

Аудиторское заключение
независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности
ПАО «Интер РАО» и его дочерних организаций
за 2019 год

Февраль 2020 г.

**Аудиторское заключение
независимого аудитора
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	11
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	13
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1. Группа и ее деятельность	14
2. Основа подготовки финансовой отчетности	14
3. Основные положения учетной политики	17
4. Информация по сегментам	36
5. Приобретение и выбытие компаний	43
6. Основные средства	44
7. Нематериальные активы	46
8. Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	48
9. Отложенные налоговые активы и обязательства	52
10. Ценные бумаги	54
11. Прочие внеоборотные активы	55
12. Запасы	56
13. Дебиторская задолженность и авансы выданные	57
14. Денежные средства и их эквиваленты	60
15. Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи	60
16. Прочие оборотные активы	60
17. Капитал	61
18. Прибыль на акцию	63
19. Кредиты и займы	64
20. Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	66
21. Прочие долгосрочные обязательства	67
22. Задолженность по прочим налогам	70
23. Выручка	70
24. Прочие операционные доходы	71
25. Операционные расходы	71
26. Финансовые доходы и расходы	72
27. Расход по налогу на прибыль	72
28. Финансовые инструменты и финансовые риски	73
29. Договорные обязательства	83
30. Условные обязательства	84
31. Операции со связанными сторонами	87
32. Основные дочерние компании	92
33. События после отчетной даты	95

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 2019 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 отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2019 г., а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное 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 (включая международные стандарты независимости) (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.

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.

Ключевой вопрос аудита	Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита
-------------------------------	--

Обесценение торговой дебиторской задолженности

По состоянию на 31 декабря 2019 г., у Группы есть существенные остатки торговой дебиторской задолженности. Оценка возмещаемости торговой дебиторской задолженности от третьих сторон является сложной, в значительной степени субъективной и основывается на допущениях, в частности, на прогнозной платежеспособности дебитора. По этим причинам, данный вопрос являлся одним из наиболее значимых для нашего аудита.

Информация о начисленном резерве на обесценение торговой дебиторской задолженности раскрыта Группой в Примечаниях 11, 13 и 25 к консолидированной финансовой отчетности.

В числе прочих аудиторских процедур мы получили понимание процесса расчета резерва по торговой дебиторской задолженности, а также проанализировали информацию, использованную Группой для определения обесцененной торговой дебиторской задолженности, включая информацию об истории погашения дебиторской задолженности, протестировали возрастную структуру дебиторской задолженности, погашения после отчетной даты и на выборочной основе рассмотрели договора, проанализировали применяемые уровни начисления резерва под обесценение дебиторской задолженности. В связи с всеобъемлющим характером данного вопроса в масштабах Группы, мы привлекли аудиторов компонентов и направляли их работу исходя из значимости данного вопроса для компонента.

Проверка наличия признаков обесценения основных средств

Проверка наличия признаков обесценения основных средств был одним из наиболее значимых вопросов для нашего аудита, поскольку процесс оценки наличия признаков обесценения единиц, генерирующих денежный поток, является сложным и основывается на допущениях. В ходе оценки наличия признаков обесценения единиц, генерирующих денежный, Группа провела оценку ставок дисконтирования, используемых при расчете ценности использования единиц, генерирующих денежный поток, экономическую эффективность активов, изменения в технических, рыночных, экономических или правовых условиях в которых активы осуществляют деятельность и прочие индикаторы потенциального обесценения единиц, генерирующих денежные потоки в Российской Федерации и в других странах, в которых Группа осуществляет свою деятельность.

Информация об остаточной стоимости основных средств Группы раскрыта в Примечании 6 к консолидированной финансовой отчетности.

Мы проанализировали применяемые Группой ставки дисконтирования, использованные при расчете ценности использования единиц, генерирующих денежный поток, проанализировали экономическую эффективность отдельных единиц, генерирующих денежные потоки путем сравнения фактических результатов деятельности единиц, генерирующих денежные потоки за текущий период с плановыми показателями, а также с бюджетами на следующий отчетный период, проанализировали изменения в технических, рыночных, экономических и правовых условиях в Российской Федерации и в других странах, в которых Группа осуществляет свою деятельность, а также исследовали другую информацию, которая могла бы являться свидетельством наличия признаков обесценения основных средств включая информацию о рыночной капитализации Группы и признаки физического устаревания или физической порчи каких либо активов.



Совершенствуя бизнес,
улучшаем мир

Ключевой вопрос аудита

Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

Признание и оценка резервов и условных обязательств

Признание и оценка 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 неопределенностей в оценке, этот вопрос был одним из наиболее значимых для нашего аудита.

Сведения о начисленных резервах и об условных обязательствах Группы раскрыты в Примечаниях 20, 21 и 30 к консолидированной финансовой отчетности.

Наши процедуры включали в себя анализ решений, вынесенных судами различных юрисдикций, обсуждение данных вопросов с сотрудниками Блока правовой работы Группы, анализ последствий возможных претензий регулирующих органов и прочих сторон.

Прочая информация, включенная в годовой отчет Группы за 2019 год

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете Группы за 2019 год, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство. Годовой отчет Группы за 2019 год, 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 руководства нет реальной альтернативы таким действиям.

Комитет по аудиту Совета директоров несет ответственность за надзор за процессом подготовки 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.

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, 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 оценочных значений, рассчитанных руководством и соответствующего раскрытия информации;



Совершенство бизнеса,
улучшаем мир

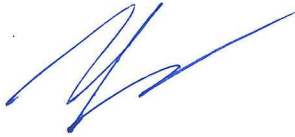
- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Группы 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.

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 которые, 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, - И.А. Буюн.



И.А. Буюн
Партнер
ООО «Эрнст энд Янг»

28 февраля 2020 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 1022302933630.

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

Сведения об аудиторе

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»

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

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

ООО «Эрнст энд Янг» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 12006020327.

Консолидированный отчет о финансовом положении

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	6	327 980	322 976
Нематериальные активы	7	9 804	13 849
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	8	15 779	15 451
Отложенные налоговые активы	9	5 139	5 753
Ценные бумаги	10	7 797	7 992
Прочие внеоборотные активы	11	2 273	2 621
Итого внеоборотные активы		368 772	368 642
Оборотные активы			
Запасы	12	19 311	20 267
Дебиторская задолженность и авансы выданные	13	102 233	107 806
Предоплата по налогу на прибыль		714	1 070
Денежные средства и их эквиваленты	14	95 924	153 747
Прочие оборотные активы	16	164 055	75 318
		382 237	358 208
Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи	15	–	1 737
Итого оборотные активы		382 237	359 945
Итого активы		751 009	728 587
Капитал и обязательства			
Капитал			
Акционерный капитал	17	293 340	293 340
Собственные выкупленные акции	17	(86 708)	(86 210)
Эмиссионный доход		69 312	69 312
Резерв по хеджированию	17	394	(367)
Резерв по пересчету актуарных обязательств	17	(605)	274
Резерв на изменение справедливой стоимости	17	(5 903)	(5 745)
Резерв по пересчету иностранных валют		2 278	4 887
Нераспределенная прибыль		278 731	207 778
Итого капитал, причитающийся акционерам Компании		550 839	483 269
Неконтрольные доли участия	32	1 940	2 209
Итого капитал		552 779	485 478
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	19	474	1 385
Долгосрочные обязательства по аренде	6	48 934	42 991
Отложенные налоговые обязательства	9	11 208	11 890
Прочие долгосрочные обязательства	21	9 927	8 588
Итого долгосрочные обязательства		70 543	64 854
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	19	2 842	8 353
Краткосрочная часть долгосрочных обязательств по аренде	6	8 361	6 712
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	20	102 559	149 886
Кредиторская задолженность перед миноритарными акционерами за акции дочерней компании	5	–	373
Задолженность по прочим налогам	22	12 137	10 644
Задолженность по налогу на прибыль		1 788	2 287
Итого краткосрочные обязательства		127 687	178 255
Итого обязательства		198 230	243 109
Итого капитал и обязательства		751 009	728 587

Генеральный Директор



Б.Ю. Ковальчук

Член Правления – руководитель Финансово-экономического центра



Е.Н. Мирошниченко

28 февраля 2020 г.

Данный консолидированный отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с примечаниями 1-33 к консолидированной финансовой отчетности, являющимися ее неотъемлемой частью.

Консолидированный отчет о совокупном доходе

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	За год	
		2019 г.	2018 г.
Выручка	23	1 032 120	962 582
Прочие операционные доходы	24	12 162	10 492
Операционные расходы	25	(945 975)	(885 785)
Операционная прибыль		98 307	87 289
Финансовые доходы	26	15 602	15 257
Финансовые расходы	26	(12 538)	(6 789)
Доля в прибыли/(убытке) ассоциированных компаний и совместных предприятий, нетто	8	2 410	(3 579)
Прибыль до налогообложения		103 781	92 178
Расход по налогу на прибыль	27	(21 851)	(20 503)
Прибыль за период		81 930	71 675
Прочий совокупный (расход)/доход			
<i>Прочий совокупный (расход)/доход, впоследствии реклассифицируемый в состав прибыли или убытка, когда будут выполняться определенные условия</i>			
Расход от переоценки ценных бумаг, за вычетом налога	10, 17	(601)	(981)
Доход/(расход) по инструментам хеджирования, за вычетом налога	17	956	(535)
(Отрицательная)/положительная курсовая разница от пересчета в валюту представления отчетности		(2 928)	2 997
<i>Прочий совокупный доход/(расход), впоследствии не реклассифицируемый в состав прибыли или убытка</i>			
Доход/(расход) от переоценки ценных бумаг, за вычетом налога	10, 17	443	(1 114)
Актуарный (расход)/доход, за вычетом налога	17	(883)	267
Прочий совокупный (расход)/доход, за вычетом налога		(3 013)	634
Итого совокупный доход за период		78 917	72 309
Прибыль, приходящаяся на:			
Акционеров Компании		81 631	70 776
Неконтрольные доли участия	32	299	899
		81 930	71 675
Итого совокупный доход, приходящийся на:			
Акционеров Компании		78 746	71 314
Неконтрольные доли участия		171	995
		78 917	72 309
		Руб.	Руб.
Базовая прибыль на обыкновенную акцию в отношении прибыли, приходящейся на акционеров Компании	18	1,109	0,894
Разводненная прибыль на обыкновенную акцию в отношении прибыли, приходящейся на акционеров Компании	18	1,109	0,891

Генеральный Директор



Б.Ю. Ковальчук

Член Правления – руководитель Финансово-экономического центра



Е.Н. Мирошниченко

28 февраля 2020 г.

Данный консолидированный отчет о совокупном доходе должен рассматриваться
вместе с примечаниями 1-33 к консолидированной финансовой отчетности, являющимися
ее неотъемлемой частью.

Консолидированный отчет о движении денежных средств

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	За год	
		2019 г.	2018 г.
Операционная деятельность			
Прибыль до налогообложения		103 781	92 178
<i>Корректировки для приведения прибыли до налогообложения к чистым денежным потокам по операционной деятельности</i>			
Амортизация основных средств и нематериальных активов	25	28 002	26 601
Резерв под обесценение дебиторской задолженности, нетто	25	7 050	8 358
Дисконтирование дебиторской задолженности	26	(145)	(225)
Дисконтирование кредиторской задолженности	26	2 038	936
Восстановление прочих резервов	25	(1 394)	(1 008)
Обесценение ценных бумаг и активов, классифицируемых как предназначенные для продажи	10, 15, 25	2	1 263
Начисление резерва под обесценение основных средств и нематериальных активов	6, 7, 25	2 649	1 146
Обесценение инвестиций в ассоциированное и совместное предприятия	25	2 269	-
Доля в (прибыли)/убытке ассоциированных компаний и совместных предприятий, нетто	8	(2 410)	3 579
(Доходы)/расходы по производным финансовым инструментам на электроэнергию, нетто	24, 25	(2 082)	49
Отрицательные/(положительные) курсовые разницы, нетто	26	4 139	(3 649)
Процентные доходы	26	(14 580)	(10 267)
Прочие финансовые доходы	26	(344)	(328)
Процентные расходы	26	6 195	4 991
Прочие финансовые расходы	26	87	449
Доход по дивидендам	26	(454)	(375)
Доход от продажи ценных бумаг	10, 24	-	(47)
Убыток от продажи актива, классифицированного как предназначенный для продажи	15, 25	148	-
План опционов на акции, прибыль	31	-	(168)
Прибыль от выбытия компаний Группы, нетто	5, 8, 25	(66)	(187)
Прочие неденежные операции/статьи		221	(81)
Денежные потоки по операционной деятельности до изменений в оборотном капитале и уплаченного налога на прибыль		135 106	123 215
Уменьшение/(увеличение) запасов		427	(3 081)
Увеличение дебиторской задолженности и авансов выданных		(424)	(5 635)
Уменьшение налога на добавленную стоимость к возмещению		875	1 273
Уменьшение/(увеличение) прочих оборотных активов		2 738	(793)
Уменьшение кредиторской задолженности и начисленных обязательств		(9 816)	(1 649)
(Уменьшение)/увеличение задолженности по налогам, кроме задолженности/предоплаты по налогу на прибыль, нетто		(1 204)	216
Прочие изменения оборотного капитала		64	(492)
		127 766	113 054
Налог на прибыль уплаченный		(22 419)	(18 021)
Чистое поступление денежных средств по операционной деятельности		105 347	95 033

Данный консолидированный отчет о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с примечаниями 1-33 к консолидированной финансовой отчетности, являющимися ее неотъемлемой частью.

Консолидированный отчет о движении денежных средств (продолжение)

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	За год	
		2019 г.	2018 г.
Инвестиционная деятельность			
Поступления от реализации основных средств		1 373	151
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(24 466)	(25 770)
Приобретение контрольной доли, за вычетом поступивших денежных средств	5, 8	-	724
Отток от выбытия контрольной доли, за вычетом выбывших денежных средств	5	(2)	-
Приобретение ценных бумаг	10	(55)	(39)
Поступления от выбытия совместного предприятия и ассоциированной компании	8	109	-
Поступления от выбытия ценных бумаг и активов, классифицируемых как предназначенные для продажи	10, 15	1 597	6 305
Поступления от погашения займов выданных		174	115
Займы выданные		(148)	(360)
Размещение банковских депозитов		(224 307)	(121 169)
Возврат банковских депозитов и векселей		135 617	70 660
Проценты полученные по банковским депозитам		11 541	7 704
Приобретение прочих внеоборотных активов		(528)	(115)
Дивиденды полученные		454	3 601
Прочее (расходование)/поступление денежных средств по инвестиционной деятельности		(85)	129
Чистое расходование денежных средств по инвестиционной деятельности		(98 726)	(58 064)
Финансовая деятельность			
Поступления по кредитам и займам		7 176	20 626
Погашение кредитов и займов		(13 212)	(28 084)
Погашение обязательств по аренде		(7 752)	(4 583)
Проценты уплаченные		(427)	(907)
Дивиденды выплаченные		(13 787)	(11 678)
Приобретение неконтрольной доли участия в дочерних компаниях	5	(451)	-
Поступления от выбытия неконтрольной доли участия	5	-	244
Приобретение собственных акций	17	(37 510)	(4 117)
Продажа собственных акций	17	2 271	2 350
Чистое расходование денежных средств по финансовой деятельности		(63 692)	(26 149)
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(752)	865
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(57 823)	11 685
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		153 747	142 062
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	14	95 924	153 747

Генеральный Директор



Б.Ю. Ковальчук

Член Правления – руководитель Финансово-экономического центра



Е.Н. Мирошниченко

28 февраля 2020 г.

Данный консолидированный отчет о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с примечаниями 1-33 к консолидированной финансовой отчетности, являющимися ее неотъемлемой частью.

Консолидированный отчет об изменениях в капитале

(в миллионах российских рублей)

<i>Капитал, приходящийся на акционеров Компании</i>											
<i>Прим.</i>	<i>Акционерный капитал</i>	<i>Собственные выкупленные акции</i>	<i>Эмиссионный доход</i>	<i>Резерв по пересчету иностранных валют</i>	<i>Резерв на изменение справедливой стоимости</i>	<i>Резерв по хеджированию</i>	<i>Резерв по пересчету актуарных обязательств</i>	<i>Нераспределенная прибыль</i>	<i>Итого</i>	<i>Неконтрольные доли участия</i>	<i>Итого капитал</i>
На 31 декабря 2017 г.	293 340	(58 787)	69 312	2 152	(3 650)	2	7	157 540	459 916	1 587	461 503
Итого совокупный доход/(расход) за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	-	-	-	2 735	(2 095)	(369)	267	70 776	71 314	995	72 309
Дивиденды акционерам	17	-	-	-	-	-	-	(11 458)	(11 458)	(280)	(11 738)
Невостребованные дивиденды	17	-	-	-	-	-	-	1	1	-	1
Приобретение неконтрольной доли в дочерней компании	5	-	-	-	-	-	-	(87)	(87)	(286)	(373)
Выбытие неконтрольной доли в дочерней компании	-	-	-	-	-	-	-	51	51	193	244
Продажа собственных акций	17	5 565	-	-	-	-	-	(3 215)	2 350	-	2 350
Приобретение собственных акций	17	(32 988)	-	-	-	-	-	(5 662)	(38 650)	-	(38 650)
План опционов на акции	31	-	-	-	-	-	-	(168)	(168)	-	(168)
На 31 декабря 2018 г.	293 340	(86 210)	69 312	4 887	(5 745)	(367)	274	207 778	483 269	2 209	485 478
На 31 декабря 2018 г.	293 340	(86 210)	69 312	4 887	(5 745)	(367)	274	207 778	483 269	2 209	485 478
Итого совокупный (расход)/доход за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.	-	-	-	(2 609)	(158)	761	(879)	81 631	78 746	171	78 917
Дивиденды акционерам	17	-	-	-	-	-	-	(13 411)	(13 411)	(410)	(13 821)
Невостребованные дивиденды	17	-	-	-	-	-	-	6	6	-	6
Приобретение неконтрольной доли в дочерней компании	5	-	-	-	-	-	-	(42)	(42)	(30)	(72)
Продажа собственных акций	17	1 467	-	-	-	-	-	804	2 271	-	2 271
Приобретение собственных акций	17	(1 965)	-	-	-	-	-	1 965	-	-	-
На 31 декабря 2019 г.	293 340	(86 708)	69 312	2 278	(5 903)	394	(605)	278 731	550 839	1 940	552 779

Генеральный Директор



Б.Ю. Ковальчук

Член Правления – руководитель Финансово-экономического центра



Е.Н. Мирошниченко

28 февраля 2020 г.

