

Заключение по результатам обзорной проверки  
промежуточной финансовой информации  
**ПАО «Интер РАО»**  
**и его дочерних организаций**  
за три месяца, закончившихся 31 марта 2020 г.

*Май 2020 г.*

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

---

---

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

## Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной финансовой информации

Акционерам и Совету директоров  
ПАО «Интер РАО»

### **Введение**

Мы провели обзорную проверку прилагаемой промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности ПАО «Интер РАО» и его дочерних организаций, состоящей из промежуточного консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 марта 2020 г., промежуточного консолидированного отчета о совокупном доходе за три месяца, закончившихся на указанную дату, промежуточного консолидированного отчета о движении денежных средств и промежуточного консолидированного отчета об изменениях в капитале за три месяца, закончившихся на указанную дату, а также избранных пояснительных примечаний («промежуточная финансовая информация»). Руководство ПАО «Интер РАО» несет ответственность за подготовку и представление данной промежуточной финансовой информации в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность заключается в формировании вывода о данной промежуточной финансовой информации на основе проведенной нами обзорной проверки.

### **Объем обзорной проверки**

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



Совершенствуя бизнес,  
улучшаем мир

## **Вывод**

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

И.А. Буян  
Партнер  
ООО «Эрнст энд Янг»

22 мая 2020 г.

## **Сведения об организации**

Наименование: ПАО «Интер РАО»  
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 1 ноября 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1022302933630.  
Местонахождение: 119435, Россия, г. Москва, ул. Большая Пироговская, д. 27, стр. 2.

## **Сведения об аудиторе**

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»  
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.  
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.  
ООО «Эрнст энд Янг» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 12006020327.

**Промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении**

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	31 марта 2020 г.	31 декабря 2019 г.
<b>Активы</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	6	328 287	327 980
Нематериальные активы		10 123	9 804
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	7	16 898	15 779
Отложенные налоговые активы		4 752	5 139
Ценные бумаги	8	7 733	7 797
Прочие внеоборотные активы	9	2 872	2 273
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>370 665</b>	<b>368 772</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Запасы		20 452	19 311
Дебиторская задолженность и авансы выданные	10	109 742	102 233
Предоплата по налогу на прибыль		591	714
Денежные средства и их эквиваленты	11	132 829	95 924
Прочие оборотные активы	12	156 449	164 055
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>420 063</b>	<b>382 237</b>
<b>Итого активы</b>		<b>790 728</b>	<b>751 009</b>
<b>Капитал и обязательства</b>			
<b>Капитал</b>			
Акционерный капитал	13	293 340	293 340
Собственные выкупленные акции	13	(86 708)	(86 708)
Эмиссионный доход		69 312	69 312
Резерв по хеджированию		(102)	394
Резерв по пересчету актуарных обязательств		(468)	(605)
Резерв на изменение справедливой стоимости		(5 975)	(5 903)
Резерв по пересчету иностранных валют		5 732	2 278
Нераспределенная прибыль		313 336	278 731
<b>Итого капитал, причитающийся акционерам Компании</b>		<b>588 467</b>	<b>550 839</b>
Неконтрольные доли участия		2 180	1 940
<b>Итого капитал</b>		<b>590 647</b>	<b>552 779</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	14	996	474
Долгосрочные обязательства по аренде	6	50 287	48 934
Отложенные налоговые обязательства		11 905	11 208
Прочие долгосрочные обязательства	16	10 082	9 927
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>73 270</b>	<b>70 543</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы		2 178	2 842
Краткосрочная часть долгосрочных обязательств по аренде	6	8 436	8 361
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	15	101 457	102 559
Задолженность по прочим налогам		11 187	12 137
Задолженность по налогу на прибыль		3 553	1 788
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>126 811</b>	<b>127 687</b>
<b>Итого обязательства</b>		<b>200 081</b>	<b>198 230</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<b>790 728</b>	<b>751 009</b>

Генеральный Директор



Б.Ю. Ковальчук

Главный Бухгалтер



А.П. Вайнилавичуте

22 мая 2020 г.

