

Аудиторское заключение
о консолидированной финансовой отчетности
ПАО «Интер РАО» и его дочерних организаций
за 2016 год

Март 2017 г.

**Аудиторское заключение о консолидированной финансовой отчетности
ПАО «Интер РАО» и его дочерних организаций**

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Консолидированный отчет о финансовом положении	9
Консолидированный отчет о совокупном доходе	10
Консолидированный отчет о движении денежных средств	12
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	13
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1. Группа и ее деятельность	14
2. Основа подготовки финансовой отчетности	15
3. Основные положения учетной политики	21
4. Информация по сегментам	41
5. Приобретение и выбытие компаний	48
6. Основные средства	51
7. Нематериальные активы	53
8. Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	55
9. Отложенные налоговые активы и обязательства	61
10. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	64
11. Прочие внеоборотные активы	65
12. Запасы	66
13. Дебиторская задолженность и авансы выданные	67
14. Денежные средства и их эквиваленты	70
15. Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи	71
16. Прочие оборотные активы	71
17. Капитал	72
18. Прибыль на акцию	75
19. Кредиты и займы	76
20. Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	80
21. Прочие долгосрочные обязательства	81
22. Задолженность по прочим налогам	84
23. Выручка	84
24. Прочие операционные доходы	85
25. Операционные расходы, нетто	85
26. Финансовые доходы и расходы	86
27. Расход по налогу на прибыль	86
28. Финансовые инструменты и финансовые риски	87
29. Операционная аренда	97
30. Договорные обязательства	98
31. Условные обязательства	99
32. Операции со связанными сторонами	102
33. Основные дочерние компании	108
34. События после отчетной даты	111



Совершенствуя бизнес,
улучшаем мир

Ernst & Young LLC
Sadovnicheskaya Nab., 77, bld. 1
Moscow, 115035, Russia
Tel: +7 (495) 705 9700
+7 (495) 755 9700
Fax: +7 (495) 755 9701
www.ey.com/ru

ООО «Эрнст энд Янг»
Россия, 115035, Москва
Садовническая наб., 77, стр. 1
Тел.: +7 (495) 705 9700
+7 (495) 755 9700
Факс: +7 (495) 755 9701
ОКПО: 59002827

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров
ПАО «Интер РАО»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности ПАО «Интер РАО» и его дочерних организаций («Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 г., консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2016 г., а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. В отношении каждого из указанных ниже вопросов наше описание того, как соответствующий вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита, приводится в этом контексте.



Совершенство бизнеса,
улучшаем мир

Мы выполнили обязанности, описанные в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения, в том числе по отношению к этим вопросам. Соответственно, наш аудит включал выполнение процедур, разработанных в ответ на нашу оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. Результаты наших аудиторских процедур, в том числе процедур, выполненных в ходе рассмотрения указанных ниже вопросов, служат основанием для выражения нашего аудиторского мнения о прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Обесценение основных средств и гудвила

Ежегодные процедуры по тестированию на предмет обесценения были среди наиболее существенных для нашего аудита, поскольку процесс оценки возмещаемой стоимости является сложным и основывается на допущениях. В ходе проведения тестирования основных средств и гудвила на предмет обесценения Группа применяла различные допущения в отношении будущих цен на мощность, объемов и цен реализации тепла и электроэнергии, стоимости топлива и расходов на ремонт производственных мощностей, которые зависят от предполагаемых будущих рыночных и экономических условий в Российской Федерации и в других странах, в которых Группа осуществляет свою деятельность.

Мы оценили применяемые Группой допущения и методики, в частности те, которые относятся к прогнозируемым объемам выручки от поставки мощности, тепла и электроэнергии на рынок Российской Федерации и других стран, в которых Группа осуществляет свою деятельность, стоимости топлива, долгосрочным ставкам роста и ставкам дисконтирования. Мы проанализировали математическую точность модели и ее чувствительность к изменению в основных показателях оценки и достаточность раскрываемой Группой информации о тех допущениях, от которых в наибольшей степени зависят результаты тестирования на предмет обесценения, т.е. тех, которые оказывают влияние на определение возмещаемой стоимости основных средств и подразделений, генерирующих денежные средства, по которым был признан гудвил.

Информация о тестировании основных средств и гудвила на обесценение раскрыта Группой в Примечаниях 6 и 7 к консолидированной финансовой отчетности.

Обесценение дебиторской задолженности

У Группы есть существенные остатки дебиторской задолженности на отчетную дату. Оценка руководством возможности возмещения данной задолженности является сложной, в значительной степени субъективной и основывается на допущениях, в частности, на прогнозе способности покупателей Группы производить оплату за поставленные товары и услуги. Таким образом, этот вопрос являлся одним из наиболее существенных для нашего аудита.

Мы проанализировали информацию, использованную Группой для определения обесцененной дебиторской задолженности, включая информацию об истории погашения дебиторской задолженности, возрастной структуре дебиторской задолженности и применяемым уровням начисления резерва под обесценение дебиторской задолженности.

Информация о начисленном резерве на обесценение дебиторской задолженности раскрыта Группой в Примечаниях 11, 13 и 26 к консолидированной финансовой отчетности.



Совершенство бизнеса,
улучшаем мир

Признание и оценка выручки

Признание и оценка выручки являлись одними из наиболее существенных вопросов нашего аудита из-за различных условий поставок и оплат электроэнергии различным группами потребителей и большого числа потребителей.

Мы провели тестирование автоматизированных контролей за начислением выручки в различных информационных системах, изучили условия договоров поставки, на выборочной основе получили подтверждение остатков дебиторской задолженности от контрагентов, проанализировали оценку вероятности получения оплаты от контрагентов.

Сумма начисленной выручки по договорам реализации электроэнергии и прочих товаров и работ раскрыта в Примечании 23 к консолидированной финансовой отчетности.

Оценка стоимости активов, размещенных в АО АКБ «Пересвет»

Принимая во внимание то, что Центральный банк Российской Федерации ввел в банке АКБ «Пересвет» процедуру внешнего управления, а также из-за существенности суммы средств, размещенной Группой в данном банке, оценка стоимости активов, размещенных в данном банке, являлась одним из наиболее существенных вопросов для нашего аудита.

Мы изучили имеющуюся информацию в отношении планов санации банка, в том числе по находящемуся в разработке временной администрацией банка плану по его санации, и оценили допущения, использованные руководством Группы при оценке стоимости активов, размещенных в АКБ «Пересвет».

Сведения о произведенной оценке стоимости активов, размещенных в АКБ «Пересвет» раскрыты в Примечаниях 11, 14 и 16 к консолидированной финансовой отчетности.

Признание, оценка и раскрытие резервов и условных обязательств

Признание, оценка и раскрытие резервов и условных обязательств в отношении судебных разбирательств, действий регулирующих органов и претензий от клиентов требуют большого объема суждений. Из-за существенности сумм, оспариваемых в рамках судебных разбирательств и претензий, и трудностей в оценке, этот вопрос был одним из наиболее существенных для нашего аудита.

Наши процедуры включали в себя анализ решений, вынесенных судами различных юрисдикций, обсуждение данных вопросов с сотрудниками Блока правовой работы Группы и получение ответов на запросы от внешних юристов Группы, анализ последствий возможных претензий регулирующих органов, в том числе связанных с антимонопольным законодательством и штрафными санкциями.

Сведения о начисленных резервах и об условных обязательствах Группы раскрыты в Примечаниях 20, 21 и 31 к консолидированной финансовой отчетности.



Совершенство бизнеса,
улучшаем мир

Прочая информация, включенная в Годовой отчет Группы за 2016 год

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство. Годовой отчет, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывода, выражающего уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных существенных искажений

Ответственность руководства и Комитета по аудиту Совета директоров за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него нет реальной альтернативы таким действиям.

Комитет по аудиту Совета директоров несет ответственность за надзор за процессом подготовки консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.



Совершенствуя бизнес,
улучшаем мир

В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- ▶ выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибок, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск или искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- ▶ получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- ▶ оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность определенных руководством бухгалтерских оценок и раскрытия соответствующей информации;
- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- ▶ проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.
- ▶ получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении финансовой информации организаций и хозяйственной деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за общее руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы являемся единолично ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Комитетом по аудиту Совета директоров, доводя до его сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, если мы выявляем таковые в процессе аудита.



Совершенствуя бизнес,
улучшаем мир

Мы также предоставляем Комитету по аудиту Совета директоров заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали его обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях - о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения Комитета по аудиту Совета директоров мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель, ответственный за проведение аудита, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, - Дмитрий Ефимович Лобачев.

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

1 марта 2017 г.

Сведения об аудируемом лице

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

Сведения об аудиторе

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

Консолидированный отчет о финансовом положении

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г. (пересчитано)	1 января 2015 г. (пересчитано)
Активы				
Внеоборотные активы				
Основные средства	6	280 499	277 784	298 802
Нематериальные активы	7	9 908	13 652	13 790
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	8	28 886	31 125	34 407
Отложенные налоговые активы	9	6 527	4 412	2 236
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	10	7 810	5 865	7 260
Прочие внеоборотные активы	11	15 430	8 752	10 135
Итого внеоборотные активы		349 060	341 590	366 630
Оборотные активы				
Запасы	12	14 104	15 917	14 914
Дебиторская задолженность и авансы выданные	13	104 105	86 093	86 364
Предоплата по налогу на прибыль		625	1 950	955
Денежные средства и их эквиваленты	14	95 988	66 280	76 627
Прочие оборотные активы	16	4 712	19 131	9 154
		219 534	189 371	188 014
Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи	15	3 000	38 048	38 057
Итого оборотные активы		222 534	227 419	226 071
Итого активы		571 594	569 009	592 701
Капитал и обязательства				
Капитал				
Акционерный капитал	17	293 340	293 340	293 340
Собственные выкупленные акции	17	(58 787)	(56 184)	(56 229)
Эмиссионный доход	17	69 312	69 312	69 312
Резерв по хеджированию	17	16	(12)	38
Резерв по пересчету актуарных обязательств	17	(182)	(99)	(34)
Резерв на изменение справедливой стоимости	17	2 485	865	626
Резерв по пересчету иностранных валют		2 972	7 041	8 422
Нераспределенная прибыль		107 879	49 277	28 624
Итого капитал, причитающийся акционерам Компании		417 035	363 540	344 099
Неконтрольные доли участия		2 191	2 705	5 348
Итого капитал		419 226	366 245	349 447
Долгосрочные обязательства				
Кредиты и займы	19	8 886	42 617	64 185
Отложенные налоговые обязательства	9	10 678	12 955	15 179
Прочие долгосрочные обязательства	21	7 260	6 203	11 580
Итого долгосрочные обязательства		26 824	61 775	90 944
Краткосрочные обязательства				
Кредиты и займы	19	8 738	35 559	45 767
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	20	105 468	97 868	99 696
Задолженность по прочим налогам	22	9 005	6 692	5 920
Задолженность по налогу на прибыль		2 333	870	927
Итого краткосрочные обязательства		125 544	140 989	152 310
Итого обязательства		152 368	202 764	243 254
Итого капитал и обязательства		571 594	569 009	592 701

Председатель Правления

Б.Ю. Ковальчук

Член Правления – руководитель Финансово-экономического центра

Е.Н. Мирошниченко

1 марта 2017 г.

Данный консолидированный отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с примечаниями 1-34 к консолидированной финансовой отчетности, являющимися ее неотъемлемой частью. 9

Консолидированный отчет о совокупном доходе

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	За год	
		2016 г.	2015 г. (пересчитано)
Выручка	23	868 182	831 987
Прочие операционные доходы	24	39 120	8 708
Операционные расходы, нетто	25	(830 042)	(814 952)
Операционная прибыль		77 260	25 743
Финансовые доходы	26	10 121	12 121
Финансовые расходы	26	(24 311)	(10 978)
Доля в прибыли/(убытке) ассоциированных и совместных предприятий, нетто	8	5 478	(125)
Прибыль до налогообложения		68 548	26 761
Расход по налогу на прибыль	27	(7 236)	(2 939)
Прибыль за период		61 312	23 822
Прочий совокупный (расход)/доход			
<i>Прочий совокупный (расход)/доход, в результате реклассифицируемый в состав прибыли или убытка, когда будут выполняться определенные условия</i>			
Актуарный расход, за вычетом налога	17	(85)	(74)
Доход от переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом налога	10,1 7	1 620	239
Доход/(расход) по инструментам хеджирования, за вычетом налога	17	55	(48)
Отрицательная курсовая разница от пересчета в валюту представления отчетности		(4 497)	(1 249)
Прочий совокупный расход, за вычетом налога		(2 907)	(1 132)
Итого совокупный доход за период		58 405	22 690
Прибыль, приходящаяся на:			
Акционеров Компании		60 761	22 601
Неконтрольные доли участия	33	551	1 221
		61 312	23 822
Итого совокупный доход, приходящийся на:			
Акционеров Компании		58 257	21 344
Неконтрольные доли участия		148	1 346
		58 405	22 690
Базовая прибыль на обыкновенную акцию в отношении прибыли, приходящейся на акционеров Компании	18	руб. 0,726	руб. 0,268
Разводненная прибыль на обыкновенную акцию в отношении прибыли, приходящейся на акционеров Компании	18	руб. 0,721	руб. 0,268

Председатель Правления



Б.Ю. Ковальчук

Член Правления – руководитель Финансово-экономического центра



Е.Н. Мирошниченко

1 марта 2017 г.

Консолидированный отчет о движении денежных средств

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	За год	
		2016 г.	2015 г. (пересчитано)
Операционная деятельность			
Прибыль до налогообложения		68 548	26 761
<i>Корректировки для приведения прибыли до налогообложения к чистым денежным потокам по операционной деятельности:</i>			
Амортизация основных средств и нематериальных активов	25	22 904	23 609
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	25	8 496	6 500
Начисление прочих резервов	12, 20, 25	3 398	2 185
Обесценение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и активов, классифицируемых как предназначенные для продажи	25	3 020	19
Обесценение основных средств	6, 25	4 082	14 766
Доля в (прибылях)/убытках ассоциированных и совместных предприятий (Доходы)/расходы по производным финансовым инструментам на электроэнергию, нетто	8	(5 478)	125
	24, 25	(330)	305
Отрицательные/(положительные) курсовые разницы, нетто	26	3 642	(2 061)
Процентные доходы	26	(9 495)	(7 486)
Прочие финансовые доходы	26	(366)	(1 425)
Процентные расходы	26	7 229	10 660
Прочие финансовые расходы	26	13 440	318
Доход по дивидендам	26	(260)	(1 149)
Доход от продажи финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и активов, классифицируемых как предназначенные для продажи	24	(31 870)	(1 365)
План опционов на акции	32	2 524	—
Убыток от выбытия компаний Группы, нетто	5, 8, 25	2 192	951
Прочие неденежные операции/статьи		1 065	148
Денежные потоки по операционной деятельности до изменений в оборотном капитале и уплаченного налога на прибыль		92 741	72 861
Уменьшение/(увеличение) запасов		816	(878)
(Увеличение)/уменьшение дебиторской задолженности и авансов выданных		(12 562)	2 077
Уменьшение налога на добавленную стоимость к возмещению (Увеличение)/уменьшение прочих оборотных активов		3 374	2 945
		(525)	408
Увеличение/(уменьшение) кредиторской задолженности и начисленных обязательств		4 915	(3 020)
Увеличение задолженности по налогам, кроме задолженности/предоплаты по налогу на прибыль, нетто		1 787	705
Прочие изменения оборотного капитала		(146)	282
		90 400	75 380
Налог на прибыль уплаченный		(9 039)	(7 898)
Чистое поступление денежных средств по операционной деятельности		81 361	67 482

Консолидированный отчет о движении денежных средств (продолжение)

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	За год	
		2016 г.	2015 г. (пересчитано)
Инвестиционная деятельность			
Поступления от реализации основных средств		277	187
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(34 746)	(28 966)
Приобретение контрольной доли	5	(3 600)	94
Поступления от выбытия контрольной доли, за вычетом выбывших денежных средств	5	698	8
Приобретение доли в ассоциированной компании	8	(3 000)	–
Поступления от выбытия совместных предприятий и ассоциированной компании	8	1 102	70
Поступления от выбытия финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и активов, классифицируемых как предназначенные для продажи	10, 15, 24	51 250	3 285
Поступления от погашения займов выданных		1 003	531
Займы выданные		(52)	(621)
Размещение банковских депозитов		(19 164)	(34 300)
Возврат банковских депозитов и векселей		34 805	22 614
Проценты полученные по банковским депозитам		6 148	5 942
Покупка прочих внеоборотных активов		(15 869)	–
Дивиденды полученные		403	2 117
Прочее (расходование)/поступление денежных средств по инвестиционной деятельности		(191)	705
Чистое поступление/(расходование) денежных средств по инвестиционной деятельности		19 064	(28 334)
Финансовая деятельность			
Поступления по кредитам и займам		41 933	52 646
Погашение кредитов и займов		(98 005)	(86 582)
Погашение обязательств по финансовой аренде		(535)	(857)
Проценты уплаченные		(9 832)	(9 717)
Дивиденды выплаченные		(1 953)	(517)
Приобретение неконтрольной доли участия в дочерних компаниях	5	(76)	(5 411)
Выкуп собственных акций	17	(1 667)	–
Поступления от продажи собственных выкупленных акций	17	223	–
Чистое расходование денежных средств по финансовой деятельности		(69 912)	(50 438)
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(805)	943
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		29 708	(10 347)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		66 280	76 627
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	14	95 988	66 280

Председатель Правления



Б.Ю. Ковальчук

Член Правления – руководитель Финансово-экономического центра



Е.Н. Мирошниченко

1 марта 2017 г.

Консолидированный отчет об изменениях в капитале

(в миллионах российских рублей)

<i>Капитал, принадлежащий на акционеров Компании</i>												
	<i>Прим.</i>	<i>Акционер- ный капитал</i>	<i>Собствен- ные выкуп- ленные акции</i>	<i>Эмиссион- ный доход</i>	<i>Резерв по пересчету иностран- ных валют</i>	<i>Резерв на изменение справед- ливой стоимости</i>	<i>Резерв по хеджиро- ванию</i>	<i>Резерв по пересчету актуарных обяза- тельств</i>	<i>Нераспре- деленная прибыль</i>	<i>Итого</i>	<i>Неконт- рольные доли участия</i>	<i>Итого капитал</i>
На 1 января 2015 г. (пересчитано)		293 340	(56 229)	69 312	8 422	626	38	(34)	28 624	344 099	5 348	349 447
Итого совокупный (расход)/доход за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.		-	-	-	(1 381)	239	(50)	(65)	22 601	21 344	1 346	22 690
Дивиденды акционерам	17	-	-	-	-	-	-	-	(290)	(290)	(429)	(719)
Невостребованные дивиденды	17	-	-	-	-	-	-	-	109	109	5	114
Приобретение контрольной доли в дочерней компании	5	-	-	-	-	-	-	-	-	-	50	50
Приобретение неконтрольной доли в дочерних компаниях	5	-	-	-	-	-	-	-	(1 796)	(1 796)	(3 615)	(5 411)
Продажа собственных выкупленных акций	17	-	45	-	-	-	-	-	29	74	-	74
На 31 декабря 2015 г. (пересчитано)		<u>293 340</u>	<u>(56 184)</u>	<u>69 312</u>	<u>7 041</u>	<u>865</u>	<u>(12)</u>	<u>(99)</u>	<u>49 277</u>	<u>363 540</u>	<u>2 705</u>	<u>366 245</u>
На 1 января 2016 г. (пересчитано)		<u>293 340</u>	<u>(56 184)</u>	<u>69 312</u>	<u>7 041</u>	<u>865</u>	<u>(12)</u>	<u>(99)</u>	<u>49 277</u>	<u>363 540</u>	<u>2 705</u>	<u>366 245</u>
Итого совокупный (расход)/доход за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.		-	-	-	(4 069)	1 620	28	(83)	60 761	58 257	148	58 405
Дивиденды акционерам	17	-	-	-	-	-	-	-	(1 707)	(1 707)	(621)	(2 328)
Приобретение контрольной доли в дочерней компании	5, 17	-	-	-	-	-	-	-	(4 100)	(4 100)	-	(4 100)
Приобретение неконтрольной доли в дочерней компании	5	-	-	-	-	-	-	-	(43)	(43)	(33)	(76)
Выбытие контрольной доли в дочерней компании		-	-	-	-	-	-	-	8	8	(8)	-
План опционов на акции	32	-	-	-	-	-	-	-	2 524	2 524	-	2 524
Продажа собственных выкупленных акций	17	-	330	-	-	-	-	-	(107)	223	-	223
Выкуп собственных акций	17	-	(2 933)	-	-	-	-	-	1 266	(1 667)	-	(1 667)
На 31 декабря 2016 г.		<u>293 340</u>	<u>(58 787)</u>	<u>69 312</u>	<u>2 972</u>	<u>2 485</u>	<u>16</u>	<u>(182)</u>	<u>107 879</u>	<u>417 035</u>	<u>2 191</u>	<u>419 226</u>

Председатель Правления

Б.Ю. Ковальчук

Член Правления – руководитель Финансово-экономического центра

Е.Н. Мирошниченко

1 марта 2017 г.

Данный консолидированный отчет об изменениях в капитале должен рассматриваться вместе с примечаниями 1-34 к консолидированной финансовой отчетности, являющимися ее неотъемлемой частью.

(в миллионах российских рублей)

1. Группа и ее деятельность

Создание Группы

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

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

Компания владеет контрольными долями участия в ряде дочерних компаний, осуществляющих деятельность в различных регионах Российской Федерации и за рубежом (Компания и ее дочерние компании совместно именуется «Группа»). В Примечании 33 приведены основные дочерние компании Группы по состоянию на 31 декабря 2016 г.

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.

ПАО «Интер РАО» зарегистрировано по адресу: 119435, Россия, г. Москва, ул. Большая Пироговская, д. 27, строение 2.

Условия ведения деятельности Группы

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

В Российской Федерации, Грузии, Армении, Молдавии (включая Приднестровье), Казахстане, Турции, Литве, Латвии и Эстонии наблюдались значительные (хотя и отличающиеся друг от друга) политико-экономические изменения, которые оказали (и в дальнейшем могут оказывать) влияние на положение предприятий Группы, осуществляющих деятельность в этих условиях. Вследствие этого операционная деятельность в этих странах связана с рисками, которые, как правило, отсутствуют в других развитых рынках. Данные риски возникают в связи с проводимой государственной политикой, экономическими условиями, введением и изменением положений законодательства, включая налоговое, колебаниями обменного курса и наличием правового обеспечения в договорных отношениях. 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, продолжили оказывать негативное влияние на российскую экономику, основную юрисдикцию Группы, в 2016 году. Совокупность указанных факторов привела к снижению доступности капитала, увеличению его стоимости, росту инфляции и неопределенности относительно экономического роста, что в будущем может негативно повлиять на финансовое положение и экономические перспективы Группы. Руководство Компании полагает, что предпринимает все надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

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

(в миллионах российских рублей)

2. Основа подготовки финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Каждое предприятие Группы ведет индивидуальный учет и составляет отчетность в соответствии со стандартами бухгалтерского учета и отчетности своей страны. Настоящая финансовая отчетность была подготовлена на основе данных локального бухгалтерского учета, которые были скорректированы и переклассифицированы с целью достоверного представления информации в соответствии с требованиями МСФО.

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена исходя из принципа оценки по фактическим затратам, за исключением некоторых финансовых инструментов, которые отражаются по справедливой стоимости, как указано в Примечании 3.

(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.

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

(в) Сезонный характер деятельности

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

(г) Непрерывность деятельности

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основании допущения о непрерывности деятельности, в соответствии с которым реализация активов и погашение обязательств происходит в ходе обычной деятельности. Данная финансовая отчетность не включает корректировки, которые необходимо было бы произвести в случае невозможности продолжения Группой деятельности в качестве непрерывно функционирующего предприятия.

(д) Существенные учетные суждения и оценки

Группа использует оценки и суждения в отношении отражаемых в учете активов и обязательств в течение следующего отчетного периода. Оценки и суждения постоянно анализируются и основаны на опыте руководства и прочих факторах, включая предполагаемые будущие события, считающихся обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Кроме того, в процессе применения учетной политики, помимо учетных оценок, руководство также использует определенные суждения. Суждения, которые оказывают наиболее существенное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности и оценках, и которые могут привести к существенной корректировке балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего отчетного периода, включают:

Резерв под обесценение дебиторской задолженности

Резерв под обесценение дебиторской задолженности создается исходя из оценки Группой возможности взыскания задолженности с конкретных клиентов. Если происходит снижение кредитоспособности какого-либо из крупных клиентов или фактические убытки от невыполнения обязательств должниками превышают оценки Группы, фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

(в миллионах российских рублей)

2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

(д) Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)

Если Группа определяет, что не существует объективного свидетельства снижения стоимости конкретной дебиторской задолженности, независимо от суммы, такая дебиторская задолженность будет включена в категорию дебиторов с близкими характеристиками кредитного риска, и совокупная дебиторская задолженность по данной категории тестируется на предмет снижения стоимости. Указанные характеристики связаны с оценкой будущих денежных потоков, генерируемых группами таких активов, которые зависят от способности должников погашать все суммы задолженности в соответствии с договорными условиями, относящимися к оцениваемым активам.

Будущие денежные потоки по группе дебиторов, совокупно оцениваемых на предмет обесценения, определяются исходя из договорных денежных потоков, генерируемых активами, и имеющегося опыта руководства Группы в оценке возможной просрочки погашения задолженности в результате прошлых событий, связанных с убытком, а также в отношении возможности взыскания просроченной задолженности. Прошлый опыт корректируется с учетом текущих наблюдаемых данных с целью отражения текущих условий, которые не оказывали влияния на предшествующие периоды, и исключения влияния ранее имевших место условий, которые отсутствуют в настоящий момент (Примечание 13).

Сроки полезного использования основных средств

Оценка срока полезного использования объектов основных средств является предметом суждения руководства, основанного на имеющемся опыте в отношении аналогичных активов. При определении срока полезного использования актива руководство анализирует его предполагаемое использование, расчетное техническое устаревание, физический износ, а также фактические условия эксплуатации. Изменение любых из указанных условий или оценок может привести к корректировке ставок амортизационных отчислений. Земля имеет неограниченный срок полезного использования и, соответственно, не амортизируется.

Оценка справедливой стоимости

Группа оценивает справедливую стоимость актива или обязательства, используя такие допущения, которые участники рынка использовали бы при установлении цены на данный актив или обязательство, принимая допущение о том, что участники рынка действуют в своих экономических интересах. При разработке допущений Группа идентифицирует общие характеристики, которые отличают участников рынка, рассмотрев факторы, специфические для всего нижеперечисленного: (а) актив или обязательство; (б) основной (или наиболее выгодный) рынок для актива или обязательства; и (в) участники рынка, с которыми предприятие вступило бы в сделку на данном рынке.

В отсутствие основного (или наиболее выгодного) рынка для актива или обязательства, оценка справедливой стоимости приобретенных компаний и финансовых инструментов является предметом суждения руководства, основанного на применении соответствующих моделей оценки. При определении справедливой стоимости зачастую используются методы оценки, в основе которых лежат наиболее обоснованные оценки руководства в отношении будущих денежных потоков, существующих рыночных условий и выбора аналога оцениваемой статьи (включая определение входящих данных, таких как, ликвидационный риск, кредитный риск, волатильность). Изменение любых из указанных условий может привести к существенной корректировке справедливой стоимости финансовых инструментов и приобретенных компаний.

Резерв на восстановление

Изменения в расчете существующего резерва на восстановление вследствие изменения предполагаемых сроков или размера оттока ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, или изменения ставки дисконтирования требуют корректировки стоимости соответствующего актива или обязательства. Для оценки сумм и сроков урегулирования таких обязательств требуется суждение руководства. Суждение руководства формируется по результатам технико-экономического обоснования, подготовленного с использованием современных технологий, и соответствует действующим нормативам в области охраны окружающей среды. Резерв на восстановление также подвержен изменениям, связанным с изменениями в законодательстве и нормативах, и их интерпретаций руководством.

(в миллионах российских рублей)

2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

(д) Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)

Обесценение нефинансовых активов

Обесценение имеет место, если балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, превышает его возмещаемую стоимость, которая является наибольшей из следующих величин: справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу и ценность от использования. Расчет справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу основан на имеющейся информации по имеющим обязательную силу коммерческим сделкам продажи аналогичных активов или на наблюдаемых рыночных ценах за вычетом дополнительных затрат, понесенных в связи с выбытием актива. Расчет ценности от использования основан на модели дисконтированных денежных потоков. Денежные потоки формируются за счет оценок руководства на период двадцать лет и не включают в себя деятельность по реструктуризации, по проведению которой у Группы еще не имеется обязательств, или существенные инвестиции в будущем, которые улучшат результаты активов проверяемого на предмет обесценения подразделения, генерирующего денежные потоки. Возмещаемая стоимость наиболее чувствительна к ставке дисконтирования, используемой в модели дисконтированных денежных потоков, а также к ожидаемым притокам денежных средств и темпам роста, использованным в целях экстраполяции.

Условные налоговые обязательства

Предприятия Группы осуществляют деятельность в нескольких налоговых юрисдикциях Европы и стран СНГ. В тех случаях, когда, по мнению руководства Группы, есть вероятность того, что налоговые органы могут не согласиться с интерпретацией применимого законодательства и позицией Группы в части правильности исчисления и уплаты налогов, в консолидированной финансовой отчетности формируется соответствующий резерв. Информация об условных налоговых обязательствах представлена в Примечании 31.

Признание отложенных активов по налогу на прибыль

Группа не признает определенные отложенные налоговые активы по ряду предприятий Группы, расположенных в Российской Федерации, Нидерландах, Армении и Казахстане, так как, по мнению руководства, получение соответствующими предприятиями Группы налогооблагаемой прибыли, достаточной для получения экономических выгод, связанных с этими отложенными налоговыми активами, является ниже, чем вероятным. Непризнанные отложенные налоговые активы раскрыты в Примечании 9 (б).

(е) Учет по методу предшественника

В данной консолидированной финансовой отчетности Группа отразила приобретение 100% акций ООО «Энергетическая сбытовая компания Башкортостана» как приобретение среди компаний, находящихся под общим контролем, по методу учета предшественника (или методу объединения долей). Применение метода объединения долей предполагает представление сравнительных данных таким образом, как если бы компания входила в состав Группы всегда. Таким образом, данные, относящиеся к сравнительному периоду, и остатки по расчетам на 1 января 2016 г. и 1 января 2015 г. были пересчитаны и представлены таким образом, как если бы компания входила в состав Группы с самого раннего из представленных периодов.

(в миллионах российских рублей)

2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

(е) Учет по методу предшественника (продолжение)

Пересчитанные сравнительные данные представлены ниже:

31 декабря 2015 г.	До пересчета	Ретроспективная консолидация компании под общим контролем	Элиминация внутригрупповых остатков	Пересчитано
Активы				
Внеоборотные активы				
Основные средства	277 565	219	–	277 784
Нематериальные активы	12 868	784	–	13 652
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	31 125	–	–	31 125
Отложенные активы по налогу на прибыль	4 412	–	–	4 412
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	5 865	–	–	5 865
Прочие внеоборотные активы	8 721	31	–	8 721
Итого внеоборотные активы	340 556	1 034	–	341 590
Оборотные активы				
Запасы	15 898	19	–	15 917
Дебиторская задолженность и авансы выданные	81 841	4 902	(650)	86 093
Предоплата по налогу на прибыль	1 925	25	–	1 950
Денежные средства и их эквиваленты	65 840	440	–	66 280
Прочие оборотные активы	19 131	–	–	19 131
Итого оборотные активы	184 635	5 386	(650)	189 371
Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи	38 048	–	–	38 048
Итого оборотные активы	222 683	5 386	(650)	227 419
Итого активы	563 239	6 420	(650)	569 009
Капитал и обязательства				
Капитал				
Акционерный капитал	293 340	–	–	293 340
Собственные выкупленные акции	(56 184)	–	–	(56 184)
Эмиссионный доход	69 312	–	–	69 312
Резерв по хеджированию	(12)	–	–	(12)
Резерв по пересчету актуарных обязательств	(91)	(8)	–	(99)
Резерв на изменение справедливой стоимости	865	–	–	865
Резерв по пересчету иностранных валют	7 041	–	–	7 041
Нераспределенная прибыль	48 392	885	–	49 277
Итого капитал, причитающийся акционерам Компании	362 663	877	–	363 540
Доля, не обеспечивающая контроль	2 705	–	–	2 705
Итого капитал	365 368	877	–	366 245
Долгосрочные обязательства				
Долгосрочные кредиты и займы	42 617	–	–	42 617
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	12 911	44	–	12 955
Прочие долгосрочные обязательства	6 032	171	–	6 203
Итого долгосрочные обязательства	61 560	215	–	61 775
Краткосрочные обязательства				
Краткосрочные кредиты и займы	33 712	1 847	–	35 559
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	95 143	3 375	(650)	97 868
Задолженность по прочим налогам	6 586	106	–	6 692
Задолженность по налогу на прибыль	870	–	–	870
Итого краткосрочные обязательства	136 311	5 328	(650)	140 989
Итого обязательства	197 871	5 543	(650)	202 764
Итого капитал и обязательства	563 239	6 420	(650)	569 009

(в миллионах российских рублей)

2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

(е) Учет по методу предшественника (продолжение)

<i>За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.</i>	<i>До пересчета</i>	<i>Ретроспективная консолидация компании под общим контролем</i>	<i>Элиминация внутригрупповых оборотов</i>	<i>Пересчитано</i>
Выручка	805 344	33 599	(6 956)	831 987
Прочие операционные доходы	8 655	75	(22)	8 708
Операционные расходы, нетто	(788 539)	(33 391)	6 978	(814 952)
Операционная прибыль	25 460	283	–	25 743
Финансовые доходы	12 090	31	–	12 121
Финансовые расходы	(10 560)	(418)	–	(10 978)
Доля в убытке ассоциированных и совместных предприятий, нетто	(125)	–	–	(125)
Прибыль до налогообложения	26 865	(104)	–	26 761
Расход по налогу на прибыль	(2 929)	(10)	–	(2 939)
Прибыль за период	23 936	(114)	–	23 822
Прочий совокупный (расход)/доход				
<i>Прочий совокупный (расход)/доход, впоследствии реклассифицируемый в состав прибыли или убытка, когда будут выполняться определенные условия</i>				
Актуарный расход, за вычетом налога	(66)	(8)	–	(74)
Доход от переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи и активов, классифицируемых как предназначенные для продажи, за вычетом налога	239	–	–	239
Расход по инструментам хеджирования, за вычетом налога	(48)	–	–	(48)
Отрицательная курсовая разница от пересчета в валюту представления отчетности	(1 249)	–	–	(1 249)
Прочий совокупный расход, за вычетом налога	(1 124)	(8)	–	(1 132)
Итого совокупный доход за период	22 812	(122)	–	22 690
Прибыль, приходящаяся на:				
Акционеров Компании	22 715	(114)	–	22 601
Неконтрольные доли участия	1 221	–	–	1 221
	23 936	(114)	–	23 822
Итого совокупный доход, приходящийся на:				
Акционеров Компании	21 466	(122)	–	21 344
Неконтрольные доли участия	1 346	–	–	1 346
	22 812	(122)	–	22 690

(в миллионах российских рублей)

2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

(е) Учет по методу предшественника (продолжение)

<i>1 января 2015 г.</i>	<i>До пересчета</i>	<i>Ретроспективная консолидация компании под общим контролем</i>	<i>Элиминация внутригрупповых остатков</i>	<i>Пересчитано</i>
Активы				
Внеоборотные активы				
Основные средства	298 625	177	–	298 802
Нематериальные активы	12 514	1 276	–	13 790
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	34 407	–	–	34 407
Отложенные активы по налогу на прибыль	2 236	–	–	2 236
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	7 260	–	–	7 260
Прочие внеоборотные активы	10 094	41	–	10 135
Итого внеоборотные активы	365 136	1 494	–	366 630
Оборотные активы				
Запасы	14 903	11	–	14 914
Дебиторская задолженность и авансы выданные	81 703	5 158	(497)	86 364
Предоплата по налогу на прибыль	946	9	–	955
Денежные средства и их эквиваленты	75 599	1 028	–	76 627
Прочие оборотные активы	9 154	–	–	9 154
Итого оборотные активы	182 305	6 206	(497)	188 014
Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи	38 057	–	–	38 057
Итого оборотные активы	220 362	6 206	(497)	226 071
Итого активы	585 498	7 700	(497)	592 701
Капитал и обязательства				
Капитал				
Акционерный капитал	293 340	–	–	293 340
Собственные выкупленные акции	(56 229)	–	–	(56 229)
Эмиссионный доход	69 312	–	–	69 312
Резерв по хеджированию	38	–	–	38
Резерв по пересчету актуарных обязательств	(34)	–	–	(34)
Резерв на изменение справедливой стоимости	626	–	–	626
Резерв по пересчету иностранных валют	8 422	–	–	8 422
Нераспределенная прибыль	27 426	1 198	–	28 624
Итого капитал, причитающийся акционерам Компании	342 901	1 198	–	344 099
Доля, не обеспечивающая контроль	5 348	–	–	5 348
Итого капитал	348 249	1 198	–	349 447
Долгосрочные обязательства				
Долгосрочные кредиты и займы	64 185	–	–	64 185
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	15 034	145	–	15 179
Прочие долгосрочные обязательства	11 448	132	–	11 580
Итого долгосрочные обязательства	90 667	277	–	90 944
Краткосрочные обязательства				
Краткосрочные кредиты и займы	42 947	2 820	–	45 767
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	96 836	3 357	(497)	99 696
Задолженность по прочим налогам	5 872	48	–	5 920
Задолженность по налогу на прибыль	927	–	–	927
Итого краткосрочные обязательства	146 582	6 225	(497)	152 310
Итого обязательства	237 249	6 502	(497)	243 254
Итого капитал и обязательства	585 498	7 700	(497)	592 701

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики

Ниже приводится описание основных положений учетной политики, применяемых при подготовке консолидированной финансовой отчетности. Группа последовательно применяет учетную политику. В целях повышения актуальности финансовой отчетности для пользователей, руководство изменило представление и агрегацию определенных раскрытий информации, включая сравнительную информацию.