Данный консолидированный отчет об изменениях в капитале должен рассматриваться вместе с примечаниями 1-33 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». Основными государственными акционерами Материнской компании на 31 декабря 2019 г. являются Группа «РОСНЕФТЕГАЗ» (27,63%) и ПАО «ФСК ЕЭС» (8,57%).

Компания владеет контрольными долями участия в ряде дочерних компаний, осуществляющих деятельность в различных регионах Российской Федерации и за рубежом (Компания и ее дочерние компании совместно именуются «Группа»). В Примечании 32 приведены основные дочерние компании Группы по состоянию на 31 декабря 2019 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.

Компания зарегистрирована по адресу: 119435, Россия, г. Москва, ул. Большая Пироговская, д. 27, стр. 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, Молдавии (включая Приднестровье), Турции, Литве, Латвии и Эстонии наблюдались значительные (хотя и отличающиеся друг от друга) политико-экономические изменения, которые оказали (и в дальнейшем могут оказывать) влияние на положение предприятий Группы, осуществляющих деятельность в этих условиях. Вследствие этого операционная деятельность в этих странах связана с рисками, которые, как правило, отсутствуют в других развитых рынках. Данные риски возникают в связи с проводимой государственной политикой, экономическими условиями, введением и изменением положений законодательства, включая налоговое, колебаниями обменного курса и наличием правового обеспечения в договорных отношениях.

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

2. Основа подготовки финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), принятыми Советом по международным стандартам финансовой отчетности («СМСФО»).

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.

(в миллионах российских рублей)

2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

(а) Заявление о соответствии (продолжение)

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.

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.

(в миллионах российских рублей)

2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

(д) Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)

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. Группа корректирует исторические данные потенциальных потерь с помощью информации, основанной на прогнозной оценке. Например, если прогнозируется, что экономические условия в следующем году ухудшатся, что может привести к увеличению числа дефолтов в конкретном секторе, исторические ставки будут скорректированы. На каждую отчетную дату обновляются исторические ставки и анализируются потенциальные изменения в прогнозных оценках (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.

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.

(в миллионах российских рублей)

2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

(д) Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)

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 30.

Признание отложенных активов по налогу на прибыль

Группа не признает определенные отложенные налоговые активы по ряду предприятий Группы, расположенных в Российской Федерации, Нидерландах и Литве 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).

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 приводят 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.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Основа консолидации (продолжение)

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.

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.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Принципы консолидации (продолжение)

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 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 консолидированном отчете о совокупном доходе.

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.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Принципы консолидации (продолжение)

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.

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 9, 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 9, 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.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

Эффект от изменения курса иностранной валюты на справедливую стоимость ценных бумаг 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.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Основные средства (продолжение)

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:

<i>Тип основных средств</i>	<i>Срок полезного использования, годы</i>
Здания	6-62
Гидротехнические сооружения	12-50
Линии электропередач и оборудование	9-35
Тепловые сети	23-43
Энергетическое оборудование	7-33
Прочее оборудование и приспособления	13-37
Прочие сооружения	7-29
Прочие основные средства	6-36

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.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы (продолжение)

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.

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.

Аренда

Активы в форме права пользования и обязательства по аренде признаются в момент начала аренды по приведенной стоимости минимальных арендных платежей. Арендные платежи распределяются между финансовыми расходами и сокращением обязательств по аренде. Финансовые расходы признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе. Активы в форме права пользования амортизируются на срок аренды.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

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

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.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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 собственности, отражается в составе операционной деятельности консолидированного отчета о движении денежных средств.

Финансовые инструменты

В состав финансовых инструментов входят денежные средства и их эквиваленты, ценные бумаги, 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.

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) 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;
- (б) 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.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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 долевого 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).

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 13, 16, 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, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- (б) ценные бумаги;
- (в) финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости.

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

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Непроизводные финансовые активы (продолжение)

(а) Финансовые активы, оцениваемые 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) Ценные бумаги

Инвестиции в котируемые акции, ранее классифицируемые как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, классифицируются как инвестиции в долевые инструменты по справедливой стоимости, переоцениваемые через прочий совокупный доход (ПСД). Инвестиции в некотируемые акции, ранее классифицируемые как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, классифицируются как инвестиции в долевые инструменты по справедливой стоимости, переоцениваемые через прибыль и убыток.

Долговые инструменты (представленные облигациями), ранее классифицируемые как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, классифицируются и отражаются как активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ПСД).

(в) Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости

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, учитываемые по амортизированной стоимости, 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.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

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.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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.

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.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение

Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости

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.

Ценные бумаги

В учете отражаются убытки от обесценения, понесенные в результате одного или нескольких событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания инвестиций в ценные бумаги. Существенное или длительное снижение справедливой стоимости долевой ценной бумаги ниже стоимости ее приобретения является индикатором ее обесценения. Суммарный убыток от обесценения рассчитывается как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом любого убытка от обесценения, признанного ранее по данному активу. Инвестиции в котируемые акции классифицируются как инвестиции в долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ПСД). Инвестиции в некотируемые акции классифицируются как инвестиции в долевые инструменты, оцениваемые через прибыль и убыток, и долговые инструменты классифицируются и отражаются как активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ПСД).

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.

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.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

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.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Вознаграждения работникам (продолжение)

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.

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 потребуются 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.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Акционерный капитал (продолжение)

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.

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 отражается в сумме возмещения, право на которое Группа ожидает получить в обмен на передачу обещанных товаров или услуг покупателю. Возмещение, указанное в договоре с покупателем, может включать в себя фиксированные суммы и переменные суммы в результате предоставления уступок в цене. Группа отражает выручку методом ожидаемой стоимости. 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.

После вступления в силу МСФО (IFRS) 15 Группа признает компенсацию потерь в сетях в качестве уменьшения расходов.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

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.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Применение новых и пересмотренных стандартов

Учетная политика, примененная при подготовке консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 г., соответствует той, которая использовалась при подготовке годовой финансовой отчетности Группы за 2018 год.

(а) МСФО и поправки к действующим МСФО, которые были выпущены и вступили в силу с 1 января 2019 г. и не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы

- ▶ Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»;
- ▶ Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением»;
- ▶ Поправки к МСФО (IAS) 19 «Внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе»;
- ▶ Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия»;
- ▶ Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 годов (выпущены в декабре 2017 года) в отношении МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов», МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство», МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль», МСФО (IAS) 23 «Затраты по заимствованиям».

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

Ниже приводятся новые стандарты, поправки и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска консолидированной финансовой отчетности.

- ▶ МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования». МСФО (IFRS) 17 вступает в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты, при этом требуется представить сравнительную информацию. Допускается досрочное применение при условии, что организация также применяет МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 на дату первого применения МСФО (IFRS) 17 или до нее. Данный стандарт не применим к Группе;
- ▶ Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием». Совет по МСФО перенес дату вступления данных поправок в силу на неопределенный срок, однако организация, применяющая данные поправки досрочно, должна применять их перспективно. Группа будет применять данные поправки, когда они вступят в силу;
- ▶ Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 «Определение существенности». Поправки вступают в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты, при этом требуется представить сравнительную информацию. Допускается досрочное применение. Группа будет применять данные поправки, когда они вступят в силу;
- ▶ Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов», которые изменили определение термина «бизнес» и должны помочь организациям определить, является ли приобретенная совокупность видов деятельности и активов бизнесом или нет. Данные поправки уточняют минимальные требования к бизнесу, исключают оценку того, способны ли участники рынка заменить какой-либо недостающий элемент, добавляют руководство, чтобы помочь организациям оценить, является ли приобретенный процесс значимым, сужают определение бизнеса, а также вводят необязательный тест на наличие концентрации справедливой стоимости. Поскольку данные поправки применяются на перспективной основе в отношении операций или иных событий, которые происходят на дату их первоначального применения или после нее, данные поправки не окажут влияния на Группу на дату перехода.

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

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

(в миллионах российских рублей)

4. Информация по сегментам

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

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

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

- ▶ **Сегмент «Сбыт в Российской Федерации»** (представлен АО «Мосэнергосбыт», ООО «МосОблЕИРЦ», АО «Петербургская сбытовая компания» (Группа компаний), ПАО «Тамбовская энергосбытовая компания», ПАО «Саратовэнерго», АО «Алтайэнергосбыт», ООО «ИНТЕР РАО – Орловский энергосбыт», АО «Промышленная энергетика», ООО «РН-Энерго», АО «Томскэнергосбыт», ООО «Омская энергосбытовая компания», АО «ЕИРЦ ЛО», ООО «Энергетическая сбытовая компания Башкортостана», ООО «Интер РАО – ЕИРЦ», ООО «Энергосбыт Волга» (с марта 2018 года), ООО «РТ-Энерготрейдинг» (учитывается по методу долевого участия), ООО «Северная сбытовая компания» (с июля 2018 года), ООО «ЭСКБ – Развитие» (с декабря 2018 года), ООО «ЕИРЦ РБ» (с июля 2019 года), ООО «ЕИРЦ ТО» (с сентября 2019 года), ООО «Объединенный расчетный центр» (с декабря 2019 года).
- ▶ **Сегмент «Электрогенерация в Российской Федерации»** (представлен Группой Интер РАО – Электрогенерация, включая АО «Нижевартовская ГРЭС», учитываемое по методу долевого участия).
- ▶ **Сегмент «Теплогенерация в Российской Федерации»** представлен:
 - ▶ **ТГК-11** (представлена АО «ТГК-11», АО «Томская генерация», АО «ТомскРТС» и АО «ОмскРТС»);
 - ▶ **Генерация Башкирии** (представлена Группой Башкирская генерирующая компания).
- ▶ **Сегмент «Трейдиг в Российской Федерации и Европе»** (представлен торговыми операциями Материнской компании, RAO Nordic Oy, AB INTER RAO Lietuva и ее дочерних организаций, АО «Восточная энергетическая компания», ООО «Центр осуществления расчетов» (до декабря 2018 года), ООО «Интер РАО Грузия» (учитываемое по методу долевого участия с мая 2019 года).
- ▶ **Сегмент «Зарубежные активы»** представлен следующими отчетными подсегментами:
 - ▶ **Грузия** (представлен АО «Теласи», АО «Храми ГЭС-I» и АО «Храми ГЭС-II»);
 - ▶ **Молдавия** (представлен ЗАО «Молдавская ГРЭС»);
 - ▶ **Турция** (представлен Trakya Elektrik Uterim Ve Ticaret A.S.).
- ▶ **Сегмент «Инжиниринг в Российской Федерации»** (представлен ООО «Интер РАО Инжиниринг», ООО «КВАРЦ Групп», ООО «Центр энергоэффективности ИНТЕР РАО ЕЭС» (по методу долевого участия), ООО «ИНТЕР РАО – Экспорт», некоммерческой организацией Фондом поддержки научной, научно-технической и инновационной деятельности «Энергия без границ» и ООО ЦКТ «Энергия без границ»), ООО «Хэстон де Проектос», RUS Gas Turbines Holdings B.V. (учитываемое по методу долевого участия, с апреля 2019 года) и ООО «Интер РАО Экспорт – Управление проектами» (с октября 2019 года).
- ▶ **«Корпоративный центр»** включает исключаемые при консолидации операции между сегментами и управленческие расходы, процентные доходы и расходы Материнской компании и ряда прочих дочерних компаний, а также обязательства по кредитам и займам, полученным Материнской компанией и другими дочерними компаниями, которые не могут быть достаточно обоснованно распределены на определенный отчетный сегмент.

(в миллионах российских рублей)

4. Информация по сегментам (продолжение)

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

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

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

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

ПАО «Интер РАО»

(в миллионах российских рублей)

4. Информация по сегментам (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2019 г.:

	Сбыт	Электро- генерация в Российской Федерации	Теплогенерация в Российской Федерации	Трейдинг	Зарубежные активы			Инжиниринг	Корпора- тивный центр	Итого	
	Российская Федерация	Группа Интер РАО- Электро- генерация	ТГК-11	Генерация Башкирии	Российская Федерация и Европа	Грузия	Молдавия	Турция			Российская Федерация
Итого выручка	695 098	192 449	33 943	62 022	77 107	10 834	10 391	2 786	22 613	(75 123)	1 032 120
Выручка от внешних покупателей	693 340	141 947	29 944	48 429	75 683	10 834	10 391	2 786	17 968	798	1 032 120
Выручка между сегментами	1 758	50 502	3 999	13 593	1 424	-	-	-	4 645	(75 921)	-
Операционные расходы, включая:											
Расходы на приобретение электроэнергии и мощности	(412 102)	(6 852)	(2 702)	(4 563)	(53 340)	(5 668)	-	-	-	71 011	(414 216)
Расходы по передаче электроэнергии	(233 393)	-	-	(4)	(6 659)	(1 636)	(78)	-	-	-	(241 770)
Расходы на топливо	-	(77 501)	(12 446)	(31 913)	-	(5 688)	(18)	-	-	3 474	(124 092)
Доля в прибыли/(убытке) совместных предприятий	-	3 125	-	-	(1)	-	-	-	30	-	3 154
ЕБИТДА	25 807	79 440	7 702	11 892	17 915	1 591	3 136	2 333	(513)	(7 756)	141 547
Амортизация	(3 012)	(15 705)	(1 776)	(3 982)	(182)	(570)	(333)	(879)	(135)	(1 428)	(28 002)
Процентные доходы	2 034	7 095	383	686	14	40	-	29	236	4 063	14 580
Процентные расходы	(416)	(148)	(87)	(1)	(24)	(195)	(30)	(47)	(101)	423	(626)
Процентные расходы по обязательствам по аренде	(409)	(4 723)	(67)	(316)	(4)	(6)	-	-	(7)	(37)	(5 569)

(в миллионах российских рублей)

4. Информация по сегментам (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.:

	Электрогенерация в Российской Федерации		Теплогенерация в Российской Федерации		Трейдинг	Зарубежные активы			Инжиниринг		
	Сбыт	Группа Интер РАО-Электрогенерация	ТГК-11	Генерация Башкирии	Российская Федерация и Европа	Грузия	Молдавия	Турция	Российская Федерация	Корпоративный центр	Итого
Итого выручка	632 368	177 358	33 036	57 217	73 495	12 587	8 490	5 740	30 674	(68 383)	962 582
Выручка от внешних покупателей	630 694	131 321	29 136	45 729	71 442	12 587	8 490	5 740	26 881	562	962 582
Выручка между сегментами	1 674	46 037	3 900	11 488	2 053	-	-	-	3 793	(68 945)	-
Операционные расходы, включая:											
Расходы на приобретение электроэнергии и мощности	(368 026)	(6 999)	(2 664)	(3 942)	(48 496)	(6 607)	-	-	-	64 938	(371 796)
Расходы по передаче электроэнергии	(218 047)	-	-	(5)	(7 402)	(1 715)	(64)	-	-	(1)	(227 234)
Расходы на топливо	-	(76 490)	(13 191)	(28 777)	-	-	(4 283)	(2 173)	-	2 923	(121 991)
Доля в убытке совместных предприятий	(89)	(3 057)	-	-	-	-	-	-	(55)	-	(3 201)
ЕБИТДА	24 960	59 998	6 469	11 201	16 309	2 221	2 804	2 466	263	(5 391)	121 300
Амортизация	(2 721)	(14 106)	(1 660)	(4 160)	(177)	(595)	(284)	(1 683)	(161)	(1 054)	(26 601)
Процентные доходы	1 607	3 374	65	225	22	59	-	30	311	4 574	10 267
Процентные расходы	(540)	(155)	(160)	(6)	(22)	(239)	(34)	(192)	(96)	254	(1 190)
Процентные расходы по обязательствам по аренде	(372)	(2 792)	(73)	(505)	(5)	(7)	-	-	(8)	(39)	(3 801)

ПАО «Интер РАО»

(в миллионах российских рублей)

4. Информация по сегментам (продолжение)

На 31 декабря 2019 г.:

	Сбыт	Электро- генерация в Российской Федерации	Теплогенерация в Российской Федерации	Трейдинг	Зарубежные активы			Инжиниринг	Корпора- тивный центр	Итого	
	Российская Федерация	Группа Интер РАО- Электро- генерация	ТГК-11	Генерация Башкирии	Российская Федерация и Европа	Грузия	Молдавия	Турция			Российская Федерация
Кредиты и займы, включая:	(568)	-	(874)	(700)	(267)	(907)	-	-	-	-	(3 316)
Доля в кредитах и займах совместных предприятий	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Обязательства по аренде, включая:	(4 150)	(48 634)	(582)	(3 551)	(107)	(47)	-	-	(75)	(384)	(57 530)
Доля в обязательствах по аренде совместных предприятий	-	(216)	-	-	-	-	-	-	(19)	-	(235)

На 31 декабря 2018 г.:

	Сбыт	Электро- генерация в Российской Федерации	Теплогенерация в Российской Федерации	Трейдинг	Зарубежные активы			Инжиниринг	Корпора- тивный центр	Итого	
	Российская Федерация	Группа Интер РАО- Электро- генерация	ТГК-11	Генерация Башкирии	Российская Федерация и Европа	Грузия	Молдавия	Турция			Российская Федерация
Кредиты и займы, включая:	(2 973)	(60)	(1 997)	(327)	(568)	(1 493)	-	(2 320)	-	-	(9 738)
Доля в кредитах и займах совместных предприятий	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Обязательства по аренде, включая:	(4 267)	(38 703)	(628)	(5 872)	(105)	(61)	-	-	(69)	(388)	(50 093)
Доля в обязательствах по аренде совместных предприятий	-	(390)	-	-	-	-	-	-	-	-	(390)