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

**Промежуточный консолидированный отчет о совокупном доходе**

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	За три месяца, закончившихся 31 марта	
		2020 г.	2019 г.
Выручка	17	266 906	281 446
Прочие операционные доходы	18	3 509	3 480
Операционные расходы	19	(237 842)	(246 546)
<b>Операционная прибыль</b>		<b>32 573</b>	<b>38 380</b>
Финансовые доходы	20	12 410	3 925
Финансовые расходы	20	(1 701)	(4 027)
Доля в прибыли ассоциированных и совместных предприятий, нетто	7	1 118	501
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>44 400</b>	<b>38 779</b>
Расход по налогу на прибыль	21	(9 781)	(7 609)
<b>Прибыль за период</b>		<b>34 619</b>	<b>31 170</b>
<b>Прочий совокупный (расход)/доход</b>			
<i>Прочий совокупный (расход)/доход, впоследствии реклассифицируемый в состав прибыли или убытка, когда будут выполняться определенные условия</i>			
(Расход)/доход от переоценки ценных бумаг, за вычетом налога	8	(149)	125
(Расход)/доход по инструментам хеджирования, за вычетом налога		(625)	1 370
Положительная/(отрицательная) курсовая разница от пересчета в валюту представления отчетности		3 813	(1 611)
<i>Прочий совокупный доход, не реклассифицируемый впоследствии в состав прибыли или убытка</i>			
Доход от переоценки ценных бумаг, за вычетом налога	8	77	154
Актуарный доход, за вычетом налога		133	-
<b>Прочий совокупный доход, за вычетом налога</b>		<b>3 249</b>	<b>38</b>
<b>Итого совокупный доход за период</b>		<b>37 868</b>	<b>31 208</b>
<b>Прибыль, приходящаяся на:</b>			
Акционеров Компании		34 605	30 993
Неконтрольные доли участия		14	177
		<b>34 619</b>	<b>31 170</b>
<b>Итого совокупный доход, приходящийся на:</b>			
Акционеров Компании		37 628	30 887
Неконтрольные доли участия		240	321
		<b>37 868</b>	<b>31 208</b>
		<b>руб.</b>	<b>руб.</b>
Базовая прибыль на обыкновенную акцию в отношении прибыли, приходящейся на акционеров Компании		0,471	0,420
Разводненная прибыль на обыкновенную акцию в отношении прибыли, приходящейся на акционеров Компании		0,471	0,420

Генеральный Директор

Б.Ю. Ковальчук

Главный Бухгалтер

А.П. Вайнилавичуте

22 мая 2020 г.

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

**Промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств**

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	За три месяца, закончившихся 31 марта	
		2020 г.	2019 г.
<b>Операционная деятельность</b>			
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>44 400</b>	<b>38 779</b>
<i>Корректировки для приведения прибыли до налогообложения к чистым денежным потокам по операционной деятельности</i>			
Амортизация основных средств и нематериальных активов	19	6 894	7 161
Резерв под обесценение дебиторской задолженности, нетто	19	548	1 879
Дисконтирование дебиторской задолженности	20	(19)	(52)
Дисконтирование кредиторской задолженности	20	12	522
Начисление/(восстановление) прочих резервов	19	97	(458)
Доля в прибыли ассоциированных компаний и совместных предприятий, нетто	7	(1 118)	(501)
Доходы по производным финансовым инструментам на электроэнергию, нетто	18, 19	(1 572)	(1 032)
(Положительные)/отрицательные курсовые разницы, нетто	20	(8 912)	1 922
Процентные доходы	20	(3 355)	(3 763)
Прочие финансовые доходы	20	(63)	(101)
Процентные расходы	20	1 552	1 567
Прочие финансовые расходы	20	117	7
Доход по дивидендам	20	(41)	-
Прибыль от выбытия компаний Группы, нетто	7, 18	-	(63)
Прочие неденежные операции/статьи		(454)	(49)
<b>Денежные потоки по операционной деятельности до изменений в оборотном капитале и уплаченного налога на прибыль</b>		<b>38 086</b>	<b>45 818</b>
Увеличение запасов		(505)	(699)
Увеличение дебиторской задолженности и авансов выданных		(9 427)	(9 281)
Увеличение налога на добавленную стоимость к возмещению		(113)	(147)
(Увеличение)/уменьшение прочих оборотных активов		(241)	1 766
Уменьшение кредиторской задолженности и начисленных обязательств		(1 172)	(5 403)
Увеличение задолженности по налогам, кроме задолженности/предоплаты по налогу на прибыль, нетто		2 332	1 474
		<b>28 960</b>	<b>33 528</b>
Налог на прибыль уплаченный		(6 707)	(6 125)
<b>Чистое поступление денежных средств по операционной деятельности</b>		<b>22 253</b>	<b>27 403</b>

