(286)	–	320	–
Перевод на другие балансовые счета	–	–	–	29	–	29
Разница от пересчета в валюту представления	(544)	(738)	(992)	(103)	(25)	(2 402)
На 30 июня 2018 г.	(48 401)	(46 791)	(163 885)	(5 962)	(1 232)	(266 271)
Включая активы в форме права пользования	(1 300)	(19)	(736)	(724)	–	(2 779)
Остаточная стоимость						
На 1 января 2017 г. (пересчитано)	74 619	45 692	113 580	4 159	53 804	291 854
На 1 января 2018 г. (пересчитано)	77 710	50 430	130 967	3 692	23 915	286 714
На 30 июня 2018 г.	83 604	52 912	158 144	3 805	12 267	310 732

(в миллионах российских рублей)

6. Основные средства (продолжение)

Объекты незавершенного строительства представляют собой основные средства, еще не введенные в эксплуатацию, а также авансы, выданные поставщикам основных средств. По состоянию на 30 июня 2018 г. такие авансы составили 1 376 млн. руб. (на 1 января 2018 г.: 763 млн. руб.; на 1 января 2017 г.: 3 084 млн. руб.).

Поступления активов в форме права пользования в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г., составили 23 308 млн. руб. (в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2017 г.: 259 млн. руб.).

Амортизация активов в форме права пользования, начисленная в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г., составила 1 322 млн. руб. (в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2017 г.: 598 млн. руб.).

По состоянию на 30 июня 2018 г. балансовая стоимость активов в форме права пользования составила 33 832 млн.руб. (на 1 января 2018 г.: 12 033 млн. руб.; на 1 января 2017 г.: 12 543 млн. руб.), включая балансовую стоимость активов в форме права пользования ООО «Калининградская генерация» в сумме 21 227 млн.руб. (на 1 января 2018 г.: ноль; на 1 января 2017 г.: ноль).

Долгосрочные обязательства по аренде на 30 июня 2018 г. составили 30 517 млн. руб. (на 1 января 2018 г.: 10 888 млн. руб., 1 января 2017 г.: 10 499 млн. руб.), в том числе долгосрочные обязательства по лизингу ООО «Калининградская генерация» в размере 18 815 млн.руб. (на 1 января 2018 г.: ноль, 1 января 2017 г.: ноль). Краткосрочная часть долгосрочных обязательств по аренде на 30 июня 2018 г. составила 4 655 млн. руб. (на 1 января 2018 г.: 1 435 млн. руб., 1 января 2017 г.: 1 726 млн. руб.), в том числе краткосрочная часть долгосрочных обязательств по аренде ООО «Калининградская генерация» в размере 3 216 млн. руб. (на 1 января 2018 г.: ноль, 1 января 2017 г.: ноль).

7. Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия

	<i>Совместные предприятия</i>		<i>Ассоциированные компании</i>			
	<i>NVGRES Holding Limited, включая ЗАО «Нижне-вартовская 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 1 января 2017 г.	22 643	846	1 522	3 194	681	28 886
Признанные актуарные убытки и стоимость услуг прошлых периодов	(6)	–	–	–	–	(6)
Выбытия	(3)	–	–	–	–	(3)
Доля в прибыли/(убытке) после налогообложения	1 614	(24)	208	76	(9)	1 865
Перевод между счетами	(8 650)	–	–	–	–	(8 650)
Дивиденды полученные	–	(10)	–	–	–	(10)
Балансовая стоимость на 30 июня 2017 г.	15 598	812	1 730	3 270	672	22 082
Балансовая стоимость на 1 января 2018 г. (пересчитано)	16 691	788	1 519	3 099	673	22 770
Признанные актуарные убытки и стоимость услуг прошлых периодов	9	–	–	–	–	9
Выбытия	–	(505)	–	–	–	(505)
Доля в прибыли/(убытке) после налогообложения	1 132	(114)	101	(274)	(13)	832
Дивиденды полученные	(3 225)	–	–	–	–	(3 225)
Балансовая стоимость на 30 июня 2018 г.	14 607	169	1 620	2 825	660	19 881

(в миллионах российских рублей)

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

По состоянию на 1 января 2017 г. Группе принадлежала 75%-ная доля участия в компании NVGRES Holding Limited, включая ее дочернюю структуру ЗАО «Нижевартовская ГРЭС», консолидированные по методу долевого участия. В связи с ликвидацией NVGRES Holding Limited и решением ликвидатора о распределении имущества компании, Группа отразила 75%-ую долю участия в ЗАО «Нижевартовская ГРЭС», долгосрочный займ, выданный ЗАО «Нижевартовская ГРЭС», в сумме 150 млн. руб. (Примечание 9), краткосрочную часть долгосрочного займа, выданного ЗАО «Нижевартовская ГРЭС», в сумме 8 483 млн. руб. и прочую краткосрочную дебиторскую задолженность в сумме 17 млн. руб. По состоянию на 30 июня 2017 г. долгосрочный займ полностью погашен ЗАО «Нижевартовская ГРЭС». В соответствии с условиями акционерного соглашения между Группой и ПАО НК «Роснефть» контроль над ЗАО «Нижевартовская ГРЭС» осуществляется совместно.