(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:

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
ЕБИТДА по отчетным сегментам	141 547	121 300
Амортизация основных средств и нематериальных активов (Прим. 25)	(28 002)	(26 601)
Процентные доходы (Прим. 26)	14 580	10 267
Процентные расходы (Прим. 26)	(626)	(1 190)
Процентные расходы по обязательствам по аренде (Прим. 26)	(5 569)	(3 801)
(Отрицательные)/положительные курсовые разницы, нетто (Прим. 26)	(4 139)	3 649
Прочие финансовые расходы (Прим. 26)	(1 182)	(457)
Начисление резервов, включая (Прим. 25):	(10 580)	(9 716)
- обесценение нематериальных активов	(2 488)	-
- обесценение основных средств	(161)	(1 146)
- обесценение инвестиций в ценные бумаги	(2)	-
- прочие резервы, восстановление	1 394	1 008
- обесценение актива, классифицируемого как предназначенный для продажи	-	(1 263)
- резерв под обесценение дебиторской задолженности	(7 050)	(8 358)
- обесценение инвестиций в ассоциированную компанию и совместное предприятие	(2 269)	-
- резерв по НДС, (начисление)/восстановление	(4)	43
Прибыль от выбытия компаний Группы, нетто (Прим. 24)	66	187
Убыток от продажи актива, классифицируемого как предназначенный для продажи (Прим. 25)	(148)	-
Прибыль от продажи ценных бумаг (Прим. 24)	-	47
Прочие	(1 422)	(1 129)
Доля в убытке ассоциированных компаний (Прим. 8)	(744)	(378)
Расход по налогу на прибыль (Прим. 27)	(21 851)	(20 503)
Прибыль за отчетный период согласно консолидированному отчету о совокупном доходе	81 930	71 675

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

	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.
Кредиты и займы по отчетным сегментам	(3 316)	(9 738)
За вычетом: доли в кредитах и займах совместных предприятий	-	-
Кредиты и займы согласно консолидированному отчету о финансовом положении	(3 316)	(9 738)
Обязательства по аренде по отчетным сегментам	(57 530)	(50 093)
За вычетом: доли в обязательствах по аренде совместных предприятий	235	390
Обязательства по аренде согласно консолидированному отчету о финансовом положении	(57 295)	(49 703)

(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 2019 г.			За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.		
	Выручка в других странах,		Итого выручка по месту расположения покупателей	Выручка в других странах,		Итого выручка по месту расположения покупателей
	Выручка в юрисдикции предприятий Группы ¹	отличных от юрисдикции предприятий Группы		Выручка в юрисдикции предприятий Группы	отличных от юрисдикции предприятий Группы	
Российская Федерация	937 765	–	937 765	868 431	–	868 431
Турция	2 786	–	2 786	5 740	–	5 740
Грузия	10 834	1 464	12 298	12 587	605	13 192
Финляндия	21 647	229	21 876	24 478	345	24 823
Китай	–	8 736	8 736	–	8 755	8 755
Литва	20 466	–	20 466	18 163	–	18 163
Молдавия (вкл. Приднестровье)	10 391	–	10 391	8 490	–	8 490
Казахстан	–	3 804	3 804	–	3 414	3 414
Польша	6 841	–	6 841	1 356	–	1 356
Эстония	695	376	1 071	610	472	1 082
Монголия	–	1 772	1 772	–	1 800	1 800
Латвия	897	–	897	795	–	795
Прочее	–	3 417	3 417	–	6 541	6 541
Итого	1 012 322	19 798	1 032 120	940 650	21 932	962 582

	Итого внеоборотные активы по месту нахождения активов ²	
	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.
Российская Федерация	339 423	335 807
Грузия	8 440	9 503
Турция	–	935
Молдавия (вкл. Приднестровье)	4 444	4 479
Литва	948	1 202
Прочее	308	350
Итого	353 563	352 276

¹ Выручка распределяется по странам, исходя из местоположения покупателя.

² Итого внеоборотные активы, исходя из местоположения активов, за исключением отложенных налоговых активов, ценных бумаг и прочих внеоборотных активов.

(в миллионах российских рублей)

5. Приобретение и выбытие компаний

Приобретение неконтрольной доли в АО «Томскэнергосбыт»

По состоянию на 31 декабря 2017 г. Группа владела 93,58% акций АО «Томскэнергосбыт». В августе 2018 года АО «Томскэнергосбыт» выпустило дополнительно 1 260 000 тысяч обыкновенных акций в пользу одной из компаний Группы. В результате дополнительной эмиссии Группа увеличила свое участие в АО «Томскэнергосбыт» на 1,43% до 95,01%.

В октябре 2018 года Группа продала 10% обыкновенных акций АО «Томскэнергосбыт» третьей стороне за денежное вознаграждение в размере 244 млн. руб. Таким образом, Группа сократила свое участие в АО «Томскэнергосбыт» до 85,01%.

12 ноября 2018 г. Группа объявила добровольное публичное предложение о приобретении обыкновенных акций АО «Томскэнергосбыт», принадлежащих неконтролирующим акционерам. Цена предложения была установлена на уровне 0,44 руб. за одну акцию. По состоянию на 31 декабря 2018 г. Группа признала обязательство по выкупу акций неконтролирующих акционеров в сумме 373 млн. руб.

В феврале 2019 года Группа приобрела 11,53% обыкновенных акций и 4,71% привилегированных акций АО «Томскэнергосбыт», принадлежащих неконтролирующим акционерам (10,83% от общего числа голосующих акций компании), в результате добровольной публичной оферты от 12 ноября 2018 г., за денежное вознаграждение в размере 270 млн. руб. Таким образом, Группа увеличила свое участие в АО «Томскэнергосбыт» до 95,84%.

24 мая 2019 г. Группа приобрела 2,85% обыкновенных акций и 15,67% привилегированных акций на общую сумму 104 млн. руб. и увеличила свое участие в АО «Томскэнергосбыт» с 95,84% до 100,00%.

Приобретение неконтрольной доли в ПАО «Тамбовская энергосбытовая компания»

В августе 2019 года Группа приобрела 20,25% обыкновенных акций и 0,13% привилегированных акций ПАО «Тамбовская энергосбытовая компания», принадлежащих неконтролирующим акционерам (17,74% от общего числа голосующих акций компании), за денежное вознаграждение в размере 77 млн. руб. Таким образом, Группа увеличила свое участие в ПАО «Тамбовская энергосбытовая компания» до 84,98%.

В декабре 2019 года Группа приобрела 0,06% обыкновенных акций и 0,01% привилегированных акций ПАО «Тамбовская энергосбытовая компания» у неконтролирующих акционеров (0,06% от общего числа голосующих акций компании) в рамках добровольного публичного предложения за 0,3 млн. руб. В результате Группа увеличила свое участие в ПАО «Тамбовская энергосбытовая компания» до 85,04%.

Прочие приобретения и выбытия

За год, закончившийся 31 декабря 2019 г. Группа ликвидировала ряд несущественных дочерних компаний. Убыток от ликвидации в размере 3 млн. руб. был признан в консолидированном отчете о совокупном доходе (за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.: убыток в размере 30 млн. руб.).

За год, закончившийся 31 декабря 2019 г., Группа учредила ряд несущественных дочерних компаний. Неконтрольная доля в размере 5 млн. руб. в связи с их учреждением была признана в консолидированном отчете об изменениях в капитале (за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.: ноль).

В июне 2018 года Группа приобрела у третьих лиц долю в несущественной дочерней компании, что привело к поступлению денежных средств в сумме 2 млн. руб., отраженному в консолидированном отчете о движении денежных средств в составе инвестиционной деятельности.

(в миллионах российских рублей)

6. Основные средства

	<i>Земля и здания</i>	<i>Сооружения</i>	<i>Машины и оборудо- вание</i>	<i>Прочее</i>	<i>Незавершен- ное строи- тельство</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость						
На 31 декабря 2017 г.	123 865	94 597	286 462	9 359	25 450	539 733
Переклассификация	(16)	22	(9)	3	-	-
Поступления	1 426	1 108	38 189	461	19 932	61 116
Выбытие	(1 272)	(213)	(3 081)	(430)	(367)	(5 363)
Перевод между категориями	8 274	5 566	18 675	645	(33 160)	-
Перевод (на другие балансовые счета) / с других балансовых счетов	-	-	-	(41)	(15)	(56)
Разница от пересчета в валюту представления	1 485	2 041	2 846	239	189	6 800
На 31 декабря 2018 г.	133 762	103 121	343 082	10 236	12 029	602 230
<i>Включая активы в форме права пользования</i>	<i>11 456</i>	<i>1 439</i>	<i>37 095</i>	<i>1 642</i>	<i>-</i>	<i>51 632</i>
На 31 декабря 2018 г.	133 762	103 121	343 082	10 236	12 029	602 230
Переклассификация	(1)	149	(123)	(25)	-	-
Поступления	864	725	11 670	5 535	17 569	36 363
Выбытие	(3 312)	(587)	(3 100)	(1 385)	(441)	(8 825)
Перевод между категориями	1 857	3 863	6 042	834	(12 596)	-
Перевод с других балансовых счетов / (на другие балансовые счета)	1	(1)	(2)	-	(22)	(24)
Выбытие контрольной доли	-	(7)	-	-	-	(7)
Разница от пересчета в валюту представления	(1 055)	(2 211)	(2 117)	(221)	(197)	(5 801)
На 31 декабря 2019 г.	132 116	105 052	355 452	14 974	16 342	623 936
<i>Включая активы в форме права пользования</i>	<i>9 277</i>	<i>1 530</i>	<i>48 755</i>	<i>679</i>	<i>-</i>	<i>60 241</i>
Амортизация и убытки от обесценения						
На 31 декабря 2017 г.	(46 155)	(44 167)	(155 495)	(5 667)	(1 535)	(253 019)
Переклассификация	(1)	(3)	9	(5)	-	-
Амортизация	(3 669)	(3 807)	(14 987)	(898)	-	(23 361)
Убытки от обесценения	(1 280)	(4 200)	(1 439)	(253)	(908)	(8 080)
Поступления	2 053	1 408	3 403	3	67	6 934
Выбытие	413	74	1 859	407	99	2 852
Перевод между категориями	(5)	(36)	(458)	-	499	-
Перевод на другие балансовые счета	-	-	-	30	-	30
Разница от пересчета в валюту представления	(1 190)	(1 080)	(2 111)	(171)	(58)	(4 610)
На 31 декабря 2018 г.	(49 834)	(51 811)	(169 219)	(6 554)	(1 836)	(279 254)
<i>Включая активы в форме права пользования</i>	<i>(1 517)</i>	<i>(36)</i>	<i>(1 697)</i>	<i>(822)</i>	<i>-</i>	<i>(4 072)</i>
На 31 декабря 2018 г.	(49 834)	(51 811)	(169 219)	(6 554)	(1 836)	(279 254)
Переклассификация	(11)	(22)	20	13	-	-
Амортизация	(3 917)	(3 595)	(16 712)	(1 118)	-	(25 342)
Убытки от обесценения	-	-	-	(162)	-	(162)
Восстановление обесценения	-	-	-	-	1	1
Выбытие	608	509	3 037	1 021	64	5 239
Перевод между категориями	(1)	(403)	(113)	(16)	533	-
Перевод (с других балансовых счетов) / на другие балансовые счета	-	(3)	(1)	(1)	5	-
Выбытие контрольной доли	-	4	-	-	-	4
Разница от пересчета в валюту представления	807	1 049	1 516	150	36	3 558
На 31 декабря 2019 г.	(52 348)	(54 272)	(181 472)	(6 667)	(1 197)	(295 956)
<i>Включая активы в форме права пользования</i>	<i>(2 536)</i>	<i>(816)</i>	<i>(4 829)</i>	<i>(228)</i>	<i>-</i>	<i>(8 409)</i>
Остаточная стоимость						
На 31 декабря 2017 г.	77 710	50 430	130 967	3 692	23 915	286 714
На 31 декабря 2018 г.	83 928	51 310	173 863	3 682	10 193	322 976
На 31 декабря 2019 г.	79 768	50 780	173 980	8 307	15 145	327 980

(в миллионах российских рублей)

6. Основные средства (продолжение)

В категории «Земля и здания» отражена стоимость земли в сумме 556 млн. руб. (на 31 декабря 2018 г.: 572 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 2019 г. такие авансы составили 3 865 млн. руб. (на 31 декабря 2018 г.: 1 174 млн. руб.).

Поступления активов в форме права пользования за год, закончившийся 31 декабря 2019 г., составили 10 404 млн. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.: 39 492 млн. руб.).

Амортизация активов в форме права пользования, начисленная за год, закончившийся 31 декабря 2019 г., составила 4 265 млн. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.: 2 905 млн. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2019 г. балансовая стоимость активов в форме права пользования составила 51 832 млн. руб. (на 31 декабря 2018 г.: 47 560 млн. руб.), включая балансовую стоимость активов в форме права пользования ООО «Калининградская генерация» в сумме 43 647 млн. руб. (на 31 декабря 2018 г.: 34 920 млн. руб.).

Долгосрочные обязательства по аренде на 31 декабря 2019 г. составили 48 934 млн. руб. (на 31 декабря 2018 г.: 42 991 млн. руб.). Краткосрочная часть долгосрочных обязательств по аренде на 31 декабря 2019 г. составила 8 361 млн. руб. (на 31 декабря 2018 г.: 6 712 млн. руб.).

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:

БашРТС (компания, относящаяся к операционному сегменту «Теплогенерация в Российской Федерации»)

За год, закончившийся 31 декабря 2018 г., было признано обесценение в размере 6 109 млн. руб. в связи с ростом капитальных расходов на поддержание котельных и тепловых сетей в приемлемом состоянии, а также ростом расходов на компенсацию потерь тепловой энергии и текущий ремонт, обусловленными значительной протяженностью тепловых сетей. Возмещаемая стоимость, как стоимость от использования, определялась с использованием ставки дисконтирования в размере 11,6% на 31 декабря 2018 г.

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

За год, закончившийся 31 декабря 2018 г., было признано обесценение Каширской ГРЭС в размере 1 970 млн. руб. по причине актуализации финансовой модели и расчета справедливой стоимости основных средств в связи с принятием решения о выводе станции из эксплуатации. Возмещаемая стоимость, как стоимость от использования, определялась с использованием ставки дисконтирования в размере 11,0% на 31 декабря 2018 г.

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

За год, закончившийся 31 декабря 2018 г., Группа признала восстановление обесценения основных средств Верхнетагильской ГРЭС и Костромской ГРЭС в размере 4 471 млн. руб. и 2 463 млн. руб. соответственно в связи с ожидаемым опережающим ростом индекса цены КОМ на период 2022-2025 годов, а также улучшением конъюнктуры оптового рынка электроэнергии и мощности на долгосрочный период относительно ранее ожидавшегося, что приводит к росту прогноза маржинальной прибыли на рынке на сутки вперед. Также существенным фактором для восстановления стоимости основных средств Верхнетагильской ГРЭС стало завершение активной инвестиционной фазы и успешное функционирование блока № 12 в заявленных параметрах по итогам отчетного года.

Прочие незначительные суммы начисления и восстановления резерва под обесценение были признаны в течение года, закончившегося 31 декабря 2019 г., с итоговым убытком 161 млн. руб. (течение года, закончившегося 31 декабря 2018 г., с итоговым убытком 1 млн. руб.).

(в миллионах российских рублей)

7. Нематериальные активы

	<i>Гудвил</i>	<i>Программное обеспечение</i>	<i>Прочее</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость				
На 31 декабря 2017 г.	4 002	7 638	20 698	32 338
Переклассификация	-	9	(9)	-
Поступления	-	1 410	1 931	3 341
Выбытие	-	(107)	(10)	(117)
Перевод с других балансовых счетов	-	28	40	68
Разница от пересчета в валюту представления	360	50	2 004	2 414
На 31 декабря 2018 г.	4 362	9 028	24 654	38 044
На 31 декабря 2018 г.	4 362	9 028	24 654	38 044
Переклассификация	-	(94)	94	-
Поступления	-	919	548	1 467
Выбытие	-	(95)	(10 386)	(10 481)
Перевод (на другие балансовые счета) / с других балансовых счетов	-	(6)	17	11
Выбытие контрольной доли	-	-	(2)	(2)
Разница от пересчета в валюту представления	(344)	(47)	(869)	(1 260)
На 31 декабря 2019 г.	4 018	9 705	14 056	27 779
Амортизация и обесценение				
На 31 декабря 2017 г.	(1 729)	(3 208)	(14 218)	(19 155)
Амортизация	-	(777)	(2 463)	(3 240)
Выбытие	-	30	7	37
Перевод с других балансовых счетов	-	(1)	(44)	(45)
Разница от пересчета в валюту представления	(69)	(40)	(1 683)	(1 792)
На 31 декабря 2018 г.	(1 798)	(3 996)	(18 401)	(24 195)
На 31 декабря 2018 г.	(1 798)	(3 996)	(18 401)	(24 195)
Переклассификация	-	13	(13)	-
Амортизация	-	(693)	(1 967)	(2 660)
Выбытие	-	86	10 386	10 472
Убыток от обесценения	-	(2 488)	-	(2 488)
Перевод с других балансовых счетов	-	(2)	-	(2)
Выбытие контрольной доли	-	-	2	2
Разница от пересчета в валюту представления	65	40	791	896
На 31 декабря 2019 г.	(1 733)	(7 040)	(9 202)	(17 975)
Остаточная стоимость				
На 31 декабря 2017 г.	2 273	4 430	6 480	13 183
На 31 декабря 2018 г.	2 564	5 032	6 253	13 849
На 31 декабря 2019 г.	2 285	2 665	4 854	9 804

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

(в миллионах российских рублей)

7. Нематериальные активы (продолжение)

Обесценение гудвила

AB INTER RAO Lietuva

По состоянию на 31 декабря 2019 г. Группа провела тест на обесценение гудвила, относящегося к приобретению AB INTER RAO Lietuva. Возмещаемая стоимость была рассчитана как стоимость от использования. По состоянию на 31 декабря 2019 г. при тестировании на обесценение руководство применяло ставку дисконтирования 7,4% – 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 2019 г.