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

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

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	За три месяца, закончившихся 31 марта	
		2020 г.	2019 г.
<b>Инвестиционная деятельность</b>			
Поступления от реализации основных средств		33	10
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(3 035)	(7 868)
Учреждение совместных предприятий		–	(1)
Приобретение ценных бумаг		–	(27)
Поступления от выбытия ассоциированной компании	7	–	103
Поступления от погашения займов выданных		–	16
Размещение банковских депозитов		(49 287)	(87 333)
Возврат банковских депозитов и векселей		58 485	25 305
Проценты полученные по банковским депозитам		2 256	3 331
Покупка облигаций		(23)	(533)
Дивиденды полученные		41	–
Прочее поступление денежных средств по инвестиционной деятельности		150	28
<b>Чистое поступление/(расходование) денежных средств по инвестиционной деятельности</b>		<b>8 620</b>	<b>(66 969)</b>
<b>Финансовая деятельность</b>			
Поступления по кредитам и займам		1 001	3 276
Погашение кредитов и займов		(1 386)	(5 363)
Погашение обязательств по аренде		(2 265)	(1 885)
Проценты уплаченные		(59)	(182)
Дивиденды выплаченные		(2)	(2)
Приобретение неконтрольной доли участия в дочерних компаниях	5	(1)	(270)
Приобретение собственных акций		–	(1 956)
<b>Чистое расходование денежных средств по финансовой деятельности</b>		<b>(2 712)</b>	<b>(6 382)</b>
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		8 744	(2 172)
<b>Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>36 905</b>	<b>(48 120)</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		95 924	153 747
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>	11	<b>132 829</b>	<b>105 627</b>

Генеральный Директор



Б.Ю. Ковальчук

Главный Бухгалтер



А.П. Вайнилавичуте

22 мая 2020 г.



**Промежуточный консолидированный отчет об изменениях в капитале**

(в миллионах российских рублей)

	Капитал, приходящийся на акционеров Компании										
	Акционер- ный капитал	Собствен- ные выкуплен- ные акции	Эмиссион- ный доход	Резерв по пересчету иностран- ных валют	Резерв на изменения			Резерв по пересчету актуарных обяза- тельств	Нераспре- деленная прибыль	Итого	Неконт- рольные доли участия
Резерв по справед- ливой стои- мости					Резерв по пересчету ливой стои- мости	Резерв по хеджиро- ванию					
На 31 декабря 2018 г. Итого совокупный (расход)/доход за три месяца, закончившихся 31 марта 2019 г.	293 340	(86 210)	69 312	4 887	(5 745)	(367)	274	207 778	483 269	2 209	485 478
На 31 марта 2019 г.	293 340	(86 210)	69 312	3 449	(5 466)	688	272	238 771	514 156	2 530	516 686
На 31 декабря 2019 г. Итого совокупный доход/(расход) за три месяца, закончившихся 31 марта 2020 г.	-	-	-	3 454	(72)	(496)	137	34 605	37 628	240	37 868
На 31 марта 2020 г.	293 340	(86 708)	69 312	5 732	(5 975)	(102)	(468)	313 336	588 467	2 180	590 647



Генеральный Директор

Б.Ю. Ковальчук



Главный Бухгалтер

А.П. Вайнливицуче

22 мая 2020 г.

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

(в миллионах российских рублей)

## 1. Группа и ее деятельность

### Общая информация о Группе

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

Российская Федерация осуществляет контроль над ПАО «Интер РАО». Основными государственными акционерами Материнской компании на 31 марта 2020 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 именуется «Группа»).

Группа ведет деятельность по следующим направлениям:

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

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

## 2. Основа подготовки финансовой отчетности

### (а) Заявление о соответствии

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

Промежуточная финансовая информация не включает всю информацию и раскрытия, требуемые для годовой финансовой отчетности, и должна рассматриваться в связке с годовой финансовой отчетностью Группы по состоянию на 31 декабря 2019 г.