Основа консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает в себя финансовую отчетность Группы и ее дочерних компаний. Контроль достигается тогда, когда Группа показывает или имеет права на переменные результаты от своего участия в объекте инвестиций и имеет возможность оказывать влияние на доходы через свои полномочия над инвестицией. В частности, Группа контролирует объект инвестиций, если и только если у Группы имеются:

- ▶ полномочия над инвестицией (то есть существующие права, которые дают ей текущую способность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций),
- ▶ воздействие или права на переменные результаты от своего участия в объекте инвестиций, и
- ▶ возможность использования этих полномочий над инвестицией для влияния на ее результаты.

Если Группа имеет меньше большинства голосующих или аналогичных прав объекта инвестиций, то Группа рассматривает все существенные факты и обстоятельства при оценке наличия полномочий над объектом инвестиций, в том числе:

- ▶ договорные соглашения с другими держателями прав голоса объекта инвестиций,
- ▶ права, вытекающие из других договорных соглашений,
- ▶ голосующие права Группы, а также потенциальные права голоса.

Группа вновь оценивает, контролирует ли она или нет объект инвестирования, если факты и обстоятельства указывают, что есть изменения в одном или нескольких из трех элементов контроля. Консолидация дочерней компании начинается тогда, когда Группа получает контроль над дочерней компанией и прекращается, когда Группа теряет контроль над дочерней компанией. Активы, обязательства, доходы и расходы дочерней компании, приобретенные или проданные в течение года, включаются в отчет о совокупном доходе с момента, когда Группа получает контроль, до даты, когда Группа прекращает контролировать дочернюю компанию.

Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода относятся к акционерам материнской компании Группы и к неконтрольным долям участия, даже если эти результаты в неконтрольной доле участия проводят к дефициту баланса. При необходимости вносятся корректировки в финансовую отчетность дочерних предприятий для приведения их учетной политики в соответствие с учетной политикой Группы.

Все активы и обязательства между предприятиями Группы, капитала, доходов, расходов и движения денежных средств в отношении операций между компаниями Группы, полностью исключены при консолидации.

Изменение доли участия в дочерней компании без потери контроля учитывается как операция с капиталом. Если Группа утрачивает контроль над дочерней компанией, она:

- ▶ прекращает признание активов (включая гудвил) и обязательств дочерней компании,
- ▶ прекращает признание балансовой стоимости неконтрольной доли участия,
- ▶ прекращает признание накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале,
- ▶ признает справедливую стоимость полученного вознаграждения,
- ▶ признает справедливую стоимость оставшихся вложений,
- ▶ признает излишки или дефицит в составе прибыли или убытка,
- ▶ реклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода в прибыль или убыток или нераспределенную прибыль, в случае необходимости, как требовалось бы, если бы Группа непосредственно напрямую продала соответствующие активы или обязательства.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Принципы консолидации

Дочерние компании

Дочерние компании представляют собой организации, находящиеся под контролем Компании. Наличие контроля признается, когда Компания подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, а также возможность влиять на доход при помощи осуществления своих полномочий в отношении объекта инвестиций. При оценке контроля учитываются потенциальные права голоса, которые могут быть реализованы в настоящее время. Финансовая отчетность дочерних компаний включается в консолидированную финансовую отчетность с момента возникновения контроля и до даты его прекращения.

Неконтрольные доли участия

Неконтрольные доли участия представляют собой пропорциональную долю акционеров, владеющих неконтрольной долей участия в капитале дочерних компаний Группы и результатах их деятельности. В качестве основы для расчета используются доли владения неконтролирующих акционеров в этих дочерних компаниях. Неконтрольные доли участия признаются в составе капитала.

Группа учитывает операции с неконтрольными долями участия как операции с владельцами капитала Группы. При приобретении неконтрольных долей участия разница между выплаченным вознаграждением и соответствующей приобретенной долей балансовой стоимости чистых активов дочерней компании отражается в составе капитала. Разница между полученным вознаграждением и балансовой стоимостью проданных неконтрольных долей участия также отражается в составе капитала.

Группа прекращает признание неконтрольных долей участия, в случае, если акционерам, владеющим неконтрольной долей участия, было сделано обязательное предложение на покупку принадлежащих им акций. Разница между обязательством, признанным в консолидированном отчете о финансовом положении, и балансовой стоимостью неконтрольных долей участия, отражается в составе нераспределенной прибыли.

Ассоциированные компании и совместные предприятия

Ассоциированные компании – это компании, на финансовую и операционную политику которых Группа оказывает существенное влияние, обладает правом участвовать в принятии решений в отношении такой политики, но не обладает контролем или совместным контролем над ней.

Совместное предприятие – это совместное соглашение, по которому стороны, которые имеют совместный контроль на основании соглашения, имеют права на долю в чистых активах совместного предприятия. Совместный контроль – контроль, разделенный между сторонами в соответствии с договором, причем совместный контроль имеет место только тогда, когда принятие решений касательно значимой деятельности требует единогласного согласия сторон, осуществляющих совместный контроль.

Суждения, сделанные при определении значительного влияния или совместного контроля схожи с теми, которые необходимы, чтобы определить наличие контроля над дочерними предприятиями.

Метод долевого участия

В соответствии с методом долевого участия инвестиции в ассоциированную компанию или совместное предприятие первоначально признаются по себестоимости. Балансовая стоимость инвестиций корректируется для отражения изменений доли Группы в чистых активах ассоциированной компании или совместного предприятия с даты приобретения. Гудвил, относящийся к ассоциированной компании или совместному предприятию, входит в балансовую стоимость инвестиций, не амортизируется и не подвергается отдельной проверке на предмет обесценения.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Принципы консолидации (продолжение)

В консолидированном отчете о совокупном доходе отражается доля Группы в результатах деятельности ассоциированной компании или совместного предприятия. Любое изменение в составе прочего совокупного дохода этих объектов инвестиций представлена как часть прочего совокупного дохода Группы. Кроме того, при изменении, непосредственно признанном в капитале ассоциированной компании или совместного предприятия, Группа признает свою долю такого изменения, когда возможно, в консолидированном отчете об изменениях в капитале. Нереализованные прибыли и убытки, возникающие в результате операций между компаниями Группы и ассоциированной компанией или совместным предприятием, исключаются в размере доли участия в ассоциированной компании или совместного предприятия. Совокупность доли Группы в прибыли или убытке ассоциированной компании и совместного предприятия показывается в консолидированном отчете о совокупном доходе отдельно от операционной прибыли и представляет собой прибыль или убыток после уплаты налогов ассоциированной компании или совместного предприятия (включая их дочерние компании) в размере доли Группы в ассоциированной компании или совместном предприятии за отчетный период. Финансовая отчетность ассоциированной компании или совместного предприятия подготавливается за тот же отчетный период, что и Группа. При необходимости вносятся корректировки с целью приведения учетной политики в соответствие с принципами Группы.

После применения метода долевого участия Группа определяет, является ли необходимым признать убыток от обесценения по этим инвестициям в ассоциированную компанию или совместное предприятие. На каждую отчетную дату Группа определяет наличие объективных признаков того, что инвестиции в ассоциированную компанию или совместное предприятие ухудшаются. Если есть такие признаки, Группа рассчитывает сумму обесценения как разницу между возмещаемой стоимостью ассоциированной компании или совместного предприятия и его балансовой стоимостью, затем признает убыток как «Долю в прибыли/убытке ассоциированной компании и совместного предприятия» в отчете о прибылях и убытках.

В случае потери существенного влияния над ассоциированной компанией или совместного контроля над совместным предприятием, Группа оценивает и признает оставшиеся инвестиции по справедливой стоимости. Любая разница между балансовой стоимостью ассоциированной компании или совместного предприятия на момент потери существенного влияния или совместного контроля и справедливой стоимостью оставшейся инвестиции и поступлениями от выбытия признается в составе прибыли или убытка.

Совместные операции

Совместные операции представляют собой совместную деятельность, которая предполагает наличие у сторон, обладающих совместным контролем над деятельностью, прав на активы и ответственности по обязательствам, связанными с этой деятельностью. Участник совместных операций ведет учет активов, обязательств, доходов и расходов, относящихся к его вовлечению в рамках совместных операций в соответствии с МСФО, применимый к определенным активам, обязательствам, доходам и расходам.

Операции, исключаемые при консолидации

Все операции между предприятиями Группы, в том числе нереализованная прибыль по этим операциям, исключаются; нереализованные убытки также исключаются, за исключением случаев, когда стоимость не может быть возмещена. Компания и все ее дочерние компании используют единую учетную политику, соответствующую политике Группы.

Нереализованная прибыль по операциям между компаниями Группы и объектами инвестиций, учитываемыми по методу долевого участия, исключается в части, соответствующей доле участия Группы в таких объектах инвестиций; нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда соответствующая операция свидетельствует об обесценении переданного актива.

Объединение бизнеса и гудвил

Объединения бизнеса учитываются с использованием метода приобретения. Стоимость приобретения оценивается как сумма переданного вознаграждения, определенная на дату приобретения по справедливой стоимости, и неконтрольной доли участия в приобретаемой компании. Для каждого объединения бизнеса Группа выбирает, измерить ли неконтрольную долю участия в приобретаемой компании по справедливой стоимости или по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании. Связанные с этим расходы относятся на затраты по мере их возникновения и включаются в состав операционных расходов.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Объединение бизнеса и гудвил (продолжение)

Когда Группа приобретает бизнес, она оценивает финансовые активы и обязательства, предполагаемые для соответствующей классификации и назначения в соответствии с условиями договоров, экономической ситуации и соответствующих условий на дату приобретения. Это включает в себя разделение встроенных производных инструментов в основные договоры приобретаемой компании.

Если объединение бизнеса осуществляется в несколько этапов, любые ранее принадлежавшие ей доли переоцениваются на дату приобретения по справедливой стоимости и любой полученный доход или убыток отражается в составе прибыли или убытка. Затем это учитывается при определении гудвила.

Любое условное вознаграждение, подлежащее передаче приобретающей стороной, должно признаваться по справедливой стоимости на дату приобретения. Условное вознаграждение классифицируется как актив или обязательство, которое является финансовым инструментом и в рамках МСФО 39 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*», оценивается по справедливой стоимости, а изменения справедливой стоимости признаются либо в составе прибыли или убытка, либо как изменение прочего совокупного дохода. Если условное вознаграждение не относится к МСФО 39, оно измеряется в соответствии с определенным МСФО. Условное вознаграждение, которое классифицируется как капитал, не переоценивается и последующая выплата учитывается в составе капитала.

Гудвил изначально оценивается по первоначальной стоимости, которая представляет собой превышение совокупности переданного возмещения и суммы, признанной в качестве неконтрольной доли участия, и любых ранее удерживаемых долей участия, над идентифицируемыми приобретенными активами и принятыми обязательствами. Если справедливая стоимость приобретенных чистых активов превышает переданное совокупное вознаграждение, Группа вновь оценивает, правильно ли определены все приобретенные активы и все обязательства, и анализирует процедуры, используемые для измерения суммы, которая должна быть признана на дату приобретения. Если переоценка по-прежнему приводит к превышению справедливой стоимости приобретенных чистых активов над совокупным переданным вознаграждением, то прибыль признается в составе прибыли или убытка.

После первоначального признания гудвил отражается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. Для целей тестирования на предмет обесценения гудвил, приобретенный при объединении бизнеса, является, начиная с даты приобретения, распределенным на каждую из единиц, генерирующих денежные потоки Группы, которые получают выгоду от объединения бизнеса, независимо от того, являются другие активы или обязательства приобретаемой компании, относящимися к данным единицам.

В том случае, когда гудвил был отнесен на единицу, генерирующую денежные потоки, и часть операций внутри такой единицы выбывает, то гудвил, связанный с выбывшими операциями, включается в балансовую стоимость этих операций в момент, когда определяется прибыль или убыток от списания. Выбывший гудвил, в этом случае, измеряется на основе относительной стоимости выбывшей деятельности и части удерживаемой единицы, генерирующей денежные потоки.

Приобретение компаний, находящихся под общим контролем, отражается по методу учета предшественника. В соответствии с данным методом, консолидированная финансовая отчетность Группы представляется, как если бы компании были объединены с наиболее раннего из представленных периодов или, если объединение произошло после этой даты, с даты, с которой объединяющиеся компании были под общим контролем. В соответствии с методом учета предшественника, активы и обязательства объединяемых компаний отражаются по балансовой стоимости, определенной Группой в консолидированной финансовой отчетности. Сравнительные данные представляются, как если бы предприятия были объединены всегда, но не ранее, чем общий контроль над этими компаниями был установлен.

Все прочие приобретения учитываются по методу приобретения.

Иностранная валюта

Операции с иностранной валютой и пересчет иностранных валют

Операции с иностранной валютой пересчитываются в соответствующую функциональную валюту предприятий Группы по курсу на дату совершения операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, на конец отчетного периода, пересчитываются в функциональную валюту компаний Группы по курсу на соответствующую дату. Немонетарные активы и обязательства, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются в функциональную валюту по курсу на дату определения справедливой стоимости. Прочие немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в функциональную валюту по курсу на дату совершения операции. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, отражаются в составе прибыли и убытков.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Иностранная валюта (продолжение)

Эффект от изменения курса иностранной валюты на справедливую стоимость немонетарных финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, отражается в составе прочего совокупного дохода.

Активы и обязательства Компании и ее дочерних компаний пересчитаны в валюту представления отчетности Группы по официальным курсам на конец отчетного периода. Статьи прибыли и убытков Компании и ее дочерних компаний пересчитаны по среднему обменному курсу за период (если только это среднее значение не является разумным приближением к совокупному эффекту курсов, действующих на дату операции, в этом случае доходы и расходы пересчитываются по курсу на дату операции). Составляющие капитала и прочий совокупный доход пересчитываются по курсу на дату операции, за исключением входящих остатков по счетам капитала на дату перехода на МСФО, которые были пересчитаны по обменному курсу на дату перехода на МСФО. Курсовые разницы, возникающие в результате пересчета чистых активов Компании и ее дочерних компаний, отражаются как курсовые разницы в составе прочего совокупного дохода и включаются в резерв на пересчет иностранных валют в составе капитала.

Основные средства

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости приобретения или сооружения за вычетом накопленного износа и накопленного обесценения. Стоимость активов, возведенных хозяйственным способом, включает в себя стоимость материалов, прямые затраты труда и часть производственных накладных расходов. В случаях, когда объект основных средств в своем составе содержит несколько основных компонентов, имеющих различные сроки полезного использования, то такие компоненты учитываются как отдельные объекты основных средств.

Затраты на реконструкцию и модернизацию капитализируются. Затраты на текущий ремонт и техническое обслуживание относятся на расходы по мере их возникновения. Прибыль и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, отражаются в составе прибыли и убытков по мере их возникновения.

Затраты, связанные с заменой какого-либо компонента объекта основных средств, который учитывается отдельно, капитализируются в составе балансовой стоимости списываемого компонента. Прочие последующие затраты капитализируются только в том случае, если происходит увеличение величины будущих экономических выгод, которые будут получены в результате использования данного объекта основных средств. Все остальные расходы признаются в составе прибыли и убытков по мере их возникновения.

Объекты социальной сферы не капитализируются, поскольку считается, что в будущем они не принесут Группе экономических выгод. Расходы по содержанию объектов социальной сферы относятся на затраты по мере их возникновения.

В стоимость незавершенного строительства включены авансы, выданные на капитальное строительство и приобретение основных средств.

Расчет амортизации основных средств производится линейным методом в течение расчетного срока полезного использования того или иного актива. Амортизация начисляется с момента завершения строительства объекта и ввода его в эксплуатацию. На конец каждого финансового года происходит пересмотр сроков полезного использования активов и в тех случаях, когда ожидания в отношении сроков отличаются от предыдущих оценок, изменения признаются в будущем периоде. Сроки полезного использования (в годах) по типам основных средств представлены ниже:

<u>Тип основных средств</u>	<u>Срок полезного использования, годы</u>
Здания	25-72
Гидротехнические сооружения	15-33
Линии электропередач и оборудование	6-33
Тепловые сети	5-19
Энергетическое оборудование	5-25
Прочее оборудование и приспособления	6-30
Прочие сооружения	2-25
Прочие основные средства	3-20

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы

Группа классифицирует свои нематериальные активы по следующим категориям:

- ▶ гудвил;
- ▶ программное обеспечение;
- ▶ прочие нематериальные активы (включая капитализированные затраты на приобретение статуса «гарантирующего поставщика», стоимость проектов на стадии разработки и прочее).

Гудвил

Гудвил признается при приобретении доли в дочерних, ассоциированных компаниях и совместных предприятиях.

Гудвил представляет собой превышение стоимости инвестиции над долей Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств приобретаемой компании. В отношении дочерних компаний гудвил отражается как отдельный актив в составе нематериальных активов в консолидированном отчете о финансовом положении. Гудвил в отношении ассоциированных компаний и совместных предприятий включается в балансовую стоимость объектов инвестиций.

Превышение доли Группы в справедливой стоимости чистых активов над стоимостью инвестиции признается непосредственно в составе прибыли и убытков. В ассоциированных компаниях и совместных предприятиях превышение доли Группы в справедливой стоимости чистых активов над стоимостью инвестиции признается в составе прибыли и убытков ассоциированных компаний и совместных предприятий.

Гудвил признается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения и оценивается на предмет обесценения в каждом отчетном периоде или при наличии признаков обесценения.

Концессионные соглашения

К концессионным соглашениям относятся соглашения, согласно которым Группа строит и модернизирует объекты инфраструктуры, используемые для оказания услуг, и эксплуатирует и поддерживает эти объекты в течение определенного периода времени. Данные соглашения включают управление электростанцией и инфраструктурой по концессионному соглашению на протяжении всего срока полезного использования.

Группа применяет модель финансового актива, когда сумма выплат от правообладателя соответствует определению дебиторской задолженности, оцениваемой при первоначальном признании по справедливой стоимости, а в дальнейшем – по амортизированной стоимости. Изначально признанная стоимость и накопленные проценты рассчитываются с использованием метода эффективной процентной ставки.

Прекращение признания данных активов производится в случае их ликвидации, а также, если более не предвидится получение будущих выгод по договору концессии, либо в случае истечения срока действия договора концессии.

Группа имеет концессионные соглашения, которые предполагают строительство электростанции и прочих объектов инфраструктуры, дальнейшую их эксплуатацию и поддержание объектов инфраструктуры, включая проведение ремонтных работ и замену оборудования. Концессионные соглашения также устанавливают права и обязанности в отношении объектов инфраструктуры и услуг, которые должны быть оказаны.

Для исполнения этих обязательств Группа имеет право получать вознаграждение от стороны, с которой у нее имеются данные концессионные соглашения. Это вознаграждение распределяется между справедливыми стоимостями оказываемых услуг, при этом обычно выделяются:

- ▶ строительный компонент;
- ▶ сервисный компонент – за эксплуатацию и поддержание объектов.

Право на это вознаграждение представляет собой финансовый актив.

Выручка, полученная в результате исполнения концессионных соглашений в рамках модели финансового актива, представляет собой: (а) справедливую стоимость вознаграждения от стороны, с которой заключено концессионное соглашение (б) процентный доход, полученный в результате инвестиций в проект.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы (продолжение)

Программное обеспечение и прочие нематериальные активы

Прочие нематериальные активы, приобретаемые либо создаваемые Группой (как часть объекта на стадии разработки) и имеющие ограниченные сроки полезного использования, отражаются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Расчетный срок полезного использования нематериальных активов составляет от 2 до 10 лет для программного обеспечения и прочих нематериальных активов.

Амортизация

Амортизация начисляется линейным методом в течение ожидаемого срока полезного использования нематериальных активов, кроме гудвила, и отражается в составе прибыли и убытков с момента ввода соответствующего актива в эксплуатацию.

Нематериальные активы, созданные Группой

Стоимость проектов на стадии разработки отражается в составе нематериальных активов, если от соответствующих затрат ожидается поступление будущих экономических выгод, а Группа в состоянии продемонстрировать в совокупности следующее: а) техническую возможность завершения создания нематериального актива для его последующего использования или продажи, б) свое намерение завершить создание нематериального актива для его последующего использования или продажи, в) свою способность использовать или продать нематериальный актив, г) наличие соответствующих технических, финансовых и иных ресурсов для завершения разработки нематериального актива и его последующего использования или продажи и д) способность проведения достоверной оценки расходов, понесенных в ходе разработки нематериального актива.

Арендованные активы

Договоры аренды, по условиям которых Группа, выступая в качестве арендатора, принимает на себя практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, классифицируются как договоры финансовой аренды. При первоначальном признании арендованный актив оценивается по наименьшей из его справедливой стоимости или приведенной стоимости минимальных арендных платежей. После первоначального признания арендованный актив учитывается в соответствии с принципами учетной политики, применимыми к этому активу. Соответствующие обязательства по финансовой аренде учитываются по текущей стоимости будущих арендных платежей.

Другие виды аренды являются операционной арендой, и арендованные активы не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы. Общая сумма арендных платежей отражается в прибылях и убытках линейным методом в течение срока аренды.

Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи

Внеоборотные активы и группы выбытия классифицируются как предназначенные для продажи, если их балансовая стоимость будет возмещена в результате продажи, а не за счет дальнейшего использования. Данное условие считается выполненным, если существует высокая вероятность осуществления сделки по продаже в течение года с момента классификации, актив или выбывающая группа активов могут быть незамедлительно проданы в их текущем состоянии, и руководство Группы имеет намерение осуществить продажу. Продление срока, необходимого для завершения продажи, не препятствует классификации актива (или группы выбытия) в качестве предназначенного для продажи, если задержка обусловлена событием или обстоятельствами, находящимися за пределами контроля Группы, а также при наличии достаточных доказательств того, что Группа по-прежнему намерена продать актив (или группу выбытия). Внеоборотные активы и группы выбытия, классифицированные как предназначенные для продажи, оцениваются по наименьшей из двух величин: балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и возможной чистой цены реализации. Себестоимость запасов определяется методом средневзвешенной стоимости и включает расходы на приобретение запасов, затраты на производство или переработку, а также прочие затраты на их транспортировку в отведенное место и приведение в надлежащее состояние. Возможная чистая цена реализации представляет собой расчетную цену продажи в ходе обычной деятельности за вычетом расчетных расходов на завершение производства и расходов по продаже.

Стоимость запасов собственного изготовления и незавершенного производства включает в себя соответствующую долю накладных производственных расходов при обычном уровне загрузки операционных мощностей.

Резерв создается по устаревшим запасам или запасам с низкой оборачиваемостью с учетом их ожидаемого срока использования и ожидаемой стоимости реализации в будущем.

Денежные средства и их эквиваленты

К денежным средствам относятся денежные средства в кассе и на расчетных счетах в банке, а также депозиты до востребования в банках. К эквивалентам денежных средств относятся краткосрочные высоколиквидные инвестиции, которые могут быть легко конвертированы в денежные средства, с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев с даты приобретения и стоимость которых подвержена незначительным колебаниям.

Авансы выданные

Авансы, выданные Группой, отражаются по фактической стоимости за вычетом резерва под обесценение. Сумма авансов на приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Группой контроля над этим активом и при наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Группой. Прочие авансы списываются на счет прибыли или убытков при получении товаров или услуг, относящихся к ним. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к авансам, не будут получены, балансовая стоимость авансов подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в составе прибыли и убытков.

Авансы, выданные Группой, классифицируются как долгосрочные активы Группы, если срок поставки товаров или услуг, относящихся к ним, превышает один год или если аванс выдан на покупку основных средств. Если авансы полученные относятся к договорам подряда на строительство, выручка признается при условии, что результаты договора подряда на строительство могут быть надежно оценены, в соответствии со степенью завершенности работ по контракту.

Налог на добавленную стоимость по покупкам и реализации

Налог на добавленную стоимость (НДС), возникающий при реализации продукции, подлежит перечислению налоговым органам либо в момент признания выручки, либо в момент получения оплаты от покупателей, в зависимости от требований нормативных актов органов власти в соответствующих юрисдикциях, в которых предприятия Группы осуществляют свою деятельность. Налоговые органы разрешают производить возмещение НДС путем зачета против суммы задолженности по НДС, начисляемого на реализуемую продукцию и услуги. НДС, относящийся к реализации и приобретению товаров и услуг, расчеты по которым не были произведены на конец отчетного периода (отложенный НДС), отражается в консолидированном отчете о финансовом положении в развернутом виде и раскрывается отдельно как оборотный актив и краткосрочное обязательство. При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности резервируется вся сумма сомнительной задолженности, включая НДС. Отложенное обязательство по НДС отражается в консолидированном отчете о финансовом положении до момента признания задолженности для целей налогообложения. Изменение НДС к возмещению, связанного с покупкой основных средств и инвестиционной собственностью, отражается в составе операционной деятельности консолидированного отчета о движении денежных средств.

Финансовые инструменты

В состав финансовых инструментов входят денежные средства и их эквиваленты, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, производные финансовые инструменты, инструменты хеджирования, дебиторская и кредиторская задолженность, а также кредиты и займы. Информация об используемых методах признания и оценки раскрыта в соответствующих параграфах политики по каждому из инструментов. Финансовые инструменты включают производные и непроизводные финансовые инструменты.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Договоры «репо»

Долевые инструменты, проданные по договорам продажи с обязательством обратного выкупа (договоры «репо»), продолжают отражаться в консолидированном отчете о финансовом положении. Разница между ценой продажи и ценой обратной покупки рассматривается в качестве операционных доходов/(расходов) в составе прибыли и убытка в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Производные финансовые инструменты

Производные финансовые инструменты позволяют передавать риски, присущие базовым инструментам, от одной стороны договора другой, не передавая при этом соответствующие инструменты.

В процессе торговой деятельности Группа использует следующие производные финансовые инструменты:

- (а) процентный своп;
- (б) валютный своп;
- (в) валютный форвард и опционный контракт: валютные форварды и опционы первоначально признаются по справедливой стоимости на дату заключения соответствующего договора и в дальнейшем переоцениваются по справедливой стоимости. Прибыли и убытки по данным производным финансовым инструментам отражаются в составе прочих совокупных доходов, если они относятся к эффективному хеджированию денежных потоков, и в составе прибыли и убытков, если они относятся к неэффективному хеджированию денежных потоков;
- (г) фьючерсные и форвардные контракты на электроэнергию: первоначально производные финансовые инструменты на электроэнергию признаются по справедливой стоимости на дату заключения договора и в дальнейшем переоцениваются по справедливой стоимости. Прибыли и убытки по данным производным финансовым инструментам отражаются в составе прочих совокупных доходов, если они относятся к эффективному хеджированию денежных потоков, и в составе прибыли и убытков, если они относятся к неэффективному хеджированию денежных потоков или операциям спекулятивного характера;
- (д) опционы «пут» и «колл»: опцион – это договор, по которому покупатель получает право, но не имеет обязанности совершить покупку или продажу финансового инструмента по фиксированной цене в определенный договором момент в будущем или на протяжении определенного отрезка времени. Опционы, приобретаемые Группой, дают ей возможность купить (опционы «колл») базовый актив по оговоренной цене на дату или до даты исполнения опциона.

Комбинированные финансовые инструменты

Комбинированный (гибридный) финансовый инструмент в соответствии с условиями договора состоит из следующих компонентов: компонента финансового обязательства / финансового актива и компонента капитала. При распределении первоначальной балансовой стоимости комбинированного финансового инструмента между компонентами капитала и актива/обязательства, компонент капитала определяется как остаточная стоимость после вычета из справедливой стоимости всего финансового инструмента стоимости, отдельно определенной для компонента актива/обязательства. Сумма величин балансовой стоимости, определенных для компонента актива/обязательства и компонента капитала при первоначальном признании, равна величине справедливой стоимости всего финансового инструмента. Компоненты актива/обязательства и капитала представляются Группой отдельно в консолидированном отчете о финансовом положении. При первоначальном признании справедливая стоимость компонента актива/обязательства определяется как приведенная стоимость установленных по договору будущих потоков денежных средств, дисконтированных по ставке процента, действующей в тот момент на рынке для инструментов со сравнимым кредитным риском и обеспечивающих поступление в значительной степени аналогичных потоков денежных средств на аналогичных условиях, но без возможности конвертации. Изменения справедливой стоимости долевого инструмента не отражаются в консолидированной финансовой отчетности. После конвертации конвертируемого инструмента в момент его погашения Группа прекращает признание компонента актива/обязательства и отражает его в составе капитала. Первоначальный долевым компонент продолжает учитываться по статье капитала (хотя возможен его перенос в другую строку в составе капитала). При конвертации комбинированного финансового инструмента в момент его погашения дохода или расхода не возникает.

Метод признания полученных в результате прибылей или убытков зависит от того, определен ли производный финансовый инструмент в качестве инструмента хеджирования, и если да, то от характера хеджируемой статьи. Группа определяет отдельные производные финансовые инструменты следующим образом:

- (а) хеджирование справедливой стоимости признанных активов, обязательств или твердого соглашения (хеджирование справедливой стоимости);
- (б) хеджирование определенного риска, связанного с признанным активом, обязательством или прогнозируемой с высокой вероятностью будущей операцией (хеджирование денежных потоков);
- (в) хеджирование чистых инвестиций в зарубежную деятельность (хеджирование чистых инвестиций).

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Комбинированные финансовые инструменты (продолжение)

При возникновении операции Группа документирует взаимосвязь между инструментами хеджирования и хеджируемыми статьями, а также цели управления риском и стратегию осуществления различных операций хеджирования.

Группа также документирует свою оценку эффективности используемых в операциях хеджирования производных инструментов для компенсации изменений в справедливой стоимости хеджируемых статей или связанных с ними денежных потоков, которая проводится как на дату возникновения инструмента, так и в последующие периоды. Справедливая стоимость различных производных инструментов раскрыта в Примечаниях 16, 17, 20 и 21. Справедливая стоимость производного финансового инструмента, используемого для хеджирования, классифицируется в качестве долгосрочного актива или обязательства, когда оставшийся срок погашения хеджируемой статьи превышает 12 месяцев, и в качестве краткосрочного актива или обязательства, когда оставшийся срок погашения хеджируемой статьи составляет менее 12 месяцев.

Непроизводные финансовые активы

Группа классифицирует свои финансовые активы по следующим категориям:

- (а) финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- (б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи;
- (в) финансовые активы, удерживаемые до погашения.

При первоначальном признании финансовых активов руководство присваивает им соответствующую категорию с последующим ее пересмотром.

(а) Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые активы относятся к данной категории, если они приобретены с основной целью продажи в ближайшем будущем либо такая классификация была присвоена руководством. Активы данной категории классифицируются как оборотные активы, если предполагаемый срок их реализации не превышает 12 месяцев с отчетной даты. Прибыли и убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе прибыли и убытка в том отчетном периоде, в котором они возникли.

(б) Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

При намерении владеть инвестициями в течение неопределенного периода времени инвестиции классифицируются как имеющиеся в наличии для продажи и отражаются в составе прочих внеоборотных активов, за исключением случаев, когда руководство Группы намерено владеть инвестициями в течение периода менее 12 месяцев после окончания отчетного периода. Руководство Группы классифицирует инвестиции как оборотные или внеоборотные активы на дату их приобретения и пересматривает их классификацию, основываясь на сроках погашения, на конец каждого отчетного периода.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, включают ценные бумаги, которые не обращаются на организованном рынке ценных бумаг (ОРЦБ). Справедливая стоимость таких инвестиций определяется различными методами, включая методы, основанные на их доходности, а также методы, основанные на дисконтировании предполагаемых будущих денежных потоков. Для определения справедливой стоимости руководство Группы делает предположения, основываясь на состоянии рынка на конец каждого отчетного периода. Инвестиции в долевые ценные бумаги, не обращающиеся на ОРЦБ, справедливую стоимость которых невозможно обоснованно оценить с использованием других способов, учитываются по фактической стоимости за вычетом убытков от обесценения.