Прочее

Прочие нематериальные активы включают капитализированные затраты на приобретение статуса «гарантирующего поставщика» в ноябре 2018 года в размере 856 млн. руб. (по состоянию на 31 декабря 2018 г.: 1 100 млн. руб.). Эти нематериальные активы представлены правами гарантирующего поставщика ООО «Северная сбытовая компания» на территории Вологодской области Российской Федерации. По состоянию на 31 декабря 2019 г. оставшийся срок полезного использования актива равен 3,5 года. Прочие нематериальные активы включают капитализированные затраты на приобретение статуса «гарантирующего поставщика» в марте 2018 года в размере 344 млн. руб. (по состоянию на 31 декабря 2018 г.: 451 млн. руб.). Эти нематериальные активы представлены правами гарантирующего поставщика ООО «Энергосбыт Волга» на территории Владимирской области Российской Федерации. По состоянию на 31 декабря 2019 г. оставшийся срок полезного использования актива равен 3,75 года. Прочие нематериальные активы включают капитализированные затраты на приобретение статуса «гарантирующего поставщика» в декабре 2013 года в размере 156 млн. руб. (по состоянию на 31 декабря 2018 г.: 249 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 2019 г. оставшийся срок полезного использования актива равен 1 году.

Прочие нематериальные активы включают приобретенные в марте 2017 года права по договору о предоставлении мощности (ДПМ) Верхнетагильской ГРЭС в размере 2 543 млн. руб. (по состоянию на 31 декабря 2018 г.: 2 868 млн. руб.). По состоянию на 31 декабря 2019 г. остаточный срок полезного использования актива равен 7,8 лет.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. прочие нематериальные активы включали идентифицируемые нематериальные активы Trakya Elektrik Uretim ve Ticaret A.S («Оператор») в сумме 932 млн. руб. (13 млн. долл. США), по состоянию на 31 декабря 2019 г. этот нематериальный актив был полностью амортизирован. В июне 2019 года истек срок действия права Группы эксплуатировать электростанцию в качестве Оператора в соответствии с условиями договора Покупка-Эксплуатация-Передача между Оператором и Министерством энергетики и природных ресурсов Турецкой Республики (МЭПР РТ). В рамках концессии электростанция была передана предприятию, назначенному МЭПР РТ.

Убыток от обесценения

По состоянию на 31 декабря 2019 г. лицензии на программное обеспечение были обесценены в сумме 2 488 млн. руб. по причине уверенности в отсутствии целесообразности использования активов. Убыток от обесценения был отражен в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе статьи Обесценение нематериальных активов (Примечание 25).

(в миллионах российских рублей)

8. Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия

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

	Статус	Страна	Доля участия		
			31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
АО «Нижневартовская ГРЭС»	Совместное предприятие	Российская Федерация	75,00%	75,00%	75,00%
ООО «Центр энергоэффективности ИНТЕР РАО ЕЭС»	Совместное предприятие	Российская Федерация	50,00%	50,00%	50,00%
ООО «РТ-ЭТ»	Совместное предприятие	Российская Федерация	50,00%	50,00%	50,00%
ООО «Уютный дом»	Совместное предприятие	Российская Федерация	–	–	50,00%
АО «Оператор информационной системы»	Совместное предприятие	Российская Федерация	49,99%	49,99%	–
ООО «ЕНОД»	Совместное предприятие	Российская Федерация	50,00%	–	–
RUS Gas Turbines Holdings B.V.	Совместное предприятие	Нидерланды	50,00%	25,00%	25,00%
ООО «Интер РАО Грузия»	Совместное предприятие	Грузия	50,01%	–	–
UAB «ALPROKA»	Ассоциированная компания	Литва	–	49,99%	49,99%
АО «КАСКАД»	Ассоциированная компания	Российская Федерация	–	25,00%	25,00%
ООО «ИЦ «Газотурбинные технологии»	Ассоциированная компания	Российская Федерация	52,95%	52,95%	52,95%
ООО «ИНВЭНТ» (Группа компаний)	Ассоциированная компания	Российская Федерация	–	33,00%	33,00%

(в миллионах российских рублей)

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

	Совместные предприятия			Ассоциированные компании		Итого
	АО «Нижне- вартовская ГРЭС»	RUS Gas Turbines Holdings B.V.	Прочие совместные предприятия	ООО «ИНВЭНТ»	Прочие ассоцииро- ванные компании	
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 г.	16 691	–	788	3 099	2 192	22 770
Выбытия	–	–	(505)	–	–	(505)
Доля в (убытке)/прибыли после налогообложения	(3 057)	–	(144)	(639)	261	(3 579)
Признанные актуарные убытки и стоимость услуг прошлых периодов	(8)	–	–	–	–	(8)
Полученные дивиденды	(3 225)	–	–	–	(2)	(3 227)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 г.	10 401	–	139	2 460	2 451	15 451
Балансовая стоимость на 1 января 2019 г.	10 401	–	139	2 460	2 451	15 451
Поступления	–	755	2	–	–	757
Выбытия	–	–	–	–	(312)	(312)
Доля в прибыли/(убытке) после налогообложения	3 125	133	(104)	(222)	(522)	2 410
Признанные актуарные убытки и стоимость услуг прошлых периодов	(12)	–	–	–	–	(12)
Обесценение инвестиций	–	–	(31)	(2 238)	–	(2 269)
Переклассификация	–	755	–	–	(755)	–
Отрицательные курсовые разницы	–	–	–	–	(246)	(246)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 г.	13 514	1 643	6	–	616	15 779

(в миллионах российских рублей)

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

Совместные предприятия

АО «Нижневартовская ГРЭС»

По состоянию на 31 декабря 2018 г. Группа провела тест на обесценение основных средств АО «Нижневартовская ГРЭС». В результате тестирования Группа признала долю в убытке от обесценения основных средств в размере 5 100 млн. руб. в составе статьи «Доля в прибыли/(убытке) ассоциированных компаний и совместных предприятий, нетто». Основным фактором возникновения обесценения стало отсутствие скидки на газ относительно цены, регулируемой Федеральной антимонопольной службой Российской Федерации, в условиях опережающего снижения маржинальности работы на оптовом рынке электроэнергии и мощности в зоне свободного перетока «Урал». Возмещаемая стоимость, как стоимость от использования, определялась с использованием ставки дисконтирования в размере 11,0% на 31 декабря 2018 г.

Ниже представлена обобщенная финансовая информация по АО «Нижневартовская ГРЭС»:

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Внеоборотные активы	11 391	11 203
Оборотные активы (включая денежные средства и их эквиваленты – на 31 декабря 2019 г.: 564 млн. руб., на 31 декабря 2018 г.: 1 623 млн. руб.)	8 912	4 634
Долгосрочные обязательства, включая:	(796)	(711)
<i>Долгосрочные финансовые обязательства (за исключением торговой и прочей кредиторской задолженности и резервов)</i>	(278)	(500)
Краткосрочные обязательства, включая:	(1 488)	(1 258)
<i>Текущие финансовые обязательства (за исключением торговой и прочей кредиторской задолженности и резервов)</i>	(10)	(19)
Чистые активы	18 019	13 868
Доля участия	75,00%	75,00%
Балансовая стоимость инвестиции	13 514	10 401
	За год, закончившийся 31 декабря 2019 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.
Выручка	19 883	18 650
Амортизация	(593)	(1 134)
Процентный доход	250	125
Процентный расход	(10)	(12)
(Расход)/экономия по налогу на прибыль	(966)	1 082
Прибыль/(убыток) от продолжающейся деятельности	4 167	(4 076)
Прочий совокупный расход	(16)	(11)
Общий совокупный доход/(расход)	4 151	(4 087)
Доля участия	75,00%	75,00%
Доля участия в общем совокупном доходе/(расходе)	3 113	(3 065)

(в миллионах российских рублей)

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

Совместные предприятия (продолжение)

RUS Gas Turbines Holdings B.V.

В апреле 2019 года Группа увеличила свою долю в RUS Gas Turbines Holdings B.V. на 25%, доведя ее до 50%. В результате компания RUS Gas Turbines Holdings B.V. стала совместным предприятием.

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

	<u>31 декабря 2019 г.</u>
Внеоборотные активы	2 075
Оборотные активы (включая денежные средства и их эквиваленты – на 31 декабря 2019 г.: 1 322 млн. руб.)	1 511
Долгосрочные обязательства, включая: <i>Долгосрочные финансовые обязательства (за исключением торговой и прочей кредиторской задолженности и резервов)</i>	(28)
Краткосрочные обязательства, включая: <i>Текущие финансовые обязательства (за исключением торговой и прочей кредиторской зadolженности и резервов)</i>	(28)
	(273)
Чистые активы	<u>3 285</u>
Доля участия	<u>50,00%</u>
Балансовая стоимость доли участия	<u>1 643</u>
	<u>Апрель-декабрь 2019 г.</u>
Выручка	210
Амортизация	(182)
Процентный доход	25
Процентный расход	–
Экономия по налогу на прибыль	24
Прибыль от продолжающейся деятельности	157
Прочий совокупный доход/(расход)	–
Общий совокупный доход	<u>157</u>
Взнос в добавочный капитал от партнера в совместном предприятии	<u>109</u>
Доля участия	<u>50,00%</u>
Доля участия в общем совокупном доходе	<u>133</u>

ООО «Уютный дом»

В январе 2018 года 50%-ная доля участия в ООО «Уютный дом» была реорганизована в 100% дочернее общество ООО «Уют». В результате реорганизации Группой был признан доход в сумме 217 млн. руб. в консолидированном отчете о совокупном доходе (Примечание 24). Поступление денежных средств от реорганизации ООО «Уютный дом» в сумме 722 млн. руб. отражено в консолидированном отчете о движении денежных средств, в составе инвестиционной деятельности.

АО «Каскад»

В январе 2019 года Группа продала 25%-ную долю участия в АО «Каскад» третьим лицам. Доход от выбытия доли в размере 63 млн. руб. был признан в консолидированном отчете о совокупном доходе (Примечание 24), поступление денежных средств от продажи АО «Каскад» в сумме 103 млн. руб. отражено в консолидированном отчете о движении денежных средств в составе инвестиционной деятельности.

UAB Alproka

По состоянию на 31 декабря 2019 г. Группа списала UAB Alproka в связи с ликвидацией компании (компания была ликвидирована 17 февраля 2020 г.). Доход от выбытия UAB Alproka в сумме 6 млн. руб. был признан в консолидированном отчете о совокупном доходе (Примечание 24), поступление денежных средств от выбытия компании в размере 6 млн. руб., отражено в консолидированном отчете о движении денежных средств в составе инвестиционной деятельности.

(в миллионах российских рублей)

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 2019 г.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Основные средства	129	268	(25 315)	(23 326)
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	–	–	(8)	(83)
Дебиторская задолженность	2 299	1 404	–	–
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	699	1 301	–	–
Ценные бумаги и активы, классифицируемые как предназначенные для продажи	2 960	2 964	(540)	(764)
Кредиторская задолженность и долгосрочные кредиты и займы	14 259	13 336	(273)	(944)
Прочие статьи	1 438	801	(1 717)	(1 094)
Налоговые активы/(обязательства)	21 784	20 074	(27 853)	(26 211)
Зачет налогов	(16 645)	(14 321)	16 645	14 321
	5 139	5 753	(11 208)	(11 890)

(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 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Ценные бумаги	1 984	2 145
Прочее	1 071	1 064
	3 055	3 209

Вычитаемые временные разницы на 31 декабря 2019 г. преимущественно относятся к ценным бумагам. 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 миллионах российских рублей)

9. Отложенные налоговые активы и обязательства (продолжение)

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

Отложенные налоговые активы

	31 декабря 2017 г.	Признано в прибылях и убытках	Разница от пересчета в валюту представ- ления	Признано в прочем совокупном доходе (в резервах)	31 декабря 2018 г.
Основные средства	(1 033)	(238)	160	-	(1 111)
Дебиторская задолженность	421	262	(1)	-	682
Ценные бумаги и активы, классифицируемые как предназначенные для продажи	1 885	(120)	(71)	245	1 939
Кредиторская задолженность и долгосрочные кредиты и займы	2 777	16	(136)	117	2 774
Прочие статьи	196	(17)	(7)	-	172
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	2 928	(1 630)	(1)	-	1 297
	7 174	(1 727)	(56)	362	5 753

	31 декабря 2018 г.	Признано в прибылях и убытках	Разница от пересчета в валюту представ- ления	Признано в прочем совокупном доходе (в резервах)	31 декабря 2019 г.
Основные средства	(1 111)	(67)	(9)	-	(1 187)
Дебиторская задолженность	682	(361)	(437)	-	(116)
Ценные бумаги и активы, классифицируемые как предназначенные для продажи	1 939	41	(1)	103	2 082
Кредиторская задолженность и долгосрочные кредиты и займы	2 774	(377)	170	(118)	2 449
Прочие статьи	172	769	276	(8)	1 209
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	1 297	(634)	39	-	702
	5 753	(629)	38	(23)	5 139

Отложенные налоговые обязательства

	31 декабря 2017 г.	Признано в прибылях и убытках	Разница от пересчета в валюту представ- ления	Признано в прочем совокупном доходе (в резервах)	31 декабря 2018 г.
Основные средства	(13 230)	(8 727)	9	-	(21 948)
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	(184)	103	-	-	(81)
Ценные бумаги и активы, классифицируемые как предназначенные для продажи	(393)	315	67	277	266
Кредиторская задолженность и долгосрочные кредиты и займы	2 851	6 816	(42)	(7)	9 618
Прочие статьи	(1)	283	8	(35)	255
	(10 957)	(1 210)	42	235	(11 890)

(в миллионах российских рублей)

9. Отложенные налоговые активы и обязательства (продолжение)

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

	31 декабря 2018 г.	Признано в прибылях и убытках	Разница от пересчета в валюту представ- ления	Признано в прочем совокупном доходе (в резервах)	31 декабря 2019 г.
Основные средства	(21 948)	(2 067)	17	-	(23 998)
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	(81)	76	-	-	(5)
Ценные бумаги и активы, классифицируемые как предназначенные для продажи	266	170	1	(94)	343
Кредиторская задолженность и долгосрочные кредиты и займы	9 618	1 956	(15)	(20)	11 539
Прочие статьи	255	677	(19)	-	913
	(11 890)	812	(16)	(114)	(11 208)

Отложенный налоговый актив в сумме 103 млн. руб. в качестве дохода и 8 млн. руб. в качестве убытка был признан в составе прочего совокупного дохода в отношении изменения справедливой стоимости долговых инструментов за год, закончившийся 31 декабря 2019 г. (за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., в качестве дохода: 245 млн. руб.).

Отложенное налоговое обязательство в сумме 28 млн. руб. в качестве дохода было признано в составе прочего совокупного дохода в отношении изменения справедливой стоимости долговых инструментов за год, закончившийся 31 декабря 2019 г. (за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.: ноль) и 122 млн. руб. в качестве убытка было признано в составе прочего совокупного дохода в отношении изменения справедливой стоимости ценных бумаг за год, закончившийся 31 декабря 2019 г. (за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., в качестве дохода: 277 млн. руб.).

Группа не отразила отложенные налоговые обязательства в размере 192 910 млн. руб. (по состоянию на 31 декабря 2018 г.: 188 176 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.

10. Ценные бумаги

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

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Долевые инструменты	5 573	4 962
По справедливой стоимости переоцениваемые через ПСД	4 008	3 450
По справедливой стоимости переоцениваемые через прибыль и убыток	1 565	1 512
Долговые инструменты	2 224	3 030
По справедливой стоимости переоцениваемые через ПСД	2 224	3 030
Итого	7 797	7 992

(в миллионах российских рублей)

10. Ценные бумаги (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2019 г. убыток от обесценения ценных бумаг по справедливой стоимости, переоцениваемых через прибыль и убыток, в размере 2 млн. руб. был признан в составе прибылей и убытков консолидированного отчета о совокупном доходе (за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.: ноль).

За год, закончившийся 31 декабря 2019 г., Группа приобрела долевые инструменты по справедливой стоимости, переоцениваемые через прибыль и убыток в сумме 55 млн. руб.

За год, закончившийся 31 декабря 2019 г., Группа продала долговые инструменты по справедливой стоимости, переоцениваемые через ПСД, на сумму 51 млн. руб. и долевые инструменты по справедливой стоимости, переоцениваемые через ПСД, на сумму 7 млн. руб.

За год, закончившийся 31 декабря 2019 г., доход от переоценки ценных бумаг на сумму 507 млн. руб. за вычетом налога в размере 122 млн. руб. был признан в составе прочего совокупного дохода в консолидированном отчете о совокупном доходе (за год, закончившийся 31 декабря 2018 г. был признан убыток на сумму 1 114 млн. руб. за вычетом налога в размере 277 млн. руб.). В течение отчетного периода был реализован накопленный прочий совокупный доход в размере 64 млн. руб. в связи с реализацией долевых инструментов по справедливой стоимости, переоцениваемых через ПСД.

Долговые инструменты по справедливой стоимости переоцениваемые через прочий совокупный доход представляют собой котируемые облигации АКБ «Пересвет» (АО). В течение отчетного периода изменение справедливой стоимости облигаций в размере 624 млн. руб. за вычетом налога 131 млн. руб. было признано в качестве расхода в составе прочего совокупного дохода в консолидированном отчете о совокупном доходе (за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.: 981 млн. руб. за вычетом налога 245 млн. руб. в качестве расхода). По состоянию на 31 декабря 2019 г. стоимость облигаций АКБ «Пересвет» (АО) составила 2 224 млн. руб. (по состоянию на 31 декабря 2018 г.: 2 979 млн. руб.).