(в миллионах российских рублей)

## 2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

### (б) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

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

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

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

### (в) Сезонный характер деятельности

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

## 3. Основные положения учетной политики

Учетная политика, примененная при подготовке промежуточной финансовой информации за три месяца, закончившихся 31 марта 2020 г., соответствует той, которая использовалась при подготовке годовой финансовой отчетности Группы за 2019 год.

### **МСФО и поправки к действующим МСФО, которые были выпущены и вступили в силу с 1 января 2020 г. и не оказали влияния на промежуточную консолидированную финансовую информацию Группы**

- ▶ Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 «*Определение существенности*».
- ▶ Поправки к МСФО (IFRS) 3 «*Объединения бизнесов*».
- ▶ Поправки к МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IAS) 39 «*Реформа базовой процентной ставки*».

### **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 промежуточной консолидированной финансовой информации. Группа намерена применить эти стандарты, поправки и разъяснения, если применимо, с даты их вступления в силу.

- ▶ 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.

(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 «Томскэнерго», ООО «Омская энергосбытовая компания», АО «ЕИРЦ ЛО», ООО «Энергетическая сбытовая компания Башкортостана», ООО «Интер РАО – ЕИРЦ», ООО «Энергосбыт Волга», ООО «РТ-Энерготрейдинг» (учитывается по методу долевого участия), ООО «Северная сбытовая компания», ООО «ЭСКБ – Развитие», ООО «ЕИРЦ РБ» (с июля 2019 года) и 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 «Трейдинг 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 «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 Uretim 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» (до декабря 2019 года), ООО «Хестьон де Проектос», RUS Gas Turbines Holding 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, инвестиций в ассоциированные и совместные предприятия 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 сверже показателей EBITDA отчетных сегментов с чистой прибылью/(убытком) за отчетный период. Порядок определения Группой EBITDA может отличаться от порядка, применяемого другими компаниями. Информация об амортизации основных средств и нематериальных активов, процентных доходах и расходах раскрывается в информации по сегментам, так как она регулярно анализируется органом, принимающим решения по операционной деятельности.

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

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

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

(в миллионах российских рублей)

#### 4. Информация по сегментам (продолжение)

За три месяца, закончившихся 31 марта 2020 г.:

	Сбыт	Электрогенерация в	Теплогенерация в	Трейдинг	Зарубежные активы			Инжиниринг	Корпоративный центр	Итого	
		Российской Федерации	Российской Федерации		Грузия	Молдавия	Турция	Российская Федерация			
	Российская Федерация	Группа Интер РАО-Электрогенерация	ТГК-11	Генерация Башкирии	Российская Федерация и Европа						
<b>Итого выручка</b>	<b>189 057</b>	<b>46 416</b>	<b>11 611</b>	<b>17 956</b>	<b>10 987</b>	<b>2 890</b>	<b>2 474</b>	–	<b>3 956</b>	<b>(18 441)</b>	<b>266 906</b>
Выручка от внешних покупателей	188 424	33 986	10 384	14 413	10 679	2 890	2 474	–	3 383	273	266 906
Выручка между сегментами	633	12 430	1 227	3 543	308	–	–	–	573	(18 714)	–
<b>Операционные расходы, включая:</b>											
Расходы на приобретение электроэнергии и мощности	(113 086)	(1 666)	(759)	(1 294)	(9 499)	(2 462)	–	–	–	18 072	(110 694)
Расходы по передаче электроэнергии	(62 168)	–	–	(1)	(885)	(371)	(20)	–	–	–	(63 445)
Расходы на топливо	–	(15 896)	(4 224)	(8 659)	–	–	(1 359)	–	–	724	(29 414)
Доля в прибыли совместных предприятий	–	1 071	–	–	24	–	–	–	32	–	1 127
<b>ЕВITDA</b>	<b>8 013</b>	<b>23 314</b>	<b>4 146</b>	<b>5 172</b>	<b>1 888</b>	<b>(374)</b>	<b>693</b>	<b>(38)</b>	<b>(28)</b>	<b>(1 409)</b>	<b>41 377</b>
Амортизация	(704)	(3 967)	(446)	(1 015)	(45)	(143)	(92)	–	(34)	(448)	(6 894)
Процентные доходы	522	1 783	63	171	2	9	–	4	39	762	3 355
Процентные расходы	(51)	–	(9)	(5)	(3)	(54)	–	–	(19)	64	(77)
Процентные расходы по обязательствам по аренде	(101)	(1 272)	(16)	(74)	(1)	(1)	–	–	(1)	(9)	(1 475)