ЗАО «Камбаратинская ГЭС-1»

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

ООО «Уютный дом»

В январе 2018 года 50%-ная доля участия в ООО «Уютный дом» была реорганизована в 100% дочернее общество ООО «Уют». В результате реорганизации Группой был признан доход в сумме 217 млн. руб. в промежуточном консолидированном отчете о совокупном доходе (Примечание 18). Поступление денежных средств от реорганизации ООО «Уютный дом» в сумме 722 млн. руб. отражено в промежуточном консолидированном отчете о движении денежных средств.

8. Ценные бумаги

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

	30 июня 2018 г.	1 января 2018 г.
Долевые инструменты	6 182	6 322
По справедливой стоимости переоцениваемые через ПСД	4 689	4 841
По справедливой стоимости переоцениваемые через прибыль и убыток	1 493	1 481
Долговые инструменты	4 533	4 002
По справедливой стоимости переоцениваемые через ПСД	4 533	4 002
Итого	10 715	10 324

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г. и 30 июня 2017 г., обесценения ценных бумаг, признанного в составе прибылей и убытков, не произошло.

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г., прибыль от переоценки ценных бумаг на сумму 172 млн. руб. за вычетом налога в размере 44 млн. руб. была признана в составе прочего совокупного дохода в промежуточном консолидированном отчете о совокупном доходе (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 г. был признан убыток на сумму 598 млн. руб. за вычетом налога в размере 150 млн. руб.).

(в миллионах российских рублей)

9. Прочие внеоборотные активы

		30 июня 2018 г.	1 января 2018 г.	1 января 2017 г.
Финансовые внеоборотные активы		2 405	2 140	11 223
Долгосрочная торговая дебиторская задолженность		2 160	1 669	1 925
	<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<i>(253)</i>	<i>(178)</i>	<i>(309)</i>
Долгосрочная торговая дебиторская задолженность, нетто		1 907	1 491	1 616
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность		528	693	7 545
	<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<i>(64)</i>	<i>(76)</i>	<i>(951)</i>
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность, нетто		464	617	6 594
Долгосрочные займы выданные (включая проценты)		–	–	3 269
	<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<i>–</i>	<i>–</i>	<i>(256)</i>
Долгосрочные займы выданные (включая проценты), нетто		–	–	3 013
Долгосрочные производные финансовые инструменты		8	2	–
Долгосрочные банковские депозиты		26	30	–
Нефинансовые внеоборотные активы		992	846	4 207
Долгосрочные авансы поставщикам и подрядчикам и предоплата		154	19	60
	<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<i>(4)</i>	<i>(4)</i>	<i>(19)</i>
Долгосрочные авансы поставщикам и подрядчикам и предоплата, нетто		150	15	41
НДС к возмещению		84	30	4
Прочие		758	801	4 162
		3 397	2 986	15 430

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

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

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

(в миллионах российских рублей)

10. Дебиторская задолженность и авансы выданные

		30 июня 2018 г.	1 января 2018 г. (пересчитано)	1 января 2017 г. (пересчитано)
Финансовые активы		82 223	90 153	91 058
Торговая дебиторская задолженность		83 168	84 154	79 308
	<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<i>(14 104)</i>	<i>(11 495)</i>	<i>(8 405)</i>
Торговая дебиторская задолженность, нетто		69 064	72 659	70 903
Прочая дебиторская задолженность		14 264	18 563	21 600
	<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<i>(3 239)</i>	<i>(2 896)</i>	<i>(2 841)</i>
Прочая дебиторская задолженность, нетто		11 025	15 667	18 759
Краткосрочные займы выданные (включая проценты)		696	438	557
	<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<i>(250)</i>	<i>(250)</i>	<i>(505)</i>
Краткосрочные займы выданные (включая проценты), нетто		446	188	52
Дебиторская задолженность по процентам на банковские депозиты		727	675	47
	<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<i>(12)</i>	<i>(10)</i>	<i>(10)</i>
Дебиторская задолженность по процентам на банковские депозиты, нетто		715	665	37
Дебиторская задолженность по строительным контрактам		624	974	1 307
Дивиденды к получению		349	–	–
Нефинансовые активы		17 121	18 783	15 363
Авансы поставщикам и подрядчикам и предоплата		13 353	16 159	9 041
	<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<i>(1 413)</i>	<i>(1 419)</i>	<i>(1 500)</i>
Авансы поставщикам и подрядчикам и предоплата, нетто		11 940	14 740	7 541
Краткосрочный НДС к возмещению		1 429	1 819	3 872
Предоплата по налогам		3 752	2 224	3 950
		99 344	108 936	106 421