11. Прочие внеоборотные активы

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Финансовые внеоборотные активы	1 179	1 546
Долгосрочная торговая дебиторская задолженность	838	1 267
<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<u>(94)</u>	<u>(180)</u>
Долгосрочная торговая дебиторская задолженность, нетто	744	1 087
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	425	476
<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<u>(54)</u>	<u>(54)</u>
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность, нетто	371	422
Долгосрочные банковские депозиты	64	37
Нефинансовые внеоборотные активы	1 094	1 075
Долгосрочные авансы поставщикам и подрядчикам и предоплата	127	174
<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<u>(4)</u>	<u>(11)</u>
Долгосрочные авансы поставщикам и подрядчикам и предоплата, нетто	123	163
НДС к возмещению	534	84
Прочие налоги к возмещению	116	-
Прочие	321	828
	2 273	2 621

(в миллионах российских рублей)

11. Прочие внеоборотные активы (продолжение)

Ниже представлены изменения резерва под обесценение прочих внеоборотных активов:

	<i>Долгосрочная торговая дебиторская задолжен- ность</i>	<i>Долгосрочные авансы поставщикам и подрядчикам и предоплата</i>	<i>Прочая долгосрочная дебиторская задолжен- ность</i>	<i>Общая сумма резерва</i>
На 31 декабря 2018 г.	(180)	(11)	(54)	(245)
Восстановление резерва под обесценение дебиторской задолженности	9	–	1	10
Начисление дисконта	(14)	–	(1)	(15)
Амортизация дисконта	(53)	(3)	(18)	(74)
Переклассификация	74	9	18	101
Переклассификация текущей части	64	1	–	65
Разница от пересчета в валюту представления	6	–	–	6
На 31 декабря 2019 г.	(94)	(4)	(54)	(152)

	<i>Долгосрочная торговая дебиторская задолжен- ность</i>	<i>Долгосрочные авансы поставщикам и подрядчикам и предоплата</i>	<i>Прочая долгосрочная дебиторская задолжен- ность</i>	<i>Общая сумма резерва</i>
На 31 декабря 2017 г.	(178)	(4)	(76)	(258)
(Начисление)/восстановление резерва под обесценение дебиторской задолженности	(3)	–	3	–
Начисление дисконта	(206)	(11)	(4)	(221)
Амортизация дисконта	104	4	23	131
Переклассификация	77	–	–	77
Переклассификация текущей части	35	–	–	35
Разница от пересчета в валюту представления	(9)	–	–	(9)
На 31 декабря 2018 г.	(180)	(11)	(54)	(245)

12. Запасы

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Топливо	9 396	10 018
Запасные части	4 256	2 916
Материалы и расходные материалы	4 097	5 533
Прочее	1 562	1 800
	19 311	20 267

По состоянию на 31 декабря 2019 г. сумма резерва под обесценение запасов составляла 657 млн. руб. (на 31 декабря 2018 г.: 760 млн. руб.). За год, закончившийся 31 декабря 2019 г., восстановление резерва на сумму 26 млн. руб. (год, закончившийся 31 декабря 2019 г., начисление резерва: 294 млн. руб.) было отражено в прочих резервах в составе операционных расходов в консолидированном отчете о совокупном доходе.

На 31 декабря 2019 г. технологические запасы Группы на сумму 6 576 млн. руб. преимущественно включали топливо и запасные части (на 31 декабря 2018 г.: 5 362 млн. руб.).

(в миллионах российских рублей)

13. Дебиторская задолженность и авансы выданные

		31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Финансовые активы		89 312	93 304
Торговая дебиторская задолженность		92 072	95 511
	<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<u>(20 513)</u>	<u>(18 202)</u>
Торговая дебиторская задолженность, нетто		71 559	77 309
Прочая дебиторская задолженность		13 380	14 444
	<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<u>(4 951)</u>	<u>(3 191)</u>
Прочая дебиторская задолженность, нетто		8 429	11 253
Краткосрочные займы выданные (включая проценты)		724	724
	<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<u>(250)</u>	<u>(250)</u>
Краткосрочные займы выданные (включая проценты), нетто		474	474
Дебиторская задолженность по процентам на банковские депозиты		3 020	1 357
Дебиторская задолженность по строительным контрактам		5 830	2 911
Нефинансовые активы		12 921	14 502
Авансы поставщикам и подрядчикам и предоплата		6 759	10 938
	<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<u>(1 543)</u>	<u>(1 416)</u>
Авансы поставщикам и подрядчикам и предоплата, нетто		5 216	9 522
Краткосрочный НДС к возмещению		1 256	1 483
Предоплата по налогам		6 449	3 497
		102 233	107 806

На 31 декабря 2019 г. краткосрочные авансы поставщикам и подрядчикам и предоплата включали 2 841 млн. руб. авансов выданных субподрядчикам в рамках строительства Приморской ТЭС и Прегольской ТЭС (на 31 декабря 2018 г.: 6 308 млн. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2018 г. по строке «Торговая дебиторская задолженность» отражен финансовый актив в сумме 210 млн. руб., представляющий собой права по договору концессии одного из дочерних предприятий Группы, Тракуа Elektrik Uretim ve Ticaret A.S.

(в миллионах российских рублей)

13. Дебиторская задолженность и авансы выданные (продолжение)

Ниже представлены изменения резерва под обесценение дебиторской задолженности:

	<i>Торговая дебиторская задолженность</i>	<i>Авансы поставщикам и подрядчикам и предоплата</i>	<i>Кратко-срочные займы выданные (включая проценты)</i>	<i>Кратко-срочные проценты на банковские депозиты</i>	<i>Прочая дебиторская задолженность</i>	<i>Общая сумма резерва</i>
На 31 декабря 2018 г.	(18 202)	(1 416)	(250)	–	(3 191)	(23 059)
Начисление резерва	(4 609)	(137)	–	–	(2 314)	(7 060)
Начисление дисконта	(1)	–	–	–	–	(1)
Амортизация дисконта	119	–	–	–	–	119
Уменьшение резерва под обесценение дебиторской задолженности в результате списания безнадежной дебиторской задолженности (резерв создан на начало года)	2 025	10	–	–	610	2 645
Перевод с на другие балансовые счета / (с других балансовых счетов)	37	–	–	–	(97)	(60)
Переклассификация, прочая	(3)	–	–	–	3	–
Переклассификация долгосрочной части	(64)	(1)	–	–	–	(65)
Разница от пересчета в валюту представления	185	1	–	–	38	224
На 31 декабря 2019 г.	(20 513)	(1 543)	(250)	–	(4 951)	(27 257)

	<i>Торговая дебиторская задолженность</i>	<i>Авансы поставщикам и подрядчикам и предоплата</i>	<i>Кратко-срочные займы выданные (включая проценты)</i>	<i>Кратко-срочные проценты на банковские депозиты</i>	<i>Прочая дебиторская задолженность</i>	<i>Общая сумма резерва</i>
На 31 декабря 2017 г.	(11 495)	(1 419)	(250)	(10)	(2 896)	(16 070)
(Начисление)/восстановление резерва	(7 418)	(20)	–	10	(930)	(8 358)
Начисление дисконта	(10)	–	–	–	–	(10)
Амортизация дисконта	125	2	–	–	198	325
Уменьшение резерва под обесценение дебиторской задолженности в результате списания безнадежной дебиторской задолженности (резерв создан на начало года)	1 472	7	–	–	501	1 980
Перевод с других балансовых счетов	(594)	–	–	–	(12)	(606)
Переклассификация, прочая	(76)	14	–	–	(15)	(77)
Переклассификация долгосрочной части	(35)	–	–	–	–	(35)
Курсовые разницы	–	–	–	–	4	4
Разница от пересчета в валюту представления	(171)	–	–	–	(41)	(212)
На 31 декабря 2018 г.	(18 202)	(1 416)	(250)	–	(3 191)	(23 059)

(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 2019 г.</i>	<i>Торговая дебиторская задолженность</i>	<i>Кратко-срочные займы выданные (включая проценты)</i>	<i>Прочая дебиторская задолженность</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	42 493	469	6 816	3 020	5 830	58 628
Просроченные, но не обесцененные	13 669	–	843	–	–	14 512
Просроченные и обесцененные	35 910	255	5 721	–	–	41 886
Итого	92 072	724	13 380	3 020	5 830	115 026

<i>На 31 декабря 2018 г.</i>	<i>Торговая дебиторская задолженность</i>	<i>Кратко-срочные займы выданные (включая проценты)</i>	<i>Прочая дебиторская задолженность</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	44 056	459	8 953	1 357	2 911	57 736
Просроченные, но не обесцененные	18 726	15	1 539	–	–	20 280
Просроченные и обесцененные	32 729	250	3 952	–	–	36 931
Итого	95 511	724	14 444	1 357	2 911	114 947

По состоянию на 31 декабря 2019 г. дебиторская задолженность в размере 14 512 млн. руб. (на 31 декабря 2018 г.: 20 280 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 2019 г.</i>	<i>31 декабря 2018 г.</i>
До 3 месяцев	11 105	14 518
От 3 до 6 месяцев	1 418	2 424
От 6 до 12 месяцев	1 201	1 627
Свыше 12 месяцев	788	1 711
Итого	14 512	20 280

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>	<i>31 декабря 2019 г.</i>	<i>31 декабря 2018 г.</i>
До 3 месяцев	13 710	12 539
От 3 до 6 месяцев	2 915	4 347
От 6 до 12 месяцев	5 936	5 653
Свыше 12 месяцев	19 325	14 392
Итого	41 886	36 931

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

(в миллионах российских рублей)

14. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Денежные средства на банковских счетах и в кассе в национальной валюте	31 555	42 291
Денежные средства на банковских счетах и в кассе в иностранной валюте	21 520	11 700
Банковские депозиты на срок не более 3-х месяцев	42 849	99 756
Итого	95 924	153 747

По состоянию на 31 декабря 2019 г. банковские депозиты на срок не более 3-х месяцев включали в себя 23 497 млн. руб., номинированные в российских рублях (по состоянию на 31 декабря 2018 г.: 91 988 млн. руб.), в долларах США – 10 962 млн. руб. (по состоянию на 31 декабря 2018 г.: 6 099 млн. руб.), в евро – 8 390 млн. руб. (по состоянию на 31 декабря 2018 г.: 1 669 млн. руб.).

15. Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи

	31 декабря 2018 г.	Обесценение	Выбытие	Перекласси- фикация	31 декабря 2019 г.
АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2»	1 737	-	(1 737)	-	-
Итого	1 737	-	(1 737)	-	-

	31 декабря 2017 г.	Обесценение	Выбытие	Перекласси- фикация	31 декабря 2018 г.
АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2»	3 000	(1 263)	-	-	1 737
Итого	3 000	(1 263)	-	-	1 737

В декабре 2018 года, в рамках переговоров по продаже 50,00% обыкновенных акций АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2», Группа приняла решение переоценить актив, классифицируемый как предназначенный для продажи, в результате чего его балансовая стоимость составила 25 млн. долл. США или 1 737 млн. руб. по курсу ЦБ РФ на 31 декабря 2018 г. Убыток от обесценения в размере 1 263 млн. руб. был признан в консолидированном отчете о совокупном доходе.

В декабре 2019 года Группа продала 50,00% обыкновенных акций АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2» компании АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» за денежное вознаграждение в размере 1 589 млн. руб. В результате Группа признала убыток в размере 148 млн. руб. в консолидированном отчете о совокупном доходе (Примечание 25).

16. Прочие оборотные активы

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Банковские депозиты на срок от 3 до 12 месяцев	161 447	72 790
Денежные средства с ограничением к использованию	727	1 338
Краткосрочные производные финансовые инструменты	242	14
Прочее	1 639	1 176
Итого	164 055	75 318

По состоянию на 31 декабря 2019 г. остаток по статье «Денежные средства с ограничением к использованию» включает средства на депозитах в банке Nordea (обеспечение в пользу NASDAQ OMX AB) на общую сумму 15 млн. руб. в компании RAO Nordic Oy (на 31 декабря 2018 г.: 126 млн. руб.), а также средства на депозитах в размере 712 млн. руб. в компаниях RAO Nordic Oy, Trakya Group, АО «Теласи», AB Inter RAO Lietuva, SIA Inter RAO Latvia, АО «Томскэнергосбыт» и других компаниях (на 31 декабря 2018 г.: 1 212 млн. руб.).

(в миллионах российских рублей)

16. Прочие оборотные активы (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2019 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 176 млн. руб. (на 31 декабря 2018 г.: 14 млн. руб.) (Примечание 11) и AB Inter RAO Lietuva в сумме 66 руб. (на 31 декабря 2018 г.: ноль), предназначенных для целей хеджирования будущих денежных потоков.

По состоянию на 31 декабря 2019 г. прочие оборотные активы включают выпущенные финансовыми институтами облигации, балансовая стоимость которых составила 1 232 млн. руб. (на 31 декабря 2018 г.: 616 млн. руб.). В течение отчетного периода изменение справедливой стоимости облигаций в сумме 31 млн. руб. за вычетом налога в размере 8 млн. руб. было признано в качестве дохода в составе прочего совокупного дохода в консолидированном отчете о совокупном доходе (за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.: ноль).

17. Капитал

Акционерный капитал

	<u>31 декабря</u> <u>2019 г.</u>	<u>31 декабря</u> <u>2018 г.</u>
Количество размещенных и полностью оплаченных обыкновенных акций (штук)	104 400 000 000	104 400 000 000
Номинальная стоимость (в рублях за акцию)	2,809767	2,809767
Акционерный капитал (в млн. руб.)	293 340	293 340

Движение размещенных акций и собственных выкупленных акций

	Размещенные акции		Собственные выкупленные акции		Итого	
	тыс. штук	млн. руб.	тыс. штук	млн. руб.	тыс. штук	млн. руб.
31 декабря 2018 г.	104 400 000	293 340	(30 682 013)	(86 210)	73 717 987	207 130
Выкуп собственных акций	-	-	(699 357)	(1 965)	(699 357)	(1 965)
Продажа собственных выкупленных акций	-	-	522 000	1 467	522 000	1 467
31 декабря 2019 г.	104 400 000	293 340	(30 859 370)	(86 708)	73 540 630	206 632

	Размещенные акции		Собственные выкупленные акции		Итого	
	тыс. штук	млн. руб.	тыс. штук	млн. руб.	тыс. штук	млн. руб.
31 декабря 2017 г.	104 400 000	293 340	(20 922 317)	(58 787)	83 477 683	234 553
Выкуп собственных акций	-	-	(11 740 313)	(32 988)	(11 740 313)	(32 988)
Продажа собственных выкупленных акций	-	-	1 980 617	5 565	1 980 617	5 565
31 декабря 2018 г.	104 400 000	293 340	(30 682 013)	(86 210)	73 717 987	207 130

В мае 2019 года Группа продала третьим сторонам 522 000 тысячи акций Материнской компании (что составляет 0,50% от акционерного капитала).

3 июня 2019 г. Группа приобрела 699 357 тысяч акций Материнской компании (что составляет 0,67% от ее акционерного капитала) у ПАО «ФСК ЕЭС» по цене 3,3463 рубля за акцию.

За год, закончившийся 31 декабря 2018 г., 1 980 615 тысяч собственных выкупленных акций (что составляет 1,90% от акционерного капитала) были выкуплены руководством Группы по программе опционов на акции (Примечание 31 (б)).

В июне 2018 года Группа приобрела 6 608 643 тысячи акций Материнской компании (что составляет 6,33% от акционерного капитала) у ПАО «ФСК ЕЭС» по цене 3,3463 рубля за одну акцию, в июле 2018 года Группа приобрела 5 131 669 тысяч акций Материнской компании (что составляет 4,92% от акционерного капитала) у Группы «РусГидро» по цене 3,3463 рубля за одну акцию, в 2018 году Группа приобрела 1 тысячу акций Материнской компании (что составляет 0,000000958% от акционерного капитала) у АО «Всероссийский банк развития регионов» (ВБРР) по цене 3,6970 рубля за одну акцию.

В 2018 году Группа продала третьим сторонам 2 тысячи акций Материнской компании (что составляет 0,0000024% от акционерного капитала).

(в миллионах российских рублей)

17. Капитал (продолжение)

Дивиденды

20 мая 2019 г. Материнская компания объявила о выплате дивидендов за 2018 год в размере 0,171635536398468 рублей за одну акцию в размере 17 919 млн. руб. (в том числе дивиденды связанным сторонам и третьим лицам на 13 411 млн. руб.). Дивиденды, выплаченные с учетом налога, подлежащего уплате акционерами компании, отражены в составе финансовой деятельности Консолидированного отчета о движении денежных средств в сумме 13 787 млн. руб.

21 мая 2018 г. Материнская компания объявила о выплате дивидендов за 2017 год в размере 0,130383141762452 рублей за одну акцию в размере 13 612 млн. руб. (в том числе дивиденды связанным сторонам и третьим лицам на 11 458 млн. руб.). Дивиденды, выплаченные с учетом налога, подлежащего уплате акционерами компании, отражены в составе финансовой деятельности Консолидированного отчета о движении денежных средств в сумме 11 678 млн. руб.

Резерв по хеджированию денежных потоков

В течение года, закончившегося 31 декабря 2019 г., в составе прочего совокупного дохода была признана чистая прибыль по операциям хеджирования, приходящаяся на долю акционеров Компании, в размере 761 млн. руб. за вычетом налога 175 млн. руб. и прибыль в размере 195 млн. руб. за вычетом налога 34 млн. руб., приходящаяся на долю акционеров, владеющих неконтрольной долей участия.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 г., в составе прочего совокупного дохода был признан убыток по операциям хеджирования, приходящийся на долю акционеров Компании, в размере 369 млн. руб. за вычетом налога 90 млн. руб. и убыток в размере 166 млн. руб. за вычетом налога 34 млн. руб., приходящийся на долю акционеров, владеющих неконтрольной долей участия.