Стандартные операции по приобретению и продаже инвестиций первоначально оцениваются по справедливой стоимости плюс затраты по сделке и отражаются на дату расчета, т.е. дату осуществления поставки актива Группе или Группой. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в дальнейшем учитываются по справедливой стоимости, за исключением инвестиций, справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена. В таком случае, инвестиции отражаются по первоначальной стоимости, за вычетом резерва под обесценение. Прибыли и убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости, отражаются в составе прочего совокупного дохода и включаются в резерв под изменение справедливой стоимости, отраженный в составе капитала, за тот период, к которому они относятся. Прибыль и убытки, возникшие при реализации финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в составе прибыли и убытков в период их возникновения.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Непроизводные финансовые активы (продолжение)

(в) Финансовые активы, удерживаемые до погашения

Финансовые активы с фиксированным сроком погашения, по которым предусмотрены фиксированные выплаты, классифицируются как финансовые активы, удерживаемые до погашения, при условии, что руководство имеет намерение и возможность удерживать данные активы до срока погашения. Руководство присваивает инвестициям определенную категорию на дату их приобретения. Финансовые активы, удерживаемые до погашения, учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента за вычетом резерва под обесценение. Проценты по финансовым активам, удерживаемым до погашения, отражаются как процентные доходы. Любые операции по приобретению и продаже финансовых активов, удерживаемых до погашения, осуществляемые согласно принятой рыночной практике, признаются на дату расчетов.

Займы и дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность отражается с учетом налога на добавленную стоимость (НДС) и первоначально учитывается по стоимости, которую должен выплатить дебитор. Торговая и прочая дебиторская задолженность корректируется на сумму резерва под ее обесценение. Резерв под сомнительную задолженность создается при наличии объективных свидетельств того, что Группа не сможет взыскать всю причитающуюся ей сумму в соответствии с первоначальными условиями ее погашения. Величина резерва представляет собой разницу между балансовой стоимостью и возмещаемой суммой, которая является текущей стоимостью ожидаемых денежных потоков, дисконтированных с учетом рыночной ставки процента, скорректированной с учетом кредитного риска заемщиков на дату возникновения задолженности.

Заемные средства признаются первоначально по справедливой стоимости за вычетом расходов на совершение операции. Справедливая стоимость определяется с учетом рыночных процентных ставок по аналогичным инструментам в случае их существенного отличия от процентных ставок по кредиту/займу. В последующих периодах заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента; вся разница между суммой первоначального признания и суммой к погашению отражается в составе прибыли и убытков как процентные расходы в течение всего периода существования обязательств по кредиту/займу.

Договоры финансовой гарантии

Договор финансовой гарантии – это договор, согласно которому гарант обязуется производить выплаты в целях компенсации владельцу понесенного убытка, т.к. по условиям долгового инструмента указанный заемщик не может произвести оплату в срок. Договоры финансовой гарантии первоначально отражаются по справедливой стоимости и впоследствии оцениваются по наибольшему из значений (а) неамортизированного остатка первоначально признанной стоимости и (б) расходов, необходимых для урегулирования обязательства на отчетную дату.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Группа оценивает финансовые инструменты, такие как, производные финансовые активы по справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Также, справедливая стоимость финансовых инструментов, учитываемых по амортизированной стоимости, представлена в Примечании 19 и Примечании 28 (е).

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе на основном (или наиболее выгодном) рынке на дату оценки в текущих рыночных условиях (то есть выходная цена) независимо от того, является ли такая цена непосредственно наблюдаемой или рассчитывается с использованием другого метода оценки. Основным рынок (или наиболее выгодный рынок в отсутствие основного рынка) должен быть доступен компаниям Группы.

Справедливая стоимость активов или обязательств измеряется, используя такие допущения, которые участники рынка использовали бы при установлении цены на данный актив или обязательство, принимая допущение о том, что участники рынка действуют в своих экономических интересах.

Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает способность участника рынка генерировать экономические выгоды посредством наилучшего и наиболее эффективного использования актива или посредством его продажи другому участнику рынка, который использовал бы данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Для достижения наибольшей последовательности и сопоставимости оценок справедливой стоимости и соответствующих раскрытий используется иерархия справедливой стоимости, для того, чтобы определить методы оценки справедливой стоимости и значительно использовать методы оценки, основанные на уместных наблюдаемых исходных данных и минимально использовать ненаблюдаемые исходные данные.

Наблюдаемые исходные данные – это исходные данные, которые разрабатываются с использованием рыночных данных, таких как общедоступная информация о фактических событиях или операциях, и которые отражают допущения, которые использовались бы участниками рынка при установлении цены на актив или обязательство. К ненаблюдаемым исходным данным относятся данные, для которых рыночные данные не доступны и которые разработаны с использованием всей доступной информации о тех допущениях, которые использовались бы участниками рынка при установлении цены на актив или обязательство.

Все активы и обязательства, по которым справедливая стоимость измеряется или раскрывается в финансовых отчетах, классифицируется внутри иерархии справедливой стоимости на основе данных самого низкого уровня ввода данных, что является важным при измерении справедливой стоимости в целом:

- ▶ 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.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, активно обращающихся на ОРЦБ, определяется по рыночным котировкам цен на покупку активов или предлагаемых цен на обязательства на основном рынке для активов или обязательств на момент окончания торгов на основном рынке активов и обязательств на отчетную дату без произведенных затрат по сделке.

Для активов и обязательств в отсутствие основного (или наиболее выгодного) рынка, соответствующая справедливая стоимость определяется путем применения соответствующих методов оценки. Методы оценки включают метод дисконтированных денежных потоков, метод сравнения с аналогичными инструментами, в отношении которых имеются наблюдаемые рыночные цены, модели определения цены опционов, кредитные модели и другие соответствующие модели оценки. Если актив или обязательство, оцениваемые по справедливой стоимости, имеют цену покупателя и цену продавца, цена в пределах спреда по спросу и предложению, которая наиболее точно представляет справедливую стоимость в сложившихся обстоятельствах, может использоваться для оценки справедливой стоимости. Возможно использование среднерыночного ценообразования или иных соглашений о ценах, которые используются участниками рынка в качестве надлежащего средства для оценки справедливой стоимости в пределах спреда по спросу и предложению. Некоторые финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости с использованием методов оценки вследствие отсутствия текущих рыночных сделок или наблюдаемых рыночных данных. Справедливая стоимость определяется с использованием модели оценки, которая была протестирована исходя из цен или исходных данных по фактическим рыночным сделкам, и наиболее обоснованных допущений Группы в отношении внутренних моделей. Модели корректируются для отражения разницы между котировкой на покупку и продажу, чтобы отразить затраты на закрытие позиций, кредитный спред и спред ликвидности контрагента, а также ограничения модели. Также, прибыль или убыток, рассчитанные при первом отражении таких финансовых инструментов (прибыль или убыток «первого дня») относятся на будущие периоды и признаются только тогда, когда исходные данные становятся наблюдаемыми, либо при прекращении признания инструмента.

Методики дисконтированных денежных потоков оценки будущих денежных потоков и расчет ставок дисконтирования основаны на наиболее обоснованных оценках руководства в отношении допущений, которые использовались бы участниками рынка при установлении цены на актив или обязательство. Для потоков денежных средств и ставок дисконтирования учитываются только те факторы, которые относятся к оцениваемому активу или обязательству. Использование различных моделей ценообразования и допущений может привести к получению в результате существенно отличающихся оценок справедливой стоимости.

Справедливой стоимостью депозитов с плавающей ставкой и депозитов «овернайт» в кредитных учреждениях является их балансовая стоимость. Балансовая стоимость представляет собой сумму депозита и начисленные проценты. Справедливая стоимость депозитов с фиксированной процентной ставкой рассчитывается с использованием методов дисконтированных денежных потоков. Ожидаемые денежные потоки дисконтируются с использованием рыночных ставок в отношении аналогичных инструментов на дату признания.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Если справедливая стоимость финансовых инструментов не поддается достаточно точной оценке, то такие активы и обязательства оцениваются по фактической стоимости. Анализ справедливой стоимости финансовых инструментов, а также более подробное описание методов их оценки содержатся в Примечании 28 (е).

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании данных основных (или наиболее выгодных) рынков, она определяется с использованием различных методов оценки, включая метод дисконтированных денежных потоков и/или математические модели. Исходными данными для этих моделей служат наблюдаемые рыночные данные при их наличии; однако в отсутствие наблюдаемых рыночных данных для определения справедливой стоимости применяют суждения. Суждения включают учет риска ликвидности, кредитного риска, исходных данных для моделей, таких как волатильность, ставки дисконтирования, а также допущения относительно уровня досрочного погашения и уровня дефолта по ценным бумагам, обеспеченным активами.

При анализе дисконтированных денежных потоков расчет будущих денежных потоков и ставок дисконтирования основан на текущих рыночных данных и ставках, применимых к финансовым инструментам с аналогичными показателями процентного дохода, качества кредитов и сроков погашения. При расчете будущих денежных потоков учитываются такие факторы, как экономические условия (включая риски, присущие конкретным странам), уровень концентрации в конкретных отраслях, вид инструментов или валюта, ликвидность рынка и финансовые условия контрагентов. Влияние на ставки дисконтирования оказывают безрисковые процентные ставки и кредитный риск.

Изменения данных допущений могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов.

Обесценение

Финансовые активы, удерживаемые до погашения

Финансовый актив считается обесцененным, если объективные признаки указывают на то, что одно или несколько событий оказали негативное влияние на расчетные будущие денежные потоки по данному активу.

Убыток от обесценения финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, определяется как разница между балансовой стоимостью этого актива и приведенной стоимостью расчетных будущих денежных потоков, дисконтированной по текущей для данного актива эффективной ставке процента.

Индивидуально значимые финансовые активы тестируются на предмет обесценения на индивидуальной основе. Остальные финансовые активы оцениваются совокупно по группам, имеющим сходные характеристики кредитного риска.

Все убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка.

Убыток от обесценения восстанавливается, если такое восстановление можно объективно соотнести с событием, имевшим место после отражения убытка от обесценения. В отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, восстановление признается в составе прибыли и убытков.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Убытки от обесценения, понесенные в результате одного или нескольких событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в составе прибыли и убытков. Существенное или длительное снижение справедливой стоимости долевой ценной бумаги ниже стоимости ее приобретения является индикатором ее обесценения. Суммарный убыток от обесценения, рассчитанный как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом любого убытка от обесценения соответствующего актива, ранее признанного в составе прибыли и убытков, переносится из резерва под изменение справедливой стоимости в составе капитала в состав прибыли и убытков. Убытки от обесценения долевых инструментов, классифицированных в качестве имеющихся в наличии для продажи, не восстанавливаются через прибыль или убыток текущего периода. Увеличение их справедливой стоимости после обесценения признается напрямую в прочем совокупном доходе.

Нефинансовые активы

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, за исключением запасов и отложенных налоговых активов, пересматривается на конец каждого отчетного периода для выявления признаков обесценения. При наличии таких признаков проводится оценка возмещаемой стоимости актива.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение (продолжение)

Возмещаемая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные потоки, определяется как наибольшая из двух величин: его ценности от использования и его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. При оценке ценности от использования будущие денежные потоки дисконтируются по ставке до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу.

Убыток от обесценения признается, если балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные потоки, превышает его возмещаемую стоимость. Единица, генерирующая денежные потоки, представляет собой наименьшую идентифицируемую группу активов, которая генерирует денежные потоки, в значительной степени независимые от потоков, генерируемых другими активами или группами активов. Убытки от обесценения отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе. Убытки от обесценения, признанные в отношении единиц, генерирующих денежные потоки, относятся, в первую очередь, на уменьшение балансовой стоимости гудвила, распределенного на эти единицы, а затем на уменьшение балансовой стоимости других активов в составе этой единицы (группы единиц) на пропорциональной основе.

Убыток от обесценения, признанный ранее в отношении гудвила, не восстанавливается. Убытки от обесценения других активов, признанные в предыдущие периоды, оцениваются на конец каждого отчетного периода на предмет наличия признаков уменьшения или отсутствия убытка. Убыток от обесценения восстанавливается, если произошло существенное позитивное изменение оценок, используемых при определении возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения восстанавливается настолько, чтобы балансовая стоимость актива не превышала его балансовую стоимость, которая была бы определена, за вычетом износа или амортизации, если бы убыток от обесценения не был отражен.

Прекращение признания финансовых активов

Группа прекращает учитывать финансовые активы, когда (а) эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала все существенные риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила никакие из существенных рисков и выгод, связанных с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если сторона сделки не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне из-за дополнительных ограничений на продажу.

Кредиты и займы

Кредиты и займы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая, в случае существенных расхождений со стоимостью сделки, определяется с использованием действующих рыночных процентных ставок для аналогичных инструментов, за вычетом расходов по их привлечению. В последующих периодах кредиты и займы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента; разница между суммой первоначального признания и суммой к погашению отражается в составе прибыли и убытков как процентные расходы в течение всего периода действия обязательств по инструменту.

Вознаграждения работникам

Обязательства по пенсионному обеспечению и прочие выплаты по окончании трудовой деятельности

В процессе обычной деятельности Группа уплачивает взносы в рамках различных государственных схем пенсионного обеспечения своих работников. Обязательные взносы в государственные пенсионные фонды относятся на затраты по мере их возникновения. Затраты, связанные с выплатой дополнительных пенсий и прочих вознаграждений работникам после выхода на пенсию, включаются в расходы на оплату труда, выплаты работникам и налоги с фонда оплаты труда в составе прибыли и убытков.

Краткосрочные вознаграждения

Обязательства по выплатам краткосрочных вознаграждений сотрудникам не дисконтируются и относятся на затраты в составе прибыли и убытков по мере предоставления соответствующей услуги.

Расход на краткосрочные вознаграждения признается в составе прибыли и убытков на основании ожидаемой к уплате суммы в соответствии с планами краткосрочных денежных вознаграждений и планами участия в прибыли при наличии у Группы действующего юридического или добровольного обязательства выплатить эту сумму за результат прошлых услуг, предоставленных сотрудниками, и при условии, что эти обязательства могут быть достоверно оценены.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Вознаграждения работникам (продолжение)

Пенсионные планы с установленными выплатами

Компания имеет пенсионный план с установленными выплатами для большинства своих сотрудников. План с установленными выплатами – это пенсионный план, определяющий сумму пенсионных выплат, которую получит сотрудник при уходе, или после ухода на пенсию и которая обычно зависит от одного или более факторов, как например возраст, стаж и уровень заработной платы. Обязательство, отраженное в консолидированном отчете о финансовом положении в отношении пенсионных планов с установленными выплатами, представляет собой дисконтированную стоимость обязательства осуществлять установленные выплаты на конец отчетного периода за вычетом справедливой стоимости активов плана. Обязательство по осуществлению установленных выплат рассчитывается по методу прогнозной условной единицы.

Текущая стоимость обязательства по планам с установленными выплатами определяется путем дисконтирования ожидаемого оттока денежных средств с применением процентных ставок по государственным облигациям, деноминированным в той же валюте, в которой будут осуществляться выплаты по плану, и сроки погашения которых приблизительно равны срокам соответствующих пенсионных обязательств.

Актуарные прибыли и убытки, возникающие в результате корректировок на основе опыта и изменений актуарных оценок вознаграждений по окончании трудовой деятельности, признаются в составе прочего совокупного дохода на дату возникновения. Прочие суммы, такие как стоимость услуг текущего периода, стоимость любых услуг, оказанных в предыдущих периодах, и прибыль или убыток, возникающий при их оплате, чистая величина процентов в отношении обязательства (актива) пенсионного плана с установленными выплатами, признаются в составе прибыли или убытка. Изменения оценок прочих долгосрочных вознаграждений работникам также признаются в составе прибыли или убытка.

Планы выплат, основанных на акциях

Программа опционов на акции позволяет сотрудникам Группы приобретать акции Компании. Справедливая стоимость опционов на акции оценивается на дату предоставления и сохраняется в течение периода, когда сотрудники имеют безусловное право на опционы. Справедливая стоимость опционов американского типа оценивается на основе биномиальной модели, а справедливая стоимость опционов европейского типа – на основе модели Блэка-Шоулза с учетом условий предоставления опционов.

Государственные субсидии

Государственные субсидии отражаются по справедливой стоимости в тех случаях, когда существует обоснованная уверенность в том, что они будут получены, и Группа выполнит все сопутствующие условия.

Государственные субсидии, связанные с затратами, отражаются в составе прибыли и убытков в качестве дохода тех периодов, что и соответствующие расходы, которые они должны компенсировать. Государственные субсидии, связанные с приобретением основных средств, включаются в долгосрочные обязательства как отложенные государственные субсидии и отражаются в составе прибыли и убытков равномерно в течение ожидаемого срока полезного использования соответствующих активов.

Резервы

Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Резервы определяются путем дисконтирования расчетных будущих денежных потоков по ставке до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и рисков, свойственных данному обязательству.

Обязательства по охране окружающей среды

Обязательства по охране окружающей среды отражаются в учете при наличии таких обязательств (юридических или добровольно принятого на себя обязательства) и при возможности их обоснованной оценки, а также высокой вероятности возникновения расходов.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Резервы (продолжение)

Резерв на восстановление

Резерв на восстановление признается, если его создание было обусловлено вследствие наличия определенного события в прошлом юридического или добровольно принятого на себя обязательства, для урегулирования которого с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов, и которое можно оценить с достаточной степенью надежности. Соответствующий актив амортизируется в составе прибыли и убытков в консолидированном отчете о совокупном доходе линейным методом на протяжении всего срока его полезного использования. Размер резерва на восстановление рассчитывается на основе запланированных затрат и времени, необходимого для восстановления участков, предназначенных для размещения золошлаков и разработки месторождений после окончания срока их полезного использования, для восстановления окружающей среды. Изменение резерва, связанное с переоценкой затрат на восстановление, ставок дисконтирования или других допущений, учитывается перспективно с даты изменения данных оценок.

Акционерный капитал

Дивиденды

Объявленные дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала, если они утверждены акционерами. Информация о дивидендах раскрывается в консолидированной финансовой отчетности, если они были объявлены после окончания отчетного периода, но до утверждения консолидированной финансовой отчетности к выпуску.

Прибыль на акцию

Прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли/(убытка), приходящихся на долю держателей обыкновенных акций, на средневзвешенное число обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение отчетного периода, за исключением эффекта средневзвешенного числа обыкновенных акций, приобретенных Группой (собственные выкупленные акции).

Разводненная прибыль на акцию рассчитывается путем корректировки средневзвешенного количества обыкновенных акций, находящихся в обращении, исходя из предположения о конвертации всех разводняющих потенциальных обыкновенных акций.

Эмиссионный доход

Эмиссионный доход определяется как разница между затратами на выпуск акций и их номинальной стоимостью на момент эмиссии. Эмиссионный доход пересчитывается в валюту отчетности по курсу на дату операции и признается в консолидированном отчете об изменениях в капитале.

Собственные выкупленные акции

Стоимость долевых инструментов Компании, приобретаемых Компанией или ее дочерними компаниями, включая все непосредственно связанные со сделкой дополнительные затраты (за вычетом налога на прибыль), вычитаются из суммы капитала, приходящегося на владельцев Компании, до аннулирования, повторного выпуска или выбытия долевых инструментов.

Собственные выкупленные акции отражаются по номинальной стоимости, и любые разницы между номинальной стоимостью и суммой переданного вознаграждения, включая все непосредственно связанные со сделкой дополнительные затраты (за вычетом налога на прибыль), признаются в составе нераспределенной прибыли.

Если впоследствии такие акции продаются или повторно выпускаются, любая сумма полученного вознаграждения за вычетом всех непосредственно связанных со сделкой дополнительных затрат и соответствующего эффекта по налогу на прибыль, включается в капитал, приходящийся на акционеров Компании. Выбытие собственных выкупленных акций отражается по номиналу, и любые разницы между номиналом и суммой вознаграждения, за вычетом непосредственно связанных со сделкой дополнительных затрат и соответствующей суммы налога на прибыль, признаются в составе нераспределенной прибыли. В консолидированном отчете о совокупном доходе не признаются доходы и расходы, связанные с покупкой, продажей, выпуском или аннулированием собственных выкупленных акций.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Выручка

Выручка отражается при наличии вероятности получения Группой соответствующих экономических выгод и возможности достаточно точной оценки суммы выручки, вне зависимости от того, когда осуществляется платеж. Выручка от реализации электроэнергии, мощности и тепловой энергии отражается в составе прибыли и убытков по факту поставки электроэнергии, мощности и тепловой энергии. Когда это применимо, выручка рассчитывается по тарифам и с учетом соответствующих ограничений, установленных законодательством и регулирующими органами. В различных странах применяются различные механизмы регулирования.

Выручка от оказания услуг по договорам подряда признается в соответствии со стадией завершенности. Затраты, понесенные в связи с будущей деятельностью по договору подряда, исключаются из затрат по договору при определении стадии завершенности. Они отражаются в составе сумм задолженности заказчиков или задолженности перед заказчиками по договорам. Суммы выручки приведены без учета НДС.

Группа отражает расходы на покупную электроэнергию, приобретенную в рамках обеспечения поставок по нерегулируемым двусторонним соглашениям, свернуто с выручкой от реализации электроэнергии.

Расходы на социальную сферу

В той мере, в какой расходы Группы на социальные программы приносят общественную выгоду, а не предназначены лишь для работников Группы, они отражаются в составе прибыли и убытков в момент возникновения.

Расходы на исследования и разработки

Расходы на исследования признаются в составе расходов по мере их возникновения. Расходы на разработки, ранее признанные в составе расходов, в дальнейшем не признаются в качестве активов даже при условии соответствия установленным критериям признания активов.

Финансовые доходы

Финансовые доходы включают процентный доход по инвестированным средствам, доходы по дивидендам и доходы от курсовых разниц, нетто. Процентный доход отражается в момент возникновения с использованием метода эффективной ставки процента. Доходы по дивидендам признаются, когда они объявлены, и когда существует вероятность получения экономических выгод.

Финансовые расходы

Финансовые расходы включают главным образом процентные расходы по кредитам и займам, расходы в связи с дисконтированием резервов и отрицательные курсовые разницы, нетто. Все расходы по кредитам и займам отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе с использованием метода эффективной процентной ставки, кроме случаев, когда они непосредственно относятся к приобретению базового актива. Комиссия за открытие кредитных линий включается в процентные расходы.

Расходы по налогу на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают в себя сумму текущего и отложенного налога. Налог на прибыль отражается в составе прибыли и убытков кроме тех случаев, когда он относится к статьям, отраженным в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в капитале.

Сумма текущего налога представляет собой сумму ожидаемого налога, исчисленного исходя из налогооблагаемого дохода за период, с использованием налоговых ставок, действующих или введенных в действие на конец отчетного периода, включая корректировки задолженности по налогу на прибыль за предыдущие годы.

Отложенный налог на прибыль отражается по балансовому методу в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей финансовой отчетности и суммами, используемыми для целей налогообложения. Отложенный налог на прибыль не отражается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила, при первоначальном отражении активов или обязательств по операциям, не являющимся объединением бизнеса, если факт первоначального отражения данной операции не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, а также в отношении временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, в той мере, в какой Материнская компания может контролировать сроки их восстановления и существует вероятность того, что они не будут восстановлены в обозримом будущем.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Расходы по налогу на прибыль (продолжение)

Отложенный налоговый актив в отношении уменьшающих налогооблагаемую базу временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признается в том случае, когда существует достаточная вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой может быть использована временная разница.

Отложенные налоговые активы пересматриваются на конец каждого отчетного периода и уменьшаются в той степени, в которой более не существует вероятности того, что будет получена соответствующая выгода от реализации налоговых активов.

Отложенный налог рассчитывается по налоговым ставкам, применение которых ожидается в период восстановления временных разниц в соответствии с законодательством, введенным в действие или по существу введенным в действие на конец отчетного периода.

Применение новых и пересмотренных стандартов

Учетная политика, примененная при подготовке консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 г., соответствует той, которая использовалась при подготовке годовой финансовой отчетности Группы за 2015 год, за исключением применения Группой новых поправок к следующим стандартам, вступивших в силу в отношении консолидированной финансовой отчетности Группы по состоянию на 31 декабря 2016 г.:

(а) Поправки к стандартам, которые вступили в силу в отношении финансовой отчетности Группы по состоянию на 1 января 2016 г.

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

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

- ▶ *Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его зависимой организацией или совместным предприятием»* рассматривают противоречие между МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, в части учета потери контроля над дочерней организацией, которая продается зависимой организации или совместному предприятию или вносятся в них. Поправки разъясняют, что прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, представляющих собой бизнес согласно определению в МСФО (IFRS) 3, в сделке между инвестором и его зависимой организацией или совместным предприятием, признаются в полном объеме. Однако прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, не представляющих собой бизнес, признаются только в пределах долей участия, имеющих у иных, чем организация инвесторов в зависимой организации или совместном предприятии. Данные поправки применяются перспективно и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Данная поправка не оказала влияния на консолидированную финансовую отчетность.
- ▶ *МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность».* Выбытие активов (или выбывающих групп) осуществляется, как правило, посредством продажи либо распределения собственникам. Поправка разъясняет, что переход от одного метода выбытия к другому должен считаться не новым планом по выбытию, а продолжением первоначального плана. Таким образом, применение требований МСФО (IFRS) 5 не прерывается. Данная поправка должна применяться перспективно. Данная поправка не оказала влияния на консолидированную финансовую отчетность.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

▶ *МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»*

- ▶ *Договоры на обслуживание.* Поправка разъясняет, что договор на обслуживание, предусматривающий уплату вознаграждения, может представлять собой продолжающееся участие в финансовом активе. Для определения необходимости раскрытия информации организация должна оценить характер вознаграждения и соглашения в соответствии с указаниями в отношении продолжающегося участия в МСФО (IFRS) 7. Оценка того, какие договоры на обслуживание представляют собой продолжающееся участие, должна быть проведена ретроспективно. Однако раскрытие информации не требуется для периодов, начинающихся до годового периода, в котором организация впервые применяет данную поправку.
- ▶ *Применение поправок к МСФО (IFRS) 7 в сокращенной промежуточной финансовой отчетности.* Поправка разъясняет, что требования к раскрытию информации о взаимозачете не применяются к сокращенной промежуточной финансовой отчетности за исключением случаев, когда такая информация представляет собой значительные обновления информации, отраженной в последнем годовом отчете. Данная поправка должна применяться ретроспективно.

Данная поправка не оказала влияния на консолидированную финансовую отчетность.

- ▶ *МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам».* Поправка разъясняет, что развитость рынка высококачественных корпоративных облигаций оценивается на основании валюты, в которой облигация деноминирована, а не страны, в которой облигация выпущена. При отсутствии развитого рынка высококачественных корпоративных облигаций, деноминированных в определенной валюте, необходимо использовать ставки по государственным облигациям. Данная поправка должна применяться перспективно. Данная поправка не оказала влияния на консолидированную финансовую отчетность.

- ▶ *МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».* Поправка разъясняет, что информация за промежуточный период должна быть раскрыта либо в промежуточной финансовой отчетности, либо в другом месте промежуточного финансового отчета (например, в комментариях руководства или в отчете об оценке рисков) с указанием соответствующих перекрестных ссылок в промежуточной финансовой отчетности. Прочая информация в промежуточном финансовом отчете должна быть доступна для пользователей на тех же условиях и в те же сроки, что и промежуточная финансовая отчетность. Данная поправка должна применяться ретроспективно. Данная поправка не оказала влияния на консолидированную финансовую отчетность.

- ▶ *Поправки к МСФО (IAS) 1 «Инициатива в сфере раскрытия информации».* Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» скорее разъясняют, а не значительно изменяют, существующие требования МСФО (IAS) 1. Поправки разъясняют следующее:

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

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

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

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Применение новых и пересмотренных стандартов (продолжение)

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

- ▶ *Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств»* являются частью инициативы Совета по МСФО в сфере раскрытия информации и требуют, чтобы организация раскрывала информацию, позволяющую пользователям финансовой отчетности оценить изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью, включая как изменения, обусловленные денежными потоками, так и изменения, не обусловленные ими. При первом применении данных поправок организации не обязаны предоставлять сравнительную информацию за предшествующие периоды. Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.
- ▶ *Поправки к МСФО (IAS) 12 «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков»* разъясняют, что организация должна учитывать то, ограничивает ли налоговое законодательство источники налогооблагаемой прибыли, против которой она может делать вычеты при восстановлении такой вычитаемой временной разницы. Кроме того, поправки содержат указания в отношении того, как организация должна определять будущую налогооблагаемую прибыль, и описывают обстоятельства, при которых налогооблагаемая прибыль может предусматривать возмещение некоторых активов в сумме, превышающей их балансовую стоимость. Организации должны применять данные поправки ретроспективно. Однако при первоначальном применении поправок изменение собственного капитала на начало самого раннего сравнительного периода может быть признано в составе нераспределенной прибыли на начало периода (или в составе другого компонента собственного капитала, соответственно) без разнесения изменения между нераспределенной прибылью и прочими компонентами собственного капитала на начало периода. Организации, которые применяют данное освобождение, должны раскрыть этот факт. Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Если организация применит данные поправки в отношении более раннего периода, она должна раскрыть этот факт.
- ▶ *Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций»*. Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций», в которых рассматриваются три основных аспекта: влияние условий перехода прав на оценку операций по выплатам на основе акций с расчетами денежными средствами; классификация операций по выплатам на основе акций с условием расчетов на нетто-основе для обязательств по налогу, удерживаемому у источника; учет изменения условий операции по выплатам на основе акций, в результате которого операция перестает классифицироваться как операция с расчетами денежными средствами и начинает классифицироваться как операция с расчетами долевыми инструментами. При принятии поправок организации не обязаны пересчитывать информацию за предыдущие периоды, однако допускается ретроспективное применение при условии применения поправок в отношении всех трех аспектов и соблюдения других критериев. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.
- ▶ *МСФО (IFRS) 16 «Аренда»* был выпущен в январе 2016 года и заменяет собой МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «*Определение наличия в соглашении признаков аренды*», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «*Операционная аренда – стимулы*» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «*Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды*». МСФО (IFRS) 16 устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали все договоры аренды с использованием единой модели учета в балансе, аналогично порядку учета, предусмотренному в МСФО (IAS) 17 для финансовой аренды. Стандарт предусматривает два освобождения от признания для арендаторов – в отношении аренды активов с низкой стоимостью (например, персональных компьютеров) и краткосрочной аренды (т. е. аренды со сроком не более 12 месяцев). На дату начала аренды арендатор будет признавать обязательство в отношении арендных платежей (т. е. обязательство по аренде), а также актив, представляющий право пользования базовым активом в течение срока аренды (т. е. актив в форме права пользования). Арендаторы будут обязаны признавать процентный расход по обязательству по аренде отдельно от расходов по амортизации актива в форме права пользования. МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение, но не ранее даты применения организацией МСФО (IFRS) 15. Арендатор вправе применять данный стандарт с использованием ретроспективного подхода либо модифицированного ретроспективного подхода. Переходные положения стандарта предусматривают определенные освобождения.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Применение новых и пересмотренных стандартов (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, при этом допускается досрочное применение. За исключением учета хеджирования стандарт применяется ретроспективно, но предоставление сравнительной информации не является обязательным. Требования в отношении учета хеджирования, главным образом, применяются перспективно, с некоторыми ограниченными исключениями.
- ▶ МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» был выпущен в мае 2014 года и предусматривает модель, включающую пять этапов, которая будет применяться в отношении выручки по договорам с покупателями. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю. Новый стандарт по выручке заменит все существующие требования МСФО к признанию выручки. Будет требоваться полное ретроспективное применение или модифицированное ретроспективное применение для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты; при этом допускается досрочное применение.

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 (генерация, торговля, сбыт, распределение, инжиниринг и прочее); соответственно, каждый операционный сегмент представляет определенный вид деятельности или предприятие в определенной стране.

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

- ▶ **Сегмент «Сбыт в Российской Федерации»** (представлен ПАО «Мосэнергосбыт» (Группа компаний), АО «Петербургская сбытовая компания» (Группа компаний), ПАО «Тамбовская энергосбытовая компания», ПАО «Саратовэнерго», АО «Алтайэнергосбыт», ООО «ИНТЕР РАО – Орловский энергосбыт», ОАО «Промышленная энергетика», ООО «РН-Энерго», ПАО «Томскэнергосбыт», ООО «Омская энергосбытовая компания», ОАО «ЕИРЦ ЛО» (с 1 января 2015 г.), ООО «Энергетическая сбытовая компания Башкортостана», ООО «РТ-Энерготрейдинг» (учитывается по методу долевого участия).
- ▶ **Сегмент «Генерация в Российской Федерации»**, представлен следующими отчетными подсегментами:
 - ▶ **Электрогенерация**, представлен:
 - ▶ *Группа Интер РАО – Электрогенерация* (представлена Группой Интер РАО – Электрогенерация, включая NGRES Holding Limited и ЗАО Нижневартовская ГРЭС, учитываемых по методу долевого участия);
 - ▶ **Теплогенерация**, представлен:
 - ▶ *ТГК-11* (представлена АО «ТГК-11», АО «Томская генерация», АО «ТомскРТС» и АО «ОмскРТС»);
 - ▶ *Генерация Башкирии* (представлена Группой Башкирская генерирующая компания).

(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, SIA INTER RAO Latvia, INTER RAO Eesti OU, Inter Green Renewables and Trading AB, АО «Восточная энергетическая компания», ООО «Центр осуществления расчетов» и SOO IRL POLSKA (с января 2015 года).
- ▶ **Сегмент «Зарубежные активы»** представлен следующими отчетными подсегментами:
 - ▶ **Грузия** (представлен АО «Теласи», ООО «Мтквари Энергетика» (до июня 2016 г. – Примечание 5), АО «Храми ГЭС-I» и АО «Храми ГЭС-II»);
 - ▶ **Армения** (представлен ЗАО «Электрические сети Армении», ОАО «РазТЭС» (учитываются по методу долевого участия с 30 октября 2015 г. до 29 декабря 2016 г. – Примечания 5, 8);
 - ▶ **Молдавия** (представлен ЗАО «Молдавская ГРЭС»);
 - ▶ **Казахстан** (представлен АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2» (учитывается по методу долевого участия до 1 декабря 2016 г. – Примечание 8) и ТОО «ИНТЕР РАО – Центральная Азия» (до 21 сентября 2016 г. – Примечание 5);
 - ▶ **Турция** (представлен Trakya Elektrik Uterim Ve Ticaret A.S.).
- ▶ **Сегмент «Инжиниринг в Российской Федерации»** (представлен ООО «Интер РАО Инжиниринг», ООО «Кварц – Новые Технологии» (учитывается по методу долевого участия до 7 октября 2016 г. – Примечание 8), ООО «КВАРЦ Групп», ООО «ИнтерРАО-УорлиПарсонс» (по методу долевого участия до 1 апреля 2014 г.), ООО «Центр энергоэффективности ИНТЕР РАО ЕЭС» (по методу долевого участия), ООО «ИНТЕР РАО – Экспорт» и некоммерческой организацией Фондом поддержки научной, научно-технической и инновационной деятельности «Энергия без границ», ООО ЦКТ «Энергия без границ»).
- ▶ Прочее.