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

11. Денежные средства и их эквиваленты

	30 июня 2018 г.	1 января 2018 г.	1 января 2017 г.
Банковские депозиты на срок не более 3-х месяцев	103 671	72 195	34 477
Денежные средства на банковских счетах и в кассе в национальной валюте	39 925	54 527	53 985
Денежные средства на банковских счетах и в кассе в иностранной валюте	12 564	15 340	7 526
Итого	156 160	142 062	95 988

(в миллионах российских рублей)

12. Прочие оборотные активы

	30 июня 2018 г.	1 января 2018 г.	1 января 2017 г.
Банковские депозиты на срок от 3 до 12 месяцев	24 637	22 285	19
Денежные средства с ограничением к использованию	903	657	3 727
Краткосрочные производные финансовые инструменты	56	46	72
Прочее	1 210	1 139	894
Итого	26 806	24 127	4 712

13. Капитал**Акционерный капитал**

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

Движение размещенных акций и собственных выкупленных акций

	Размещенные акции		Собственные выкупленные акции		Итого	
	тыс. штук	млн. руб.	тыс. штук	млн. руб.	тыс. штук	млн. руб.
1 января 2018 г.	104 400 000	293 340	(20 922 317)	(58 787)	83 477 683	234 553
Выкуп собственных акций	—	—	(6 608 644)	(18 569)	(6 608 644)	(18 569)
Продажа собственных акций	—	—	1 951 435	5 483	1 951 435	5 483
30 июня 2018 г.	104 400 000	293 340	(25 579 526)	(71 873)	78 820 474	221 467

За отчетный период 1 951 435 тысяч собственных выкупленных акций (что составляет 1,87% от акционерного капитала) были выкуплены руководством Группы по программе опционов на акции (Примечание 25 (б)).

В июне 2018 года Группа приобрела 6 608 643 тысячи акций Материнской компании (что составляет 6,33% от акционерного капитала) у ПАО «ФСК ЕЭС» по цене 3,3463 рубля за одну акцию (Примечание 15, 16).

В 2018 году Группа приобрела 1 тысячу акций Материнской компании (что составляет 0,000000958% от акционерного капитала) у АО «Всероссийский банк развития регионов» (ВБРР) по цене 3,6970 рубля за одну акцию.

Дивиденды

21 мая 2018 г. Материнская компания объявила о выплате дивидендов за 2017 год в размере 0,130383141762452 рублей за акцию в размере 13 612 млн. руб. (в том числе дивиденды третьим лицам на 11 458 млн. руб.).

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.).

(в миллионах российских рублей)

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 июня 2018 г.	1 января 2018 г. (пересчитано)	1 января 2017 г. (пересчитано)
	Доллар США	3 179	4 155	7 148
	Российский рубль	1 645	4 002	3 696
	Грузинский лари	918	866	77
	Евро	642	720	877
	Японская йена	425	405	447
Итого долгосрочные кредиты и займы		6 809	10 148	12 245
За вычетом краткосрочной части долгосрочных кредитов и займов		(5 242)	(5 473)	(3 641)
		1 567	4 675	8 604

По состоянию на 30 июня 2018 г. справедливая стоимость кредитов и займов составила 7 065 млн. руб. (по состоянию на 1 января 2018 г.: 10 343 млн. руб.; по состоянию на 1 января 2017 г.: 12 505 млн. руб.). Эта стоимость рассчитана путем дисконтирования будущих потоков денежных средств по договору с использованием текущей рыночной процентной ставки, применяемой Группой для аналогичных финансовых инструментов.

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

15. Кредиторская задолженность и начисленные обязательства

	30 июня 2018 г.	1 января 2018 г. (пересчитано)	1 января 2017 г. (пересчитано)
Финансовые обязательства			
Торговая кредиторская задолженность	38 787	46 547	47 832
Краткосрочные производные финансовые инструменты	346	40	17
Дивиденды к выплате	71	61	9
Опцион «колл»	763	763	—
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	14 074	8 838	4 836
Итого	54 041	56 249	52 694
Нефинансовые обязательства			
Авансы полученные	46 988	45 760	35 694
Задолженность перед персоналом	7 007	10 179	9 333
Резервы, краткосрочные	4 345	6 126	7 755
Итого	58 340	62 065	52 782
	112 381	118 314	105 476

(в миллионах российских рублей)

15. Кредиторская задолженность и начисленные обязательства (продолжение)

На 30 июня 2018 г. авансы полученные включали авансы по договорам строительства, полученные от клиентов ООО «Интер РАО Инжиниринг» на сумму 21 693 млн. руб. (1 января 2018 г.: 17 310 млн. руб.; 1 января 2017 г.: 7 817 млн. руб.), авансы по реализации электроэнергии на сумму 15 894 млн. руб., полученные от абонентов АО «Мосэнергосбыт», АО «Петербургская сбытовая компания», ООО «РН-Энерго» и Группы Башкирская генерирующая компания (1 января 2018 г.: 19 665 млн. руб.; 1 января 2017 г.: 18 949 млн. руб.), 3 248 млн. руб. авансов полученных ООО «ИНТЕР РАО – Экспорт» на строительство станции в Эквадоре и в Кубе (1 января 2018 г.: 3 287 млн. руб.; 1 января 2017 г.: 3 968 млн. руб.) и 3 144 млн. руб. авансов полученных Материнской компанией от покупателей оборудования в Южной Америке (1 января 2018 г.: 1 912 млн. руб.; 1 января 2017 г.: 2 247 млн. руб.).