Совокупный эффект от описанных выше операций хеджирования приведен в таблице ниже:

	Форвардные валютные контракты и опционы	Форвардные и фьючерсные контракты на поставку электроэнергии	Итого
31 декабря 2017 г.	-	2	2
Прибыль/(убыток) в результате изменения справедливой стоимости инструментов хеджирования	4	(463)	(459)
Отложенный налог, признанный в составе прочего совокупного дохода	(1)	91	90
31 декабря 2018 г.	3	(370)	(367)
Прибыль в результате изменения справедливой стоимости инструментов хеджирования	2	934	936
Отложенный налог, признанный в составе прочего совокупного дохода	-	(175)	(175)
31 декабря 2019 г.	5	389	394

Резерв на изменение справедливой стоимости

	Резерв на изменение справедливой стоимости
31 декабря 2017 г.	(3 650)
Убыток в результате изменения справедливой стоимости долевых инструментов (Прим. 10)	(1 391)
Убыток в результате изменения справедливой стоимости долговых инструментов (Прим. 10)	(1 226)
Отложенный налог, признанный в составе прочего совокупного дохода	522
31 декабря 2018 г.	(5 745)
31 декабря 2018 г.	(5 745)
Прибыль в результате изменения справедливой стоимости долевых инструментов (Прим. 10)	596
Убыток в результате изменения справедливой стоимости долговых инструментов (Прим. 10)	(755)
Отложенный налог, признанный в составе прочего совокупного дохода	1
31 декабря 2019 г.	(5 903)

(в миллионах российских рублей)

17. Капитал (продолжение)

Резерв по пересчету актуарных обязательств

	<i>Доля акционеров Компании</i>	<i>Доля акционеров, владеющих неконтрольной долей участия</i>	<i>Итого</i>
31 декабря 2017 г.	7	5	12
Прибыль/(убыток) в результате изменения пенсионных обязательств	282	(2)	280
Отложенный налог, признанный в составе прочего совокупного дохода	(15)	–	(15)
	274	3	277
31 декабря 2018 г.			
31 декабря 2018 г.	274	3	277
Убыток в результате изменения пенсионных обязательств	(916)	(4)	(920)
Отложенный налог, признанный в составе прочего совокупного дохода	37	–	37
	(605)	(1)	(606)
31 декабря 2019 г.			

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 2018 г. (Примечание 31(б)), отражается при расчете разводненной прибыли на акцию.

	<i>За год, закончившийся 31 декабря 2019 г.</i>
Средневзвешенное количество акций (тыс. штук) – для расчета базовой прибыли на акцию	73 629 762
Средневзвешенное количество акций (тыс. штук) – для расчета разводненной прибыли на акцию	73 629 762
Прибыль, приходящаяся на акционеров Компании	81 631
Прибыль на акцию (руб.) – базовая	1,109
Прибыль на акцию (руб.) – разводненная	1,109
	За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.
Средневзвешенное количество акций (тыс. штук) – для расчета базовой прибыли на акцию	79 125 328
Средневзвешенное количество акций (тыс. штук) – для расчета разводненной прибыли на акцию	79 451 247
Прибыль, приходящаяся на акционеров Компании	70 776
Прибыль на акцию (руб.) – базовая	0,894
Прибыль на акцию (руб.) – разводненная	0,891

(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.

<i>Кредиты и займы</i>	<i>Валюта</i>	<i>31 декабря 2019 г.</i>	<i>31 декабря 2018 г.</i>
АО «Газпромбанк»	Российский рубль	800	626
ПАО «Открытие» (iii)	Российский рубль	–	915
ПАО «Сбербанк» (ii)	Российский рубль	–	155
Итого, в руб.	Российский рубль	800	1 696
ING Bank NV (i)	Доллар США	–	2 279
Итого, в долл. США	Доллар США	–	2 279
SWEDBANK AB	Евро	267	568
Итого, в евро	Евро	267	568
Правительство Грузии	Японская иена	350	446
Итого, в японских иенах	Японская иена	350	446
Итого, в грузинских лари	Грузинский лари	554	1 043
Итого долгосрочные кредиты и займы		1 971	6 032
За вычетом краткосрочной части долгосрочных кредитов и займов		(1 497)	(4 647)
		474	1 385

Эффективная процентная ставка

	<i>31 декабря 2019 г.</i>	<i>31 декабря 2018 г.</i>
Кредиты и займы с фиксированной процентной ставкой		
Российский рубль	6,75-12,00%	7,50-8,40%
Японская иена	18,00%	18,00%
Грузинский лари	12,50-18,00%	13,00-18,00%
Кредиты и займы с плавающей процентной ставкой		
Грузинский лари	12,50-15,00%	13,00%
Российский рубль	6,90-7,60%	–
Евро	2,10-2,13%	2,18%
Доллар США	–	7,07%

По состоянию на 31 декабря 2019 г. справедливая стоимость кредитов и займов составила 2 130 млн. руб. (по состоянию на 31 декабря 2018 г.: 6 239 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.

<i>31 декабря 2019 г.</i>	<i>Справедливая стоимость</i>	<i>Метод оценки</i>	<i>Диапазоны</i>
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости			
Итого кредиты и займы		Дисконтированные денежные потоки	
Кредиты, выраженные в российских рублях	787	Дисконтированные денежные потоки	10,00%
Кредиты, выраженные в грузинских лари	574	Дисконтированные денежные потоки	11,50%
Кредиты, выраженные в японских иенах	502	Дисконтированные денежные потоки	6,80%
Кредиты, выраженные в евро	267	Дисконтированные денежные потоки	2,13%

(в миллионах российских рублей)

19. Кредиты и займы (продолжение)

Эффективная процентная ставка (продолжение)

- (i) 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. Материнская компания и АО «Интер РАО – Электрогенерация» выступали гарантами по данному договору. Кредит был погашен в августе 2019 года.
- (ii) В ноябре-декабре 2017 года АО «ОмскРТС», ООО «Энергетическая сбытовая компания Башкортостана» и АО «ТГК-11» подписали долгосрочные кредитные линии на общую сумму 7 000 млн. руб. в ПАО «Сбербанк» для целей обеспечения операционной деятельности и рефинансирования имеющихся кредитов и займов. Кредиты были погашены в январе 2019 года.
- (iii) В июне 2017 года АО «ТомскРТС» подписало долгосрочную кредитную линию в размере 1 000 млн. руб. с ПАО «Открытие» для целей обеспечения операционной деятельности и рефинансирования имеющихся кредитов и займов. Кредит был погашен в мае 2019 года.

В июне 2010 года АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2» (совместное предприятие до декабря 2016 года), привлекало две кредитные 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. В декабре 2019 года Группа продала акции АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2» компании АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» (Примечание 15). В соответствии с договором залога, продажа акций АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2» должна быть согласована с кредиторами. Кредиторы одобрили сделку при условии сохранения существующих обременений на акции АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2», а также гарантий, предоставленных акционерами АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2» кредиторам. По состоянию на 31 декабря 2019 г. потенциальные обязательства Материнской компании по гарантии составили 7 781 млн. руб. (на 31 декабря 2018 г.: 9 178 млн. руб.). Гарантия Материнской компании прекратит свое действие до 30 июня 2021 г., после того как АО «Самрук-Энерго» (дочернее общество АО «Фонда национального благосостояния «Самрук-Казына») погасит задолженность АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2» перед ГК «Внешэкономбанк». Обязательство АО «Самрук-Энерго» по погашению долга перед ГК «Внешэкономбанк» было обеспечено дополнительной гарантией, подписанной между Материнской компанией и ГК «Внешэкономбанк» в декабре 2019 года. По состоянию на 31 декабря 2019 г. сумма гарантии составила 4 803 млн. руб. В целях устранения рисков были заключены соответствующие встречные гарантии между АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» и Материнской компанией на эквивалентные суммы. По состоянию на 31 декабря 2019 г. максимально возможная сумма обязательств Группы по вышеуказанным гарантиям, а также сумма возмещения по встречным гарантиям ограничена 10 182 млн. руб. На 31 декабря 2019 г. Группа оценивает вероятность оттока денежных средств по указанным выше гарантиям и поручительствам как низкую.

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:

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Краткосрочные кредиты и займы	1 343	3 659
Краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов	1 497	4 647
Проценты к уплате	2	47
Итого	2 842	8 353

(в миллионах российских рублей)

19. Кредиты и займы (продолжение)

Эффективная процентная ставка (продолжение)

Группа располагает следующими неиспользованными кредитными линиями:

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Плавающая ставка		
Истекающие в течение одного года	–	–
Истекающие более чем через один год	104	119
	104	119
Фиксированная ставка		
Истекающие в течение одного года	55 595	30 655
Истекающие более чем через один год	58 250	81 156
	113 845	111 811
Итого	113 949	111 930

20. Кредиторская задолженность и начисленные обязательства

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Финансовые обязательства		
Торговая кредиторская задолженность	47 983	48 959
Краткосрочные производные финансовые инструменты	1	494
Дивиденды к выплате	140	102
Обязательство по выкупу собственных долевых инструментов	763	763
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	6 039	41 553
Итого	54 926	91 871
Нефинансовые обязательства		
Авансы полученные	33 874	43 012
Задолженность перед персоналом	11 259	10 713
Резервы, краткосрочные	2 500	4 290
Итого	47 633	58 015
	102 559	149 886

На 31 декабря 2019 г. статья прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы включала в себя задолженность ООО «МосОблЕИРЦ» перед различными управляющими компаниями в соответствии с агентскими договорами в размере 1 839 млн руб. (на 31 декабря 2018 г.: 1 007 млн. руб.), НДС с авансов выданных АО «Интер РАО – Электрогенерация» в размере 627 млн. руб. (на 31 декабря 2018 г.: 334 млн. руб.), НДС с авансов, выданных ООО «Интер РАО Инжиниринг» в размере 514 млн. руб. (на 31 декабря 2018 г.: 851 млн. руб.).

На 31 декабря 2019 г. авансы полученные включали авансы по реализации электроэнергии на сумму 20 099 млн. руб., полученные от абонентов АО «Мосэнергосбыт», АО «Петербургская сбытовая компания», ООО «РН-Энерго» и Группы Башкирская генерирующая компания (на 31 декабря 2018 г.: 18 297 млн. руб.), 6 320 млн. руб. авансов полученных по договорам строительства от клиентов ООО «Интер РАО Инжиниринг» (на 31 декабря 2018 г.: 18 050 млн. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2019 г. обязательство по выкупу собственных долевых инструментов составило 763 млн. руб. (на 31 декабря 2018 г.: 763 млн. руб.), которое было признано в связи с подписанием опционного соглашения между Группой и одним из неконтролирующих акционеров на выкуп неконтрольной доли участия в одном из учрежденных дочерних обществ. Срок действия опционного соглашения истекает в 2042 году.

(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 31 декабря 2017 г.	3 125	99	16	2 886	6 126
Поступления	1 148	286	123	637	2 194
Резервы, использованные в течение периода	–	–	(15)	–	(15)
Восстановление резерва	(1 834)	(101)	–	(1 467)	(3 402)
Реклассификация	103	3	–	(135)	(29)
Перевод на другие балансовые счета	(607)	–	–	–	(607)
Разница от пересчета в валюту представления	23	–	–	–	23
На 31 декабря 2018 г.	1 958	287	124	1 921	4 290
На 31 декабря 2018 г.	1 958	287	124	1 921	4 290
Поступления	1 331	76	62	600	2 069
Резервы, использованные в течение периода	–	–	–	–	–
Восстановление резерва	(1 971)	(211)	(62)	(1 187)	(3 431)
Переклассификация	38	–	–	(259)	(221)
Перевод с других балансовых счетов / (на другие балансовые счета)	5	(42)	(124)	(19)	(180)
Разница от пересчета в валюту представления	(27)	–	–	–	(27)
На 31 декабря 2019 г.	1 334	110	–	1 056	2 500

За год, закончившийся 31 декабря 2019 г., восстановление резерва (за минусом начисления) на сумму 1 362 млн. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.: 1 331 млн. руб.), было отражено в составе прочих резервов в составе операционных расходов в консолидированном отчете о совокупном доходе.

21. Прочие долгосрочные обязательства

	<i>31 декабря 2019 г.</i>	<i>31 декабря 2018 г.</i>
Финансовые обязательства		
Долгосрочные производные финансовые инструменты	–	1
Прочие долгосрочные обязательства	675	1 233
Итого финансовые обязательства	675	1 234
Нефинансовые обязательства		
Пенсионные обязательства	4 152	3 158
Резерв на восстановление окружающей среды	4 409	3 611
Государственные субсидии	12	26
Прочие долгосрочные обязательства	679	559
Итого нефинансовые обязательства	9 252	7 354
Итого	9 927	8 588

(в миллионах российских рублей)

21. Прочие долгосрочные обязательства (продолжение)

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 31 декабря 2017 г.	2 620
Реклассификация краткосрочной части	(10)
Амортизация дисконта	197
Изменение в оценке допущений по существующим обязательствам	804
	3 611
Резерв на восстановление по состоянию на 31 декабря 2018 г.	3 611
Реклассификация краткосрочной части	(22)
Амортизация дисконта	187
Изменение в оценке допущений по существующим обязательствам	633
	4 409
Резерв на восстановление по состоянию на 31 декабря 2019 г.	4 409

Ставка дисконтирования, использованная для расчета чистой дисконтированной стоимости будущего оттока денежных средств, связанных с восстановлением, составила от 6,21% до 7,35% за год, закончившийся 31 декабря 2019 г. (за год, закончившийся 31 декабря 2018 г. – от 7,85% до 8,79%).

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 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Текущая стоимость обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами	4 152	3 158
За вычетом справедливой стоимости активов плана	–	–
Дефицит в фондах плана	4 152	3 158
Пенсионные обязательства, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении	4 152	3 158

Суммы, отраженные в консолидированном отчете о совокупном доходе:

	За год, закончившийся 31 декабря 2019 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.
Стоимость услуг текущего периода	133	118
Затраты по процентам	256	282
Признанная актуарная прибыль/(убыток)	973	(430)
Признанная стоимость услуг прошлых периодов	27	(337)
Итого	1 389	(367)
Доходы от сокращения плана	(162)	(160)
Прочее	10	(3)
Итого	1 237	(530)

(в миллионах российских рублей)

21. Прочие долгосрочные обязательства (продолжение)

Пенсионные обязательства (продолжение)

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

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Текущая стоимость обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами на начало периода	3 158	3 927
Стоимость услуг текущего периода	133	118
Затраты по процентам	256	282
Актuarная прибыль/(убыток)	973	(430)
Стоимость услуг прошлых периодов	27	(337)
Выплаченные пенсии	(233)	(237)
Доходы от сокращения плана	(162)	(160)
Прочее	-	(5)
Текущая стоимость обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами на конец периода	4 152	3 158

Активы плана:

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Взносы работодателя	233	237
Выплаченные пенсии	(233)	(237)

Изменения в пенсионных обязательствах представлены следующим образом:

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Пенсионные обязательства на начало периода	3 158	3 927
Чистые доходы/(расходы), отраженные в консолидированном отчете о совокупном доходе	1 237	(530)
Выплаченные пенсии	(233)	(237)
Прочие доходы	(10)	(2)
Пенсионные обязательства на конец периода	4 152	3 158

Основные актуарные допущения представлены следующим образом:

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Ставка дисконтирования	6,40%	9,00%
Увеличение заработной платы	6,00%	6,00%
Темп инфляции	4,10%	4,10%
Уровень смертности	Таблица дожития населения России 2016 года, уменьшенная на 20%	Таблица дожития населения России 2014 года, уменьшенная на 20%

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

В соответствии с наилучшими оценками Группы, в следующем периоде необходимо уплатить взносы на сумму 364 млн. руб. (31 декабря 2018 г.: 353 млн. руб.).

(в миллионах российских рублей)

21. Прочие долгосрочные обязательства (продолжение)

Пенсионные обязательства (продолжение)

Анализ чувствительности на 31 декабря 2019 г. к основным актуарным допущениям представлен ниже:

	Изменение предположения	Эффект на обязательства
Ставка дисконтирования	+/-0,75% в год	312
Увеличение заработной платы	+/-0,75% в год	87
Темп инфляции	+/-0,75% в год	151
Нормы увольнений	+/-1,5% в год	161

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:

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами	4 152	3 158
Дефицит в фондах плана	4 152	3 158
Корректировка обязательств по плану на основе прошлого опыта, расход	(9)	36

22. Задолженность по прочим налогам

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Налог на добавленную стоимость (НДС)	10 607	9 067
Социальные отчисления	896	774
Налог на имущество	329	374
Налог на доходы физических лиц	255	353
Прочие налоги	50	76
	12 137	10 644

23. Выручка

	За год, закончившийся 31 декабря 2019 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.
Продажа электроэнергии и мощности	954 188	877 136
Продажа тепловой энергии	46 846	46 563
Прочая выручка	31 086	38 883
	1 032 120	962 582

Прочая выручка за год, закончившийся 31 декабря 2019 г., включала в себя выручку от строительных контрактов на сумму 11 265 млн. руб., (за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.: 19 615 млн. руб.), полученную компанией ООО «Интер РАО Инжиниринг» за строительство Прегольской ТЭС и Приморской ТЭС.