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

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

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

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

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

(в миллионах российских рублей)

4. Информация по сегментам (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

	Сбыт		Генерация		Трейдинг	Зарубежные активы					Инжиниринг		Нераспределенные статьи и элиминации	Итого
	Российская Федерация		Российская Федерация			Армения	Грузия	Молдавия	Казахстан	Турция	Российская Федерация	Прочее		
	Российская Федерация	Группа Интер РАО-Электрогенерация	Электрогенерация	Теплогенерация	Генерация Башкирии									
			ТГК-11	Генерация										
Итого выручка	564 238	156 576	30 131	53 476	80 661	–	11 879	4 850	–	15 356	8 926	5 005	(62 916)	868 182
Выручка от внешних покупателей	562 868	117 750	26 766	43 495	79 030	–	11 879	4 850	–	15 356	5 687	501	–	868 182
Выручка между сегментами	1 370	38 826	3 365	9 981	1 631	–	–	–	–	–	3 239	4 504	(62 916)	–
Операционные расходы, включая:														
Расходы на приобретение электроэнергии и мощности	(300 114)	(7 511)	(2 522)	(3 783)	(63 928)	–	(4 849)	–	–	–	–	(33)	55 000	(327 740)
Расходы по передаче электроэнергии	(227 751)	–	–	(8)	(6 006)	–	(1 138)	(15)	–	–	–	–	–	(234 918)
Расходы на топливо	–	(73 318)	(12 606)	(28 281)	–	–	(954)	(132)	–	(11 545)	–	–	2 433	(124 403)
Доля в (убытках)/прибылях совместных предприятий	(13)	3 075	–	–	–	1 838	–	–	774	–	(59)	57	–	5 672
ЕБИТДА	15 131	53 649	4 914	8 740	9 895	1 838	2 604	2 655	776	2 915	(257)	1 608	(8 209)	96 259
Амортизация	(2 175)	(11 710)	(1 740)	(3 370)	(61)	–	(594)	(350)	(2)	(1 638)	(207)	(717)	(340)	(22 904)
Процентные доходы	3 756	895	–	382	280	–	62	–	1	50	252	138	3 679	9 495
Процентные расходы	(1 708)	(3 969)	(779)	(114)	(181)	–	(146)	(221)	–	(456)	(101)	(4 457)	4 903	(7 229)

(в миллионах российских рублей)

4. Информация по сегментам (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2015 г. (пересчитано)

	Сбыт	Генерация				Трейдинг	Зарубежные активы					Инжиниринг		Нераспределенные статьи и элиминации	Итого	
		Российская Федерация					Российская Федерация и Европа	Армения	Грузия	Молдавия	Казахстан	Турция	Российская Федерация			Прочее
		Электрогенерация	Теплогенерация	Группа Интер РАО-												
				Электрогенерация	ТГК-11											
Итого выручка	511 088	149 130	28 565	50 719	80 525	18 357	9 543	4 660	27	20 306	8 533	4 893	(54 359)	831 987		
Выручка от внешних покупателей	509 686	119 349	25 028	41 392	79 075	18 357	9 543	4 660	27	20 306	3 906	658	-	831 987		
Выручка между сегментами	1 402	29 781	3 537	9 327	1 450	-	-	-	-	-	4 627	4 235	(54 359)	-		
Операционные расходы, включая:																
Расходы на приобретение электроэнергии и мощности	(276 914)	(7 725)	(2 700)	(3 553)	(63 847)	(9 308)	(1 436)	-	(16)	-	-	(28)	45 377	(320 150)		
Расходы по передаче электроэнергии	(200 368)	-	-	(13)	(5 387)	(851)	(827)	(16)	(11)	-	-	-	5	(207 468)		
Расходы на топливо	-	(79 481)	(13 644)	(28 901)	-	(1 715)	(3 065)	(84)	-	(16 622)	-	-	2 365	(141 147)		
Доля в прибылях/(убытках) совместных предприятий	93	2 339	-	-	-	459	-	-	(3 617)	-	46	(2)	-	(682)		
ЕБИТДА	13 931	36 052	3 188	6 481	9 635	3 698	1 881	2 692	(3 612)	2 631	(417)	1 603	(5 369)	72 394		
Амортизация	(2 210)	(11 707)	(1 778)	(3 334)	(60)	(708)	(554)	(389)	(3)	(1 488)	(189)	(771)	(418)	(23 609)		
Процентные доходы	3 171	1 515	5	346	321	40	44	-	2	27	233	483	1 299	7 486		
Процентные расходы	(1 310)	(6 119)	(1 403)	(216)	(291)	(660)	(140)	(280)	-	(505)	(80)	(6 828)	7 172	(10 660)		

(в миллионах российских рублей)

4. Информация по сегментам (продолжение)

На 31 декабря 2016 г.

	Сбыт											Инжиниринг		Итого
	Генерация											Российская Федерация	Прочее	
	Трейдинг													
	Зарубежные активы											Российская Федерация	Прочее	
	Российская Федерация													Нераспределенные статьи и элиминации
	Электрогенерация		Теплогенерация		Генерация Башкирии		Российская Федерация и Европа		Армения	Грузия	Молдавия	Казахстан	Турция	
	Группа Интер РАО-											Российская Федерация	Прочее	
	Российская Федерация	Электрогенерация	ТГК-11	Генерация Башкирии	Российская Федерация и Европа	Армения	Грузия	Молдавия	Казахстан	Турция	Российская Федерация			Прочее
Кредиты и займы, включая:	(2 038)	-	(5 238)	(173)	(856)	-	(1 005)	-	-	(6 701)	-	(1 075)	(689)	(17 775)
Доля в кредитах и займах совместных предприятий	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(151)	-	(151)

На 31 декабря 2015 г. (пересчитано)

	Сбыт											Инжиниринг		Итого
	Генерация											Российская Федерация	Прочее	
	Трейдинг													
	Зарубежные активы											Российская Федерация	Прочее	
	Российская Федерация													Нераспределенные статьи и элиминации
	Электрогенерация		Теплогенерация		Генерация Башкирии		Российская Федерация и Европа		Армения	Грузия	Молдавия	Казахстан	Турция	
	Группа Интер РАО-											Российская Федерация	Прочее	
	Российская Федерация	Электрогенерация	ТГК-11	Генерация Башкирии	Российская Федерация и Европа	Армения	Грузия	Молдавия	Казахстан	Турция	Российская Федерация			Прочее
Кредиты и займы, включая:	(3 345)	(42 673)	(11 344)	(1 271)	(1 762)	(5 500)	(1 401)	-	(10 180)	(11 542)	(334)	(1 615)	(1 119)	(92 086)
Доля в кредитах и займах совместных предприятий	(90)	-	-	-	-	(5 500)	-	-	(10 180)	-	(333)	(197)	2 390	(13 910)

На 1 января 2015 г. (пересчитано)

	Сбыт											Инжиниринг		Итого
	Генерация											Российская Федерация	Прочее	
	Трейдинг													
	Зарубежные активы											Российская Федерация	Прочее	
	Российская Федерация													Нераспределенные статьи и элиминации
	Электрогенерация		Теплогенерация		Генерация Башкирии		Российская Федерация и Европа		Армения	Грузия	Молдавия	Казахстан	Турция	
	Группа Интер РАО-											Российская Федерация	Прочее	
	Российская Федерация	Электрогенерация	ТГК-11	Генерация Башкирии	Российская Федерация и Европа	Армения	Грузия	Молдавия	Казахстан	Турция	Российская Федерация			Прочее
Кредиты и займы, включая:	(3 787)	(58 699)	(8 182)	(437)	(1 671)	(7 416)	(1 659)	-	(9 119)	(10 100)	(740)	(1 834)	(16 399)	(120 043)
Доля в кредитах и займах совместных предприятий	-	-	-	-	-	-	-	-	(9 119)	-	(736)	(386)	150	(10 091)

(в миллионах российских рублей)

4. Информация по сегментам (продолжение)

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

	<i>За год, закончившийся</i>	
	<i>31 декабря 2016 г.</i>	<i>31 декабря 2015 г. (пересчитано)</i>
EBITDA по отчетным сегментам	96 259	72 394
Амортизация основных средств и нематериальных активов (Прим. 25)	(22 904)	(23 609)
Процентные доходы (Прим. 26)	9 495	7 486
Процентные расходы (Прим. 26)	(7 229)	(10 660)
(Отрицательные)/положительные курсовые разницы, нетто (Прим. 26)	(3 642)	2 061
Прочие финансовые (расходы)/доходы (Прим. 26)	(12 814)	2 256
Начисление резервов, включая (Прим. 25):	(18 996)	(23 470)
<i>обесценение основных средств</i>	(4 082)	(14 766)
<i>обесценение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи</i>	–	(19)
<i>обесценение активов, классифицируемых как предназначенные для продажи</i>	(3 020)	–
<i>начисление прочих резервов (Прим. 25)</i>	(3 398)	(2 185)
<i>резерв под обесценение дебиторской задолженности</i>	(8 496)	(6 500)
Убыток от выбытия компаний Группы (Прим. 25)	(2 192)	(951)
Прибыль от продажи финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и активов, классифицируемых как предназначенные для продажи (Прим. 24)	31 870	1 365
Прочие	(1 105)	(668)
Доля в (убытке)/прибыли ассоциированных компаний (Прим. 8)	(194)	557
Расход по налогу на прибыль (Прим. 27)	(7 236)	(2 939)
Прибыль за отчетный период согласно консолидированному отчету о совокупном доходе	61 312	23 822

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

	<i>На 31 декабря 2016 г.</i>	<i>На 31 декабря 2015 г. (пересчитано)</i>	<i>На 1 января 2015 г. (пересчитано)</i>
Кредиты и займы по отчетным сегментам	(17 775)	(92 086)	(120 043)
За вычетом: доли в кредитах и займах совместных предприятий	151	13 910	10 091
Кредиты и займы согласно консолидированному отчету о финансовом положении	(17 624)	(78 176)	(109 952)

(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 год, закончившийся 31 декабря 2016 г.			За год, закончившийся 31 декабря 2015 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	782 923	–	782 923	728 400	192	728 592
Турция	15 356	–	15 356	20 306	–	20 306
Грузия	11 879	1 224	13 103	9 543	1 997	11 540
Финляндия	12 243	331	12 574	7 073	306	7 379
Китай	–	10 170	10 170	–	10 409	10 409
Литва	9 571	–	9 571	10 064	–	10 064
Беларусь	–	8 795	8 795	–	7 320	7 320
Молдавия (вкл. Приднестровье)	4 720	130	4 850	4 542	118	4 660
Казахстан	–	2 670	2 670	27	3 845	3 872
Эстония	926	1 003	1 929	435	582	1 017
Монголия	–	1 401	1 401	–	1 094	1 094
Латвия	743	–	743	819	–	819
Украина	–	232	232	–	5 606	5 606
Армения	–	–	–	18 031	–	18 031
Прочее	1 101	2 764	3 865	702	576	1 278
Итого	839 462	28 720	868 182	799 942	32 045	831 987

	Итого внеоборотные активы по месту нахождения активов ²		
	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г. (пересчитано)	На 1 января 2015 г. (пересчитано)
Российская Федерация	303 000	299 396	314 304
Грузия	7 286	9 710	9 188
Турция	3 709	6 236	6 184
Молдавия (вкл. Приднестровье)	3 735	4 012	2 619
Литва	1 206	1 664	1 569
Армения	–	–	13 093
Прочее	357	1 543	42
Итого	319 293	322 561	346 999

1 Выручка распределяется по странам, исходя из местоположения покупателя.

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

(в миллионах российских рублей)

5. Приобретение и выбытие компаний

Приобретение контрольной доли в ООО «Энергетическая сбытовая компания Башкортостана»

В декабре 2016 г. Группа приобрела 100% долю участия в ООО «Энергетическая сбытовая компания Башкортостана» у компании, находящейся под общим контролем, за вознаграждение в размере 4 100 млн. руб., включая выплаченное денежное вознаграждение в размере 3 600 млн. руб. и отложенный платеж в размере 500 млн. руб., который должен быть выплачен не позднее 31 марта 2017 г. Это приобретение было отражено в учете по методу объединения долей (Примечание 2е).

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

Приобретение неконтрольной доли в ПАО «Томскэнергосбыт»

В течение года, закончившегося 31 декабря 2015 г., Группа приобрела дополнительно 30,24% обыкновенных акций ПАО «Томскэнергосбыт» за денежное вознаграждение в размере 544 млн. руб. В результате Группа увеличила свою долю участия с 59,18% до 89,42%. Эффект от приобретения неконтрольной доли участия в размере 239 млн. руб. был признан в консолидированном отчете об изменениях в капитале.

12 января 2016 г. Группа объявила обязательное предложение выкупа 6,68% обыкновенных и 36,44% привилегированных акций ПАО «Томскэнергосбыт», принадлежащих неконтролирующим акционерам компании. Цена выкупа одной акции составила 0,4157 руб. Предложение действовало до 25 апреля 2016 г. В результате Группа приобрела 2,37% обыкновенных и 16,06% привилегированных акций ПАО «Томскэнергосбыт» за денежное вознаграждение 76 млн. руб. и увеличила долю владения компанией до 93,58%. Эффект от приобретения неконтрольной доли владения в размере 33 млн. руб. был признан в консолидированном отчете об изменениях в капитале.

Выбытие контрольной доли владения в ООО «Мтквари Энергетика»

В июне 2016 года Группа продала 100% своей доли участия в дочерней компании ООО «Мтквари Энергетика» за суммарное денежное вознаграждение в размере 13,6 млн. долл. США (899 млн. руб.).

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

	Балансовая стоимость
Основные средства	322
Нематериальные активы	2
Отложенные налоговые активы	159
Дебиторская задолженность	467
Запасы	176
Денежные средства и их эквиваленты	217
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	(28)
Задолженность по налогам	(73)
Балансовая стоимость выбывших чистых активов	1 242
Выбывший резерв по пересчету иностранных валют	459
Прибыль от выбытия компании Группы	116
Денежное вознаграждение	899
Выбывшие денежные средства и их эквиваленты	(217)
Поступление денежных средств в результате выбытия	682

Прибыль в результате продажи компании Группы в размере 116 млн. руб. была признана в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе статьи Убыток от выбытия компаний Группы, нетто (Примечание 25).

(в миллионах российских рублей)

5. Приобретение и выбытие компаний (продолжение)

Выбытие контрольной доли в ЗАО «Электрические сети Армении» и ОАО «РазТЭС»

В октябре и декабре 2015 года Группа продала 50% долю своих инвестиций в дочерние компании, расположенные на территории Республики Армения: ЗАО «Электрические сети Армении» и ОАО «РазТЭС» за денежное вознаграждение в размере 16,5 млн. долл. США (1 102 млн. руб.) Группе Ташир, таким образом доля Группы в данных компаниях снизилась с 100% до 50%.

Доля Группы в балансовой стоимости чистых активов ЗАО «Электрические сети Армении» и ОАО «РазТЭС» на дату выбытия контрольной доли участия составляла 3 951 млн. руб. Ниже представлена информация о балансовой стоимости выбывших активов и обязательств:

	Балансовая стоимость
Основные средства	14 477
Нематериальные активы	110
Дебиторская задолженность	5 054
Запасы	743
Денежные средства и их эквиваленты	1 094
Прочие оборотные активы	187
Займы полученные	(9 846)
Отложенные налоговые обязательства	(294)
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	(7 481)
Задолженность по налогам	(93)
Балансовая стоимость выбывших чистых активов	3 951
Выбывший резерв по пересчету иностранных валют	(851)
Справедливая стоимость инвестиции в совместные предприятия (75%)	1 527
Выбытие доли в размере 25% в совместные предприятия	(663)
Убыток от выбытия компаний Группы	(1 134)
Стоимость сделки	1 102
Выбывшие денежные средства и их эквиваленты	(1 094)
Поступление денежных средств в результате выбытия	8

В соответствии с акционерным соглашением между Группой и Группой «Ташир» начиная с 30 октября 2015 г. Группа учитывает данные компании как совместные предприятия (Примечание 8). Справедливая стоимость инвестиции в размере 75% в совместные предприятия на дату выбытия контрольной доли участия Группы составила 1 527 млн. руб. Балансовая стоимость выбывшей доли участия Группы в совместных предприятиях в размере 25% составила 663 млн. руб.

Поступление денежных средств в результате сделки составило 1 102 млн. руб. Поступления от выбытия, за вычетом выбывших денежных средств составило 8 млн. руб. и было признано в консолидированном отчете о движении денежных средств в составе поступлений от инвестиционной деятельности.

Убыток от выбытия компаний Группы составил 1 134 млн. руб. и был признан в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе статьи Убыток от выбытия компаний Группы, нетто (Примечание 25).

В декабре 2016 года Группа реализовала оставшуюся 50%-ую долю своих инвестиций в ЗАО «Электрические сети Армении» и ОАО «РазТЭС» (Примечание 8).

Приобретение неконтрольной доли в ПАО «Мосэнергосбыт»

В апреле 2015 года Группа увеличила свою долю участия в ПАО «Мосэнергосбыт» в результате приобретения у третьих сторон 23,98% обыкновенных акций за денежное вознаграждение в размере 2 710 млн. руб., в результате чего доля Группы увеличилась с 50,92% до 74,90%. Эффект от приобретения неконтрольной доли участия в размере 1 939 млн. руб. был признан в консолидированном отчете об изменениях в капитале.

23 июня 2015 г. Группа направила публичное предложение о приобретении обыкновенных акций ПАО «Мосэнергосбыт», принадлежащих неконтролирующим акционерам. Цена приобретения обыкновенных акций в рамках предложения составила 0,4 руб. за одну обыкновенную акцию. Исходя из этого, по состоянию на 31 декабря 2015 г. Группа приобрела 19,09% обыкновенных акций за денежное вознаграждение в размере 2 157 млн. руб. в результате чего доля Группы увеличилась с 74,90% до 93,99%. Эффект от приобретения неконтрольной доли участия в размере 1 437 млн. руб. был признан в консолидированном отчете об изменениях в капитале.

(в миллионах российских рублей)

5. Приобретение и выбытие компаний (продолжение)

Прочие приобретения и выбытия

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

В конце декабря 2016 года Группа реализовала третьим лицам 99,99% акций в дочерней компании ООО «Башкирская генерирующая компания» ООО «Агрохоззйство Мир» за денежное вознаграждение, за вычетом выбывших денежных средств, 1 млн. руб. Убыток в размере 13 млн. руб. был признан в составе консолидированного отчета о совокупном доходе.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 г., Группа ликвидировала ряд индивидуально несущественных дочерних компаний. Убыток от ликвидации составил 1 млн. руб. и был признан в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе статьи Убыток от выбытия компаний Группы, нетто (за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.: доход 24 млн. руб.) (Примечание 24, 25).

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

В декабре 2015 года Группа внесла свою долю участия в дочерней компании АО «Стенд» в размере 82,84% в качестве вклада в капитал ассоциированной компании ООО «Инжиниринговый центр «Газотурбинные технологии» в рамках 3 этапа инвестиционного соглашения (Примечание 8). Убыток от данной транзакции в размере 129 млн. руб. был признан в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе статьи Убыток от выбытия компаний Группы, нетто (Примечание 25).

(в миллионах российских рублей)

6. Основные средства

	<i>Земля и здания</i>	<i>Сооружения</i>	<i>Машины и оборудование</i>	<i>Прочее</i>	<i>Незавершенное строительство</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2015 г. (пересчитано)	107 092	105 717	240 975	9 679	46 507	509 970
Переклассификация	204	(5 204)	5 019	10	(29)	–
Поступления	5	523	62	7	26 510	27 107
Выбытие	(297)	(304)	(2 125)	(120)	(585)	(3 431)
Перевод между категориями	1 154	5 062	15 715	615	(22 546)	–
Перевод на другие балансовые счета/ (с других балансовых счетов)	(19)	(42)	(53)	(2)	51	(65)
Приобретение контрольной доли	–	–	3	–	–	3
Выбытие контрольной доли	(4 042)	(26 940)	(22 950)	(1 946)	(1 042)	(56 920)
Разница от пересчета в валюту представления	2 275	3 928	5 603	386	303	12 495
На 31 декабря 2015 г. (пересчитано)	106 372	82 740	242 249	8 629	49 169	489 159
<i>Включая по договорам финансовой аренды</i>	<i>546</i>	<i>227</i>	<i>1 189</i>	<i>1 705</i>	<i>–</i>	<i>3 667</i>
На 1 января 2016 г. (пересчитано)	106 372	82 740	242 248	8 629	49 169	489 159
Переклассификация	15	222	(221)	(16)	–	–
Поступления	7	688	12	13	31 128	31 848
Выбытие	(187)	(218)	(2 075)	(213)	(468)	(3 161)
Перевод между категориями	881	2 843	10 889	747	(15 360)	–
Перевод на другие балансовые счета/ (с других балансовых счетов)	(40)	1	(1)	20	(827)	(847)
Выбытие контрольной доли	(1 901)	(10)	(1 189)	(92)	–	(3 192)
Разница от пересчета в валюту представления	(1 868)	(3 174)	(3 381)	(358)	(267)	(9 048)
На 31 декабря 2016 г.	103 279	83 092	246 283	8 730	63 375	504 759
<i>Включая по договорам финансовой аренды</i>	<i>546</i>	<i>–</i>	<i>–</i>	<i>1 110</i>	<i>–</i>	<i>1 656</i>
Амортизация и убытки от обесценения						
На 1 января 2015 г. (пересчитано)	(35 241)	(48 363)	(119 906)	(4 791)	(2 867)	(211 168)
Переклассификация	(59)	836	(766)	(11)	–	–
Амортизация	(2 684)	(3 906)	(12 885)	(890)	–	(20 365)
Убытки от обесценения	(138)	(674)	(716)	(5)	(13 247)	(14 780)
Восстановление резерва под убытки от обесценения	–	10	–	–	4	14
Выбытие	85	274	1 577	103	288	2 327
Перевод между категориями	(1)	(280)	(1 549)	–	1 830	–
Выбытие контрольной доли	2 731	21 498	16 693	1 386	2	42 310
Разница от пересчета в валюту представления	(1 859)	(3 136)	(4 333)	(297)	(88)	(9 713)
На 31 декабря 2015 г. (пересчитано)	(37 166)	(33 741)	(121 885)	(4 505)	(14 078)	(211 375)
<i>Включая по договорам финансовой аренды</i>	<i>(17)</i>	<i>(226)</i>	<i>(1 189)</i>	<i>(477)</i>	<i>–</i>	<i>(1 909)</i>
На 1 января 2016 г. (пересчитано)	(37 166)	(33 741)	(121 885)	(4 505)	(14 078)	(211 375)
Переклассификация	(11)	(73)	78	6	–	–
Амортизация	(2 682)	(3 565)	(12 580)	(798)	–	(19 625)
Убытки от обесценения	(2 285)	(2 613)	(3 305)	(9)	(202)	(8 414)
Восстановление резерва под убытки от обесценения	–	–	–	–	4,332	4 332
Выбытие	65	113	1 894	171	51	2 294
Перевод между категориями	(26)	18	(254)	–	262	–
Перевод на другие балансовые счета/ (с других балансовых счетов)	38	–	–	–	–	38
Выбытие контрольной доли	1 786	4	985	56	–	2 831
Разница от пересчета в валюту представления	1 461	1 545	2 355	234	64	5 659
На 31 декабря 2016 г.	(38 820)	(38 312)	(132 712)	(4 845)	(9 571)	(224 260)
<i>Включая по договорам финансовой аренды</i>	<i>(35)</i>	<i>–</i>	<i>–</i>	<i>(433)</i>	<i>–</i>	<i>(468)</i>
Остаточная стоимость						
На 1 января 2015 г. (пересчитано)	71 851	57 354	121 069	4 888	43 640	298 802
На 31 декабря 2015 г. (пересчитано)	69 206	48 999	120 364	4 124	35 091	277 784
На 31 декабря 2016 г.	64 459	44 780	113 571	3 885	53 804	280 499

(в миллионах российских рублей)

6. Основные средства (продолжение)

В категории «Земля и здания» отражена стоимость земли в сумме 576 млн. руб. (на 31 декабря 2015 г.: 660 млн. руб.; на 1 января 2015 г.: 671 млн. руб.).

Объекты незавершенного строительства представляют собой основные средства, еще не введенные в эксплуатацию, а также авансы, выданные поставщикам основных средств. По состоянию на 31 декабря 2016 г. такие авансы составили 3 084 млн. руб. (на 31 декабря 2015 г.: 3 334 млн. руб.; на 1 января 2015 г.: 5 680 млн. руб.).

Проценты, капитализированные в течение года, закончившегося 31 декабря 2016 г. (по ставке капитализации 22,64%), составили 849 млн. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.: 1 166 млн. руб.).

(а) Обесценение

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

Костромская и Ириклинская ГРЭС (отдельные электростанции, относящиеся к операционному сегменту «Генерация в Российской Федерации»)

За год, закончившийся 31 декабря 2016 г., в связи с неблагоприятным пересмотром прогнозов маржинальной прибыли по продаже электроэнергии на среднесрочный период относительно ранее ожидавшегося, было признано обесценение Костромской ГРЭС в размере 2 956 млн. руб. и Ириклинской ГРЭС в размере 4 253 млн. руб. Возмещаемая стоимость, как стоимость от использования, определялась с использованием ставки дисконтирования в размере 12,6% на 31 декабря 2016 г.

АО «ТомскРТС» (компания, относящаяся к операционному сегменту «Генерация в Российской Федерации»)

За год, закончившийся 31 декабря 2016 г., в связи с низким уровнем операционной доходности из-за ограничения роста конечного тарифа и высокого уровня капитальных расходов на поддержание надежности тепловых сетей было признано обесценение в размере 1 289 млн. руб. Возмещаемая стоимость, как стоимость от использования, определялась с использованием ставки дисконтирования в размере 16,8% на 31 декабря 2016 г.

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

За год, закончившийся 31 декабря 2015 г., в связи с неблагоприятным пересмотром прогнозов тарифа на мощность и удорожанием строительства новой мощности было признано обесценение в размере 14 776 млн. руб. Возмещаемая стоимость, как стоимость от использования, определялась с использованием ставки дисконтирования в размере 14,1% на 31 декабря 2015 г.

Во втором квартале 2016 г., в связи пересмотром прогнозов тарифа на мощность, на основании договора о предоставлении мощности (ДПМ) для Блока №12 было восстановлено ранее признанное обесценение в размере 4 417 млн. руб. (Примечание 25).

Прочие незначительные суммы начисления и восстановления резерва под обесценение были признаны в течение года, закончившегося 31 декабря 2016 г., с итоговым убытком 1 млн. руб. (в течение года, закончившегося 31 декабря 2015 г. с итоговым доходом: 10 млн. руб.).

(в миллионах российских рублей)

7. Нематериальные активы

	Гудвил	Программное обеспечение	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость				
На 1 января 2015 г. (пересчитано)	3 983	4 178	16 575	24 736
Поступления	-	1 192	266	1 458
Выбытие	-	(264)	(12)	(276)
Перевод на другие балансовых счетов	-	(249)	(11)	(260)
Выбытие контрольной доли	-	(321)	-	(321)
Разница от пересчета в валюту представления	387	63	2 762	3 212
На 31 декабря 2015 г. (пересчитано)	4 370	4 599	19 580	28 549
На 1 января 2016 г. (пересчитано)	4 370	4 599	19 580	28 549
Переклассификация	-	(10)	10	-
Поступления	-	738	338	1 076
Выбытие	-	(230)	(15)	(245)
Перевод с/(на) других(е) балансовых счетов	-	(404)	55	(349)
Разница от пересчета в валюту представления	(540)	(77)	(2 122)	(2 739)
На 31 декабря 2016 г.	3 830	4 616	17 846	26 292
Амортизация и обесценение				
На 1 января 2015 г. (пересчитано)	(1 688)	(2 125)	(7 133)	(10 946)
Амортизация	-	(785)	(2 459)	(3 244)
Выбытие	-	258	10	268
Перевод на другие балансовые счета	-	102	5	107
Выбытие контрольной доли	-	211	-	211
Разница от пересчета в валюту представления	(74)	(40)	(1 179)	(1 293)
На 31 декабря 2015 г. (пересчитано)	(1 762)	(2 379)	(10 756)	(14 897)
На 1 января 2016 г. (пересчитано)	(1 762)	(2 379)	(10 756)	(14 897)
Амортизация	-	(676)	(2 603)	(3 279)
Выбытие	-	223	6	229
Перевод на другие балансовые счета	-	236	(4)	232
Разница от пересчета в валюту представления	102	56	1 173	1 331
На 31 декабря 2016 г.	(1 660)	(2 540)	(12 184)	(16 384)
Остаточная стоимость				
На 1 января 2015 г. (пересчитано)	2 295	2 053	9 442	13 790
На 31 декабря 2015 г. (пересчитано)	2 608	2 220	8 824	13 652
На 31 декабря 2016 г.	2 170	2 076	5 662	9 908

Амортизация включена в операционные расходы, нетто в консолидированном отчете о совокупном доходе.

(в миллионах российских рублей)

7. Нематериальные активы (продолжение)

На 31 декабря 2016 г.

AB INTER RAO Lietuva

По состоянию на 31 декабря 2016 г. Группа провела тест на обесценение гудвила, относящегося к приобретению AB INTER RAO Lietuva. Для целей тестирования на обесценение гудвил был отнесен к AB INTER RAO Lietuva как отдельной единице, генерирующей денежные потоки в сумме 1 758 млн. руб. Возмещаемая стоимость была рассчитана как стоимость от использования. Тест на обесценение основывался на следующих основных допущениях:

- ▶ В соответствии с прогнозами спроса на электроэнергию в долгосрочном периоде до 2036 года ожидаются стабильные поставки AB INTER RAO Lietuva на внутреннем рынке на уровне 2017 года, т.е. не менее 3,2 ГВт-ч, после чего прогнозируется терминальная стоимость денежных потоков по формуле Гордона.
- ▶ Предполагается, что данный объем поставок обеспечит среднюю валовую прибыль на уровне 5,8%, так как указанный выше объем позволяет AB INTER RAO Lietuva осуществлять продажу электроэнергии в периоды максимального спроса, когда можно получить более высокую рентабельность.
- ▶ По состоянию на 31 декабря 2016 г. при тестировании на обесценение руководство применяло ставку дисконтирования 6,2% – для денежных потоков в национальной валюте.

На основании допущений, используемых для построения модели дисконтированных денежных потоков, руководство пришло к выводу, что гудвил, относящийся к приобретению AB INTER RAO Lietuva, не был обесценен на 31 декабря 2016 года.

Прочее

В составе прочих нематериальных активов отражен нематериальный актив балансовой стоимостью 3 704 млн. руб. (61 млн. долл. США), признанный в результате приобретения в декабре 2012 года контроля над компанией Trakya Elektrik Uretim ve Ticaret A.S. (по состоянию на 31 декабря 2015 г.: 6 227 млн. руб. или 85 млн. долл. США; на 1 января 2015 г.: 6 178 млн. руб. или 110 млн. долл. США). Данный нематериальный актив представляет собой право Группы эксплуатировать электростанцию на условиях договора Покупка-Эксплуатация-Передача. По состоянию на 31 декабря 2016 г. остаточный срок полезного использования актива равен 3 года.

Прочие нематериальные активы включают капитализированные затраты на приобретение статуса «гарантирующего поставщика» в декабре 2013 года в размере 498 млн. руб. (по состоянию на 31 декабря 2015 г.: 623 млн. руб.; на 1 января 2015 г.: 748 млн. руб.). Эти нематериальные активы представлены правами гарантирующего поставщика ООО «ИНТЕР РАО – Орловский энергосбыт» и АО «Петербургская сбытовая компания» на территории Орловской и Омской области Российской Федерации. По состоянию на 31 декабря 2016 г. оставшийся срок полезного использования актива равен 4 года.

Прочие нематериальные активы включали в себя капитализированные затраты на приобретение статуса «гарантирующего поставщика» в размере 216 млн. руб. (по состоянию на 31 декабря 2015 г.: 286 млн. руб.; на 1 января 2015 г.: 359 млн. руб.). По состоянию на 31 декабря 2016 г. оставшийся срок полезного использования актива равен 3 года.

Прочие нематериальные активы включают капитализированные затраты на приобретение статуса «гарантирующего поставщика» в размере ноль млн. руб. (с первоначальной стоимостью 4 074 млн. руб. и накопленной амортизацией и обесценением в размере (4 074) млн. руб.), признанные в результате приобретения ООО «Энергетическая сбытовая компания Башкортостана» одной из компаний Группы у компании, находящейся под общим контролем (по состоянию на 31 декабря 2015 г.: первоначальная стоимость – 4 074 млн. руб.; накопленная амортизация и обесценение – (3 522) млн. руб.; на 1 января 2015 г.: первоначальная стоимость – 4 074 млн. руб.; накопленная амортизация и обесценение – (2 968) млн. руб.) (Примечание 2е). По состоянию на 31 декабря 2016 г. прочие нематериальные активы были полностью самортизированы.