На 30 июня 2018 г. статья прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы включала задолженность перед ПАО «ФСК ЕЭС» на общую сумму 6 358 млн.руб. в соответствии с условиями договора приобретения собственных выкупленных акций.

16. Прочие долгосрочные обязательства

	30 июня 2018 г.	1 января 2018 г.	1 января 2017 г.
Финансовые обязательства			
Долгосрочные производные финансовые инструменты	9	5	14
Прочие долгосрочные обязательства	17 689	602	451
Итого финансовые обязательства	17 698	607	465
Нефинансовые обязательства			
Пенсионные обязательства	3 818	3 927	4 081
Резерв на восстановление окружающей среды	2 696	2 620	1 946
Государственные субсидии	32	36	42
Прочие долгосрочные обязательства	952	962	726
Итого нефинансовые обязательства	7 498	7 545	6 795
Итого	25 196	8 152	7 260

На 30 июня 2018 г. прочие долгосрочные обязательства включали задолженность перед ПАО «ФСК ЕЭС» на общую сумму 16 448 млн.руб. в соответствии с условиями договора приобретения собственных выкупленных акций.

17. Выручка

	За три месяца, закончившихся 30 июня		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2018 г.	2017 г. (пересчитано)	2018 г.	2017 г. (пересчитано)
Продажа электроэнергии и мощности	198 638	177 998	421 639	379 942
Продажа тепловой энергии	8 484	7 675	26 772	24 918
Прочая выручка	6 140	4 176	12 335	8 989
	213 262	189 849	460 746	413 849

(в миллионах российских рублей)

18. Прочие операционные доходы

	За три месяца, закончившихся 30 июня		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2018 г.	2017 г. (пересчитано)	2018 г.	2017 г. (пересчитано)
Штрафы и пени к получению	1 645	1 732	2 743	2 592
Производные финансовые инструменты на покупку/продажу электроэнергии	22	–	29	26
Доход от аренды	133	74	254	156
Доход от приобретения/выбытия контрольной доли участия	–	12	217	16
Прочее	544	205	1 835	652
	2 344	2 023	5 078	3 442

19. Операционные расходы, нетто

	За три месяца, закончившихся 30 июня		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2018 г.	2017 г. (пересчитано)	2018 г.	2017 г. (пересчитано)
Расходы на приобретение электроэнергии и мощности	82 206	75 744	180 998	164 376
Плата за услуги по передаче электроэнергии	56 624	48 429	113 671	99 945
Расходы на топливо	25 261	25 119	57 320	59 537
Зарплата, выплаты работникам и налоги с фонда оплаты труда	12 029	11 674	25 103	23 487
Амортизация основных средств и нематериальных активов	6 650	5 461	12 917	10 629
Расходы на ремонт и техническое обслуживание	2 639	2 267	4 358	3 119
Резерв под обесценение дебиторской задолженности, нетто	770	1 512	2 634	3 213
Агентские вознаграждения	1 294	1 266	2 583	2 404
Налоги, за исключением налога на прибыль	1 130	808	2 231	1 744
Транспортные расходы	788	441	1 651	951
Расходы на водоснабжение	831	742	1 595	1 507
Прочие материалы производственного назначения	813	666	1 413	1 209
Расходы по передаче тепловой энергии	383	248	1 272	1 141
Консультационные, юридические и аудиторские услуги	258	243	592	485
Расходы/(доходы) по сделкам с производными финансовыми инструментами на рынке электроэнергии	176	(6)	198	13
Начисление резерва по НДС	146	45	84	35
Аренда малоценных активов	47	15	83	25
Краткосрочная аренда	36	121	82	180
Расходы от выбытия материальных запасов	19	11	27	29
Расходы на приобретение оборудования для перепродажи	–	199	22	499
Начисление резерва под обесценение объектов основных средств (Примечание 6)	–	2 368	–	2 368
Обесценение нематериальных активов	–	68	–	68
Начисление/(восстановление) прочих резервов	36	874	(939)	593
Прочее	7 011	6 021	14 473	10 433
	199 147	184 336	422 368	387 990

(в миллионах российских рублей)