(в миллионах российских рублей)

24. Прочие операционные доходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2019 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.
Штрафы и пени к получению	6 189	5 669
Прибыль от продажи ценных бумаг (Примечание 10)	–	47
Производные финансовые инструменты на покупку/продажу электроэнергии	2 082	49
Прибыль от выбытия компаний Группы, нетто (Примечание 5, 8)	66	187
Прочее	3 825	4 540
	12 162	10 492

25. Операционные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2019 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.
Расходы на приобретение электроэнергии и мощности	414 216	371 796
Плата за услуги по передаче электроэнергии	241 770	227 234
Расходы на топливо	124 092	121 991
Зарплата, выплаты работникам и налоги с фонда оплаты труда	55 666	51 935
Амортизация основных средств и нематериальных активов (Примечание 6, 7)	28 002	26 601
Расходы на ремонт и техническое обслуживание	10 929	11 518
Резерв под обесценение дебиторской задолженности, нетто	7 050	8 358
Агентские вознаграждения	5 481	5 301
Прочие материалы производственного назначения	3 975	3 401
Расходы на водоснабжение	3 560	3 556
Транспортные расходы	3 336	3 092
Налоги, за исключением налога на прибыль	2 498	3 449
Обесценение нематериальных активов (Примечание 7)	2 488	–
Обесценение инвестиций в ассоциированную компанию и совместное предприятие (Примечание 8)	2 269	–
Расходы по передаче тепловой энергии	1 947	2 103
Консультационные, юридические и аудиторские услуги	1 454	1 214
Убыток от выбытия запасов	803	141
Краткосрочная аренда	523	189
Обесценение объектов основных средств (Примечание 6)	161	1 146
Убыток от продажи актива, классифицируемого как предназначенный для продажи (Примечание 15)	148	–
Аренда малоценных активов	21	31
Начисление резерва по НДС	4	(43)
Себестоимость реализованного оборудования	4	4 415
Обесценение ценных бумаг (Примечание 10)	2	–
Расходы по сделкам с производными финансовыми инструментами на рынке электроэнергии	–	98
Обесценение актива, классифицируемого как предназначенный для продажи (Примечание 15)	–	1 263
Восстановление прочих резервов	(1 394)	(1 008)
Прочее	36 970	38 004
	945 975	885 785

(в миллионах российских рублей)

26. Финансовые доходы и расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2019 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.
Финансовые доходы		
Процентный доход	14 580	10 267
Доход по дивидендам	454	375
Амортизация дисконта дебиторской задолженности	221	456
Дисконтирование кредиторской задолженности	3	182
Положительные курсовые разницы, нетто	–	3 649
Прочие финансовые доходы	344	328
	15 602	15 257
Финансовые расходы		
Процентные расходы по обязательствам по аренде	5 569	3 801
Отрицательные курсовые разницы, нетто	4 139	–
Амортизация дисконта кредиторской задолженности	2 041	1 118
Процентные расходы	626	1 190
Дисконтирование дебиторской задолженности	76	231
Прочие финансовые расходы, нетто	87	449
	12 538	6 789

27. Расход по налогу на прибыль

	За год, закончившийся 31 декабря 2019 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.
Расход по текущему налогу на прибыль (Экономия)/расход по отложенному налогу	22 702 (183)	17 748 2 937
Уточненные налоговые декларации	(668)	(305)
Резерв по налогу на прибыль	–	123
Расход по налогу на прибыль	21 851	20 503

Ставка налога на прибыль, применяемая Материнской компанией, составляет 20% (на 31 декабря 2018 г.: 20%). Ставка налога на прибыль компаний Группы в Финляндии составляет 20% (на 31 декабря 2018 г.: 20%), в Грузии – 15% (на 31 декабря 2018 г.: 15%), в Литве – 15% (на 31 декабря 2018 г.: 15%). Налоговая система Приднестровья (Молдавия), на территории которой осуществляет деятельность ЗАО «Молдавская ГРЭС», предусматривает налогообложение выручки по ставке 7% (на 31 декабря 2018 г.: 7%).

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:

	За год, закончившийся 31 декабря 2019 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.
Прибыль до налогообложения	(103 781)	(92 178)
Теоретическая сумма расхода по налогу на прибыль по ставке 20%	20 756	18 436
Эффект применения различных ставок налога	(1 002)	(307)
Эффект от использования различной налоговой базы	507	506
Использование не признанных ранее налоговых убытков, перенесенных на будущее	(7)	-
Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не учитываемых для целей налогообложения, нетто	1 706	1 235
Признание не признанных ранее временных разниц	(3)	(32)
Резерв по налогу на прибыль	-	123
Прочее	(106)	542
Расход по налогу на прибыль	21 851	20 503

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:

31 декабря 2019 г.	Прим.	Финансовые активы по аморти- зированной стоимости	Производные финансовые инструменты, используемые для хеджирования	Ценные бумаги	Итого
Активы согласно консолидированному отчету о финансовом положении					
Долевые инструменты	10	-	-	5 573	5 573
Долговые инструменты	10,16	-	-	3 456	3 456
Производные финансовые инструменты	16	-	242	-	242
Торговая и прочая дебиторская задолженность (за исключением авансов выданных)	11, 13	90 427	-	-	90 427
Денежные средства, ограниченные в использовании	16	727	-	-	727
Банковские депозиты со сроком погашения свыше 3 месяцев	11, 16	161 511	-	-	161 511
Денежные средства и их эквиваленты	14	95 924	-	-	95 924
Итого активы		348 589	242	9 029	357 860

(в миллионах российских рублей)

28. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

Финансовые риски (продолжение)

31 декабря 2019 г.	Прим.	Обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Прочие финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	Обязательства по аренде	Итого
Обязательства согласно консолидированному отчету о финансовом положении					
Кредиты и займы (за исключением обязательств по аренде)	19	–	3 316	–	3 316
Обязательства по аренде		–	–	57 295	57 295
Производные финансовые инструменты	20	1	–	–	1
Торговая и прочая кредиторская задолженность (за исключением задолженности по налогам)	20, 21	–	54 837	–	54 837
Обязательство по выкупу собственных долевых инструментов	20	763	–	–	763
Итого обязательства		764	58 153	57 295	116 212
31 декабря 2018 г.					
	Прим.	Финансовые активы по амортизированной стоимости	Производные финансовые инструменты, используемые для хеджирования	Ценные бумаги	Итого
Активы согласно консолидированному отчету о финансовом положении					
Долевые инструменты	10	–	–	4 962	4 962
Долговые инструменты	10	–	–	3 030	3 030
Производные финансовые инструменты	11, 16	–	14	–	14
Торговая и прочая дебиторская задолженность (за исключением авансов выданных)	11, 13	94 813	–	–	94 813
Денежные средства, ограниченные в использовании	16	1 338	–	–	1 338
Банковские депозиты со сроком погашения свыше 3 месяцев	11, 16	72 827	–	–	72 827
Облигации	16	616	–	–	616
Денежные средства и их эквиваленты	14	153 747	–	–	153 747
Итого активы		323 341	14	7 992	331 347

(в миллионах российских рублей)

28. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

Финансовые риски (продолжение)

31 декабря 2018 г.	Прим.	Обязательства, переоценяемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Прочие финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	Обязательства по аренде	Итого
Обязательства согласно консолидированному отчету о финансовом положении					
Кредиты и займы (за исключением обязательств по аренде)	19	–	9 738	–	9 738
Обязательства по аренде	19	–	–	49 703	49 703
Производные финансовые инструменты	20, 21	495	–	–	495
Торговая и прочая кредиторская задолженность (за исключением задолженности по налогам)	20, 21	–	91 847	–	91 847
Обязательство по выкупу собственных долевых инструментов	20	763	–	–	763
Итого обязательства		1 258	101 585	49 703	152 546

(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.

По состоянию на 31 декабря 2019 г. дебиторская задолженность, потенциально связанная с кредитным риском для Группы, в основном была представлена дебиторской задолженностью от покупателей и заказчиков на сумму 72 303 млн. руб. (31 декабря 2018 г.: 78 396 млн. руб.) и прочей дебиторской задолженностью на сумму 18 124 млн. руб. (31 декабря 2018 г.: 16 417 млн. руб.). По состоянию на 31 декабря 2019 г. общая сумма дебиторской задолженности составила 90 427 млн. руб. (31 декабря 2018 г.: 94 813 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.

(в миллионах российских рублей)

28. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

Финансовые риски (продолжение)

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 2019 г.	Номинальная стоимость	Резерв под обесценение	Балансовая стоимость	Доля в общей сумме, %
A	73 834	–	73 834	63%
B'	7 964	(647)	7 317	7%
B''	7 017	(2 191)	4 826	6%
B'''	10 792	(7 027)	3 765	9%
C	16 682	(15 997)	685	14%
Итого	116 289	(25 862)	90 427	100%

31 декабря 2018 г.	Номинальная стоимость	Резерв под обесценение	Балансовая стоимость	Доля в общей сумме, %
A	78 541	–	78 541	67%
B'	7 634	(821)	6 813	7%
B''	7 707	(2 194)	5 513	7%
B'''	8 214	(4 631)	3 583	7%
C	14 594	(14 231)	363	13%
Итого	116 690	(21 877)	94 813	100%

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

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.

(в миллионах российских рублей)

28. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

Финансовые риски (продолжение)

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.

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 2019 г.	Доллар США	Евро	Прочие	Итого
Торговая и прочая дебиторская задолженность (за исключением авансов выданных)	2 845	2 530	367	5 742
Банковские депозиты на срок от 3 до 12 месяцев	1 638	–	3	1 641
Денежные средства и их эквиваленты	19 531	20 031	947	40 509
Денежные средства, ограниченные в использовании	–	–	75	75
Кредиты и займы (за исключением обязательств по аренде)	–	–	(350)	(350)
Обязательства по аренде	(544)	(12)	–	(556)
Торговая и прочая кредиторская задолженность (за исключением задолженности по налогам)	(838)	(580)	(206)	(1 624)
Чистая валютная позиция	22 632	21 969	836	45 437

31 декабря 2018 г.	Доллар США	Евро	Прочие	Итого
Торговая и прочая дебиторская задолженность (за исключением авансов выданных)	6 584	4 393	34	11 011
Банковские депозиты на срок от 3 до 12 месяцев	–	–	3	3
Денежные средства и их эквиваленты	5 265	11 744	1 320	18 329
Денежные средства, ограниченные в использовании	–	–	72	72
Кредиты и займы (за исключением обязательств по аренде)	–	–	(446)	(446)
Обязательства по аренде	(560)	(16)	–	(576)
Торговая и прочая кредиторская задолженность (за исключением задолженности по налогам)	(835)	(955)	(387)	(2 177)
Чистая валютная позиция	10 454	15 166	596	26 216

(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 2019 г., выразилось бы в увеличении прибыли на 4 768 млн. руб. или уменьшению прибыли на 4 768 млн. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.: в увеличении прибыли на 2 802 млн. руб. или уменьшению прибыли на 2 802 млн. руб.) согласно благоприятному и неблагоприятному сценарию, соответственно.

31 декабря 2019 г.	Долл. США / евро	Руб. / долл. США	Руб. / евро	Руб. / Кит. юань	Груз. лари / Яп. иена
Верхняя граница	2,91%	12,88%	13,77%	5,22%	(0,61)%
Нижняя граница	(2,91)%	(12,88)%	(13,77)%	(5,22)%	0,58%

31 декабря 2018 г.	Долл. США / евро	Руб. / долл. США	Руб. / евро	Руб. / Кит. юань	Груз. лари / Яп. иена
Верхняя граница	3,38%	12,88%	13,77%	5,75%	(0,63)%
Нижняя граница	(3,38)%	(12,88)%	(13,77)%	(5,75)%	0,58%

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 2019 г.	31 декабря 2018 г.
ЛИБОР	–	2 279
ЕВРИБОР	267	568
Ключевая ставка ЦБ Грузии	114	274

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		Отклонение ставки ЕВРИБОР		Отклонение ключевой ставки ЦБ Грузии	
	Снижение на 9 б.п.	Увеличение на 10 б.п.	Снижение на 3 б.п.	Увеличение на 2 б.п.	Снижение на 55 б.п.	Увеличение на 60 б.п.
Предполагаемое влияние на прибыль/(убыток) за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.	–	–	0,1	(0,1)	0,5	(0,5)
Предполагаемое влияние на прибыль/(убыток) за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	2	(2)	–	–	0,4	(0,4)

(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 миллионах российских рублей)

28. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

Финансовые риски (продолжение)

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 2019 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	2 855	261	428	–	2 852	6 396
Торговая и прочая кредиторская задолженность	54 164	170	479	110	–	54 923
Кредиторская задолженность по аренде	9 158	8 200	23 176	203 084	2 299	245 917
Производные финансовые инструменты	1	–	–	–	–	1
Обязательство по выкупу собственных долевых инструментов	763	–	–	–	–	763
Итого	66 941	8 631	24 083	203 194	5 151	308 000

На 31 декабря 2018 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	8 353	866	725	76	3 416	13 436
Торговая и прочая кредиторская задолженность	90 617	662	457	268	–	92 004
Кредиторская задолженность по аренде	7 492	6 782	18 886	277 866	67 362	378 388
Производные финансовые инструменты	494	1	–	–	–	495
Обязательство по выкупу собственных долевых инструментов	763	–	–	–	–	763
Итого	107 719	8 311	20 068	278 210	70 778	485 086

(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.

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 2019 г. и 31 декабря 2018 г. Группа выполняла все требования по соотношению собственного и заемного капитала, предусмотренные кредитными соглашениями с некоторыми банками.

(в миллионах российских рублей)

28. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

Финансовые риски (продолжение)

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 2019 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 2019 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	16	242	242	-	-
Ценные бумаги					
Долевые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	10	4 008	4 008	-	-
Долевые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	10	1 565	-	-	1 565
Долговые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	10, 16	3 456	3 456	-	-
Долговые инструменты по амортизированной стоимости					
Долгосрочные банковские депозиты	11	64	-	-	64
Итого финансовые активы		9 335	7 706	-	1 629
Финансовые обязательства					
Производные финансовые инструменты					
Процентный своп	20	1	-	1	-
Финансовые обязательства, отнесенные к категории переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток					
Обязательство по выкупу собственных долевых инструментов	20	763	-	763	-
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости					
Кредиты и займы	19	2 130	-	2 130	-
Итого финансовые обязательства		2 894	-	2 894	-

(в миллионах российских рублей)

28. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

Финансовые риски (продолжение)

31 декабря 2018 г.	Прим.	Итого справедливая стоимость	Иерархия справедливой стоимости		
			Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Финансовые активы					
Производные финансовые инструменты					
Производные инструменты на покупку/продажу электроэнергии	16	14	14	-	-
Ценные бумаги					
Долевые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	10	3 450	3 450	-	-
Долевые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	10	1 512	-	-	1 512
Долговые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	10	3 030	-	3 030	-
Долговые инструменты по амортизированной стоимости					
Долгосрочные банковские депозиты	11	37	-	-	37
Облигации	16	616	616	-	-
Итого финансовые активы		8 659	4 080	3 030	1 549
Финансовые обязательства					
Производные финансовые инструменты					
Производные инструменты на покупку/продажу электроэнергии	20	487	487	-	-
Процентный своп	20, 21	8	-	8	-
Финансовые обязательства, отнесенные к категории переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток					
Обязательство по выкупу собственных долевых инструментов	20	763	-	763	-
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости					
Кредиты и займы	19	6 239	-	6 239	-
Итого финансовые обязательства		7 497	487	7 010	-

(в миллионах российских рублей)

29. 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 2019 г. представлены следующим образом:

Год	Инвестиции, млн. груз. лари
2020	23
2021-2022	41
2023-2024	46
2025	25

По состоянию на 31 декабря 2019 г. реализация инвестиционной программы осуществляется в соответствии с графиком. Обменный курс грузинских лари к российскому рублю, установленный Национальным Банком Грузии, на 31 декабря 2019 г. составил 4,64 лари за 100 руб.

По состоянию на 31 декабря 2019 г. обязательства по капитальным затратам дочерних компаний, представлены следующим образом:

Дочерняя компания	Млн. руб.
АО «Интер РАО – Электрогенерация»	7 238
ООО «Башкирская генерирующая компания»	1 767
Прочие	778
Итого	9 783

Договорные обязательства АО «Интер РАО – Электрогенерация» по состоянию на 31 декабря 2019 г. в основном включают в себя контрактные обязательства перед подрядчиками по модернизации блоков Костромской ГРЭС, Гусиноозерской ГРЭС и Ириклинской ГРЭС, модернизации схемы электроснабжения Черепетской ГРЭС, поставке оборудования для станции Пермская ГРЭС и разработке информационной системы управления модернизацией и обслуживания энергетического оборудования.

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

Гарантии

На 31 декабря 2019 г. Группа имеет следующие гарантии:

- ▶ В декабре 2017 и мае 2016 годов Группа заключила новые договоры банковских гарантий с ГК «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» с целью финансового обеспечения соглашения между Группой и Empresa Importadora de Objetivos Electroenergeticos по увеличению мощности ТЭС «Восточная Гавана» и ТЭС «Максимо Гомес» (Куба). По состоянию на 31 декабря 2019 г. сумма банковских гарантий составила 7,2 млн. евро, или 499 млн. руб. по курсу ЦБ РФ на 31 декабря 2019 г. (9,9 млн. евро, или 783 млн. руб. по курсу ЦБ РФ на 31 декабря 2018 г.). Гарантия в размере 4,3 млн. евро, или 300 млн. руб. по курсу ЦБ РФ на 31 декабря 2019 г., истекает в январе 2024 года, гарантия в размере 2,9 млн. евро, или 199 млн. руб. по курсу ЦБ РФ на 31 декабря 2019 г., истекает в ноябре 2022 года.
- ▶ В декабре 2010 года Группа совместно с General Electric и Государственной корпорацией «Ростехнологии» учредила ассоциированную компанию RUS Gas Turbines Holdings B.V. с долей Группы 25%. Доля Группы в компании с апреля 2019 года составляет 50%. 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 компании.

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

По состоянию на 31 декабря 2019 г. остаточная сумма резервного аккредитива составила 21 млн. евро, или 1 441 млн. руб. по курсу ЦБ РФ на 31 декабря 2019 г. (на 31 декабря 2018 г.: 21 млн. евро или 1 651 млн. руб. по курсу ЦБ РФ на 31 декабря 2018 г.). Резервный аккредитив истекает в сентябре 2020 года.