(в миллионах российских рублей)

8. Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия

Информация об инвестициях в ассоциированные компании и совместные предприятия, а также изменениях их балансовой стоимости представлена ниже:

	Статус	Страна	Доля участия		
			31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
NVGRES Holding Limited	Совместное предприятие	Российская Федерация	75,00%	75,00%	75,00%
ЗАО «Нижневартовская ГРЭС»	Совместное предприятие	Российская Федерация	75,00%	75,00%	75,00%
АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2»	Совместное предприятие	Казахстан	–	50,00%	50,00%
ООО «Кварц-Новые Технологии»	Совместное предприятие	Российская Федерация	–	50,10%	50,10%
ЗАО «Камбаратинская ГЭС-1»	Совместное предприятие	Кыргызская республика	50,00%	50,00%	50,00%
ООО «Центр энергоэффективности ИНТЕР РАО ЕЭС»	Совместное предприятие	Российская Федерация	50,00%	50,00%	50,00%
ООО «Энергоконнект»	Совместное предприятие	Беларусь	–	50,00%	50,00%
ОАО «ИНТЕР РАО Светодиодные Системы»	Совместное предприятие	Российская Федерация	–	–	35,17%
ООО «РТ-Энерготрейдинг»	Совместное предприятие	Российская Федерация	50,00%	50,00%	50,00%
Inter RAO GenCo B.V.	Совместное предприятие	Нидерланды	–	–	50,00%
ООО «Уютный дом»	Совместное предприятие	Российская Федерация	50,00%	50,00%	50,00%
ООО «Национальные дата центры»	Совместное предприятие	Российская Федерация	50,00%	50,00%	–
ЗАО «Электрические сети Армении»	Совместное предприятие	Армения	–	50,00%	–
ОАО «РазТЭС»	Совместное предприятие	Армения	–	50,00%	–
UAB Alproka	Ассоциированная компания	Литва	49,99%	49,99%	49,99%
RUS Gas Turbines Holding B.V.	Ассоциированная компания	Нидерланды	25,00%	25,00%	25,00%
ОАО «Каскад»	Ассоциированная компания	Российская Федерация	25,00%	25,00%	25,00%
ООО «Инжиниринговый центр «Газотурбинные технологии»	Ассоциированная компания	Российская Федерация	52,95%	52,95%	53,94%
ООО «НЦЗШМ»	Ассоциированная компания	Российская Федерация	–	–	30,00%
ОАО «ЕИРЦ ЛО»	Ассоциированная компания	Российская Федерация	–	–	49,00%
ООО «ИНВЭНТ» (Группа компаний)	Ассоциированная компания	Российская Федерация	33,00%	–	–

ПАО «Интер РАО»

(в миллионах российских рублей)

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

	Совместные предприятия					Ассоциированные компании			Итого
	NVGRES Holding Limited	АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2»	ЗАО «Электри- ческие сети Армении» и ОАО «РазТЭС»	ОАО «ИНТЕР РАО Свето- диодные Системы»	Прочие совместные предприятия	RUS Gas Turbines Holding B.V.	ООО «ИНВЭНТ»	Прочие ассоциирован- ные компании	
Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 г.	17 630	13 026	–	481	1 181	1 540	–	549	34 407
Поступления	–	–	1 527	–	–	–	–	–	1 527
Выбытия	–	–	(663)	(229)	–	–	–	(50)	(942)
Нереализованная прибыль/(убыток)	–	–	–	7	(17)	–	–	–	(10)
Доля в прибыли/(убытке) после налогообложения	2 339	(3 617)	459	(53)	167	338	–	236	(131)
Изменение структуры собственности	–	–	–	23	–	–	–	(17)	6
Признанные актуарные убытки и стоимость услуг прошлых периодов	1	1	–	–	–	–	–	–	2
Дивиденды, полученные от ассоциированных и совместных предприятий	(319)	–	–	–	(176)	–	–	(5)	(500)
Реклассификация	–	–	–	(229)	–	–	–	–	(229)
Разница от пересчета в валюту представления	–	(3 062)	57	–	–	–	–	–	(3 005)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 г.	19 651	6 348	1 380	–	1 155	1 878	–	713	31 125
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 г.	19 651	6 348	1 380	–	1 155	1 878	–	713	31 125
Поступления	–	–	–	–	–	–	3 000	–	3 000
Выбытия	–	–	(2 601)	–	(237)	–	–	–	(2 838)
Нереализованная прибыль	–	–	–	–	1	–	–	–	1
Доля в прибыли/(убытке) после налогообложения	3 075	458	1 838	–	(15)	(356)	194	(32)	5 162
Признанные актуарные убытки и стоимость услуг прошлых периодов	(12)	–	–	–	–	–	–	–	(12)
Дивиденды, полученные от ассоциированных и совместных предприятий	(71)	–	–	–	(57)	–	–	–	(128)
Отмена дивидендов через прибыль/убыток	–	316	–	–	–	–	–	–	316
Реклассификация	–	(6 020)	–	–	–	–	–	–	(6 020)
Разница от пересчета в валюту представления	–	(1 102)	(617)	–	(1)	–	–	–	(1 720)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 г.	22 643	–	–	–	846	1 522	3 194	681	28 886

(в миллионах российских рублей)

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

Совместные предприятия

NVGRES Holding Limited и ЗАО «Нижневартовская ГРЭС»

Группе принадлежит 75%-ная доля участия в компании NVGRES Holding Limited, включая ее дочернюю компанию ЗАО «Нижневартовская ГРЭС», консолидированные по методу долевого участия. В соответствии с условиями акционерного соглашения между Группой и ПАО НК «Роснефть», контроль над NVGRES Holding Limited осуществляется совместно. Ниже представлена обобщенная финансовая информация по NVGRES Holding Ltd. и ее дочерней компании ЗАО «Нижневартовская ГРЭС»:

	<u>31 декабря 2016 г.</u>	<u>31 декабря 2015 г.</u>
Внеоборотные активы	19 844	20 566
Оборотные активы (включая денежные средства и их эквиваленты – 31 декабря 2016 г.: 10 465 млн. руб., 31 декабря 2015 г.: 6 568 млн. руб.)	14 424	8 462
Долгосрочные обязательства, включая: <i>Долгосрочные финансовые обязательства (за исключением торговой и прочей кредиторской задолженности и резервов)</i>	(1 850)	(1 743)
Краткосрочные обязательства, включая: <i>Текущие финансовые обязательства (за исключением торговой и прочей кредиторской задолженности и резервов)</i>	(2 227)	(1 084)
	<u>–</u>	<u>–</u>
Чистые активы	<u>30 191</u>	<u>26 201</u>
Доля участия	75,00%	75,00%
Балансовая стоимость инвестиции	<u>22 643</u>	<u>19 651</u>
	<u>За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.</u>	<u>За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.</u>
Выручка	18 476	18 671
Амортизация	(1 149)	(1 163)
Процентный доход	859	561
Процентный расход	(9)	(10)
Расход по налогу на прибыль	(842)	(667)
Прибыль от продолжающейся деятельности	4 100	3 119
Прочий совокупный (расход)/доход	(16)	1
Общий совокупный доход	<u>4 084</u>	<u>3 120</u>
Доля участия	75,00%	75,00%
Доля участия в общем совокупном доходе	<u>3 063</u>	<u>2 340</u>

АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2»

По состоянию на 31 декабря 2015 г. Группе принадлежала 50%-ная доля участия в совместном предприятии АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2», учитываемая по методу долевого участия. Группа контролировала АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2» совместно с АО «Самрук-Энерго», последнее находится под контролем правительства Республики Казахстан.

1 декабря 2016 г. 50%-ная доля участия в совместном предприятии АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2» была реклассифицирована в состав активов, классифицируемых, как предназначенные для продажи, в виду намерения руководства продать эту инвестицию (Примечание 15).

(в миллионах российских рублей)

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

Совместные предприятия (продолжение)

Ниже представлена обобщенная финансовая информация по АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2»:

	<u>31 декабря 2016 г.</u>	<u>31 декабря 2015 г.</u>
Внеоборотные активы	–	32 365
Оборотные активы (включая денежные средства и их эквиваленты – 31 декабря 2015 г.: 330 млн. руб.)	–	2 191
Долгосрочные обязательства, включая: <i>Долгосрочные финансовые обязательства (за исключением торговой и прочей кредиторской задолженности и резервов)</i>	–	(19 470)
Краткосрочные обязательства, включая: <i>Текущие финансовые обязательства (за исключением торговой и прочей кредиторской задолженности и резервов)</i>	–	(2 391)
	–	(1 643)
Чистые активы	–	12 695
Доля участия	–	50,00%
Балансовая стоимость инвестиции	–	6 348

	<u>За январь – ноябрь 2016 г.</u>	<u>За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.</u>
Выручка	5 470	7 327
Амортизация	(645)	(1 039)
Процентный доход	6	2
Процентный расход	(91)	(163)
(Расход)/экономия по налогу на прибыль	(107)	1 746
Прибыль/(убыток) от продолжающейся деятельности	916	(7 233)
Прочий совокупный доход	–	1
Общий совокупный доход/(расход)	916	(7 232)
Доля участия	50,00%	50,00%
Доля участия в общем совокупном доходе/(расходе)	458	(3 616)

ЗАО «Электрические сети Армении» и ОАО «РазТЭС»

В результате продажи в октябре 2015 года 25% акций и в декабре 2015 года еще 25% акций дочерних компаний, расположенных в Республике Армения – ЗАО «Электрические сети Армении» и ОАО «РазТЭС» доля участия Группы в этих юридических лицах снизилась с 100% до 50% и начиная с 30 октября 2015 г. Группа начала отражать данные инвестиции как совместные предприятия в соответствии с соглашением акционеров между Группой и Группой «Ташир» (Примечание 5).

В декабре 2016 года Группа продала оставшуюся 50%-ную долю своих инвестиций в ЗАО «Электрические сети Армении» и ОАО «РазТЭС» за денежное вознаграждение в размере 16,5 млн. долл. США (1 002 млн. руб.) Группе «Ташир», таким образом по состоянию на 31 декабря 2016 г. Группа не имеет долей владения в данных компаниях. Убыток от выбытия акций в размере 2 136 млн. руб. был признан в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе статьи Убыток от выбытия компаний Группы, нетто (Примечание 25).

(в миллионах российских рублей)

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

Совместные предприятия (продолжение)

ЗАО «Электрические сети Армении» и ОАО «РазТЭС» (продолжение)

Ниже представлена обобщенная финансовая информация по ЗАО «Электрические сети Армении» и ОАО «РазТЭС»:

	31 декабря 2016 г. 31 декабря 2015 г.	
Внеоборотные активы	–	15 067
Оборотные активы (включая денежные средства и их эквиваленты – 31 декабря 2015 г.: 299 млн. руб.)	–	6 868
Долгосрочные обязательства, включая: <i>Долгосрочные финансовые обязательства (за исключением торговой и прочей кредиторской задолженности и резервов)</i>	–	(8 885)
Краткосрочные обязательства, включая: <i>Текущие финансовые обязательства, за исключением торговой и прочей кредиторской задолженности и резервов)</i>	–	(10 290)
	–	(3 203)
Чистые активы	–	2 760
Доля участия	–	50,00%
Балансовая стоимость инвестиции	–	1 380
	За год, закончившийся	
	31 декабря 2016 г.	За ноябрь- декабрь 2015 г.
Выручка	29 613	5 465
Амортизация	(981)	(143)
Процентный доход	18	7
Процентный расход	(563)	(115)
Расход по налогу на прибыль	(672)	(337)
Прибыль от продолжающейся деятельности	3 676	612
Общий совокупный доход	3 676	612
Доля участия	50,00%	75,00%
Доля участия в общем совокупном доходе	1 838	459

ОАО «ИНТЕР РАО Светодиодные Системы»

10 декабря 2015 г. Группа продала 17,59% акций ОАО «ИНТЕР РАО Светодиодные Системы» третьим лицам за общую сумму вознаграждения в размере 526 млн. руб., из которых были получены 70 млн. руб. и 456 млн. руб. были отражены в составе прочей дебиторской задолженности. Прибыль от выбытия акций в размере 288 млн. руб. была признана в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе статьи Убыток от выбытия компаний Группы, нетто (Примечание 25).

В результате выбытия доля участия Группы в данной компании снизилась до 17,59%. По состоянию на 31 декабря 2015 г. данная инвестиция была классифицирована как финансовый актив, имеющийся в наличии для продажи (Примечание 10).

ООО «Кварц-Новые Технологии»

7 октября 2016 г. Группа продала долю участия в размере 50,10% в ООО «Кварц-Новые Технологии» третьим лицам за денежное вознаграждение 100 млн. руб. Убыток от выбытия акций в размере 137 млн. руб. был признан в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе статьи Убыток от выбытия компаний Группы, нетто (Примечание 25).

Ассоциированные компании

RUS Gas Turbines Holding B.V.

Доля Группы в RUS Gas Turbines Holding B.V. составляет 25%. Доля, принадлежащая Группе, позволяет принять участие в строительстве завода, производстве и реализации высокопроизводительных промышленных газовых турбин в Российской Федерации.

(в миллионах российских рублей)

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

Ассоциированные компании (продолжение)

RUS Gas Turbines Holding B.V. (продолжение)

Ниже представлена обобщенная финансовая информация по RUS Gas Turbines Holding B.V.:

	<u>31 декабря 2016 г.</u>	<u>31 декабря 2015 г.</u>
Внеоборотные активы	3 687	4 999
Оборотные активы	7 768	4 518
Краткосрочные обязательства	(5 366)	(2 007)
Чистые активы	6 089	7 510
Доля участия	25,00%	25,00%
Балансовая стоимость доли участия	1 522	1 878
	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
Выручка	7 201	3 550
(Убыток)/прибыль от продолжающейся деятельности	(1 423)	1 353
Общий совокупный (расход)/доход	(1 423)	1 353
Доля участия	25,00%	25,00%
Доля участия в общем совокупном (расходе)/доходе	(356)	338

ООО «ИНВЭНТ» (Группа компаний)

В ноябре 2016 года Группа осуществила сделку по вхождению в акционерный капитал российского производственного холдинга ООО «ИНВЭНТ» (Группа компаний). Стоимость вложения составила 3 000 млн. руб. В результате доля Группы в уставном капитале Группы компаний составляет 33%. ООО «ИНВЭНТ» является одним из крупнейших на российском рынке производителей силового кабеля и трансформаторных подстанций, а также предварительно теплоизолированных труб и фасонных изделий для теплогенерирующих и теплоснабжающих организаций. В состав компании входит единственный завод в России, расположенный в г. Казани, выпускающий кабель на сверхвысокое напряжение 330 кВ и кабель больших сечений токопроводящих жил. Превышение стоимости вложения над справедливой стоимостью активов и обязательств в сумме 2 214 млн. руб. была признана как гудвил в составе инвестиций в ассоциированные компании и совместные предприятия в консолидированном отчете о финансовом положении.

Ниже представлена обобщенная финансовая информация по ООО «ИНВЭНТ»:

	<u>31 декабря 2016 г.</u>
Внеоборотные активы	2 642
Оборотные активы	6 940
Долгосрочные обязательства	(766)
Краткосрочные обязательства	(5 846)
Чистые активы	2 970
Доля участия	33,00%
Гудвил	2 214
Балансовая стоимость доли участия	3 194
	Декабрь 2016 г.
Выручка	2 608
Прибыль от продолжающейся деятельности	587
Общий совокупный доход	587
Доля участия	33,00%
Доля участия в общем совокупном доходе	194

(в миллионах российских рублей)

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

Ассоциированные компании (продолжение)

Прочие ассоциированные компании

ООО «Инжиниринговый центр «Газотурбинные технологии»

26 декабря 2013 г. Группа приобрела 45,27% долю участия в ООО «Инжиниринговый центр «Газотурбинные технологии», компании, зарегистрированной в Российской Федерации и занимающейся модернизацией и производством высокопроизводительных промышленных газовых турбин. В декабре 2014 года Группа приобрела дополнительно 8,67% доли участия в ООО «Инжиниринговый центр «Газотурбинные технологии».

В рамках очередного 3 этапа инвестиционного соглашения, который состоялся в декабре 2015 года, Группа внесла долю в АО «Стенд» в размере 82,84% в качестве вклада в уставный капитал ООО «Инжиниринговый центр «Газотурбинные технологии» (Примечание 5). Превышение первоначальной стоимости инвестиции над балансовой стоимостью переданных в уставный капитал акций было признано в качестве дохода в консолидированном отчете о совокупном доходе как доля в прибыли/(убытке) ассоциированных компаний и совместных предприятий в сумме 219 млн. руб.

Несмотря на то, что по состоянию на 31 декабря 2016 г., доля участия Группы в ООО «Инжиниринговый центр «Газотурбинные технологии» превышает 50%, условия акционерного соглашения не предусматривают возможности контролировать объект инвестиции.

9. Отложенные налоговые активы и обязательства

(а) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

Различия между МСФО и соответствующими налоговыми базами приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью отдельных активов и обязательств для целей финансовой отчетности и для целей налогообложения. Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются по ставке, применение которой ожидается в период восстановления временных разниц, исходя из ставок и законодательных норм, действующих или введенных в действие на конец отчетного периода.

Ниже представлены отложенные налоговые активы и обязательства:

	Отложенные налоговые активы			Отложенные налоговые обязательства		
	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г. (пересчитано)	1 января 2015 г. (пересчитано)	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г. (пересчитано)	1 января 2015 г. (пересчитано)
Основные средства	822	1 099	1 402	(11 958)	(12 822)	(13 888)
Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия	–	–	18	(203)	(2 290)	(3 376)
Дебиторская задолженность	2 101	2 358	1 979	–	–	–
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	1 775	3 612	1 101	–	–	–
Инвестиции, классифицируемые как активы, предназначенные для продажи и финансовые активы имеющиеся в наличии для продажи	–	–	–	(1 303)	(409)	(368)
Кредиторская задолженность и долгосрочные кредиты и займы	3 135	2 129	1 726	(81)	(359)	(343)
Прочие статьи	2 944	632	665	(1 383)	(2 493)	(1 859)
Налоговые активы/ (обязательства)	10 777	9 830	6 891	(14 928)	(18 373)	(19 834)
Зачет налогов	(4 250)	(5 418)	(4 655)	4 250	5 418	4 655
	6 527	4 412	2 236	(10 678)	(12 955)	(15 179)

(в миллионах российских рублей)

9. Отложенные налоговые активы и обязательства (продолжение)

(б) Непризнанные отложенные налоговые активы

Отложенные налоговые активы не признавались по некоторым компаниям Группы, находящимся в Российской Федерации и за рубежом, в отношении вычитаемых временных разниц:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г. (пересчитано)	1 января 2015 г. (пересчитано)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	2 426	2 639	3 841
Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи	–	10 413	10 413
Прочее	9 398	690	2 726
	11 824	13 742	16 980

Вычитаемые временные разницы на 31 декабря 2016 г. преимущественно относятся к плану опционов на акции и финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи. Отложенные активы по налогу на прибыль не признавались в отношении указанных статей, поскольку, по мнению руководства, не является вероятным то, что в будущем соответствующие компании Группы получат налогооблагаемую прибыль, достаточную для использования соответствующих налоговых убытков.

(в) Изменение налогового эффекта временных разниц после зачета в течение периода

Отложенные налоговые активы

	1 января 2015 г. (пересчитано)	Выбытие контрольной доли	Признано в прибылях и убытках	Разница от пересчета в валюту представления	Признано в прочем совокупном доходе (в резервах)	31 декабря 2015 г. (пересчитано)
Основные средства	(561)	(4)	(23)	(75)	–	(663)
Дебиторская задолженность	1 349	–	257	57	–	1 663
Кредиторская задолженность и долгосрочные кредиты и займы	1 197	–	138	62	(2)	1 395
Прочие статьи	91	(12)	79	(40)	(6)	112
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	160	–	1 739	6	–	1 905
	2 236	(16)	2 190	10	(8)	4 412

	1 января 2016 г. (пересчитано)	Выбытие контрольной доли	Признано в прибылях и убытках	Разница от пересчета в валюту представления	Признано в прочем совокупном доходе (в резервах)	31 декабря 2016 г.
Основные средства	(663)	5	314	20	–	(324)
Дебиторская задолженность	1 663	(85)	(235)	(7)	–	1 336
Кредиторская задолженность и долгосрочные кредиты и займы	1 395	–	685	(13)	5	2 072
Прочие статьи	112	–	1 600	196	–	1 908
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	1 905	(79)	(297)	6	–	1 535
	4 412	(159)	2 067	202	5	6 527

(в миллионах российских рублей)

9. Отложенные налоговые активы и обязательства (продолжение)

(в) Изменение налогового эффекта временных разниц после зачета в течение периода (продолжение)

Отложенные налоговые обязательства

	1 января 2015 г. (пересчитано)	Выбытие контрольной доли	Признано в прибылях и убытках	Разница от пересчета в валюту представления	Признано в прочем совокупном доходе (в резервах)	31 декабря 2015 г. (пересчитано)
Основные средства	(11 870)	739	(87)	158	–	(11 060)
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	(3 377)	–	479	607	–	(2 291)
Инвестиции в финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, и активы, классифицируемые как предназначенные для продажи	(366)	105	3	–	(149)	(407)
Кредиторская задолженность и долгосрочные кредиты и займы	185	(104)	278	34	(15)	378
Прочие статьи	249	(308)	823	(323)	(16)	425
	(15 179)	432	1 496	476	(180)	(12 955)

	1 января 2016 г. (пересчитано)	Выбытие контрольной доли	Признано в прибылях и убытках	Разница от пересчета в валюту представления	Признано в прочем совокупном доходе (в резервах)	31 декабря 2016 г.
Основные средства	(11 060)	4	317	(73)	–	(10 812)
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	(2 291)	(87)	2 076	99	–	(203)
Инвестиции в финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, и активы, классифицируемые как предназначенные для продажи	(407)	24	(486)	(4)	(430)	(1 303)
Кредиторская задолженность и долгосрочные кредиты и займы	378	–	486	125	(6)	983
Прочие статьи	425	–	223	9	–	657
	(12 955)	(59)	2 616	156	(436)	(10 678)

Временные разницы по основным средствам связаны с расхождениями в нормах амортизации для целей бухгалтерского и налогового учета и с различиями между балансовой стоимостью основных средств и их налоговой базой.

Отложенное налоговое обязательство в сумме 430 млн. руб. было признано в составе прочего совокупного дохода в отношении уменьшения справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи за год, закончившийся 31 декабря 2016 г. (за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.: 149 млн. руб.).

Группа не отразила отложенные налоговые обязательства в размере 255 343 млн. руб. (по состоянию на 31 декабря 2015 г.: 196 366 млн. руб.) в отношении временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние, ассоциированные компании и совместные предприятия, так как Группа может контролировать сроки восстановления этих временных разниц и не намерена их реализовывать в обозримом будущем.

(в миллионах российских рублей)

10. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

По состоянию на 31 декабря 2016 г. финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, на общую сумму 7 810 млн. руб. (31 декабря 2014 г.: 5 865 млн. руб.) включали инвестиции в акции, обращающиеся на ОРЦБ, на общую сумму 6 104 млн. руб. (31 декабря 2015 г.: 4 159 млн. руб.) и инвестиции в акции, не обращающиеся на ОРЦБ, на общую сумму 1 706 млн. руб. (31 декабря 2015 г.: 1 706 млн. руб.).

Инвестиции в акции, обращающиеся на ОРЦБ

За год, закончившийся 31 декабря 2016 г., отсутствует обесценение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, признаваемое в составе прибыли и убытка в консолидированном отчете о совокупном доходе (за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.: 19 млн. руб.) (Примечание 25).

За год, закончившийся 31 декабря 2016 г., прибыль от переоценки финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, на сумму 1 719 млн. руб. за вычетом налога в размере 430 млн. руб. была признана в составе прочего совокупного дохода в консолидированном отчете о совокупном доходе (за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.: 928 млн. руб. за вычетом налога в размере 149 млн. руб.).

	31 декабря 2016 г.		31 декабря 2015 г.	
	Акционерный капитал, %	Балансовая стоимость	Акционерный капитал, %	Балансовая стоимость
ПАО «РусГидро»	1,85%	4 968	1,85%	3 644
ПАО «ФСК ЕЭС»	0,37%	938	0,37%	273
ПАО «Квадра»	2,25%	183	2,25%	114
ПАО «Иркутскэнерго»	–	–	0,29%	113
Прочее	–	15	–	15
Итого		6 104		4 159

По состоянию на 31 марта 2016 г. Группа переклассифицировала 0,29% акций ПАО «Иркутскэнерго» балансовой стоимостью 204 млн. руб. в состав активов, классифицируемых, как предназначенные для продажи, в виду намерения руководства продать эту инвестицию (Примечание 15).

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

Инвестиции в акции, не обращающиеся на ОРЦБ

	31 декабря 2016 г.		31 декабря 2015 г.	
	Акционерный капитал, %	Балансовая стоимость	Акционерный капитал, %	Балансовая стоимость
АО по генерации электроэнергии				
АЭС «Аккую»	0,82%	848	0,82%	848
АО «БЭСК»	1,46%	404	1,46%	404
ОАО «ИНТЕР РАО Светодиодные Системы» (Примечание 8)	17,59%	229	17,59%	229
ОАО «Сангудинская ГЭС-1»	14,87%	161	14,87%	161
Прочие		64		64
Итого		1 706		1 706

Текущая стоимость инвестиций в акции, не обращающиеся на ОРЦБ, по состоянию на 31 декабря 2016 г. и на 31 декабря 2015 г. отражала обесценение инвестиций в ОАО «Сангудинская ГЭС-1» на сумму 530 млн. руб.

Группа не выявила дополнительного обесценения инвестиций в акции, имеющиеся в наличии для продажи и необращающиеся на ОРЦБ, за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

(в миллионах российских рублей)

11. Прочие внеоборотные активы

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г. (пересчитано)	1 января 2015 г. (пересчитано)
Финансовые внеоборотные активы	11 223	7 669	8 285
Долгосрочная торговая дебиторская задолженность	1 925	2 049	2 025
<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<i>(309)</i>	<i>(495)</i>	<i>(482)</i>
Долгосрочная торговая дебиторская задолженность, нетто	1 616	1 554	1 543
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	7 545	2 009	5 345
<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<i>(951)</i>	<i>(129)</i>	<i>(114)</i>
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность, нетто	6 594	1 880	5 231
Долгосрочные займы выданные (включая проценты)	3 269	4 792	150
<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<i>(256)</i>	<i>(638)</i>	<i>—</i>
Долгосрочные займы выданные (включая проценты), нетто	3 013	4 154	150
Долгосрочные производные финансовые инструменты	—	1	1 292
Долгосрочные банковские депозиты	—	80	69
	3 013	4 235	1 511
Нефинансовые внеоборотные активы	4 207	1 083	1 850
Долгосрочные авансы поставщикам и подрядчикам и предоплата	60	83	1 007
<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<i>(19)</i>	<i>(7)</i>	<i>(7)</i>
Долгосрочные авансы поставщикам и подрядчикам и предоплата, нетто	41	76	1 000
НДС к возмещению	4	123	105
Прочие	4 162	884	745
	15 430	8 752	10 135

На 31 декабря 2016 г. прочая долгосрочная дебиторская задолженность включает задолженность от компании ООО «Тельмамская ГЭС» в размере 5 408 млн. руб. за вычетом дисконта, отраженного по строке «Резерв под обесценение дебиторской задолженности, нетто», в размере 842 млн. руб. на основании договора купли-продажи акций компании ПАО «Иркутскэнерго» (Примечание 15).

По строке «Прочая долгосрочная дебиторская задолженность» отражен финансовый актив в сумме 777 млн. руб., представляющий собой права по договору концессии одного из дочерних предприятий Компании, Trakya Elektrik Uretim ve Ticaret A.S. («Оператор») (31 декабря 2015 г.: 1 423 млн. руб.; 1 января 2015 г.: 1 865 млн. руб.). В соответствии с условиями договора управления между Оператором и Министерством энергетики и природных ресурсов Республики Турция (МЭПР РТ) Оператор сооружает, управляет и эксплуатирует газовую электростанцию комбинированного цикла по схеме «строительство-эксплуатация-передача». Срок концессионного соглашения включает в себя первоначальный период до 2019 года включительно с возможностью продления до 2046 года по усмотрению Министерства энергетики и природных ресурсов Республики Турция (МЭПР РТ). По окончании срока концессионного соглашения электростанция должна быть передана компании, назначенной МЭПР РТ. В течение первоначального периода определенные государственные компании Турции обязаны приобретать минимальный объем электроэнергии, выработанный Trakya Elektrik Uretim ve Ticaret A.S. по принципу «take-or-pay». Цена на реализуемую электроэнергию рассчитывается как сумма платы за постоянную и переменную мощность, а также зависит от цены на газ.

На 31 декабря 2016 г. долгосрочные производственные финансовые инструменты включали справедливую стоимость производных финансовых инструментов на электроэнергию в сумме ноль руб. (31 декабря 2015 г.: 1 млн. руб.; 1 января 2015 г.: 1 292 млн. руб.), удерживаемых RAO Nordic Oy и AB INTER RAO Lietuva с целью хеджирования будущих продаж (Примечания 16, 20, 21).

(в миллионах российских рублей)

11. Прочие внеоборотные активы (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2016 в строке «Прочие» отражены денежные средства и депозиты, размещенные в банке АКБ «Пересвет» (АО) в размере 3 260 млн. руб. за вычетом эффекта дисконтирования долгосрочной задолженности, отраженного в строке «Финансовые расходы», в размере 12 643 млн. руб. (Примечание 14, 16, 26).

По состоянию на 31 декабря 2015 г. долгосрочные займы выданные (включая проценты) включают займы и созданный резерв под обесценение данных займов в размере 4 791 млн. руб. и 638 млн. руб., соответственно, предоставленные ЗАО «Электрические сети Армении» – компании, которая была реклассифицирована из дочерней в совместное предприятие (Примечание 5, 8).

На 1 января 2015 г. долгосрочные авансы поставщикам и подрядчикам и предоплата включали выданный ОАО «Энекс» аванс в сумме 948 млн. руб. по договору строительного подряда ТЭС «Термогас Мачала».

Ниже представлены изменения резерва под обесценение прочих внеоборотных активов:

	<i>Долгосрочная торговая дебиторская задолженность</i>	<i>Долгосрочные авансы поставщикам и подрядчикам и предоплата</i>	<i>Прочая долгосрочная дебиторская задолженность</i>	<i>Долгосрочные займы выданные (включая проценты)</i>	<i>Общая сумма резерва</i>
На 1 января 2016 г. (пересчитано)	(495)	(7)	(129)	(638)	(1 269)
Восстановление/(начисление) резерва под обесценение дебиторской задолженности	4	(6)	2	382	382
Начисление дисконта	(326)	(6)	(2 082)	–	(2 414)
Амортизация дисконта	277	–	359	–	636
Переклассификация	142	–	13	–	155
Переклассификация текущей части	63	–	886	–	949
Разница от пересчета в валюту представления	26	–	–	–	26
На 31 декабря 2016 г.	(309)	(19)	(951)	(256)	(1 535)

	<i>Долгосрочная торговая дебиторская задолженность</i>	<i>Долгосрочные авансы поставщикам и подрядчикам и предоплата</i>	<i>Прочая долгосрочная дебиторская задолженность</i>	<i>Долгосрочные займы выданные (включая проценты)</i>	<i>Общая сумма резерва</i>
На 1 января 2015 г. (пересчитано)	(482)	(7)	(114)	–	(603)
Восстановление/(начисление) резерва под обесценение дебиторской задолженности	1	–	(3)	(638)	(640)
Начисление дисконта	(348)	–	(14)	–	(362)
Амортизация дисконта	178	–	2	–	180
Переклассификация	94	–	–	–	94
Переклассификация текущей части	53	–	–	–	53
Выбытие компаний Группы	9	–	–	–	9
На 31 декабря 2015 г. (пересчитано)	(495)	(7)	(129)	(638)	(1 269)

12. Запасы

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г. (пересчитано)	1 января 2015 г. (пересчитано)
Топливо	7 143	8 158	7 485
Запасные части	2 457	2 909	3 279
Материалы и расходные материалы	3 518	4 035	3 582
Прочее	986	815	568
	14 104	15 917	14 914

(в миллионах российских рублей)

12. Запасы (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2016 г. сумма резерва под обесценение запасов составляла 557 млн. руб. (31 декабря 2015 г.: 493 млн. руб.; 1 января 2015 г.: 439 млн. руб.), включая трансляционную прибыль на сумму 7 млн. руб. (31 декабря 2015 г.: убыток 11 млн. руб.; 1 января 2015 г.: убыток 17 млн. руб.). За год, закончившийся 31 декабря 2016 г., начисление резерва на сумму 149 млн. руб. (год, закончившийся 31 декабря 2015 г.: 103 млн. руб.) было отражено в прочих резервах в составе операционных расходов, нетто в консолидированном отчете о совокупном доходе.

На 31 декабря 2016 г. технологические запасы Группы на сумму 4 807 млн. руб. преимущественно включали топливо и запасные части (31 декабря 2015 г.: 5 512 млн. руб.; 1 января 2015 г.: 4 952 млн. руб.).

13. Дебиторская задолженность и авансы выданные

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г. (пересчитано)	1 января 2015 г. (пересчитано)
Финансовые активы	88 732	69 773	68 145
Торговая дебиторская задолженность	100 127	88 316	85 087
<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<i>(31 519)</i>	<i>(27 783)</i>	<i>(25 610)</i>
Торговая дебиторская задолженность, нетто	68 608	60 533	59 477
Прочая дебиторская задолженность	21 617	10 256	9 628
<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<i>(2 889)</i>	<i>(3 282)</i>	<i>(2 321)</i>
Прочая дебиторская задолженность, нетто	18 728	6 974	7 307
Краткосрочные займы выданные (включая проценты)	557	707	437
<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<i>(505)</i>	<i>(283)</i>	<i>(284)</i>
Краткосрочные займы выданные (включая проценты), нетто	52	424	153
Дебиторская задолженность по процентам на банковские депозиты	47	415	249
<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<i>(10)</i>	<i>(10)</i>	<i>(10)</i>
Дебиторская задолженность по процентам на банковские депозиты, нетто	37	405	239
Дебиторская задолженность по строительным контрактам	1 307	1 422	485
Дивиденды к получению	–	15	484
Нефинансовые активы	15 373	16 320	18 219
Авансы поставщикам и подрядчикам и предоплата	9 051	9 852	11 130
<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<i>(1 500)</i>	<i>(604)</i>	<i>(627)</i>
Авансы поставщикам и подрядчикам и предоплата, нетто	7 551	9 248	10 503
Краткосрочный НДС к возмещению	3 872	4 036	4 922
Предоплата по налогам	3 950	3 036	2 794
	104 105	86 093	86 364

По состоянию на 31 декабря 2016 г. прочая дебиторская задолженность включает задолженность от компании ООО «Тельмамская ГЭС» в размере 11 771 млн. руб. за вычетом дисконта, отраженного по строке «Резерв под обесценение дебиторской задолженности, нетто», в размере 729 млн. руб. на основании договора купли-продажи акций компании ПАО «Иркутскэнерго» (Примечание 15).

(в миллионах российских рублей)

13. Дебиторская задолженность и авансы выданные (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2016 г. краткосрочный НДС к возмещению включал НДС на сумму 711 млн. руб. в основном по строительству Верхнетагильской ГРЭС, Пермской ГРЭС, Костромской ГРЭС и Черепетской ГРЭС (31 декабря 2015 г.: 471 млн. руб.; 1 января 2015 г.: 1 099 млн. руб.).

На 31 декабря 2016 г. краткосрочные авансы поставщикам и подрядчикам и предоплата включали выданный ОАО «Энекс» аванс в сумме 2 261 млн. руб. по договору строительного подряда ТЭС «Термогас Мачала» в Эквадоре (31 декабря 2015 г.: 3 435 млн. руб.; 1 января 2015 г.: ноль руб.).