20. Финансовые доходы и расходы

	За три месяца, закончившихся 30 июня		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2018 г.	2017 г. (пересчитано)	2018 г.	2017 г. (пересчитано)
Финансовые доходы				
Процентный доход	2 538	2 291	4 775	4 463
Положительные курсовые разницы, нетто	801	–	1 182	–
Доход по дивидендам	348	289	348	289
Амортизация дисконта дебиторской задолженности	126	478	338	1 042
Прочие финансовые доходы	304	207	392	535
	4 117	3 265	7 035	6 329
	За три месяца, закончившихся 30 июня		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2018 г.	2017 г. (пересчитано)	2018 г.	2017 г. (пересчитано)
Финансовые расходы				
Процентные расходы по обязательствам по аренде	884	314	1 778	632
Процентные расходы	307	672	648	1 333
Дисконтирование дебиторской задолженности	55	18	203	37
(Положительные)/отрицательные курсовые разницы, нетто	–	(709)	–	645
Прочие финансовые расходы	95	160	472	175
	1 341	455	3 101	2 822

21. Расход/(экономия) по налогу на прибыль

	За три месяца, закончившихся 30 июня		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2018 г.	2017 г. (пересчитано)	2018 г.	2017 г. (пересчитано)
Расходы по текущему налогу на прибыль	2 696	713	7 702	5 602
Расход/(экономия) по отложенному налогу	1 086	(658)	2 193	(1 214)
Уточненные налоговые декларации	9	(367)	31	(496)
Расход/(экономия) по налогу на прибыль	3 791	(312)	9 926	3 892

(в миллионах российских рублей)

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.

Расчет справедливой стоимости и иерархия справедливой стоимости

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

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

(в миллионах российских рублей)

22. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**Расчет справедливой стоимости и иерархия справедливой стоимости (продолжение)**

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

30 июня 2018 г.	Прим.	Итого справедливая стоимость	Иерархия справедливой стоимости		
			Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Финансовые активы					
Производные финансовые инструменты					
Производные инструменты на покупку/продажу электроэнергии	9, 12	64	64	–	–
Ценные бумаги					
Долевые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	8	4 689	4 689	–	–
Долевые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	8	1 493	–	–	1 493
Долговые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	8	4 533	–	4 533	–
Долговые инструменты по амортизированной стоимости					
Долгосрочные банковские депозиты	9	26	–	–	26
Векселя полученные		651	651	–	–
Итого финансовые активы		11 456	5 404	4 533	1 519
Финансовые обязательства					
Производные финансовые инструменты					
Производные инструменты на покупку/продажу электроэнергии	15, 16	341	341	–	–
Процентный своп	15, 16	14	–	14	–
Финансовые обязательства, отнесенные к категории переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток					
Опцион «колл»	15	763	–	763	–
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости					
Кредиты и займы	14	7 065	–	7 065	–
Итого финансовые обязательства		8 183	341	7 842	–

(в миллионах российских рублей)

22. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**Расчет справедливой стоимости и иерархия справедливой стоимости (продолжение)**

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

(в миллионах российских рублей)

22. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Расчет справедливой стоимости и иерархия справедливой стоимости (продолжение)

1 января 2017 г. (пересчитано)	Прим.	Итого справедливая стоимость	Иерархия справедливой стоимости		
			Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Финансовые активы					
Производные финансовые инструменты					
Производные инструменты на покупку/продажу электроэнергии	12	72	72	—	—
Ценные бумаги					
Долевые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	8	6 104	6 104	—	—
Долговые инструменты по амортизированной стоимости					
Векселя полученные		375	375	—	—
Итого финансовые активы		6 551	6 551	—	—
Финансовые обязательства					
Производные финансовые инструменты					
Производные инструменты на покупку/продажу электроэнергии	15, 16	3	3	—	—
Процентный своп	15, 16	28	—	28	—
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости					
Кредиты и займы	14	12 505	—	12 505	—
Итого финансовые обязательства		12 536	3	12 533	—

23. Договорные обязательства

Инвестиционные обязательства и обязательства по капитальным затратам

В соответствии с меморандумом, заключенным Группой с правительством Грузии в марте 2013 года, Группа обязана инвестировать в реализацию проектов, нацеленных на модернизацию сетей по передаче электроэнергии, принадлежащих компании Группы – АО «Теласи». По состоянию на 30 июня 2018 г. реализация инвестиционной программы осуществляется в соответствии с графиком.

По состоянию на 30 июня 2018 г. обязательства по капитальным затратам дочерних компаний, представлены следующим образом:

Дочерняя компания	млн. руб.
АО «ИНТЕР РАО – Электрогенерация»	1 776
ООО «Башкирская генерирующая компания»	2 593
Прочие	507
Итого	4 876

Договорные обязательства АО «Интер РАО – Электрогенерация» по состоянию на 30 июня 2018 г. в основном включают в себя контрактные обязательства перед подрядчиками по модернизации блока № 8 Костромской ГРЭС, модернизации газовых турбин на Калининградской ТЭЦ и за поставку оборудования для станции Пермская ГРЭС.