(в миллионах российских рублей)

29. Договорные обязательства (продолжение)

Гарантии (продолжение)

- ▶ В марте 2018 года Группа заключила новые договоры банковских гарантий с АО «ЮниКредит Банк» с целью финансового обеспечения соглашения между Группой и Советом по развитию энергетики Бангладеш по проведению капитального ремонта электростанции «Горозал». По состоянию на 31 декабря 2019 г. сумма банковских гарантий составила 1,5 млн. долл. США, или 93 млн. руб. по курсу ЦБ РФ на 31 декабря 2019 г. (на 31 декабря 2018 г. сумма по аналогичным договорам банковских гарантий с ООО «Эйч-эс-би-си Банк РР» составила 1,5 млн. долл. США, или 104 млн. руб. по курсу ЦБ РФ на 31 декабря 2018 г.). Данные гарантии истекают в декабре 2020 года.
- ▶ В июне 2018 года Группа заключила договоры банковских гарантий с АО «Газпромбанк» с целью финансового обеспечения соглашения между Группой и ПАО «МОЭСК» на строительно-монтажные работы и поставку оборудования и материалов для Волоколамского филиала ПАО «МОЭСК». По состоянию на 31 декабря 2019 г. сумма банковских гарантий составила 83 млн. руб. (на 31 декабря 2018 г.: 88 млн. руб.). Данные гарантии истекают в марте 2020 года.
- ▶ В январе и в августе 2019 года Группа заключила договоры банковских гарантий с АО «Райффайзенбанк» с целью финансового обеспечения соглашения между Группой и АО «Вимм-Билль-Данн» по строительно-монтажным работам. По состоянию на 31 декабря 2019 г. сумма банковских гарантий составила 94 млн. руб. Гарантия в размере 32 млн. руб. истекает в марте 2020 года, гарантия в размере 62 млн. руб. истекает в декабре 2020 года.
- ▶ В октябре 2019 года Группа заключила договор банковской гарантии с АО «Райффайзенбанк» с целью финансовой поддержки соглашения между Группой и ООО «Электрические Станции» об участии в тендере. По состоянию на 31 декабря 2019 г. сумма банковской гарантии составила 2,3 млн. долл. или 140 млн. руб. по курсу ЦБ РФ на 31 декабря 2019 г. Срок действия гарантии истекает в августе 2020 года.
- ▶ В декабре 2019 года Группа заключила договоры банковских гарантий с АО «Газпромбанк» с целью финансового обеспечения соглашения между Группой и ПАО «Юнипро» по капитальному ремонту турбоагрегатов на Березовской ГРЭС. По состоянию на 31 декабря 2019 г. сумма банковских гарантий составила 58 млн. руб. Гарантии истекают в декабре 2020 года.

Доля Группы в гарантиях совместных предприятий составляет ноль млн. руб., обязательство по которым Группа несет совместно с другими инвесторами (на 31 декабря 2018 г.: 240 млн. руб.).

30. Условные обязательства

(а) Бизнес-среда

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

В России продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики в будущем будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Негативное влияние на российскую экономику оказывают санкции, введенные против России некоторыми странами. Процентные ставки в рублях остаются высокими. Совокупность этих факторов привела к снижению доступности капитала и увеличению его стоимости, а также к повышению неопределенности относительно дальнейшего экономического роста, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты деятельности и экономические перспективы Группы. Руководство Компании полагает, что предпринимает все надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

(в миллионах российских рублей)

30. 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 ряда компаний Группы.

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

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

(в) Судебные разбирательства

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

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Судебные разбирательства, в том числе:	2 301	3 198
Доля в судебных разбирательствах совместных предприятий	–	49

Помимо исков, по которым был начислен резерв (Примечание 25) и описанных выше, руководству Группы не известно о каких-либо существующих на дату подписания настоящей консолидированной финансовой отчетности или потенциально возможных претензиях к Группе, которые могли бы оказать существенное влияние на Группу.

(г) Условные налоговые обязательства

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

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)

30. 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 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 2019 г., и по оценкам Группы, в случае принятия решения в пользу налоговых органов сумма возможных претензий по таким позициям составит до 72 млн. руб. (по состоянию на 31 декабря 2018 г.: 420 млн. руб.).

С 1 января 2019 г. ставка налога на добавленную стоимость в Российской Федерации была увеличена с 18% до 20%.

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.

Новое законодательство, предусматривающее подготовку документации по международным группам компаний («МГК»), применяется в отношении финансовых годов, начавшихся с 1 января 2017 г., и предусматривает добровольное предоставление странового отчета в отношении финансовых годов, начавшихся в 2016 году. Новое законодательство предусматривает подготовку трехуровневой документации по трансфертному ценообразованию (глобальной документации, национальной документации, странового отчета), а также уведомления об участии в МГК. Данные правила распространяются на МГК, консолидированная выручка которых за финансовый год, предшествующий отчетному периоду, составляет 50 млрд. руб. и более в случае, если материнская компания МГК признается налоговым резидентом Российской Федерации, или если консолидированная выручка МГК превышает порог, установленный законодательством о предоставлении странового отчета иностранного государства, налоговым резидентом которого признается материнская компания МГК.

(в миллионах российских рублей)

30. Условные обязательства (продолжение)

(г) Условные налоговые обязательства (продолжение)

В 2017 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 не предоставила отчетность в российские налоговые органы с подтверждающей доступной документацией по трансфертному ценообразованию.

(д) Вопросы охраны окружающей среды

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

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

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

31. 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 на 31 декабря 2019 г. принадлежит 0,21092% обыкновенных акций ПАО «Интер РАО» (на 31 декабря 2018 г.: 0,38432%).

(в миллионах российских рублей)

31. Операции со связанными сторонами (продолжение)

(б) Операции с ключевым управленческим персоналом (продолжение)

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 2019 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.
Заработная плата и премии	1 228	1 169

Программа опционов на акции для сотрудников

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

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

Изменения в размере выданных опционов представлены в таблице ниже:

	Все опционы, предоставлен- ные в рамках Программы	Акции, приходящиеся на членов Правления
Количество акций, предоставленных в рамках нереализованных опционных соглашений, на 31 декабря 2017 г.	2 088 000 000	657 720 000
Количество акций, выбывших в рамках нереализованных опционных соглашений, на 31 декабря 2018 г.	(107 384 897)	–
Количество акций, предоставленных в рамках нереализованных опционных соглашений, на 31 декабря 2018 г.	–	196 987 140
Количество акций, переданных в рамках реализованных опционных соглашений, на 31 декабря 2018 г.	(1 980 615 103)	(854 707 140)
Количество акций, предоставленных в рамках нереализованных опционных соглашений, на 31 декабря 2018 г.	–	–

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 2018 г.
Средневзвешенная цена (в руб.)	3,9282
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 2018 г., Группа отразила в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе расходов на выплату вознаграждений сотрудникам, доходы в размере 168 млн. руб., относящиеся к справедливой стоимости заключенных опционных соглашений.

(в миллионах российских рублей)

31. Операции со связанными сторонами (продолжение)

(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.

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2019 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.
Выручка		
Совместные предприятия	2 130	595
Ассоциированные предприятия	13	19
Прочие операционные доходы		
Совместные предприятия	4	9
Ассоциированные предприятия	–	74
	2 147	697
Приобретение электроэнергии		
Совместные предприятия	76	216
Приобретение мощности		
Совместные предприятия	2 699	2 469
Прочие расходы		
Совместные предприятия	287	80
Ассоциированные предприятия	–	2
	3 062	2 767
Капитальные вложения		
Совместные предприятия	2	2
	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Дебиторская задолженность		
Совместные предприятия	245	96
Ассоциированные предприятия	–	–
Кредиторская задолженность		
Совместные предприятия	246	229
Ассоциированные предприятия	–	4

(в миллионах российских рублей)

31. 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 2019 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.
Выручка		
Продажа электроэнергии и мощности	281 130	279 111
Прочая выручка	15 672	22 685
Прочие операционные доходы	3 143	3 823
	299 945	305 619
Операционные расходы		
Приобретение электроэнергии и мощности	137 589	110 335
Плата за услуги по передаче электроэнергии	227 251	213 283
Расходы на топливо (газ)	97 736	93 454
Расходы на топливо (уголь)	644	446
Прочие закупки	157	147
Прочие расходы	13 492	11 244
	476 869	428 909
Капитальные вложения	5 563	168
Финансовые доходы/(расходы)		
Процентные доходы	5 452	3 174
Прочие финансовые доходы	-	6
Дивидендные доходы	121	119
Процентные расходы	(131)	(311)
Процентные расходы по аренде	(5 057)	(3 318)
	385	(330)
Финансовые операции		
Кредиты и займы полученные	1 818	8 827
Кредиты и займы погашенные	(2 362)	(11 580)
Погашение обязательств по аренде	(6 555)	(3 280)
	(7 099)	(6 033)
	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Ценные бумаги	6 067	6 321
Долгосрочная дебиторская задолженность		
Прочая дебиторская задолженность	90	43
За вычетом резерва под обесценение	(28)	(17)
	62	26
Прочая дебиторская задолженность, нетто		
Краткосрочная дебиторская задолженность		
Торговая дебиторская задолженность, включая резерв	25 604	30 801
За вычетом резерва под обесценение	(7 455)	(6 790)
Торговая дебиторская задолженность, нетто	18 149	24 011
Авансы выданные	66	1 492
Авансы, выданные на капитальное строительство	31	126
Дебиторская задолженность по строительным контрактам	5 826	2 903
Прочая дебиторская задолженность	816	2 942
	24 888	31 474
Прочие текущие активы	647	496

(в миллионах российских рублей)

31. Операции со связанными сторонами (продолжение)

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

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Кредиторская задолженность		
Торговая кредиторская задолженность	22 851	21 915
Кредиторская задолженность по капитальному строительству	36	54
Долгосрочная кредиторская задолженность	511	577
Прочая кредиторская задолженность	491	35 867
Авансы полученные	13 187	24 872
	37 076	83 285
	18	24
Прочие долгосрочные обязательства		
Задолженность по кредитам и займам		
Краткосрочные кредиты и займы	309	525
Долгосрочные кредиты и займы	194	663
Проценты по кредитам и займам	2	4
	505	1 192
Задолженность по обязательствам по аренде		
Краткосрочная часть долгосрочных обязательств по аренде	7 296	5 687
Долгосрочные обязательства по аренде	44 832	38 503
	52 128	44 190
Денежные средства и их эквиваленты	23 985	19 119
Прочие оборотные активы (банковские депозиты)	50 517	63 099

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.

(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 2019 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.
Выручка		
Продажа электроэнергии и мощности	27	27
Операционные расходы		
Прочие расходы	4	6
Доходы и расходы		
Процентные доходы	3 289	2 644
Процентные расходы	(52)	(60)
	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Краткосрочная дебиторская задолженность		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	86	533
Краткосрочная кредиторская задолженность		
Торговая и прочая кредиторская задолженность	4	2
Задолженность по кредитам и займам		
Краткосрочные кредиты	–	550
Денежные средства и их эквиваленты		
Денежные средства на банковских счетах	12 183	10 799
Краткосрочные банковские депозиты	36 011	46 238
	48 194	57 037

(в миллионах российских рублей)

32. Основные дочерние компании

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

<i>Страна регистрации</i>	<i>31 декабря 2019 г. Доля в уставном капитале / доля голосующих акций</i>	<i>31 декабря 2018 г. Доля в уставном капитале / доля голосующих акций</i>
Трейдинговые компании		
RAO Nordic Oy ¹	Финляндия	100,00%
AB INTER RAO Lietuva ¹	Литва	51,00%
Распределительные компании		
АО «Теласи»	Грузия	75,11%
Сбытовые компании		
АО «Мосэнергосбыт» (группа компаний) (Прим. 5)	Российская Федерация	100,00%
АО «Петербургская сбытовая компания»	Российская Федерация	100,00%
ПАО «Тамбовская энергосбытовая компания» (Прим. 5)	Российская Федерация	85,04%
ПАО «Саратовэнерго» (Прим. 5)	Российская Федерация	59,84%
АО «Алтайэнергосбыт»	Российская Федерация	100,00%
ООО «РН-Энерго»	Российская Федерация	100,00%
АО «Томскэнергосбыт» (Прим. 5)	Российская Федерация	100,00%
ООО «Энергетическая сбытовая компания Башкортостана» (Прим. 5)	Российская Федерация	85,01%
Генерирующие компании		
ЗАО «Молдавская ГРЭС»	Молдавия (Приднестровье)	100,00%
АО «Интер РАО – Электрогенерация»	Российская Федерация	100,00%
АО «Храми ГЭС-I»	Грузия	100,00%
АО «Храми ГЭС-II»	Грузия	100,00%
АО «ТГК-11» (группа компаний)	Российская Федерация	100,00%
ООО «Башкирская генерирующая компания»	Российская Федерация	100,00%
ООО «БашРТС»	Российская Федерация	100,00%
Trakya Elektrik Uterim Ve Ticaret A.S.	Турция	100,00%
Прочие компании		
АО «Интер РАО Капитал»	Российская Федерация	100,00%
ООО «ИНТЕР РАО – Центр управления закупками»	Российская Федерация	100,00%
АО «Восточная энергетическая компания»	Российская Федерация	100,00%
АО «Электролуч»	Российская Федерация	100,00%
ООО «Кварц Групп»	Российская Федерация	100,00%
INTER RAO Credit B.V.	Нидерланды	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)

32. Основные дочерние компании (продолжение)

Неконтрольные доли участия в дочерних компаниях

В следующей таблице приведена информация за отчетный период, закончившийся 31 декабря 2019 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:

	<i>AB INTER RAO Lietuva</i>	<i>АО «Теласи»</i>	<i>ПАО «Тамбовская энерго- сбытовая компания»</i>	<i>ПАО «Саратов- энерго»</i>	<i>ООО «МосОблЕИРЦ»</i>	<i>АО «Томск- энергосбыт»</i>	<i>Прочие индивидуально не значимые дочерние компании</i>	<i>Итого</i>
Неконтрольная доля участия (в процентах)	49,00%	24,89%	14,96%	40,16%	49,90%	-	-	-
Внеоборотные активы	837	6 294	138	457	734	361	1 011	9 832
Оборотные активы	2 609	1 554	960	2 072	2 852	3 197	2 387	15 631
Долгосрочные обязательства	(27)	(574)	(24)	(180)	(666)	(27)	(120)	(1 618)
Краткосрочные обязательства	(1 984)	(3 055)	(873)	(2 970)	(2 878)	(1 500)	(829)	(14 089)
Чистые активы	1 435	4 219	201	(621)	42	2 031	2 449	9 756
Балансовая стоимость неконтрольной доли участия на 31 декабря 2019 г.	(704)	(1 226)	(28)	21	(201)	92	106	(1 940)
Выручка	20 456	10 834	5 992	19 845	3 837	12 877	9 300	83 141
Прибыль/(убыток) за период	988	333	16	(45)	318	(59)	(2 231)	(680)
Итого совокупный доход/(расход) за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.	988	338	6	(48)	318	(59)	(2 231)	(688)
Прибыль/(убыток), распределенная на неконтрольные доли участия	484	83	3	(18)	159	(92)	(320)	299
Потоки денежных средств от операционной деятельности	1 093	1 615	134	535	1 393	1	467	5 238
Потоки денежных средств в результате инвестиционной деятельности	17	(967)	(61)	(32)	(32)	69	(35)	(1 041)
Потоки денежных средств в результате финансовой деятельности до выплаты дивидендов владельцам неконтрольных долей участия	(859)	(705)	(1)	(513)	(159)	(42)	(293)	(2 572)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.	251	(57)	72	(10)	1,202	28	139	1 625
Отток денежных средств в результате финансовой деятельности – выплаты дивидендов владельцам неконтрольных долей участия	(420)	-	-	-	-	-	-	(420)

(в миллионах российских рублей)

32. Основные дочерние компании (продолжение)

Неконтрольные доли участия в дочерних компаниях (продолжение)

В следующей таблице приведена информация за отчетный период, закончившийся 31 декабря 2018 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:

	<i>AB INTER RAO Lietuva</i>	<i>АО «Теласи»</i>	<i>ПАО «Тамбовская энерго- сбытовая компания»</i>	<i>ПАО «Саратов- энерго»</i>	<i>АО «Томск- энергосбыт»</i>	<i>Прочие индивидуально не значимые дочерние компании</i>	<i>Итого</i>
Неконтрольная доля участия (в процентах)	49,00%	24,89%	32,76%	40,16%	–	–	–
Внеоборотные активы	1 002	6 864	147	535	370	2 076	10 994
Оборотные активы	2 832	1 948	725	2 383	3 229	2 417	13 534
Долгосрочные обязательства	(2)	(1 076)	(13)	(212)	(31)	(1 174)	(2 508)
Краткосрочные обязательства	(2 795)	(3 063)	(664)	(3 278)	(1 478)	(2 842)	(14 120)
Чистые активы	1 037	4 673	195	(572)	2 090	477	7 900
Балансовая стоимость неконтрольной доли участия на 31 декабря 2018 г.	(509)	(1 340)	(64)	2	–	(298)	(2 209)
Выручка	18 332	11 754	5 522	21 614	12 286	6 667	76 175
Прибыль за период	860	685	11	502	701	130	2 889
Итого совокупный доход за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	860	675	15	502	701	130	2 883
Прибыль, распределенная на неконтрольные доли участия	422	171	4	201	39	62	899
Потоки денежных средств от операционной деятельности	1 971	1 525	188	378	555	1 220	5 837
Потоки денежных средств в результате инвестиционной деятельности	28	(1 001)	(8)	(50)	6	41	(984)
Потоки денежных средств в результате финансовой деятельности до выплаты дивидендов владельцам неконтрольных долей участия	(810)	(746)	(78)	(329)	532	(767)	(2 198)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	1 189	(222)	102	(1)	1 093	494	2 655
Отток денежных средств в результате финансовой деятельности – выплаты дивидендов владельцам неконтрольных долей участия	(257)	–	–	–	–	(13)	(270)

(в миллионах российских рублей)

33. События после отчетной даты

Значимых событий после отчетной даты зафиксировано не было.

ООО «Эрнст энд Янг»

Прошито и пронумеровано 95 листа(ов)