Ниже представлены изменения резерва под обесценение дебиторской задолженности:

	<i>Торговая дебиторская задолженность</i>	<i>Авансы поставщикам и подрядчикам и предоплата</i>	<i>Краткосрочные займы выданные (включая проценты)</i>	<i>Краткосрочные проценты на банковские депозиты</i>	<i>Прочая дебиторская задолженность</i>	<i>Общая сумма резерва</i>
На 1 января 2016 г. (пересчитано)	(27 783)	(604)	(283)	(10)	(3 282)	(31 962)
Начисление резерва	(6 189)	(940)	–	–	(318)	(7 447)
Начисление дисконта	(2)	–	–	–	(821)	(823)
Амортизация дисконта	192	–	–	–	978	1 170
Уменьшение резерва под обесценение дебиторской задолженности в результате списания безнадежной дебиторской задолженности (резерв создан на начало года)	1 773	29	–	–	544	2 346
Перевод на другие балансовые счета	56	–	(255)	–	263	64
Переклассификация, прочая	(140)	–	–	–	(15)	(155)
Переклассификация долгосрочной части	(63)	–	–	–	(886)	(949)
Курсовые разницы	3	–	–	–	2	5
Выбытие контрольной доли участия	85	7	30	–	460	582
Разница от пересчета в валюту представления	549	8	3	–	186	746
На 31 декабря 2016 г.	(31 519)	(1 500)	(505)	(10)	(2 889)	(36 423)

	<i>Торговая дебиторская задолженность</i>	<i>Авансы поставщикам и подрядчикам и предоплата</i>	<i>Краткосрочные займы выданные (включая проценты)</i>	<i>Краткосрочные проценты на банковские депозиты</i>	<i>Прочая дебиторская задолженность</i>	<i>Общая сумма резерва</i>
На 1 января 2015 г. (пересчитано)	(25 610)	(627)	(284)	(10)	(2 321)	(28 852)
Начисление резерва	(5 500)	(8)	–	–	(216)	(5 724)
Начисление дисконта	(4)	–	–	–	–	(4)
Амортизация дисконта	50	–	–	–	–	50
Уменьшение резерва под обесценение дебиторской задолженности в результате списания безнадежной дебиторской задолженности (резерв создан на начало года)	1 851	24	–	–	174	2 049
Перевод на другие/(с других) балансовые(ых) счета(ов)	29	–	–	–	69	98
Переклассификация, прочая	782	–	–	–	(876)	(94)
Переклассификация долгосрочной части	(53)	–	–	–	–	(53)
Выбытие контрольной доли участия	882	18	–	–	8	908
Разница от пересчета в валюту представления	(210)	(11)	1	–	(120)	(340)
На 31 декабря 2015 г. (пересчитано)	(27 783)	(604)	(283)	(10)	(3 282)	(31 962)

(в миллионах российских рублей)

13. Дебиторская задолженность и авансы выданные (продолжение)

Ниже приведен анализ номинальной стоимости финансовых активов, включенных в состав дебиторской задолженности:

<i>На 31 декабря 2016 г.</i>	<i>Торговая дебиторская задолженность</i>	<i>Краткосрочные займы выданные (включая проценты)</i>	<i>Прочая дебиторская задолженность</i>	<i>Дивиденды к получению</i>	<i>Дебиторская задолженность по процентам на банковские депозиты</i>	<i>Дебиторская задолженность по строительным контрактам</i>	<i>Итого</i>
Не просроченные и не обесцененные	41 789	22	16 739	–	37	1 307	59 894
Просроченные, но не обесцененные	15 612	–	942	–	–	–	16 554
Просроченные и обесцененные	42 726	535	3 936	–	10	–	47 207
Итого	100 127	557	21 617	–	47	1 307	123 655

<i>На 31 декабря 2015 г.</i>	<i>Торговая дебиторская задолженность</i>	<i>Краткосрочные займы выданные (включая проценты)</i>	<i>Прочая дебиторская задолженность</i>	<i>Дивиденды к получению</i>	<i>Дебиторская задолженность по процентам на банковские депозиты</i>	<i>Дебиторская задолженность по строительным контрактам</i>	<i>Итого</i>
Не просроченные и не обесцененные	34 508	424	2 798	15	361	1 422	39 528
Просроченные, но не обесцененные	15 124	–	2 461	–	44	–	17 629
Просроченные и обесцененные	38 684	283	4 997	–	10	–	43 974
Итого	88 316	707	10 256	15	415	1 422	101 131

<i>На 1 января 2015 г.</i>	<i>Торговая дебиторская задолженность</i>	<i>Краткосрочные займы выданные (включая проценты)</i>	<i>Прочая дебиторская задолженность</i>	<i>Дивиденды к получению</i>	<i>Дебиторская задолженность по процентам на банковские депозиты</i>	<i>Дебиторская задолженность по строительным контрактам</i>	<i>Итого</i>
Не просроченные и не обесцененные	38 038	153	5 614	484	239	485	45 013
Просроченные, но не обесцененные	12 612	–	397	–	–	–	13 009
Просроченные и обесцененные	34 437	284	3 617	–	10	–	38 348
Итого	85 087	437	9 628	484	249	485	96 370

По состоянию на 31 декабря 2016 г. дебиторская задолженность в размере 16 554 млн. руб. (31 декабря 2015 г.: 17 629 млн. руб.; 1 января 2015 г.: 13 009 млн. руб.) была просрочена, но не обесценена. К этой категории относится задолженность нескольких независимых контрагентов, у которых за последнее время не было случаев невыполнения обязательств, или таких случаев не ожидается. Анализ данной задолженности по датам возникновения приводится ниже:

<i>Просроченные, но не обесцененные</i>	<i>31 декабря 2016 г.</i>	<i>31 декабря 2015 г. (пересчитано)</i>	<i>1 января 2015 г. (пересчитано)</i>
До 3 месяцев	11 902	12 694	9 512
От 3 до 6 месяцев	1 734	2 397	1 650
От 6 до 12 месяцев	2 285	1 846	1 049
Свыше 12 месяцев	633	692	798
Итого	16 554	17 629	13 009

(в миллионах российских рублей)

13. Дебиторская задолженность и авансы выданные (продолжение)

Просроченная и обесцененная дебиторская задолженность в основном включает суммы к получению от оптовых покупателей, физических лиц и прочих розничных потребителей. Анализ данной задолженности по датам возникновения приведен ниже:

<i>Просроченные и обесцененные</i>	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.	1 января 2015 г.
		<i>(пересчитано)</i>	<i>(пересчитано)</i>
До 3 месяцев	12 654	11 659	9 222
От 3 до 6 месяцев	4 973	3 251	1 982
От 6 до 12 месяцев	4 924	4 224	4 524
Свыше 12 месяцев	24 656	24 840	22 620
Итого	47 207	43 974	38 348

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

14. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.	1 января 2015 г.
		<i>(пересчитано)</i>	<i>(пересчитано)</i>
Денежные средства на банковских счетах и в кассе в национальной валюте	53 985	21 402	25 205
Денежные средства на банковских счетах и в кассе в иностранной валюте	7 526	2 716	10 566
Банковские депозиты на срок не более 3-х месяцев	34 477	42 162	40 856
Итого	95 988	66 280	76 627

21 октября 2016 г. в банке АКБ «Пересвет» (АО) была введена процедура внешнего управления, функции временной администрации были возложены на ЦБ РФ. В соответствии с планом участия ЦБ РФ реализует комплекс мероприятий для предупреждения банкротства банка. С 23 января 2017 г. ЦБ РФ повторно ввел мораторий на удовлетворение требований кредиторов банка «Пересвет» сроком на три месяца.

По состоянию на отчетную дату и на момент утверждения настоящей консолидированной финансовой отчетности ЦБ РФ не провел конкурс по отбору инвестора для проведения санации банка, также не был выработан план мероприятий по реструктуризации задолженности банка. Руководство Группы полагает, что наиболее вероятный план по реструктуризации задолженности АКБ «Пересвет» будет включать конвертацию 85% задолженности Банка перед Группой в облигации сроком на 15 лет с процентной ставкой 0,51% годовых и опцией по конвертации займа в акции Банка, и оставшиеся 15% задолженности Банка будут возвращены в течение года.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. все денежные средства и депозиты, размещенные в банке АКБ «Пересвет» в общей сумме 18 709 млн. руб. были реклассифицированы в состав денежных средств с ограничением к использованию в сумме 2 806 млн. руб. (Примечание 16) и прочих внеоборотных активов в сумме 15 903 млн руб. (Примечание 11).

По состоянию на 31 декабря 2016 г. банковские депозиты на срок не более 3-х месяцев включали в себя 29 086 млн. руб., номинированные в российских рублях (по состоянию на 31 декабря 2015 г.: 35 830 млн. руб.; 1 января 2015 г.: 34 041 млн. руб.), в долларах США – 5 241 млн. руб. (по состоянию на 31 декабря 2015 г.: 6 068 млн. руб.; 1 января 2015 г.: 6 723 млн. руб.), в евро – 64 млн. руб. (по состоянию на 31 декабря 2015 г.: 100 млн. руб.; 1 января 2015 г.: 88 млн. руб.), в грузинских лари – ноль руб. (по состоянию на 31 декабря 2015 г.: 164 млн. руб.; 1 января 2015 г.: 4 млн. руб.) и в турецких лирах – 86 млн. руб. (по состоянию на 31 декабря 2015 г.: ноль руб.; 1 января 2015 г.: ноль руб.).

(в миллионах российских рублей)

15. Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи

	31 декабря 2015 г.	Обесценение	Выбытие	Переклассификация	31 декабря 2016 г.
ПАО «Иркутскэнерго»	38 048	–	(38 252)	204	–
АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2»	–	(3 020)	–	6 020	3 000
Итого	38 048	(3 020)	(38 252)	6 224	3 000
	1 января 2015 г.	Обесценение	Выбытие	Переклассификация	31 декабря 2015 г.
ПАО «Иркутскэнерго»	38 048	–	–	–	38 048
ООО «ИнтерРАО-УорлиПарсонс»	9	–	(9)	–	–
Итого	38 057	–	(9)	–	38 048

В первой половине 2011 года ПАО «Интер РАО» приобрело 40% акций ПАО «Иркутскэнерго». На дату приобретения Группа классифицировала эти инвестиции как активы, предназначенные для продажи, в сумме 38 048 млн. руб., которая соответствует сумме выплаченного вознаграждения. По состоянию на 31 марта 2016 г. Группа переклассифицировала 0,29% акций ПАО «Иркутскэнерго» балансовой стоимостью 204 млн. руб. в состав активов, классифицируемых, как предназначенные для продажи, в виду намерения руководства продать эту инвестицию (Примечание 10).

В июне 2016 года Группа продала 40,29% обыкновенных акций ПАО «Иркутскэнерго» в пользу компании, ООО «Тельмамская ГЭС», дочерней компании АО ЕвроСибЭнерго, за общую сумму вознаграждения в размере 45 000 млн. руб., уплаченного в июне 2016 года и денежного вознаграждения в размере 25 000 млн. руб., которое должно быть выплачено ежеквартальными платежами до конца мая 2018 года (Примечание 11, 13). По состоянию на 31 декабря 2016 г. общая сумма уплаченного денежного вознаграждения составила 51 250 млн. руб.

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

По состоянию на 1 декабря 2016 г. Группа переклассифицировала 50%-ную долю участия в совместном предприятии АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2» балансовой стоимостью 6 020 млн. руб. в состав активов, классифицируемых, как предназначенные для продажи, в виду намерения руководства продать эту инвестицию (Примечание 8). Переговорная цена составляет 3 000 млн. руб. Убыток от обесценения инвестиции до планируемой цены реализации в сумме 3 020 млн. руб. был отражен в составе статьи Обесценение активов, классифицируемых как предназначенные для продажи в консолидированном отчете о совокупном доходе (Примечание 25).

16 июля 2015 г. Группа продала свою долю в ООО «ИнтерРАО-УорлиПарсонс» третьей стороне за денежное вознаграждение в размере 20 млн. руб. В результате доход от продажи активов, классифицированных как предназначенные для продажи, в размере 10 млн. руб. был признан в промежуточном консолидированном отчете о совокупном доходе.

16. Прочие оборотные активы

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.	1 января 2015 г.
Денежные средства с ограничением к использованию	3 727	627	838
Банковские депозиты на срок от 3 до 12 месяцев	19	17 784	6 098
Краткосрочные производные финансовые инструменты	72	34	1 389
Прочее	894	686	829
Итого	4 712	19 131	9 154

(в миллионах российских рублей)

16. Прочие оборотные активы (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2016 г. остаток по статье «Денежные средства с ограничением к использованию» включает средства в банке АКБ «Пересвет» (АО) в сумме 2 806 млн. руб. (Примечания 11, 14), на аккредитиве в ПАО Банк «Финансовая Корпорация Открытие» (обеспечение платежа по договору купли-продажи акций ПАО «Томскэнергосбыт») на сумму ноль руб. (на 31 декабря 2015 г.: 200 млн. руб.; 1 января 2015 г.: 200 млн. руб.), средства на депозитах в банках OKO Bank (обеспечение в пользу Fingrid), Nordea (обеспечение в пользу NASDAQ OMX AB), Saxo bank и Deutsche bank на общую сумму 146 млн. руб. (31 декабря 2015 г.: 114 млн. руб.; 1 января 2015 г.: 134 млн. руб.), а также средства на депозитах в размере 775 млн. руб. в компаниях Тракуа Group, АО «Теласи», AB Inter RAO Lietuva, SIA Inter RAO Latvia, ПАО «Томскэнергосбыт» и других компаниях (31 декабря 2015 г.: 313 млн. руб.; 1 января 2015 г.: 392 млн. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2016 г. краткосрочные производные финансовые инструменты включают справедливую стоимость открытых производных инструментов RAO Nordic Oy на покупку/продажу электроэнергии с целью хеджирования будущих продаж в сумме 24 млн. руб. (31 декабря 2015 г.: 34 млн. руб.; 1 января 2015 г.: 990 млн. руб.) (Примечание 11) и AB Inter RAO Lietuva в сумме 48 млн. руб. (31 декабря 2015 г.: ноль руб.; 1 января 2015 г.: ноль руб.) предназначенных для целей хеджирования будущих денежных потоков.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. прочие оборотные активы включают выпущенные финансовыми институтами облигации на общую балансовую стоимость 375 млн. руб. (31 декабря 2015 г.: 313 млн. руб.; 1 января 2015 г.: 302 млн. руб.).

По состоянию на 1 января 2015 г. краткосрочные производные финансовые инструменты включают форвардные контракты на покупку/продажу иностранной валюты на сумму 399 млн. руб.

17. Капитал

Акционерный капитал

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.	1 января 2015 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

Изменение нераспределенной прибыли в результате приобретения долей, обеспечивающих контроль

Как упоминалось в пункте «Учет по методу предшественника» (Примечание 2е). Компания использовала метод объединения долей при отражении приобретения доли, обеспечивающей контроль, в компании ООО «Энергетическая сбытовая компания Башкортостана», находящейся под общим контролем. В результате приобретенное предприятие было консолидировано Группой, и информация по нему была раскрыта в финансовой отчетности с начала наиболее раннего из представленных периодов (1 января 2015 г.), как если бы предприятия консолидировались всегда. Сумма в размере 1 198 млн. руб., представляющая стоимость приобретенных чистых активов компании, была признана в составе нераспределенной прибыли по состоянию на 1 января 2015 г. Изменения нераспределенной прибыли после 1 января 2015 г. в результате приобретения дочерние компании, находящейся под общим контролем, представлены в таблице ниже.

На 1 января 2015 г. (пересчитано)	1 198
Убыток приобретенной компании за год	(114)
Дивиденды акционерам	(199)
На 31 декабря 2015 г. (пересчитано)	885
На 1 января 2016 г. (пересчитано)	885
Прибыль приобретенной компании за январь-ноябрь 2016 г.	89
Дивиденды акционерам	(232)
Общая стоимость вознаграждения за приобретение контроля над компанией	(4 100)
На 31 декабря 2016 г.	(3 358)

(в миллионах российских рублей)

17. Капитал (продолжение)

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 2015 г.	104 400 000	293 340	(20 011 938)	(56 229)	84 388 062	237 111
Продажа собственных выкупленных акций	–	–	16 150	45	16 150	45
31 декабря 2015 г.	104 400 000	293 340	(19 995 788)	(56 184)	84 404 212	237 156
	Размещенные акции		Собственные выкупленные акции		Итого	
	тыс. штук	млн. руб.	тыс. штук	млн. руб.	тыс. штук	млн. руб.
1 января 2016 г.	104 400 000	293 340	(19 995 788)	(56 184)	84 404 212	237 156
Выкуп собственных акций	–	–	(1 044 000)	(2 933)	(1 044 000)	(2 933)
Продажа собственных выкупленных акций	–	–	117 471	330	117 471	330
31 декабря 2016 г.	104 400 000	293 340	(20 922 317)	(58 787)	83 477 683	234 553

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

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

Дивиденды

Дочерние компании Группы объявили дивиденды в отношении акционеров с неконтрольной долей участия в размере 621 млн. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2016 г. (за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.: 429 млн. руб.).

В течение 2015 года Группа вернула не востребованные дивиденды, объявленные в предыдущих отчетных периодах в пользу миноритарных акционеров, в размере 5 млн. руб.

Резерв по хеджированию денежных потоков

В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 г., в составе прочего совокупного дохода была признана чистая прибыль по операциям хеджирования, приходящаяся на долю акционеров Компании, в размере 28 млн. руб. и 27 млн. руб., приходящаяся на долю акционеров, владеющих неконтрольной долей участия.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2015 г., в составе прочего совокупного дохода был признан чистый убыток по операциям хеджирования, приходящийся на долю акционеров Компании, в размере 50 млн. руб. и чистая прибыль, приходящийся на долю акционеров, владеющих неконтрольной долей участия, в размере 2 млн. руб.

(в миллионах российских рублей)

17. Капитал (продолжение)

Резерв по хеджированию денежных потоков (продолжение)

Совокупные эффекты от описанных выше операций хеджирования приведены в таблице ниже:

	<i>Форвардные валютные контракты и опционы</i>	<i>Форвардные и фьючерсные контракты на поставку электроэнергии</i>	<i>Итого</i>
1 января 2015 г.	(14)	52	38
Прибыль/(убыток) в результате изменения справедливой стоимости инструментов хеджирования	8	(56)	(48)
Отложенный налог, признанный в составе прочего совокупного дохода	(2)	–	(2)
31 декабря 2015 г.	(8)	(4)	(12)
Прибыль в результате изменения справедливой стоимости инструментов хеджирования	5	27	32
Отложенный налог, признанный в составе прочего совокупного дохода	–	(4)	(4)
31 декабря 2016 г.	(3)	19	16

Резерв на изменение справедливой стоимости

	<i>Резерв на изменение справедливой стоимости</i>
1 января 2015 г.	626
Прибыль в результате изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи (Прим. 10, 15)	388
Отложенный налог, признанный в составе прочего совокупного дохода	(149)
31 декабря 2015 г.	865
1 января 2016 г.	865
Прибыль в результате изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи (Прим. 10, 15)	2 050
Отложенный налог, признанный в составе прочего совокупного дохода	(430)
31 декабря 2016 г.	2 485

Резерв по пересчету актуарных обязательств

	<i>Доля акционеров Компании</i>	<i>Доля акционеров, владеющих неконтрольной долей участия</i>	<i>Итого</i>
1 января 2015 г.	(34)	16	(18)
Убыток в результате изменения пенсионных обязательств	(50)	(9)	(59)
Отложенный налог, признанный в составе прочего совокупного дохода	(15)	–	(15)
31 декабря 2015 г. (пересчитано)	(99)	7	(92)
1 января 2016 г. (пересчитано)	(99)	7	(84)
Убыток в результате изменения пенсионных обязательств	(89)	(2)	(91)
Отложенный налог, признанный в составе прочего совокупного дохода	6	–	6
31 декабря 2016 г.	(182)	5	(177)

(в миллионах российских рублей)

18. Прибыль на акцию

Расчет прибыли/(убытка) на акцию производится исходя из прибыли или убытка за период и средневзвешенного количества обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение отчетного периода, как показано ниже.

Разводняющий эффект от признания опционной программы за год, закончившийся 31 декабря 2016 г. (Примечание 32(б)), отражается при расчете разводненной прибыли на акцию.

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.
Средневзвешенное количество акций (тыс. штук) – для расчета базовой прибыли на акцию	83 672 355
Средневзвешенное количество акций (тыс. штук) – для расчета разводненной прибыли на акцию	84 278 615
Прибыль, приходящаяся на акционеров Компании	60 761
Прибыль на акцию (руб.) – базовая	0,726
Прибыль на акцию (руб.) – разводненная	0,721
	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г. (пересчитано)
Средневзвешенное количество акций (тыс. штук) – для расчета базовой и разводненной прибыли на акцию	84 395 931
Прибыль, приходящаяся на акционеров Компании	22 601
Прибыль на акцию (руб.) – базовая и разводненная	0,268

(в миллионах российских рублей)

19. Кредиты и займы

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

Кредиты и займы	Валюта	31 декабря 2015 г.		
		31 декабря 2016 г.	(пересчитано)	1 января 2015 г. (пересчитано)
ВТБ Банк (Германия) АГ (х)	Российский рубль	–	20 764	20 770
ЕБРР (iii), (х)	Российский рубль	–	17 169	17 861
ОАО «Межрегионэнергострой», ООО ВТБ Факторинг (iv)	Российский рубль	–	–	16 687
ОАО АБ «Россия» (х)	Российский рубль	–	3 670	8 881
АО «Райффайзенбанк»	Российский рубль	–	2 000	2 000
АО «Газпромбанк»	Российский рубль	3 696	3 844	323
ПАО «Сбербанк» (xii)	Российский рубль	–	950	–
Итого, в руб.	Российский рубль	3 696	48 397	66 522
ГК «Внешэкономбанк» (ii)	Доллар США	–	–	9 166
ING Bank NV (viii)	Доллар США	4 750	8 141	7 930
Vakifbank (ix)	Доллар США	1 921	5 491	5 450
ЕБРР (v)	Доллар США	469	708	1 054
Прочие	Доллар США	8	15	1 250
Итого, в долл. США	Доллар США	7 148	14 355	24 850
ING Bank NV (xi)	Евро	–	1 643	1 614
ЕБРР (vi)	Евро	–	–	1 450
SWEDBANK AB	Евро	877	1 359	1 394
ГК «Внешэкономбанк» (vii)	Евро	–	–	777
Итого, в евро	Евро	877	3 002	5 235
Правительство Армении (i)	Японская йена	–	–	872
Правительство Грузии	Японская йена	447	563	464
Итого, в японских иенах	Японская йена	447	563	1 336
Итого, в армянских драмах	Армянский драм	–	–	146
Итого, в грузинских лари	Грузинский лари	77	111	117
Финансовая аренда				
Финансовая аренда	Доллар США	689	1 337	1 541
Финансовая аренда	Российский рубль	175	327	649
Финансовая аренда	Литовский лит	–	–	54
Финансовая аренда	Евро	48	60	6
Итого долгосрочные кредиты и займы		13 157	68 152	100 456
За вычетом краткосрочной части долгосрочных кредитов и займов и долгосрочной финансовой аренды		(4 271)	(25 535)	(36 271)
		8 886	42 617	64 185

Эффективная процентная ставка

Кредиты и займы с фиксированной процентной ставкой	31 декабря 2015 г.		
	31 декабря 2016 г.	(пересчитано)	1 января 2015 г. (пересчитано)
Российский рубль	10,15-14,95%	8,89-15,29%	8,75-14,00%
Доллар США	15,40%	15,40%	10,00-15,40%
Японская йена	18,00%	18,00%	8,00-19,00%
Грузинский лари	18,00%	18,00%	19,00%
Кредиты и займы с плавающей процентной ставкой			
Российский рубль	–	11,81-22,30%	11,18-15,06%
Доллар США	4,04-5,09%	2,43-5,18%	2,43-4,85%
Евро	2,27%	0,74-2,55%	0,92-5,34%
Финансовая аренда			
Российский рубль	19,97-28,05%	14,47-28,05%	12,50-28,05%
Доллар США	6,50%	6,48%	6,48-14,81%
Евро	4,80-4,95%	4,80-4,90%	4,00-4,90%
Литовский лит	–	–	4,80%

(в миллионах российских рублей)

19. Кредиты и займы (продолжение)

Эффективная процентная ставка (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2016 г. справедливая стоимость кредитов и займов составила 13 417 млн. руб. (по состоянию на 31 декабря 2015 г.: 68 196 млн. руб.; 1 января 2015 г.: 98 454 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.

31 декабря 2016 г.	Справедливая стоимость	Метод оценки	Диапазоны
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости			
Итого кредиты и займы			
Дисконтированные денежные потоки			
Кредиты, выраженные в российских рублях	3 923	Дисконтированные денежные потоки	10,15-28,05%
Кредиты, выраженные в долларах США	7 838	Дисконтированные денежные потоки	3,75-8,77%
Кредиты, выраженные в евро	926	Дисконтированные денежные потоки	2,50-4,95%
Кредиты, выраженные в японских йенах	641	Дисконтированные денежные потоки	8,77%
Кредиты, выраженные в грузинских лари	89	Дисконтированные денежные потоки	11,46%

- (i) Кредитная линия на сумму 3 877 млн. японских йен по номинальной ставке 1,8% была открыта для финансирования электроэнергетической программы Армении «Электрические сети». Кредит подлежит погашению в период с 10 февраля 2009 г. по 10 февраля 2039 г. Начиная с 30 октября 2015 г. до даты продажи инвестиции в ЗАО «Электрические сети Армении» в декабре 2016 года кредит учитывался как часть инвестиций в совместное предприятие (Примечание 5, 8).
- (ii) По состоянию на 31 декабря 2014 г. Группа отразила кредит в размере 163 млн. долл. США по эффективной процентной ставке 3,85%, который был получен для финансирования приобретения 49% доли участия в компании ЗАО «Молдавская ГРЭС». Кредит был погашен 11 ноября 2015 года.
- (iii) В мае 2014 года Группа получила от ЕБРР кредит в размере 8 629 млн. руб. с плавающей процентной ставкой МосПрайм+1,85% для целей строительства четвертого энергоблока Верхнетагильской ГРЭС АО «ИНТЕР РАО – Электрогенерация». Материнская компания выступала гарантом по данному договору. Лимит кредитной линии составлял 12 000 млн. руб. Кредит был полностью погашен 30 августа 2016 г.
- (iv) Договор прямого финансирования для строительства второго энергоблока Калининградской ТЭЦ-2, заключенный с ОАО «Межрегионэнергострой», был переформлен в договор о предоставлении долгосрочного займа, процентная ставка по которому составила 0,83%. Все обязательства по займу были переданы одной из компаний Группы ЗАО «ИНТЕР РАО Капитал». Материнская компания выступала в качестве гаранта по договору. Группа подписала дополнительное соглашение к договору о предоставлении долгосрочного займа и заключила с ОАО «Межрегионэнергострой» соглашение о предоставлении опциона «колл». Заем был дисконтирован с использованием эффективной процентной ставки 9% (Примечание 26). 17 июня 2014 г. ОАО «Межрегионэнергострой» подписало договор цессии с ООО «ВТБ Факторинг» и передало права требования денежных средств по оплате суммы займа в размере 13 000 млн. руб. В июне 2015 года Группа погасила долгосрочный заем от ОАО «Межрегионэнергострой» и ООО «ВТБ Факторинг» в общей сумме 17 383 млн. руб.
- (v) В феврале 2011 года АО «Теласи» получило кредит от Европейского банка реконструкции и развития (ЕБРР) на сумму 25 млн. долл. США с плавающей процентной ставкой ЛИБОР+Маржа, для целей финансирования инвестиционной программы по восстановлению электрических сетей низкого напряжения в Грузии. Маржа варьируется от 3,5% до 5,0%. Кредит подлежит погашению 4 ноября 2020 г. Материнская компания выступает гарантом по данному договору.
- (vi) 30 апреля 2009 г. ЗАО «Электрические сети Армении» получило кредит на сумму 42 млн. евро по плавающей процентной ставке, равной ЛИБОР+Маржа, от ЕБРР для целей финансирования инвестиционной программы по восстановлению и модернизации электрических сетей. Маржа варьируется от 3,5% до 5,0%. Кредит подлежит погашению в октябре 2018 года. Материнская компания выступала гарантом по данному договору. Начиная с 30 октября 2015 г. в связи с выбытием контрольной доли участия в ЗАО «Электрические сети Армении» кредит учитывался как часть инвестиций в совместное предприятие (Примечание 5, 8). Кредит был досрочно погашен в июне 2016 года.

(в миллионах российских рублей)

19. Кредиты и займы (продолжение)

Эффективная процентная ставка (продолжение)

- (vii) 17 июня 2009 г. ЗАО «Электрические сети Армении» получило кредит от ГК «Внешэкономбанк» на сумму 22,5 млн. евро с плавающей процентной ставкой, равной ЕВРИБОР+7,0%, для целей финансирования инвестиционной программы по реабилитации и модернизации электрических сетей. В первой половине 2011 года маржа была изменена в соответствии с условиями договора и в настоящий момент составляет 5,0%. Кредит подлежит погашению в октябре 2018 года. 15 октября 2009 г. Материнская компания подписала договор гарантии, по которому она несет солидарную ответственность по указанной кредитной линии. Начиная с 30 октября 2015 г. в связи с выбытием контрольной доли участия в ЗАО «Электрические сети Армении» кредит учитывался как часть инвестиций в совместное предприятие (Примечание 5, 8). Кредит был досрочно погашен 25 августа 2016 года.
- (viii) 23 сентября 2011 г. компания INTER RAO Credit B.V. получила кредит от ING Bank N.V. в размере 74 млн. долл. США с номинальной процентной ставкой 2,43% для финансирования приобретения АО «Храми-I» и АО «Храми-II». Материнская компания и АО «ИНТЕР РАО – Электрогенерация» выступали гарантами по данному договору. Кредит был погашен 23 сентября 2016 года.
- 10 декабря 2012 г. Группа получила кредит от ING Bank N.V. в размере 89 млн. долл. США с плавающей процентной ставкой ЛИБОР+3,75%, с целью финансирования сделки по покупке Trakya Elektrik Uretim ve Ticaret A.S. Кредит подлежит погашению в мае 2017 года. Материнская компания и АО «ИНТЕР РАО – Электрогенерация» выступают гарантами по данному договору.
- (ix) С приобретением контрольной доли Trakya Elektrik Uretim ve Ticaret A.S., Группа получила два кредита от Vakifbank с плавающей процентной ставкой ЛИБОР+4,15% в размере 75 млн. долл. США на 31 декабря 2015 г. Кредиты подлежат погашению в мае 2019 года.
- (x) По состоянию на 31 декабря 2015 г. Группа открыла долгосрочную кредитную линию на сумму в 9 600 млн. руб. в ЕБРР в рамках соглашения, подписанного 31 июля 2012 г. с процентной ставкой 3М МосПрайм+1,5%, долгосрочную кредитную линию на сумму в 1 000 млн. руб. в ОАО «АБ РОССИЯ» в рамках соглашения, подписанного 31 июля 2014 г. с процентной ставкой 13,5% и долгосрочную кредитную линию на сумму в 20 774 млн. руб. в ВТБ Банк (Германия) АГ с процентной ставкой МосПрайм+2,3% для целей рефинансирования обязательств по договору опционов «пут» и «колл» с ГК «Внешэкономбанк». Материнская компания выступала гарантом по данным договорам. В декабре 2016 года Группа досрочно погасила кредиты.
- (xi) В апреле 2014 года Группа получила от ING Bank N.V. кредит в размере 29 млн. евро с плавающей процентной ЕВРИБОР+0,74% для целей строительства четвертого энергоблока Пермской ГРЭС АО «ИНТЕР РАО – Электрогенерация». Материнская компания выступала гарантом по данному договору. Кредит был досрочно погашен 19 декабря 2016 года.
- (xii) 5 ноября 2015 г. Материнская компания подписала договор долгосрочной кредитной линии с ПАО «Сбербанк» с общим лимитом 10 536 млн. руб. с процентной ставкой 11,5%, для финансирования строительства Затонской ТЭЦ в рамках постановления Правительства Российской Федерации № 1044.

В июне 2010 года АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2» (совместное предприятие до декабря 2016 года (Примечание 8)), привлекало две кредитных линии в размере 385 млн. долл. США и 12 000 млн. руб. от Евразийского банка развития и ГК «Внешэкономбанк» со сроком погашения в 2025 году. Акционеры АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2» выдали в пользу банков гарантию в размере 50% от общей суммы кредитов и передали в залог акции АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2» в качестве обеспечения. Обязательства Материнской компании по гарантии и обеспечению ограничены 50% от общей суммы кредитов и составляют 8 427 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2016 г. (31 декабря 2015 г.: 10 180 млн. руб.; 31 декабря 2014 г.: 9 119 млн. руб.); гарантию и аналогичный залог предоставило АО «Самрук-Энерго» в отношении оставшихся 50% от суммы кредитов.

Общая сумма обязательств по финансовой аренде – минимальные арендные платежи:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.	1 января 2015 г.
Менее 1 года	678	786	1 035
От 1 года до 5 лет	260	1 081	1 503
Свыше 5 лет	44	60	52
	982	1 927	2 590
Будущие расходы по финансовой аренде	(70)	(203)	(340)
Текущая стоимость обязательств по финансовой аренде	912	1 724	2 250

(в миллионах российских рублей)

19. Кредиты и займы (продолжение)

Эффективная процентная ставка (продолжение)

Текущая стоимость обязательств по финансовой аренде представлена следующим образом:

	<u>31 декабря 2016 г.</u>	<u>31 декабря 2015 г.</u>	<u>1 января 2015 г.</u>
Менее 1 года	630	669	858
От 1 года до 5 лет	248	1 014	1 349
Свыше 5 лет	34	41	43
	<u>912</u>	<u>1 724</u>	<u>2 250</u>

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

Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств представлены ниже:

	<u>31 декабря 2016 г.</u>	<u>31 декабря 2015 г.</u> <i>(пересчитано)</i>	<u>1 января 2015 г.</u> <i>(пересчитано)</i>
Краткосрочные кредиты и займы	4 415	7 801	8 741
Краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов	3 641	24 862	35 413
Краткосрочная часть обязательств по финансовой аренде	630	669	858
Проценты к уплате	52	2 227	755
Итого	<u>8 738</u>	<u>35 559</u>	<u>45 767</u>

Группа располагает следующими неиспользованными кредитными линиями:

	<u>31 декабря 2016 г.</u>	<u>31 декабря 2015 г.</u> <i>(пересчитано)</i>	<u>1 января 2015 г.</u> <i>(пересчитано)</i>
Плавающая ставка			
Истекающие в течение одного года	8 722	5 750	5 570
Истекающие более чем через один год	24 500	14 500	27 626
	<u>33 222</u>	<u>20 250</u>	<u>33 196</u>
Фиксированная ставка			
Истекающие в течение одного года	33 603	20 645	30 106
Истекающие более чем через один год	61 699	50 504	22 032
	<u>95 302</u>	<u>71 149</u>	<u>52 138</u>
Итого	<u>128 524</u>	<u>91 399</u>	<u>85 334</u>

(в миллионах российских рублей)

20. Кредиторская задолженность и начисленные обязательства

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г. (пересчитано)	1 января 2015 г. (пересчитано)
Финансовые обязательства			
Торговая кредиторская задолженность	47 832	50 091	53 812
Краткосрочные производные финансовые инструменты	17	216	2 359
Дивиденды к выплате	9	13	128
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	4 828	5 095	5 453
Итого	52 686	55 415	61 752
Нефинансовые обязательства			
Авансы полученные	35 694	29 249	28 667
Задолженность перед персоналом	9 333	8 652	6 591
Резервы, краткосрочные	7 755	4 552	2 686
Итого	52 782	42 453	37 944
	105 468	97 868	99 696

Краткосрочные производные финансовые инструменты, отраженные на 31 декабря 2016 г., включали справедливую стоимость открытых производных инструментов RAO Nordic Oy и AB INTER RAO Lietuva на продажу электроэнергии с целью хеджирования будущих закупок электроэнергии в сумме ноль руб. (31 декабря 2015 г.: 192 млн. руб.; 1 января 2015 г.: 967 млн. руб.), справедливую стоимость форвардных контрактов на покупку иностранной валюты Материнской компании и АО «Восточная энергетическая компания» на сумму ноль руб. (31 декабря 2015 г.: ноль руб.; 1 января 2015 г.: 1 370 млн. руб.), справедливую стоимость краткосрочной части процентных свопов Vydantai Wind Park UAB на сумму 17 млн. руб. (31 декабря 2015 г.: 24 млн. руб.; 1 января 2015 г.: 22 млн. руб.).

На 31 декабря 2016 г. прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы включали в себя НДС с авансов, выданных АО «ИНТЕР РАО – Электрогенерация» в размере 728 млн. руб. (31 декабря 2015 г.: 634 млн. руб.; 1 января 2015 г.: 1 531 млн. руб.) и обязательство Группы по уплате взносов в добавочный капитал RUS Gas Turbines Holding B.V. на сумму 160 млн. руб. (31 декабря 2015 г.: 80 млн. руб.; 1 января 2015 г.: 444 млн. руб.).