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

(в миллионах российских рублей)

23. Договорные обязательства (продолжение)

Гарантии

На 30 июня 2018 г. Группа имеет следующие гарантии:

- ▶ В декабре 2017 и мае 2016 годов Группа заключила новые договора банковских гарантий с ГК «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» с целью финансового обеспечения соглашения между Группой и Empresa Importadora de Objetivos Electroenergeticos по увеличению мощности ТЭС «Восточная Гавана» и ТЭС «Максимо Гомес» (Куба). По состоянию на 30 июня 2018 г. сумма банковских гарантий составила 10 млн. евро, или 742 млн. руб. по курсу ЦБ РФ на 30 июня 2018 г. (на 1 января 2018 г. – 11 млн. евро, или 757 млн. руб. по курсу ЦБ РФ на 1 января 2018 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 июня 2018 г. остаточная сумма резервного аккредитива составила 21 млн. евро, или 1 517 млн. руб. по курсу ЦБ РФ на 30 июня 2018 г. (на 1 января 2018 г.: 21 млн. евро или 1 431 млн. руб. по курсу ЦБ РФ на 1 января 2018 г.). Резервный аккредитив истекает в сентябре 2020 года.
- ▶ В марте 2018 года Группа заключила новые договоры банковских гарантий с АО «ЮниКредит Банк» с целью финансового обеспечения соглашения между Группой и Советом по развитию энергетики Бангладеш по проведению капитального ремонта электростанции «Горозал». По состоянию на 30 июня 2018 г. сумма банковских гарантий составила 2 млн. долл. США, или 125 млн. руб. по курсу ЦБ РФ на 30 июня 2018 г. (на 1 января 2018 г. сумма по аналогичным договорам банковских гарантий с ООО «Эйч-эс-би-си Банк РР» составила 5 млн. долл. США, или 289 млн. руб. по курсу ЦБ РФ на 1 января 2018 г.). Данные гарантии истекают в июле 2018 года.
- ▶ В апреле 2018 года Группа заключила новые договоры банковских гарантий с АО «ЮниКредит Банк» с целью финансового обеспечения соглашения между Группой и Da Afghanistan Breshna Sherkat по проведению капитального ремонта ГЭС Наглу. По состоянию на 30 июня 2018 г. сумма банковских гарантий составила 2 млн. долл. США, или 125 млн. руб. по курсу ЦБ РФ на 30 июня 2018 г. Данные гарантии истекают в июле 2020 года.
- ▶ В мае 2018 года Группа заключила договоры банковских гарантий с АО «Газпромбанк» с целью финансового обеспечения соглашения между Группой и ПАО «Юнипро» по капитальному ремонту турбоагрегатов на Березовской ГРЭС. По состоянию на 30 июня 2018 г. сумма банковских гарантий составила 56 млн. руб. Данные гарантии истекают в сентябре 2019 года.
- ▶ В июне 2018 года Группа заключила договоры банковских гарантий с АО «Газпромбанк» с целью финансового обеспечения соглашения между Группой и ОАО «МОЭСК» на строительно-монтажные работы и поставку оборудования и материалов для Волоколамского филиала ПАО «МОЭСК». По состоянию на 30 июня 2018 г. сумма банковских гарантий составила 88 млн. руб. Данные гарантии истекают в марте 2020 года.

Доля Группы в гарантиях совместных предприятий составляет 247 млн. руб., обязательство по которым Группа несет совместно с другими инвесторами (на 1 января 2018 г.: 1 063 млн. руб.).

24. Условные обязательства

(а) Бизнес среда

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

Произошедшие в 2014 году значительное снижение цен на сырую нефть, значительная девальвация российского рубля, а также введение против РФ некоторыми странами ряда односторонних ограничительных политических и экономических мер продолжали оказывать негативное влияние на российскую экономику, основную юрисдикцию Группы, в 2018 году. Совокупность указанных факторов привела к снижению доступности капитала, увеличению его стоимости, росту инфляции и неопределенности относительно экономического роста, что в будущем может негативно повлиять на финансовое положение и экономические перспективы Группы. Руководство Компании полагает, что предпринимает все надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

(б) Страхование

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

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

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

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

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

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

(в) Судебные разбирательства

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

	30 июня 2018 г.	1 января 2018 г.	1 января 2017 г.
Судебные разбирательства, в том числе:	5 671	7 390	6 609
Доля в судебных разбирательствах совместных предприятий	71	—	—

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

(в миллионах российских рублей)

24. Условные обязательства (продолжение)

(г) Условные налоговые обязательства

Налоговая система Российской Федерации и других стран, в которых Группа осуществляет свою деятельность, является относительно новой и характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, официальных комментариев к нормативным документам и решений судебных органов, которые во многих случаях содержат неоднозначные, порой противоречивые формулировки, которые могут по-разному интерпретироваться налоговыми органами. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны целого ряда органов власти, имеющих право налагать существенные штрафные санкции и взыскивать пени.

Налоговые проверки могут охватывать три-пять календарных лет деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

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 июня 2018 г., и по оценкам Группы, в случае принятия решения в пользу налоговых органов сумма возможных претензий по таким позициям составит до 258 млн. руб. (на 1 января 2018 г.: 321 млн. руб.).

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

(д) Вопросы охраны окружающей среды

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

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

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

(в миллионах российских рублей)

24. Условные обязательства (продолжение)

(е) Права собственности на землю

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

25. Операции со связанными сторонами

(а) Материнская компания и отношения контроля

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

(б) Операции с ключевым управленческим персоналом

Членам правления на 30 июня 2018 г. принадлежит 0,4791% обыкновенных акций ПАО «Интер РАО» (1 января 2018 г.: 0,01356%).

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

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 г.
Заработная плата и премии	958	633

Программа опционов на акции для сотрудников

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

В июле 2016 года основные условия опционной программы были донесены до всех участников Программы. Общее количество акций по программе составляет до 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. По состоянию на 30 июня 2018 г. ряд участников Программы реализовали свои опционы на акции (Примечание 13).

(в миллионах российских рублей)

25. Операции со связанными сторонами (продолжение)

(б) Операции с ключевым управленческим персоналом (продолжение)

Изменения в размере выданных опционов представлены в таблице ниже:

	<i>Все опционы, предоставлен- ные в рамках Программы</i>	<i>Акции, приходящиеся на членов Правления</i>
Количество акций, предоставленных в рамках нереализованных опционных соглашений, на 1 января 2018 г.	2 088 000 000	657 720 000
Количество акций, выбывших в рамках нереализованных опционных соглашений, на 30 июня 2018 г.	(107 384 897)	–
Количество акций, предоставленных в рамках нереализованных опционных соглашений, на 30 июня 2018 г.	–	196 987 140
Количество акций, переданных в рамках реализованных опционных соглашений, на 30 июня 2018 г.	(1 951 435 103)	(854 707 140)
Количество акций, предоставленных в рамках нереализованных опционных соглашений, на 30 июня 2018 г.	29 180 000	–

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

	30 июня 2018 г.
Средневзвешенная цена (в руб.)	3,8479
Ожидаемая волатильность	42,50%
Срок опциона, лет	3,6
Безрисковая процентная ставка	8,60%
Справедливая стоимость опциона на дату оценки (в руб.)	1,653330801

Для определения волатильности Группа использовала исторические колебания котировок акций Компании, находящихся в свободном обращении. За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г., Группа отразила в промежуточном консолидированном отчете о совокупном доходе в составе расходов на выплату вознаграждений сотрудникам, доходы в размере 168 млн. руб. (расходы в размере 681 млн. руб. за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 г.), относящиеся к справедливой стоимости 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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 г.	
Выручка			
Совместные предприятия	272	273	
Прочие операционные доходы			
Совместные предприятия	2	2	
Процентный доход			
Совместные предприятия	–	77	
	274	352	
	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 г. (пересчитано)	
Приобретение электроэнергии			
Совместные предприятия	94	60	
Приобретение мощности			
Совместные предприятия	1 241	924	
Прочие расходы			
Совместные предприятия	78	16	
	1 413	1 000	
Капитальные вложения			
Совместные предприятия	1	1	
	30 июня 2018 г.	1 января 2018 г.	1 января 2017 г.
Дебиторская задолженность			
Совместные предприятия	67	57	154
Ассоциированные предприятия	4	2	1
Кредиторская задолженность			
Совместные предприятия	171	221	347
Ассоциированные предприятия	16	8	–

(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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 г. (пересчитано)	
Выручка			
Продажа электроэнергии и мощности	133 357	127 880	
Прочая выручка	7 327	3 091	
Прочие операционные доходы	1 529	615	
	142 213	131 586	
Операционные расходы			
Приобретение электроэнергии и мощности	53 572	46 718	
Плата за услуги по передаче электроэнергии	111 161	94 064	
Расходы на топливо (газ)	45 177	46 975	
Расходы на топливо (уголь)	171	427	
Прочие закупки	64	64	
Прочие расходы	5 001	5 752	
	215 146	194 000	
Капитальные вложения	15	75	
	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 г. (пересчитано)	
Финансовые доходы/(расходы)			
Процентные доходы	1 526	1 099	
Прочие финансовые доходы	40	5	
Доход по дивидендам	119	–	
Процентные расходы	(207)	(329)	
Процентные расходы по аренде	(1 531)	(350)	
	(53)	425	
	30 июня 2018 г.	1 января 2018 г. (пересчитано)	
	30 июня 2017 г. (пересчитано)		
Ценные бумаги	9 025	8 662	5 906
Долгосрочная дебиторская задолженность			
Прочая дебиторская задолженность	32	35	204
За вычетом резерва под обесценение	(17)	(19)	(23)
Прочая дебиторская задолженность, нетто	15	16	181
Краткосрочная дебиторская задолженность			
Торговая дебиторская задолженность, включая резерв	23 616	27 022	23 111
За вычетом резерва под обесценение	(4 726)	(3 340)	(1 584)
Торговая дебиторская задолженность, нетто	18 890	23 682	21 527
Авансы выданные	2 218	2 587	918
Авансы, выданные на капитальное строительство	19	(38)	52
Прочая дебиторская задолженность	2 691	1 681	1 575
	23 818	27 912	24 072