На 31 декабря 2016 г. авансы полученные включали авансы по реализации электроэнергии на сумму 18 949 млн. руб., полученные от абонентов ПАО «Мосэнергосбыт», АО «Петербургская сбытовая компания», ООО «РН-Энерго» и Группы Башкирская генерирующая компания (31 декабря 2015 г.: 15 810 млн. руб.; 1 января 2015 г.: 15 105 млн. руб.), 2 247 млн. руб. авансов полученных материнской компанией от покупателей оборудования в Эквадоре и Венесуэле (31 декабря 2015 г.: 2 640 млн. руб.; 1 января 2015 г.: 4 523 млн. руб.), 7 817 млн. руб. от авансов полученных по договорам строительства от клиентов ООО «Интер РАО Инжиниринг» (31 декабря 2015 г.: 1 773 млн. руб.; 1 января 2015 г.: 2 180 млн. руб.), 3 698 млн. руб. от авансов полученных ООО «Интер РАО – Экспорт» на строительство станции в Эквадоре (31 декабря 2015 г.: 4 494 млн. руб.; 1 января 2015 г.: ноль руб.).

По состоянию на 31 декабря 2016 г. краткосрочные резервы включают в себя прочие резервы, состоящие из резерва по штрафным санкциям АО «ИНТЕР РАО – Электрогенерация» в связи с задержками исполнения договоров предоставления мощности на сумму ноль руб. (31 декабря 2015 г.: ноль руб.; 1 января 2015 г.: 327 млн. руб.) и резерва по разногласиям в отношении несоблюдения российского антимонопольного законодательства на сумму 1 559 млн. руб. (31 декабря 2015 г.: 1 050 млн. руб.; 1 января 2015 г.: 712 млн. руб.).

(в миллионах российских рублей)

20. Кредиторская задолженность и начисленные обязательства (продолжение)

Ниже представлен анализ изменений краткосрочных резервов:

	<i>Резерв под судебные иски</i>	<i>Резерв по налогам</i>	<i>Резерв по налогу на прибыль</i>	<i>Прочие резервы</i>	<i>Итого</i>
На 1 января 2015 г. (пересчитано)	766	65	158	1 697	2 686
Поступления	959	88	105	3 406	4 558
Зачет переплаты по налогам	–	–	(152)	–	(152)
Восстановление резерва	(579)	(116)	(3)	(1 676)	(2 374)
Реклассификация	(59)	–	–	(38)	(97)
Выбытие компаний Группы	(43)	–	–	(70)	(113)
Перевод с других балансовых счета	5	–	–	–	5
Разница от пересчета в валюту представления	20	–	–	19	39
На 31 декабря 2015 г. (пересчитано)	1 069	37	108	3 338	4 552
На 1 января 2016 г.	1 069	37	108	3 338	4 552
Поступления	1 947	34	149	3 176	5 306
Резервы, использованные в течение периода	–	–	(44)	–	(44)
Восстановление резерва	(411)	(48)	(60)	(1 520)	(2 039)
Реклассификация	495	21	(3)	(499)	14
Перевод на другие балансовые счета	(2)	–	–	–	(2)
Разница от пересчета в валюту представления	(27)	–	–	(5)	(32)
На 31 декабря 2016 г.	3 071	44	150	4 490	7 755

За год, закончившийся 31 декабря 2016 г., начисление резерва (за минусом восстановления) на сумму 3 178 млн. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.: 2 082 млн. руб.) было отражено в составе прочих резервов в составе операционных расходов в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Начисление резерва по налогу на прибыль включая восстановление ранее начисленного резерва, за год, закончившийся 31 декабря 2016 г., на сумму 89 млн. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.: 102 млн. руб.) было отражено в составе расхода по налогу на прибыль в консолидированном отчете о совокупном доходе.

21. Прочие долгосрочные обязательства

	<i>31 декабря 2016 г.</i>	<i>31 декабря 2015 г. (пересчитано)</i>	<i>1 января 2015 г. (пересчитано)</i>
Финансовые обязательства			
Долгосрочные производные финансовые инструменты	14	40	1 249
Прочие долгосрочные обязательства	451	445	217
Итого финансовые обязательства	465	485	1 466
Нефинансовые обязательства			
Пенсионные обязательства	4 081	4 168	3 800
Авансы полученные	–	99	5 053
Резерв на восстановление окружающей среды	1 946	1 159	586
Государственные субсидии	42	71	645
Прочие долгосрочные обязательства	726	221	30
Итого нефинансовые обязательства	6 795	5 718	10 114
Итого	7 260	6 203	11 580

(в миллионах российских рублей)

21. Прочие долгосрочные обязательства (продолжение)

Долгосрочные производные финансовые инструменты, отраженные на 31 декабря 2016 г., на общую сумму 14 млн. руб. (31 декабря 2015 г.: 40 млн. руб.; 1 января 2015 г.: 1 249 млн. руб.) представляют собой справедливую стоимость открытых производных инструментов RAO Nordic Oy и AB INTER RAO Lietuva на продажу электроэнергии с целью хеджирования будущих закупок электроэнергии в сумме ноль руб. (31 декабря 2015 г.: 14 млн. руб.; 1 января 2015 г.: 1 216 млн. руб.) (Примечание 11) и справедливую стоимость долгосрочной части процентных свопов Vydmantai Wind Park UAB на сумму 14 млн. руб. (31 декабря 2015 г.: 26 млн. руб.; 1 января 2015 г.: 33 млн. руб.).

По состоянию на 1 января 2015 г. авансы полученные включали авансы, полученные ООО «Интер РАО – Экспорт» на строительство станции в Эквадоре на сумму 5 042 млн. руб.

Обязательства по созданию резерва на восстановление включают в себя затраты на восстановление земельных участков, занятых золошлакоотвалами на электростанциях Группы. Группа признала обязательство по восстановлению загрязненных участков, по истечении срока их полезного использования.

Резерв на восстановление по состоянию на 1 января 2015 г.	586
Амортизация дисконта	65
Изменение в оценке допущений по существующим обязательствам	556
Реклассификация краткосрочной части	(48)
	<u>1 159</u>
Резерв на восстановление по состоянию на 31 декабря 2015 г.	1 159
Амортизация дисконта	(16)
Изменение в оценке допущений по существующим обязательствам	125
Реклассификация краткосрочной части	678
	<u>1 946</u>
Резерв на восстановление по состоянию на 31 декабря 2016 г.	1 946

Ставка дисконтирования, использованная для расчета чистой дисконтированной стоимости будущего оттока денежных средств, связанных с восстановлением, составила от 8,34% до 8,56% за год, закончившийся 31 декабря 2016 г. (за год, закончившийся 31 декабря 2015 г. – 9,89% за год).

Пенсионные обязательства

В соответствии с трудовыми договорами Группа предоставляет своим сотрудникам определенное пенсионное вознаграждение по окончании трудовой деятельности. Выплаты по окончании трудовой деятельности включают в себя пенсионные выплаты из негосударственного пенсионного фонда, единовременные выплаты на юбилей сотрудников и при выходе на пенсию, пенсионные выплаты неработающим пенсионерам-ветеранам и компенсация стоимости похорон.

Размер обязательств, как правило, зависит от стажа работы, заработной платы на момент выхода на пенсию и суммы выплат по трудовым договорам. Выплата пенсионных вознаграждений по окончании трудовой деятельности производится Группой по мере наступления сроков выплаты.

В таблицах ниже представлена информация об обязательствах, связанных с пенсионным обеспечением и другими выплатами пенсионных вознаграждений по окончании трудовой деятельности, активах плана и актуарных допущениях, использованных в текущем и предыдущем отчетных периодах.

Суммы, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.	1 января 2015 г.
	(пересчитано)	(пересчитано)	(пересчитано)
Текущая стоимость обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами	4 081	4 168	3 800
За вычетом справедливой стоимости активов плана	–	–	–
Дефицит в фондах плана	4 081	4 168	3 800
Пенсионные обязательства, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении	4 081	4 168	3 800

(в миллионах российских рублей)

21. Прочие долгосрочные обязательства (продолжение)

Пенсионные обязательства (продолжение)

Суммы, отраженные в консолидированном отчете о совокупном доходе:

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г. (пересчитано)
Стоимость услуг текущего периода	194	184
Затраты по процентам	384	384
Признанный актуарный убыток	82	(6)
Признанная стоимость услуг прошлых периодов	(350)	17
Итого	310	579
Доходы от сокращения плана	(139)	(40)
Прочее	26	114
Итого	197	653

Изменения в текущей стоимости обязательств Группы по пенсионному плану с установленными выплатами и активы плана представлены ниже:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г. (пересчитано)
Текущая стоимость обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами на начало периода	4 168	3 800
Стоимость услуг текущего периода	194	184
Затраты по процентам	384	384
Актуарный убыток	82	(6)
Стоимость услуг прошлых периодов	(350)	19
Выплаченные пенсии	(266)	(260)
Доходы от сокращения плана	(139)	(40)
Прочее	8	87
Текущая стоимость обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами на конец периода	4 081	4 168

Активы плана:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г. (пересчитано)
Взносы работодателя	266	260
Выплаченные пенсии	(266)	(260)
Справедливая стоимость активов плана на конец периода	-	-

Изменения в пенсионных обязательствах представлены следующим образом:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г. (пересчитано)
Пенсионные обязательства на начало периода	4 168	3 800
Чистые расходы, отраженные в консолидированном отчете о совокупном доходе	197	653
Выплаченные пенсии	(266)	(260)
Прочие доходы	(18)	(25)
Пенсионные обязательства на конец периода	4 081	4 168

Основные актуарные допущения представлены следующим образом:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.	1 января 2015 г.
Ставка дисконтирования	9,51%	10,33%	10,00%
Увеличение заработной платы	7,00%	8,00%	8,00%
Темп инфляции	6,50%	6,00%	6,00%
Уровень смертности	Таблица дожития населения России 2014 года, уменьшенная на 20%	Таблица дожития населения России 2013 года, уменьшенная на 20%	Таблица дожития населения России 2012 года, уменьшенная на 20%

(в миллионах российских рублей)

21. Прочие долгосрочные обязательства (продолжение)

Пенсионные обязательства (продолжение)

Оценка текучести кадров проводилась по модели, разработанной на основе опыта.

В соответствии с наилучшими оценками Группы, в следующем периоде необходимо уплатить взносы на сумму 228 млн. руб. (31 декабря 2015 г.: 230 млн. руб.).

Анализ чувствительности на 31 декабря 2016 г. к основным актуарным допущениям представлен ниже:

	<i>Изменение предположения</i>	<i>Эффект на обязательства</i>
Ставка дисконтирования	+ / -0,75% в год	268
Увеличение заработной платы	+ / -0,75% в год	88
Темп инфляции	+ / -0,75% в год	104
Нормы увольнений	+ / -1,5% в год	145

Статус фондирования обязательств по пенсионному обеспечению, прочим выплатам пенсионных вознаграждений по окончании трудовой деятельности и долгосрочным обязательствам, а также прибыли, возникающие в связи с корректировками на основе прошлого опыта, представлены ниже:

	<i>31 декабря 2016 г.</i>	<i>31 декабря 2015 г. (пересчитано)</i>	<i>1 января 2015 г. (пересчитано)</i>
Обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами	4 081	4 168	3 800
Дефицит в фондах плана	4 081	4 168	3 800
Корректировка обязательств по плану на основе прошлого опыта, расход	23	-	-

22. Задолженность по прочим налогам

	<i>31 декабря 2016 г.</i>	<i>31 декабря 2015 г. (пересчитано)</i>	<i>1 января 2015 г. (пересчитано)</i>
Налог на добавленную стоимость (НДС)	7 450	5 272	4 385
Налог на имущество	648	544	658
Социальные отчисления	634	454	382
Налог на доходы физических лиц	217	207	227
Прочие налоги	56	215	268
	9 005	6 692	5 920

23. Выручка

	<i>За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.</i>	<i>За год, закончившийся 31 декабря 2015 г. (пересчитано)</i>
Продажа электроэнергии и мощности	795 675	764 493
Продажа тепловой энергии	42 138	37 977
Прочая выручка	30 369	29 517
	868 182	831 987

Прочая выручка за год, закончившийся 31 декабря 2016 г., включает в себя субсидию на сумму 11 842 млн. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.: 13 300 млн. руб.), полученную от Правительства Российской Федерации в качестве компенсации разницы между тарифами, установленными для энергосбытовых компаний в отдельных регионах страны, и тарифами на закупку электроэнергии.

(в миллионах российских рублей)

24. Прочие операционные доходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г. (пересчитано)
Штрафы и пени к получению	4 200	2 181
Прибыль от продажи финансовых активов, имеющих в наличии для продажи и активов, классифицируемых как предназначенные для продажи	31 870	1 365
Производные финансовые инструменты на покупку/продажу электроэнергии	330	1 655
Доход от аренды	373	429
Прочее	2 347	3 078
	39 120	8 708

Прочие операционные доходы за год, закончившийся 31 декабря 2016 г., включали в себя доходы, полученные АО «ИНТЕР РАО – Электрогенерация» от различных компенсационных выплат, на сумму 617 млн. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.: 403 млн. руб.), доходы, полученные по страховому возмещению Группы Башкирская генерирующая компания, на сумму 28 млн. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.: 112 млн. руб.); доход в связи с решением суда по иску ПАО «Томскэнергосбыт» к сетевой компании за 2012 год в размере ноль руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.: 583 млн. руб.); доходы от экспорта оборудования в Венесуэлу и Эквадор на сумму 391 млн. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.: 680 млн. руб.).

Прибыль от продажи финансовых активов, имеющих в наличии для продажи и активов, классифицируемых как предназначенных для продажи за год, закончившийся 31 декабря 2015 г., включает также 535 млн. руб. условного вознаграждения по сделке продажи акций ПАО «Энел ОГК-5», которые были реализованы консорциуму инвесторов в 2012 году. Структура сделки подразумевала распределение доли Группы в прибыли ПАО «Энел ОГК-5» за 2012-2014 годы от консорциума инвесторов.

25. Операционные расходы, нетто

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г. (пересчитано)
Расходы на приобретение электроэнергии и мощности	327 740	320 150
Плата за услуги по передаче электроэнергии	234 918	207 468
Расходы на топливо	124 403	141 147
Зарплата, выплаты работникам и налоги с фонда оплаты труда	49 892	47 987
Амортизация основных средств и нематериальных активов (Примечание 6, 7)	22 904	23 609
Резерв под обесценение дебиторской задолженности, нетто	8 496	6 500
Расходы на ремонт и техническое обслуживание	6 415	7 665
Агентские вознаграждения	4 720	4 914
Обесценение объектов основных средств начисление (Примечание 6)	4 082	14 766
Налоги, за исключением налога на прибыль	4 078	3 695
Начисление прочих резервов (Примечание 12, 20, 21)	3 398	2 185
Прочие материалы производственного назначения	3 281	2 903
Расходы на водоснабжение	3 082	2 921
Обесценение активов, классифицируемых как предназначенные для продажи	3 020	-
Убыток от выбытия компаний Группы (Примечание 5, 8)	2 192	951
Транспортные расходы	2 060	1 944
Расходы по операционной аренде	1 960	1 787
Расходы по передаче тепловой энергии	1 773	1 477
Консультационные, юридические и аудиторские услуги	1 008	1 187
Себестоимость реализованного оборудования	524	8
Убыток от выбытия запасов	51	49
Расходы по сделкам с производными финансовыми инструментами на рынке электроэнергии	-	1 960
Обесценение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи (Примечание 11)	-	19
Прочее	20 045	19 660
	830 042	814 952

(в миллионах российских рублей)

26. Финансовые доходы и расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г. (пересчитано)
Финансовые доходы		
Процентный доход	9 495	7 486
Доход по дивидендам	260	1 149
Положительные курсовые разницы, нетто	–	2 061
Прочие финансовые доходы	366	1 425
	10 121	12 121
Финансовые расходы		
Процентные расходы	7 229	10 660
Отрицательные курсовые разницы, нетто	3 642	–
Прочие финансовые расходы, нетто	13 440	318
	24 311	10 978

В июне 2015 года Группа получила доход по дивидендам от ПАО «Иркутскэнерго» в сумме 1 011 млн. руб.

За год, закончившийся 31 декабря 2015 г., в составе прочих финансовых доходов отражена сумма доходов по валютным форвардным и опционным контрактам на сумму 840 млн. руб.

27. Расход по налогу на прибыль

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г. (пересчитано)
Расход по текущему налогу на прибыль	12 225	6 589
Экономия по отложенному налогу	(4 683)	(3 686)
Уточненные налоговые декларации	(395)	(66)
Резерв по налогу на прибыль	89	102
Расход по налогу на прибыль	7 236	2 939

Ставка налога на прибыль, применяемая Материнской компанией, составляет 20% (на 31 декабря 2015 г.: 20%). Ставка налога на прибыль компаний Группы в Финляндии составляет 20% (31 декабря 2015 г.: 20%), в Грузии – 15% (31 декабря 2015 г.: 15%), в Литве – 15% (31 декабря 2015 г.: 15%), в Казахстане – 20% (31 декабря 2015 г.: 20%). Налоговая система Приднестровья (Молдавия), на территории которой осуществляет деятельность ЗАО «Молдавская ГРЭС», предусматривает налогообложение выручки по ставке 11% (31 декабря 2015 г.: 11%).

В соответствии с системами налогового законодательства стран, на территории которых предприятия Группы осуществляют свою деятельность, налоговые убытки одних компаний Группы не могут быть зачтены против налогооблагаемой прибыли других компаний Группы. Соответственно, налог на прибыль может начисляться даже при наличии чистого консолидированного налогового убытка.

(в миллионах российских рублей)

27. Расход по налогу на прибыль (продолжение)

Сверка прибыли до налогообложения для целей финансовой отчетности с расходом по налогу на прибыль представлена ниже:

	<i>За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.</i>	<i>За год, закончившийся 31 декабря 2015 г. (пересчитано)</i>
Прибыль до налогообложения	(68 548)	(26 761)
Теоретическая сумма расхода по налогу на прибыль по ставке 20%	13 710	5 352
Эффект применения различных ставок налога	873	(113)
Эффект от использования различной налоговой базы	138	530
Эффект от выбытия активов классифицируемых как предназначенные для продажи	(6 374)	–
Эффект от обесценения активов классифицируемых как предназначенные для продажи	(604)	–
Эффект от выбытия контрольной доли	438	–
Использование не признанных ранее налоговых убытков, перенесенных на будущее	(259)	(2 072)
Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не учитываемых для целей налогообложения, нетто	(87)	969
Признание не признанных ранее временных разниц	–	(2 495)
Резерв по налогу на прибыль	89	102
Прочее	(688)	666
Расход по налогу на прибыль	7 236	2 939

28. Финансовые инструменты и финансовые риски

Финансовые риски

Деятельность Группы подвержена влиянию различных финансовых рисков: рыночных рисков (включая валютный и процентный риски), кредитных рисков и риска ликвидности. Управление данными рисками осуществляется в соответствии с политикой в области рисков, утвержденной Правлением.

Указанная политика в области рисков устанавливает принципы общего управления рисками и политику, распространяющуюся на специфические области, такие как валютный риск и кредитный риск. Руководство считает эти меры достаточными для целей контроля рисков, присущих деловой активности Группы.

Информация о финансовых инструментах по категориям представлена ниже:

<i>31 декабря 2016 г.</i>	<i>Прим.</i>	<i>Займы и дебиторская задолженность, инвестиции, удерживаемые до погашения</i>	<i>Производные финансовые инструменты, используемые для хеджирования</i>	<i>Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи</i>	<i>Итого</i>
Активы согласно консолидированному отчету о финансовом положении					
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	10	–	–	7 810	7 810
Производные финансовые инструменты	11, 16	–	72	–	72
Торговая и прочая дебиторская задолженность (за исключением авансов выданных)	11, 13	99 955	–	–	99 955
Прочие внеоборотные активы	11	3 260	–	–	3 260
Денежные средства, ограниченные в использовании	16	3 727	–	–	3 727
Банковские депозиты со сроком погашения свыше 3 месяцев	11, 16	19	–	–	19
Облигации	16	375	–	–	375
Денежные средства и их эквиваленты	14	95 988	–	–	95 988
Итого активы		203 324	72	7 810	211 206

(в миллионах российских рублей)

28. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

Финансовые риски (продолжение)

31 декабря 2016 г.	Прим.	Обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Прочие финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	Обязательства по финансовой аренде	Итого
Обязательства согласно консолидированному отчету о финансовом положении					
Кредиты и займы (за исключением обязательств по финансовой аренде)	19	–	16 712	–	16 712
Обязательства по финансовой аренде	19	–	–	912	912
Производные финансовые инструменты	20, 21	31	–	–	31
Торговая и прочая кредиторская задолженность (за исключением задолженности по налогам)	20, 21	–	53 120	–	53 120
Итого обязательства		31	69 832	912	70 775

31 декабря 2015 г. (пересчитано)	Прим.	Займы и дебиторская задолженность, инвестиции, удерживаемые до погашения	Производные финансовые инструменты, используемые для хеджирования	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Итого
Активы согласно консолидированному отчету о финансовом положении					
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	10	–	–	5 865	5 865
Производные финансовые инструменты	11, 16	–	35	–	35
Торговая и прочая дебиторская задолженность (за исключением авансов выданных)	11, 13	77 361	–	–	77 361
Денежные средства, ограниченные в использовании	16	627	–	–	627
Банковские депозиты со сроком погашения свыше 3 месяцев	11, 16	17 864	–	–	17 864
Облигации	16	313	–	–	313
Денежные средства и их эквиваленты	14	66 280	–	–	66 280
Итого активы		162 445	35	5 865	168 345

31 декабря 2015 г. (пересчитано)	Прим.	Обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Прочие финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	Обязательства по финансовой аренде	Итого
Обязательства согласно консолидированному отчету о финансовом положении					
Кредиты и займы (за исключением обязательств по финансовой аренде)	19	–	76 452	–	76 452
Обязательства по финансовой аренде	19	–	–	1 724	1 724
Производные финансовые инструменты	20, 21	256	–	–	256
Торговая и прочая кредиторская задолженность (за исключением задолженности по налогам)	20, 21	–	55 644	–	55 644
Итого обязательства		256	132 096	1 724	134 076

(в миллионах российских рублей)

28. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

Финансовые риски (продолжение)

<i>1 января 2015 г. (пересчитано)</i>	<i>Прим.</i>	<i>Займы и дебиторская задолженность, инвестиции, удерживаемые до погашения</i>	<i>Производные финансовые инструменты, используемые для хеджирования</i>	<i>Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи</i>	<i>Итого</i>
Активы согласно консолидированному отчету о финансовом положении					
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	10	-	-	7 260	7 260
Производные финансовые инструменты	11, 16	-	2 681	-	2 681
Торговая и прочая дебиторская задолженность (за исключением авансов выданных)	11, 13	75 069	-	-	75 069
Денежные средства, ограниченные в использовании	16	838	-	-	838
Банковские депозиты со сроком погашения свыше 3 месяцев	11, 16	6 167	-	-	6 167
Облигации	16	302	-	-	302
Денежные средства и их эквиваленты	14	76 627	-	-	76 627
Итого активы		159 003	2 681	7 260	168 944

<i>1 января 2015 г. (пересчитано)</i>	<i>Прим.</i>	<i>Обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</i>	<i>Прочие финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости</i>	<i>Обязательства по финансовой аренде</i>	<i>Итого</i>
Обязательства согласно консолидированному отчету о финансовом положении					
Кредиты и займы (за исключением обязательств по финансовой аренде)	19	-	107 702	-	107 702
Обязательства по финансовой аренде	19	-	-	2 250	2 250
Производные финансовые инструменты	20, 21	3 608	-	-	3 608
Торговая и прочая кредиторская задолженность (за исключением задолженности по налогам)	20, 21	-	59 610	-	59 610
Итого обязательства		3 608	167 312	2 250	173 170

(а) Кредитный риск

Группа подвержена кредитному риску, который представляет собой риск неспособности контрагента выплатить требуемые суммы в полном объеме в установленный срок. Кредитный риск контролируется на уровне Группы, а также на уровне отдельной компании Группы. Финансовые активы, которые потенциально подвержены кредитному риску, представлены в таблице ниже за вычетом резерва на обесценение и преимущественно представлены торговой и прочей дебиторской задолженностью.

В Группе разработаны процедуры, обеспечивающие уверенность в том, что продажа товаров и услуг производится только покупателям с приемлемой кредитной историей. В число таких процедур входит оценка финансового положения заказчика, предыдущий опыт и другие релевантные факторы. Балансовая стоимость дебиторской задолженности от покупателей и заказчиков и прочей дебиторской задолженности, за вычетом резерва под обесценение дебиторской задолженности, представляет собой максимальную сумму, подверженную кредитному риску. Хотя погашение дебиторской задолженности подвержено влиянию экономических и прочих факторов, руководство считает, что существенный риск потерь, превышающих созданный резерв под обесценение, отсутствует.

Денежные средства размещаются в финансовых учреждениях, которые имеют минимальный риск дефолта. Несмотря на то, что у некоторых банков нет международных кредитных рейтингов, они считаются надежными контрагентами с устойчивым положением на финансовом рынке Российской Федерации или других стран, в которых Группа осуществляет свою деятельность.

В 2016 году Группа ужесточила процедуры рассмотрения и одобрения кредитных учреждений, в которых Группа может размещать свободные денежные средства. В перечень таких кредитных учреждений, на основании проведенного анализа, вошли банки с надежным рейтингом кредитоспособности. Группа считает, что усиления контроля за размещением денежных средств позволит снизить подверженность кредитному риску.

(в миллионах российских рублей)

28. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

Финансовые риски (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2016 г. дебиторская задолженность, потенциально связанная с кредитным риском для Группы, в основном была представлена дебиторской задолженностью от покупателей и заказчиков на сумму 70 224 млн. руб. (31 декабря 2015 г.: 62 087 млн. руб.; 1 января 2015 г.: 61 020 млн. руб.) и прочей дебиторской задолженностью на сумму 29 731 млн. руб. (31 декабря 2015 г.: 15 274 млн. руб.; 1 января 2015 г.: 14 049 млн. руб.). По состоянию на 31 декабря 2016 г. общая сумма дебиторской задолженности составила 99 955 млн. руб. (31 декабря 2015 г.: 77 361 млн. руб.; 1 января 2015 г.: 75 069 млн. руб.).

Главная задача Группы при управлении кредитным риском заключается в обеспечении бесперебойного поступления выручки и стабильного притока денежных средств, а также в эффективном использовании финансовых активов.

Подверженность Группы кредитному риску в основном связана с дебиторской задолженностью от покупателей и заказчиков, поэтому существенное влияние на нее оказывает качество таких дебиторов. С учетом того, что деятельность различных предприятий в составе Группы неоднородна, кредитные риски будут разными для различных типов дебиторской задолженности от покупателей и заказчиков (жилищное хозяйство, оптовая торговля и т.д.).

Ввиду невозможности на практике определить независимые кредитные рейтинги для каждого покупателя или торгового партнера, а также принимая во внимание неоднородность различных групп покупателей и партнеров, Группа оценивает риски, связанные с торговой дебиторской задолженностью, на основе предыдущего опыта и деловых отношений с учетом других факторов.

Для целей более надежного мониторинга кредитного риска Группа классифицирует дебиторскую задолженность в соответствии с пониманием степени кредитного риска. Группа следит за тем, чтобы резерв под обесценение дебиторской задолженности отражал классификацию дебиторской задолженности по группам кредитного риска, чтобы обеспечить последовательность в классификации задолженности и действиях в отношении различных групп дебиторской задолженности.

31 декабря 2016 г.	Номинальная стоимость	Резерв под обесценение	Балансовая стоимость	Доля в общей сумме, %
A	82 069	–	82 069	60%
B'	16 604	(2 560)	14 044	12%
B''	3 251	(1 048)	2 203	2%
B'''	3 528	(2 189)	1 339	3%
C	30 942	(30 642)	300	23%
Итого	136 394	(36 439)	99 955	100%

31 декабря 2015 г. (пересчитано)	Номинальная стоимость	Резерв под обесценение	Балансовая стоимость	Доля в общей сумме, %
A	65 557	–	65 557	59%
B'	8 674	(833)	7 841	8%
B''	3 482	(1 076)	2 406	3%
B'''	2 986	(1 788)	1 198	3%
C	29 282	(28 923)	359	27%
Итого	109 981	(32 620)	77 361	100%

1 января 2015 г. (пересчитано)	Номинальная стоимость	Резерв под обесценение	Балансовая стоимость	Доля в общей сумме, %
A	64 159	–	64 159	62%
B'	7 595	(496)	7 099	7%
B''	2 591	(692)	1 899	2%
B'''	4 773	(3 060)	1 713	5%
C	24 772	(24 573)	199	24%
Итого	103 890	(28 821)	75 069	100%

Группа использовала три основных класса дебиторов в зависимости от присущего им уровня кредитного риска – А (высокий), В (средний), С (низкий).

(в миллионах российских рублей)

28. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

Финансовые риски (продолжение)

Класс А – компании, характеризующиеся стабильными результатами деятельности, которые редко задерживали оплату или не выполняли свои финансовые обязательства перед Группой. Кредитный риск, связанный с такими компаниями или физическими лицами, считается минимальным. В отношении такой дебиторской задолженности резерв не начисляется.

Класс В – стороны, возможность которых выполнять свои финансовые обязательства перед Группой в определенной степени подвержена кредитному риску. Данная группа подразделяется далее на три подкласса:

- ▶ Класс В' – стороны, кредитоспособность которых является удовлетворительной и задержка оплаты со стороны которых была краткосрочной и временной по характеру, при этом в силу вступают соответствующие соглашения; кредитный риск, связанный с такими компаниями и физическими лицами, считается низким.
- ▶ Класс В" – стороны, характеризующиеся невысокой кредитоспособностью, время от времени имеют место достаточно частые задержки в оплате, существует определенная неуверенность в их способности выполнить свои финансовые обязательства перед Группой. Кредитный риск, связанный с такими компаниями или физическими лицами, считается допустимым.
- ▶ Класс В"' – стороны, характеризующиеся неудовлетворительной кредитоспособностью, случаются частые и/или систематические задержки в оплате (которые могут быть объяснены), существует значительная неуверенность в их способности выполнить свои финансовые обязательства перед Группой. Кредитный риск, связанный с такими компаниями или физическими лицами, считается средним.

Основная причина деления класса В на три подкласса заключается в формировании инструмента для более строгого мониторинга статуса дебиторской задолженности и результатов, к которым привели предпринятые действия по управлению кредитным риском.

Класс С – стороны с неясными возможностями в отношении выполнения своих финансовых обязательств перед Группой. Кредитный риск, связанный с такими организациями или физическими лицами, в основном бытовыми абонентами в Российской Федерации и Грузии, считается высоким. Группа не может отключать данных дебиторов от подачи электроэнергии или отказывать потенциальным должникам в оказании услуг по социальным и политическим причинам.

Политика и процедуры управления кредитным риском предусматривают финансовые иски и судебные процедуры. Предприятия Группы также могут использовать широкий диапазон процедур превентивного управления кредитным риском согласно правилам, действующим на национальных энергетических рынках. Среди таких процедур – предварительная оценка кредитного риска еще до заключения договора или осуществления сделки.

(б) Рыночный риск

(i) Валютный риск

Отдельные дочерние компании и Группа в целом подвержены валютному риску в связи с продажами, покупками и займами, деноминированными в валюте, отличной от их функциональной валюты. Валюты, с которыми связано возникновение данного риска, представлены главным образом долларом США и евро.

(в миллионах российских рублей)

28. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

Финансовые риски (продолжение)

Финансовые активы и обязательства Группы, выраженные в иностранной валюте, представлены ниже (на основе данных отчетности отдельных компаний, при этом включены остатки по внутрихозяйственным расчетам и не включена дебиторская задолженность, которая рассматривается как чистые инвестиции, или обязательства, относящиеся к данным активам):

31 декабря 2016 г.	Евро	Доллар США	Прочие	Итого
Торговая и прочая дебиторская задолженность (за исключением авансов выданных)	3 767	5 567	222	9 556
Денежные средства и их эквиваленты	3 759	7 559	561	11 879
Денежные средства, ограниченные в использовании	–	526	12	538
Кредиты и займы (за исключением обязательств по финансовой аренде)	–	(913)	(531)	(1 444)
Обязательства по финансовой аренде	–	(689)	–	(689)
Торговая и прочая кредиторская задолженность (за исключением задолженности по налогам)	(1 127)	(1 720)	(358)	(3 205)
Чистая валютная позиция	6 399	10 330	(94)	16 635

31 декабря 2015 г.	Евро	Доллар США	Прочие	Итого
Торговая и прочая дебиторская задолженность (за исключением авансов выданных)	7 201	10 515	231	17 947
Денежные средства и их эквиваленты	394	5 935	144	6 473
Денежные средства, ограниченные в использовании	–	86	8	94
Кредиты и займы (за исключением обязательств по финансовой аренде)	(3 431)	(6 239)	(563)	(10 233)
Обязательства по финансовой аренде	–	(1 337)	–	(1 337)
Торговая и прочая кредиторская задолженность (за исключением задолженности по налогам)	(754)	(3 374)	(425)	(4 553)
Чистая валютная позиция	3 410	5 586	(605)	8 391

1 января 2015 г.	Евро	Доллар США	Прочие	Итого
Торговая и прочая дебиторская задолженность (за исключением авансов выданных)	7 149	19 884	639	27 672
Долгосрочные банковские депозиты	69	–	–	69
Банковские депозиты на срок от 3 до 12 месяцев	–	3 094	–	3 094
Денежные средства и их эквиваленты	596	15 745	5	16 346
Денежные средства, ограниченные в использовании	112	108	–	220
Производные финансовые инструменты (активы)	389	–	–	389
Кредиты и займы (за исключением обязательств по финансовой аренде)	(11 088)	(34 939)	(1 346)	(47 373)
Обязательства по финансовой аренде	(218)	(1 541)	–	(1 759)
Производные финансовые инструменты (обязательства)	(1 284)	(141)	–	(1 425)
Торговая и прочая кредиторская задолженность (за исключением задолженности по налогам)	(1 352)	(1 923)	(113)	(3 388)
Чистая валютная позиция	(5 627)	287	(815)	(6 155)

(в миллионах российских рублей)

28. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

Финансовые риски (продолжение)

Для целей анализа чувствительности руководство провело оценку обоснованно возможных изменений валютных курсов, исходя из ожиданий в отношении их волатильности. При снижении/повышении курсов валют в пределах расчетных границ (таблица ниже), при прочих равных условиях, предполагаемое влияние на прибыль/(убыток) и капитал за год, закончившийся 31 декабря 2016 г., выразилось бы в увеличении прибыли на 1 901 млн. руб. или уменьшению прибыли на 1 836 млн. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.: в увеличение прибыли на 2 303 млн. руб. или уменьшению прибыли на 2 140 млн. руб.) согласно благоприятному и неблагоприятному сценарию, соответственно.

31 декабря 2016 г.	Долл. США / евро	Руб. / долл. США	Руб. / евро	Груз. лари / долл. США	Груз. лари / евро
Верхняя граница	4,99%	(12,88)%	(13,77)%	(5,63)%	(0,92)%
Нижняя граница	(4,99)%	12,88%	13,77%	5,63%	0,35%

31 декабря 2015 г.	Долл. США / евро	Руб. / долл. США	Руб. / евро	Груз. лари / долл. США	Груз. лари / евро
Верхняя граница	3,03%	(26,64)%	(27,53)%	(11,18)%	(8,48)%
Нижняя граница	(3,03)%	26,64%	27,53%	11,18%	7,80%

В основе ожидаемых отклонений лежат возможные изменения обменных курсов на базе анализа тенденций последнего периода.

(ii) Риск изменения процентных ставок

Прибыль/(убыток) и операционные денежные потоки Группы в основном не зависят от изменения рыночных процентных ставок. Изменение процентной ставки в основном 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). Группа разработала официальную политику в отношении определения допустимого риска Группы, связанного с фиксированными и плавающими ставками процента.

Задолженность с плавающей процентной ставкой	31 декабря 2016 г. 31 декабря 2015 г.	
МосПрайм	–	37 933
ЛИБОР	7 140	14 340
ЕВРИБОР	877	3 633

Ниже представлено предполагаемое влияние на уровень прибыли/(убытка) за отчетный период, обусловленного изменением базовых пунктов («б.п.») плавающей ставки процента при прочих равных условиях:

	Отклонение ставки ЛИБОР	
	снижение на 9 б.п.	увеличение на 10 б.п.
Предполагаемое влияние на прибыль/(убыток) за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	5	(6)
Предполагаемое влияние на прибыль/(убыток) за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.	10	(11)

	Отклонение ставки ЕВРИБОР		Отклонение ставки МосПрайм	
	снижение на 20 б.п.	увеличение на 10 б.п.	снижение на 55 б.п.	увеличение на 60 б.п.
Предполагаемое влияние на прибыль/(убыток) за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	1	(1)	–	–
Предполагаемое влияние на прибыль/(убыток) за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.	1	(1)	531	(607)

(в миллионах российских рублей)

28. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

Финансовые риски (продолжение)

(в) Риск ликвидности

Подход Группы к управлению ликвидностью состоит в том, чтобы, по мере возможности, обеспечить уровень ликвидности, достаточный для своевременного погашения обязательств как в нормальных, так и в сложных условиях, без подверженности чрезмерным убыткам и без угрозы для репутации Группы. При управлении риском ликвидности Группа применяет принцип осмотрительности, что предполагает удерживание достаточного объема денежных средств при наличии возможности привлечения финансирования достаточного объема кредитных средств (Примечание 19).

В следующей таблице представлен анализ финансовых обязательств Группы по срокам погашения, в основе которого лежат договорные сроки погашения соответствующих обязательств. Суммы в таблице представляют собой недисконтированные денежные потоки в соответствии с договорами:

На 31 декабря 2016 г.	Менее 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	От 5 до 20 лет	Свыше 20 лет	Итого
Кредиты и займы	8 299	6 381	2 384	286	3 015	20 365
Торговая и прочая кредиторская задолженность	52 669	284	163	30	27	53 173
Кредиторская задолженность по финансовой аренде	678	246	14	44	–	982
Производные финансовые инструменты	17	9	5	–	–	31
Итого	61 663	6 920	2 566	360	3 042	74 551
На 31 декабря 2015 г. (пересчитано)	Менее 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	От 5 до 20 лет	Свыше 20 лет	Итого
Кредиты и займы	43 884	26 763	15 933	849	4 020	91 449
Торговая и прочая кредиторская задолженность	55 202	441	–	6	–	55 649
Кредиторская задолженность по финансовой аренде	786	772	309	60	–	1 927
Производные финансовые инструменты	216	28	12	–	–	256
Итого	100 088	28 004	16 254	915	4 020	149 281
На 1 января 2015 г. (пересчитано)	Менее 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	От 5 до 20 лет	Свыше 20 лет	Итого
Кредиты и займы	53 415	34 334	40 142	3 912	4 050	135 853
Торговая и прочая кредиторская задолженность	59 359	933	6	7	26	60 331
Кредиторская задолженность по финансовой аренде	1 035	647	856	52	–	2 590
Производные финансовые инструменты	2 360	590	613	46	–	3 609
Итого	116 169	36 504	41 617	4 017	4 076	202 383

(г) Управление капиталом

В основе управления капиталом Группы лежит выполнение следующих задач: обеспечение деятельности Группы в качестве непрерывно функционирующего предприятия, получение прибыли акционерами и сохранение достаточного уровня капитала для обеспечения доверия к Группе со стороны кредиторов и участников рынка при вхождении с ней в сделки.

(в миллионах российских рублей)

28. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

Финансовые риски (продолжение)

Компания осуществляет мониторинг структуры капитала с использованием ряда коэффициентов, рассчитываемых на основе данных российской финансовой отчетности ПАО «Интер РАО» и управленческой отчетности дочерних компаний, подготовленной в соответствии с национальными правилами учета. Группа осуществляет анализ соотношения собственного и заемного финансирования (Примечания 17 и 19, соответственно). По состоянию на 31 декабря 2016 г. и на 31 декабря 2015 г. Группа выполняла все требования по соотношению собственного и заемного капитала, предусмотренные кредитными соглашениями с некоторыми банками.

В отношении российских предприятий Группы применяются следующие внешние требования к акционерному капиталу, которые были установлены только для акционерных обществ законодательством Российской Федерации:

- ▶ величина акционерного капитала не может быть ниже 1 000 минимальных размеров оплаты труда на дату регистрации компании;
- ▶ если размер акционерного капитала превышает сумму чистых активов, акционерный капитал должен быть сокращен до суммы, не превышающей сумму чистых активов;
- ▶ если минимально допустимая величина акционерного капитала превышает сумму чистых активов компании, то такая компания подлежит ликвидации.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. предприятия Группы, зарегистрированные в Российской Федерации, выполняли все перечисленные выше требования к акционерному капиталу.

(д) Справедливая стоимость

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 19.

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)

28. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

Финансовые риски (продолжение)

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

31 декабря 2016 г.	Прим.	Итого справедливая стоимость	Иерархия справедливой стоимости		
			Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Финансовые активы					
Производные финансовые инструменты					
Производные инструменты на покупку/продажу электроэнергии	11, 16	72	72	–	–
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи					
Инвестиции в инструменты, обращающиеся на ОРЦБ	10	6 104	6 104	–	–
Финансовые активы, удерживаемые до погашения					
Векселя полученные	16	375	375	–	–
Итого финансовые активы		6 551	6 551	–	–
Финансовые обязательства					
Производные финансовые инструменты					
Производные инструменты на покупку/продажу электроэнергии	20, 21	3	3	–	–
Процентный своп	20, 21	28	–	28	–
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости					
Кредиты и займы	19	13 417	–	13 417	–
Итого финансовые обязательства		13 448	3	13 445	–
31 декабря 2015 г.					
Финансовые активы					
Производные финансовые инструменты					
Производные инструменты на покупку/продажу электроэнергии	11, 16	35	35	–	–
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи					
Инвестиции в инструменты, обращающиеся на ОРЦБ	10	4 159	4 159	–	–
Финансовые активы, удерживаемые до погашения					
Долгосрочные банковские депозиты	11	80	–	–	80
Векселя полученные	16	313	313	–	–
Итого финансовые активы		4 587	4 507	–	80
Финансовые обязательства					
Производные финансовые инструменты					
Производные инструменты на покупку/продажу электроэнергии	20, 21	206	206	–	–
Процентный своп	20, 21	50	–	50	–
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости					
Кредиты и займы	19	68 196	–	68 196	–
Итого финансовые обязательства		68 452	206	68 246	–

(в миллионах российских рублей)

28. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

Финансовые риски (продолжение)

1 января 2015 г.	Прим.	Итого справедливая стоимость	Иерархия справедливой стоимости		
			Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Финансовые активы					
Производные финансовые инструменты					
Форвардные контракты на покупку/продажу иностранной валюты	16	317	317	-	-
Валютный своп	16	82	-	82	-
Производные инструменты на покупку/продажу электроэнергии	11, 16	2 282	2 282	-	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи					
Инвестиции в инструменты, обращающиеся на ОРЦБ	10	5 806	5 806	-	-
Финансовые активы, удерживаемые до погашения					
Долгосрочные банковские депозиты	11	69	-	-	69
Векселя полученные	16	302	302	-	-
Итого финансовые активы		8 858	8 707	82	69
Финансовые обязательства					
Производные финансовые инструменты					
Производные инструменты на покупку/продажу электроэнергии	20, 21	2 183	2 183	-	-
Процентный своп	20, 21	55	-	55	-
Форвардные контракты на покупку/продажу иностранной валюты	20, 21	1 370	1 370	-	-
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости					
Кредиты и займы	19	98 454	-	98 454	-
Итого финансовые обязательства		102 062	3 553	98 509	-

29. Операционная аренда

Ниже представлены суммы платежей по нерасторгаемым договорам операционной аренды:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г. (пересчитано)	1 января 2015 г. (пересчитано)
Менее 1 года	1 377	1 467	1 262
От 1 года до 5 лет	2 277	2 800	2 558
Более пяти лет	9 921	11 983	10 586
Итого	13 575	16 250	14 406

В представленную выше таблицу включена аренда Группой земельных участков, принадлежащих местным органам власти. Плата за аренду земельных участков определяется на основании договоров аренды. Договоры аренды заключаются на различные сроки. Часть таких договоров аренды заключается на один год с правом продления в будущем.

В консолидированном отчете о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2016 г., были отражены расходы по операционной аренде на сумму 1 960 млн. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.: 1 787 млн. руб.).

(в миллионах российских рублей)

30. 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». Инвестиционные обязательства на 31 декабря 2016 г. представлены следующим образом:

Год	Инвестиции, млн. груз. лари
2017	24
2018-2019	35
2020-2021	39
2022-2025	92

По состоянию на 31 декабря 2016 г. реализация инвестиционной программы осуществляется в соответствии с графиком. Обменный курс грузинских лари к российскому рублю, установленный Национальным Банком Грузии, на 31 декабря 2016 г. составил 4,29 лари за 100 руб.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. обязательства по капитальным затратам дочерних компаний, представлены следующим образом:

Дочерняя компания	Млн. руб.
АО «ИНТЕР РАО – Электрогенерация»	8 506
ООО «Башкирская генерирующая компания»	6 147
АО «ТГК-11»	250
АО «ОмскРТС»	90
Итого	14 993

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

Договорные обязательства ООО «Башкирская генерирующая компания» в основном включают в себя контрактные обязательства перед ООО «Каскад Энерго» за завершение строительства станции Затонская ТЭЦ.

Договорные обязательства АО «ТГК-11», в основном, включают в себя контрактные обязательства с ООО «СТГ-Эко» по договору генерального подряда на реконструкцию золоотвала.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. обязательства капитального характера АО «ИНТЕР РАО – Электрогенерация» представлены ниже:

Электростанция	Млн. руб.
Пермская ГРЭС	5 340
Верхнетагильская ГРЭС	2 224
Ивановские ПГУ	470
Костромская ГРЭС	286
Черепетская ГРЭС	141
Гусиноозерская ГРЭС	45
Итого	8 506

(в миллионах российских рублей)

30. Договорные обязательства (продолжение)

Гарантии

На 31 декабря 2016 г. Группа имеет следующие гарантии:

- ▶ В сентябре 2015 года Группа заключила договор банковской гарантии с ING Bank Eurasia с целью финансового обеспечения соглашения между Группой и CELEC EP по строительству ГЭС «Тоачи Пилатон» (Эквадор). По состоянию на 31 декабря 2016 г. сумма банковских гарантий составила 24 млн. долл. США, или 1 474 млн. руб. по курсу ЦБ РФ на 31 декабря 2016 г. годовая процентная ставка составляет 1,6% (30 млн. долл. США, или 2 192 млн. руб. по курсу ЦБ РФ на 31 декабря 2015 г. и процентной ставкой 1,85%). Данные гарантии истекают в декабре 2017 года.
- ▶ В январе-сентябре 2016 года Группа заключила новый договор банковской гарантии с ING Bank Eurasia с целью финансового обеспечения соглашения между Группой и CELEC EP по строительству ГЭС «Мачала» (Эквадор). По состоянию на 31 декабря 2016 г. сумма банковских гарантий составила 32 млн. долл. США, или 1 964 млн. руб. по курсу ЦБ РФ на 31 декабря 2016 г., годовая процентная ставка составляет 1,7%. Данная гарантия истекает в январе 2018 года.
- ▶ В мае 2016 года Группа заключила новый договор банковской гарантии с ГК «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» с целью финансового обеспечения соглашения между Группой и Empresa Importadora de Objetivos Electroenergeticos по увеличению мощности ТЭС «Восточная Гавана» и ТЭС «Максимо Гомес» (Куба). По состоянию на 31 декабря 2016 г. сумма банковских гарантий составила 7 млн. евро, или 445 млн. руб. по курсу ЦБ РФ на 31 декабря 2016 г., годовая процентная ставка составляет 1,05%. Данная гарантия истекает в январе 2024 года.
- ▶ В августе 2016 Группа заключила новый договор банковской гарантии с ING Bank Eurasia с целью финансового обеспечения газовых поставок между Группой и BOTAS Petroleum Pipeline Corporation (Турция). По состоянию на 31 декабря 2016 г. сумма банковских гарантий составила 53 млн. долл. США или 3 193 млн. руб. по курсу ЦБ РФ на 31 декабря 2016 г., годовая процентная ставка составляет 1,25%. Данная гарантия истекает в феврале 2017 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.

Группа заключила договор о выпуске резервного аккредитива с ПАО «ВТБ Банк» в пользу компании-бенефициара GE ENERGY HOLDINGS VOSTOK B.V. на максимальную сумму 50 млн. евро с целью обеспечения обязательств Группы по финансированию ассоциированной компании. Годовая процентная ставка по данному аккредитиву составляет 0,45%.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. остаточная сумма резервного аккредитива составила 25 млн. евро, или 1 592 млн. руб. по курсу ЦБ РФ на 31 декабря 2016 г. (29 млн. евро, или 2 320 млн. руб. по курсу ЦБ РФ на 31 декабря 2015 г.). Резервный аккредитив истекает в августе 2020 года.
- ▶ Доля Группы в гарантиях совместных предприятий составляет 1 136 млн. руб., обязательство по которым Группа несет совместно с другими инвесторами (на 31 декабря 2015 г.: 1 453 млн. руб.).

31. Условные обязательства

(а) Бизнес-среда

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

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 продолжили оказывать негативное влияние на российскую экономику, основную юрисдикцию Группы, в 2016 году. Совокупность указанных факторов привела к снижению доступности капитала, увеличению его стоимости, росту инфляции и неопределённости относительно экономического роста, что в будущем может негативно повлиять на финансовое положение и экономические перспективы Группы. Руководство Компании полагает, что предпринимает все надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

(в миллионах российских рублей)

31. Условные обязательства (продолжение)

(б) Страхование

В Группе действуют единые корпоративные стандарты в отношении объемов страхового покрытия, требований к надежности страховых компаний и порядка организации страховой защиты, разработанные Материнской компанией. Страхование осуществляется Обществом как на обязательной 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 со средней (но не высокой) вероятностью вынесения неблагоприятного для Группы решения, поэтому в консолидированной финансовой отчетности Группа не создавала соответствующего резерва:

	31 декабря 2015 г.		
	31 декабря 2016 г.	(пересчитано)	1 января 2015 г.
Претензии подрядчиков	6 464	2 733	671
в том числе совместные предприятия	–	179	34
Претензии покупателей	145	103	79
	6 609	2 836	750

Помимо исков, по которым был начислен резерв (Примечание 14) и описанных выше, руководству Группы не известно о каких-либо существующих на дату подписания настоящей консолидированной финансовой отчетности или потенциально возможных претензий к Группе, которые могли бы оказать существенное влияние на Группу, помимо представленных ниже.

(г) Условные налоговые обязательства

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

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

(в миллионах российских рублей)

31. Условные обязательства (продолжение)

(г) Условные налоговые обязательства (продолжение)

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

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

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.

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 31 декабря 2016 г., и по оценкам Группы, в случае принятия решения в пользу налоговых органов сумма возможных претензий по таким позициям составит до 76 млн. руб. (по состоянию на 31 декабря 2015 г.: 40 млн. руб.).

С 1 января 2012 г. принципы определения рыночных цен изменены в Российской Федерации, перечни лиц, которые могут быть признаны взаимозависимыми, и перечни сделок, являющихся контролируруемыми, расширены. Перечни сделок, являющихся контролируруемыми, включают в себя сделки со связанными сторонами и определенные типы зарубежных сделок. Для сделок внутри страны принципы определения рыночных цен применимы только в случае, если сумма всех сделок со связанной стороной превышает 1 млрд. руб. с 2014 года. В случае, если в результате сделки внутри страны одна сторона дончисляет налоговые обязательства, другая сторона может соответственно скорректировать свои налоговые обязательства в соответствии со специальным уведомлением, выданным уполномоченным органом в установленном порядке.

Текущие правила трансфертного ценообразования, принятые в Российской Федерации, значительно увеличили требования, предъявляемые налогоплательщикам по сравнению с правилами трансфертного ценообразования, применяемыми до 2012 года путем сдвига бремени доказательства с российских налоговых органов непосредственно на налогоплательщиков. Эти правила применимы не только к сделкам, имевшим место в 2012 году, но и к сделкам с взаимозависимыми сторонами, произошедшими ранее, если соответствующий доход и расход по ним был признан в 2012 году. Специальные правила трансфертного ценообразования применяются в отношении операций с ценными бумагами и финансовыми инструментами.

В 2016 году Группа определила свою задолженность, возникающую в связи с «контролируемыми» сделками, используя фактические цены данных сделок (или производя соответствующие корректировки трансфертных цен, если применимо).

Ввиду неопределенности и отсутствия текущей практики применения российского законодательства о трансфертном ценообразовании российские налоговые органы могут оспорить уровень цен, применяемый Компанией по «контролируемым» сделкам, и оценить дополнительное налоговое обязательство, если Компания не будет способна продемонстрировать использование рыночных цен в отношении «контролируемых» сделок, или если Компания предоставила отчетность в российские налоговые органы с подтверждающей доступной документацией по трансфертному ценообразованию.

(в миллионах российских рублей)

31. Условные обязательства (продолжение)

(д) Вопросы охраны окружающей среды

Компании Группы осуществляют деятельность в области электроэнергетики в Российской Федерации, Грузии, Армении, Казахстане и Молдавии. В настоящее время в этих странах совершенствуется 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 21).

(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.

32. Операции со связанными сторонами

(а) Материнская компания и отношения контроля

Российская Федерация является конечным бенефициаром и осуществляет контроль над ПАО «Интер РАО», обладая контрольной долей участия в Компании в размере более 50%. Более подробная информация о сделках с компаниями, контролируемые Российской Федерацией, представлена в Примечании 32 (г).

(б) Операции с ключевым управленческим персоналом

Членам Правления и Совета директоров ПАО «Интер РАО» на 31 декабря 2016 г. принадлежит 0,0145% обыкновенных акций ПАО «Интер РАО» (31 декабря 2015 г.: 0,0137%).

Компенсация, выплачиваемая ключевому управленческому персоналу и членам Совета директоров за выполнение ими соответствующих функций, состоит из заработной платы по договору и премий по результатам деятельности. В течение периода были осуществлены следующие выплаты ключевому управленческому персоналу и членам Совета директоров, включенные в строку «Зарплата, выплаты работникам и налоги с фонда оплаты труда» (Примечание 25):

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
Заработная плата и премии	984	849

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 миллионах российских рублей)

32. Операции со связанными сторонами (продолжение)

(б) Операции с ключевым управленческим персоналом (продолжение)

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

Изменения в размере выданных опционов представлены в таблице ниже:

	Все опционы, предоставленные в рамках Программы	Акции, приходящиеся на членов Правления
Количество акций, предоставленных в рамках нереализованных опционных соглашений, на 31 декабря 2015 г.	–	–
Количество акций, предоставленных в рамках нереализованных опционных соглашений, на 31 декабря 2016 г.	2 088 000 000	657 720 000
Количество акций, предоставленных в рамках нереализованных опционных соглашений, на 31 декабря 2016 г.	2 088 000 000	657 720 000

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

	31 декабря 2016 г.
Средневзвешенная цена (в руб.)	2,8086
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 год, закончившийся 31 декабря 2016 г., Группа отразила в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе расходов на выплату вознаграждений сотрудникам, расходы в размере 2 524 млн. руб., относящиеся к справедливой стоимости заключенных опционных соглашений.

(в) Операции с ассоциированными и совместными предприятиями

Полный список совместных предприятий и ассоциированных компаний Группы приведен в Примечании 8. Операции купли-продажи с ассоциированными компаниями и совместными предприятиями осуществляются на условиях, соответствующих условиям рыночных сделок.

(в миллионах российских рублей)

32. Операции со связанными сторонами (продолжение)

(в) Операции с ассоциированными и совместными предприятиями (продолжение)

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г. (пересчитано)
Выручка:		
Совместные предприятия	694	991
Ассоциированные предприятия	9	–
Прочие операционные доходы:		
Совместные предприятия	5	8
Ассоциированные предприятия	1	–
Процентный доход:		
Совместные предприятия	235	68
Ассоциированные предприятия	2	2
Доход в виде дивидендов		
Совместные предприятия	57	176
	1 003	1 245
Приобретение электроэнергии:		
Совместные предприятия	1 323	102
Приобретение мощности:		
Совместные предприятия	1 071	1 104
Прочие расходы:		
Совместные предприятия	53	620
Расходы по процентам:		
Совместные предприятия	1 447	293
	3 894	2 119
Капитальные вложения:		
Совместные предприятия	51	363
	31 декабря 2015 г.	1 января 2015 г.
	31 декабря 2016 г.	(пересчитано)
Дебиторская задолженность:		
Совместные предприятия	154	85
Ассоциированные предприятия	1	–
Займы выданные:		
Совместные предприятия	–	4 791
Ассоциированные предприятия	–	424
Кредиторская задолженность:		
Совместные предприятия	96	127
		253

(в миллионах российских рублей)

32. 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 год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г. (пересчитано)	
Выручка:			
Продажа электроэнергии и мощности	271 743	250 241	
Прочая выручка	15 858	15 324	
Прочие операционные доходы	1 468	2 305	
	289 069	267 870	
Операционные расходы:			
Приобретение электроэнергии и мощности	74 826	73 601	
Плата за услуги по передаче электроэнергии	212 570	196 530	
Расходы на топливо (газ)	94 321	48 158	
Расходы на топливо (уголь)	817	964	
Прочие закупки	135	120	
Прочие расходы	14 856	13 297	
	397 525	332 670	
	551	2 339	
Капитальные вложения			
Финансовые доходы/(расходы):			
Процентные доходы	2 421	1 977	
Прочие финансовые доходы	28	35	
Процентные расходы	(2 158)	(4 701)	
	291	(2 689)	
Долгосрочная дебиторская задолженность:	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г. (пересчитано)	1 января 2015 г. (пересчитано)
Прочая дебиторская задолженность	204	352	53
<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	(23)	(35)	(38)
Прочая дебиторская задолженность, нетто	181	317	15
Краткосрочная дебиторская задолженность:			
Торговая дебиторская задолженность, включая резерв	34 769	28 107	23 885
<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	(13 402)	(11 382)	(9 306)
Торговая дебиторская задолженность, нетто	21 367	16 725	14 579
Авансы выданные	918	776	1 437
Авансы, выданные на капитальное строительство	52	1 019	301
Прочая дебиторская задолженность	1 596	3 091	2 673
	23 933	21 611	18 990

(в миллионах российских рублей)

32. Операции со связанными сторонами (продолжение)

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

	<u>31 декабря 2016 г.</u>	<u>31 декабря 2015 г. (пересчитано)</u>	<u>1 января 2015 г. (пересчитано)</u>
Кредиторская задолженность:			
Торговая кредиторская задолженность	21 812	24 816	25 492
Кредиторская задолженность по капитальному строительству	50	159	1 466
Прочая кредиторская задолженность	337	695	1 028
Авансы полученные	13 723	7 017	7 285
	<u>35 922</u>	<u>32 687</u>	<u>35 271</u>
Задолженность по кредитам и займам:			
Краткосрочные кредиты и займы	210	13 258	26 853
Долгосрочные кредиты и займы	–	8 456	20 770
Проценты по кредитам и займам	1	1 771	249
	<u>211</u>	<u>23 485</u>	<u>47 872</u>
Денежные средства и их эквиваленты	<u>6 342</u>	<u>2 809</u>	<u>9 332</u>
Прочие оборотные активы (банковские депозиты)	<u>11 771</u>	<u>14 161</u>	<u>16 997</u>
Финансовые операции:		<u>За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.</u>	<u>За год, закончившийся 31 декабря 2015 г. (пересчитано)</u>
Кредиты и займы полученные		1 589	47 852
Кредиты и займы погашенные		(23 102)	(74 621)
		<u>(21 513)</u>	<u>(26 769)</u>

В июле 2011 года дочерняя компания ПАО «Интер РАО» заключила договор с компанией, контролируемой Российской Федерацией, на продажу электроэнергии на период до 30 июня 2026 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)

32. 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 год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
Выручка:		
Продажа электроэнергии и мощности	4 086	4 922
Дивиденды полученные	–	1 018
	4 086	5 940
Операционные расходы:		
Приобретение электроэнергии и мощности	3 854	3 865
	3 854	3 865
	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Краткосрочная дебиторская задолженность:		1 января 2015 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность	630	362
		248
Краткосрочная кредиторская задолженность:		
Торговая и прочая кредиторская задолженность	259	96
		134
	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Задолженность по кредитам и займам:		1 января 2015 г.
Долгосрочные кредиты	–	4 044
Краткосрочные кредиты	825	3 810
	825	7 854
		12 593
	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Денежные средства и их эквиваленты:		1 января 2015 г.
Денежные средства на банковских счетах	28 665	7 812
Краткосрочные банковские депозиты	6 080	3 335
	34 745	11 147
		21 698
	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
		(пересчитано)
		(пересчитано)
Доходы и расходы:		
Процентные доходы	883	1 157
Процентные расходы	(1 438)	(1 145)

(в миллионах российских рублей)

33. Основные дочерние компании

В таблице ниже представлен перечень основных дочерних компаний Группы, информация о которых раскрывается в консолидированной финансовой отчетности Группы:

	Страна регистрации	31 декабря	31 декабря	1 января 2015 г.
		2016 г.	2015 г. (пересчитано)	(пересчитано)
		Доля в уставном капитале/доля голосующих акций	Доля в уставном капитале/доля голосующих акций	Доля в уставном капитале/доля голосующих акций
Трейдинговые компании				
RAO Nordic Oy ¹	Финляндия	100,00%	100,00%	100,00%
AB INTER RAO Lietuva ¹	Литва	51,00%	51,00%	51,00%
Распределительные компании				
АО «Теласи»	Грузия	75,11%	75,11%	75,11%
ЗАО «Электрические сети Армении» (Прим. 5)	Армения	–	50,00%	100,00%
Сбытовые компании				
ПАО «Мосэнергосбыт» (группа компаний)	Российская Федерация	93,99%	93,99%	50,92%
АО «Петербургская сбытовая компания»	Российская Федерация	100,00%	100,00%	100,00%
ПАО «Тамбовская энергосбытовая компания»	Российская Федерация	59,38%	59,38%	59,38%
ПАО «Саратовэнерго»	Российская Федерация	56,97%	56,97%	56,97%
АО «Алтайэнерго»	Российская Федерация	100,00%	100,00%	100,00%
ООО «РН-Энерго»	Российская Федерация	100,00%	100,00%	100,00%
ПАО «Томскэнерго» (Прим. 5)	Российская Федерация	93,58%	89,42%	59,18%
ООО «Энергетическая сбытовая компания Башкортостана» (Прим. 2, 5, 17)	Российская Федерация	100,00%	100,00%	100,00%
Генерирующие компании				
ООО «Итквари Энергетика»	Грузия	–	100,00%	100,00%
ЗАО «Молдавская ГРЭС»	Молдавия (Приднестровье)	100,00%	100,00%	100,00%
АО «ИНТЕР РАО – Электрогенерация»	Российская Федерация	100,00%	100,00%	100,00%
АО «Храми ГЭС-I»	Грузия	100,00%	100,00%	100,00%
АО «Храми ГЭС-II»	Грузия	100,00%	100,00%	100,00%
АО «ТГК-11» (группа компаний)	Российская Федерация	100,00%	100,00%	100,00%
ООО «Башкирская генерирующая компания»	Российская Федерация	100,00%	100,00%	100,00%
ООО «БашРТС»	Российская Федерация	100,00%	100,00%	100,00%
ОАО «РазТЭС» (Прим. 5)	Армения	–	50,00%	100,00%
Trakya Elektrik Uterim Ve Ticaret A.S. (Прим. 5)	Турция	100,00%	100,00%	100,00%
Прочие компании				
АО «Интер РАО Капитал»	Российская Федерация	100,00%	100,00%	100,00%
ООО «ИНТЕР РАО – Центр управления закупками»	Российская Федерация	100,00%	100,00%	100,00%
АО «Восточная энергетическая компания»	Российская Федерация	100,00%	100,00%	100,00%
АО «Электролуч»	Российская Федерация	100,00%	100,00%	100,00%
ООО «Кварц Групп» (Прим. 5)	Российская Федерация	100,00%	100,00%	100,00%
INTER RAO Credit B.V.	Нидерланды	100,00%	100,00%	100,00%

¹ RAO Nordic Oy и AB INTER RAO Lietuva также выступают в качестве холдинговых компаний для некоторых предприятий Группы.

(в миллионах российских рублей)

33. Основные дочерние компании (продолжение)

Неконтрольные доли участия в дочерних компаниях

В следующей таблице приведена информация за отчетный период, закончившийся 31 декабря 2016 г., связанная с каждой дочерней компанией Группы, имеющей существенную неконтрольную долю участия, до исключения внутригрупповых оборотов и остатков, приходящаяся и на акционеров компаний, и неконтрольные доли участия:

	ПАО «Мосэнерго- сбыт» (группа компаний)	AB INTER RAO Lietuva	АО «Теласи»	ПАО «Тамбовская энергосбыто- вая компания»	ПАО «Саратов- энерго»	ПАО «Томскэнер- госбыт»	Прочие индивидуально не значимые дочерние компании	Итого
Неконтрольная доля участия (в процентах)	6,01%	49,00%	24,89%	40,62%	43,03%	6,42%		
Внеоборотные активы	8 548	762	4 691	149	92	641	1 180	16 063
Оборотные активы	38 941	1 295	1 948	585	2 196	2 163	820	47 948
Долгосрочные обязательства	(368)	(1)	(548)	(20)	(136)	-	(761)	(1 834)
Краткосрочные обязательства	(38 294)	(999)	(2 635)	(537)	(3 125)	(1 998)	(712)	(48 300)
Чистые активы	8 827	1 057	3 456	177	(973)	806	527	13 877
Балансовая стоимость неконтрольной доли участия на 31 декабря 2016 г.	(565)	(518)	(1 035)	(73)	174	(52)	(122)	(2 191)
Выручка	293 908	10 276	11 549	5 105	18 383	13 554	5 164	357 939
Прибыль/(убыток) за период	111	715	1 103	(2)	(274)	4	54	1 711
Итого совокупный доход/(расход) за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	136	715	1 100	1	(274)	4	55	1 737
Прибыль/(убыток), распределенные на неконтрольные доли участия	18	351	276	(1)	(118)	-	25	551
Потоки денежных средств от операционной деятельности	(2 746)	832	1 141	(85)	828	496	57	523
Потоки денежных средств в результате инвестиционной деятельности	16 382	-	(824)	1	(56)	(109)	68	15 462
Потоки денежных средств в результате финансовой деятельности до выплаты дивидендов владельцам неконтрольных долей участия	(2 935)	(1 576)	(166)	(7)	(755)	(50)	(321)	(5 810)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	10 701	(744)	151	(91)	17	337	(196)	10 175
Отток денежных средств в результате финансовой деятельности - выплаты дивидендов владельцам неконтрольных долей участия	-	(239)	-	-	-	-	-	(239)

(в миллионах российских рублей)

33. Основные дочерние компании (продолжение)

Неконтрольные доли участия в дочерних компаниях (продолжение)

В следующей таблице приведена информация за год, закончившийся 31 декабря 2015 г., связанная с каждой дочерней компанией Группы, имеющей существенную неконтрольную долю участия, до исключения внутригрупповых оборотов и остатков, приходящаяся и, на акционеров компаний, и неконтрольные доли участия:

	ПАО «Мосэнерго-сбыт» (группа компаний)	AB INTER RAO Lietuva	АО «Теласи»	ПАО «Тамбовская энергосбытовая компания»	ПАО «Саратов-энерго»	ПАО «Томскэнерго-сбыт»	Прочие индивидуально не значимые дочерние компании	Итого
Неконтрольная доля участия (в процентах)	6,01%	49,00%	24,89%	40,62%	43,03%	10,58%		
Внеоборотные активы	6 995	980	5 649	163	54	904	1 818	16 563
Оборотные активы	38 765	2 658	2 371	679	2 590	1 447	1 097	49 607
Долгосрочные обязательства	(672)	(13)	(967)	(20)	(180)	–	(1 190)	(3 042)
Краткосрочные обязательства	(36 406)	(1 847)	(3 625)	(646)	(3 162)	(1 548)	(914)	(48 148)
Чистые активы	8 682	1 778	3 428	176	(698)	803	811	14 980
Балансовая стоимость неконтрольной доли участия на 31 декабря 2015 г.	(556)	(871)	(1 028)	(72)	56	(85)	(149)	(2 705)
Выручка	268 085	10 673	8 704	4 574	16 909	12 893	6 841	328 679
Прибыль/(убыток) за период	1 048	1 111	184	(2)	213	809	158	3 521
Итого совокупный доход за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.	1 003	1 111	190	–	214	809	158	3 485
Прибыль, распределенная на неконтрольные доли участия	131	545	46	7	91	327	74	1 221
Потоки денежных средств от операционной деятельности	6 559	1 042	1 067	100	(243)	310	288	9 123
Потоки денежных средств в результате инвестиционной деятельности	(15 439)	4	(824)	6	(5)	(102)	11	(16 349)
Потоки денежных средств в результате финансовой деятельности до выплаты дивидендов владельцам неконтрольных долей участия	(605)	(547)	(808)	–	249	(7)	(258)	(1 976)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.	(9 485)	499	(565)	106	1	201	41	(9 202)
Отток денежных средств в результате финансовой деятельности выплаты дивидендов владельцам неконтрольных долей участия	(15)	(153)	(59)	–	–	–	–	(227)

(в миллионах российских рублей)

34. События после отчетной даты

В июне 2016 года ГОСА ПАО «Мосэнергосбыт» приняло решение об увеличении уставного капитала Общества путем размещения по закрытой подписке обыкновенных акций Общества. В феврале 2017 года Группа приняла участие в размещении акции ПАО «Мосэнергосбыт». Государственная регистрация отчета об итогах выпуска и изменений в Устав в части размера уставного капитала и количества объявленных акций ожидается в марте 2017 года.

Прочее

В январе 2017 года Международное рейтинговое агентство Moody's Investors Service повысило кредитный рейтинг Группы до уровня Ba1 по глобальной шкале, прогноз кредитоспособности Группы соответствует прогнозу суверенного рейтинга Российской Федерации. Повышение кредитного рейтинга обусловлено стабильно высокими финансовыми показателями Группы, диверсифицированным профилем деятельности, а также наличием позитивных изменений в структуре электроэнергетического сектора Российской Федерации за последний год.

Всего прошито, пронумеровано
и скреплено печатью 111 листов