(в миллионах российских рублей)

25. Операции со связанными сторонами (продолжение)**(г) Операции с предприятиями, контролируруемыми Российской Федерацией (продолжение)**

	30 июня 2018 г.	1 января 2018 г. (пересчитано)	1 января 2017 г. (пересчитано)
Кредиторская задолженность			
Торговая кредиторская задолженность	19 911	24 956	21 812
Кредиторская задолженность по капитальному строительству	34	51	50
Прочая кредиторская задолженность	7 840	2 852	337
Авансы полученные	26 770	24 260	13 723
	54 555	52 119	35 922
Прочие долгосрочные обязательства	16 480	9	4
	30 июня 2018 г.	1 января 2018 г. (пересчитано)	1 января 2017 г. (пересчитано)
Задолженность по кредитам и займам			
Краткосрочные кредиты и займы	3 630	1 534	210
Долгосрочные кредиты и займы	614	2 272	—
Проценты по кредитам и займам	3	7	1
	4 247	3 813	211
	30 июня 2018 г.	1 января 2018 г. (пересчитано)	1 января 2017 г. (пересчитано)
Задолженность по обязательствам по аренде			
Краткосрочная часть долгосрочных обязательств по аренде	3 635	439	411
Долгосрочные обязательства по аренде	26 624	7 461	6 596
	30 259	7 900	7 007
	30 июня 2018 г.	1 января 2018 г.	1 января 2017 г. (пересчитано)
Денежные средства и их эквиваленты	7 258	15 670	6 342
	30 июня 2018 г.	1 января 2018 г.	1 января 2017 г.
Прочие оборотные активы (банковские депозиты)	32 859	47 548	11 771
		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 г. (пересчитано)
Финансовые операции			
Кредиты и займы полученные		6 150	11 423
Кредиты и займы погашенные		(5 830)	(1 571)
Погашение обязательств по аренде		249	182
		569	10 034

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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 г. (пересчитано)
Выручка		
Продажа электроэнергии и мощности	39	24
Операционные расходы		
Приобретение электроэнергии и мощности	1 609	1 491
Прочие расходы	201	45
	30 июня 2018 г.	1 января 2018 г. (пересчитано)
		1 января 2017 г. (пересчитано)
Краткосрочная дебиторская задолженность		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	474	663
624		
Краткосрочная кредиторская задолженность		
Торговая и прочая кредиторская задолженность	62	5
259		
	30 июня 2018 г.	1 января 2018 г. (пересчитано)
		1 января 2017 г. (пересчитано)
Задолженность по кредитам и займам		
Краткосрочные кредиты	200	3 400
825		
	200	3 400
		825
	30 июня 2018 г.	1 января 2018 г. (пересчитано)
		1 января 2017 г. (пересчитано)
Обязательства по аренде		
Краткосрочная часть долгосрочных обязательств по аренде	2	2
1		
Долгосрочные обязательства по аренде	1	6
7		
	3	3
		7
	30 июня 2018 г.	1 января 2018 г. (пересчитано)
		1 января 2017 г. (пересчитано)
Денежные средства и их эквиваленты		
Денежные средства на банковских счетах	12 481	32 006
28 665		
Краткосрочные банковские депозиты	30 810	15 886
6 080		
	43 291	47 892
		34 745
	30 июня 2018 г.	1 января 2018 г. (пересчитано)
		1 января 2017 г. (пересчитано)
	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 г.
Доходы и расходы		
Процентные доходы	1 375	802
Процентные расходы	(7)	(148)

(в миллионах российских рублей)

26. События после отчетной даты

В июле 2018 Группа приобрела 5 131 670 тысяч акций Материнской компании (что составляет 4,915% от акционерного капитала) у Группы РусГидро по цене 3,3463 рубля за одну акцию.

В августе 2018 года международное агентство Fitch Ratings подтвердило международный кредитный рейтинг Группы на уровне BBB- по глобальной шкале, изменив прогноз со стабильного на позитивный. Кроме того, агентство пересмотрело самостоятельный уровень кредитоспособности Группы, повысив его с BB + до BBB-, что согласно пресс-релизу, опубликованному Fitch Ratings, «отражает сильную позицию Группы на энергетическом рынке и обусловлено наилучшими финансовыми показателями среди электроэнергетических компаний, рейтингуемых агентством в России и странах СНГ».

ООО «Эрнст энд Янг»

Прошито и пронумеровано 50 листа(ов)