(в миллионах российских рублей)

#### 4. Информация по сегментам (продолжение)

За три месяца, закончившихся 31 марта 2019 г.:

	Сбыт	Электрогенерация в	Теплогенерация в	Трейдинг	Зарубежные активы			Инжиниринг	Корпоративный центр	Итого	
		Российской Федерации	Российской Федерации		Грузия	Молдавия	Турция	Российская Федерация			
	Российская Федерация	Группа Интер РАО-Электрогенерация	ТГК-11	Генерация Башкирии	Российская Федерация и Европа						
<b>Итого выручка</b>	<b>185 940</b>	<b>53 453</b>	<b>12 199</b>	<b>18 660</b>	<b>20 702</b>	<b>2 978</b>	<b>1 969</b>	<b>1 168</b>	<b>4 370</b>	<b>(19 993)</b>	<b>281 446</b>
Выручка от внешних покупателей	185 350	39 913	10 922	14 940	20 344	2 978	1 969	1 168	3 621	241	281 446
Выручка между сегментами	590	13 540	1 277	3 720	358	–	–	–	749	(20 234)	–
<b>Операционные расходы, включая:</b>											
Расходы на приобретение электроэнергии и мощности	(114 520)	(1 776)	(901)	(1 299)	(13 179)	(2 291)	–	–	–	19 402	(114 564)
Расходы по передаче электроэнергии	(58 934)	–	–	(1)	(1 776)	(463)	(13)	–	–	–	(61 187)
Расходы на топливо	–	(20 501)	(4 482)	(9 423)	–	–	(993)	(2)	–	842	(34 559)
Доля в прибыли/(убытке) совместных предприятий	–	730	–	–	–	–	–	–	(8)	–	722
<b>ЕВITDA</b>	<b>7 015</b>	<b>25 127</b>	<b>4 236</b>	<b>4 779</b>	<b>6 525</b>	<b>(242)</b>	<b>555</b>	<b>1 002</b>	<b>(329)</b>	<b>(1 056)</b>	<b>47 612</b>
Амортизация	(771)	(3 886)	(435)	(997)	(46)	(153)	(85)	(444)	(38)	(306)	(7 161)
Процентные доходы	544	1 540	91	126	4	27	–	8	100	1 323	3 763
Процентные расходы	(113)	–	(30)	(1)	(11)	(61)	(3)	(28)	(22)	106	(163)
Процентные расходы по обязательствам по аренде	(124)	(1 084)	(17)	(110)	(1)	(2)	–	–	(1)	(6)	(1 345)

(в миллионах российских рублей)

#### 4. Информация по сегментам (продолжение)

На 31 марта 2020 г.:

	Сбыт	Электро- генерация в Российской Федерации	Теплогенерация в Российской Федерации	Трейдинг	Зарубежные активы			Инжиниринг	Корпора- тивный центр	Итого
	Группа Интер РАО-		ТГК-11	Генерация Башкирии	Российская Федерация и Европа	Грузия	Молдавия	Турция		
	Российская Федерация	Электро- генерация								
<b>Кредиты и займы, включая:</b>	(50)	–	(1 095)	–	(259)	(1 770)	–	–	–	(3 174)
Доля в кредитах и займах совместных предприятий	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
<b>Обязательства по аренде, включая:</b>	(4 178)	(50 231)	(604)	(3 323)	(121)	(52)	–	–	(73)	(58 959)
Доля в обязательствах по аренде совместных предприятий	–	(218)	–	–	–	–	–	–	(18)	(236)

На 31 декабря 2019 г.:

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



(в миллионах российских рублей)

#### 4. Информация по сегментам (продолжение)

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

	<i>За три месяца, закончившихся 31 марта 2020 г.</i>	<i>За три месяца, закончившихся 31 марта 2019 г.</i>
<b>ЕБИТДА по отчетным сегментам</b>	<b>41 377</b>	<b>47 612</b>
Амортизация основных средств и нематериальных активов (Прим. 19)	(6 894)	(7 161)
Процентные доходы (Прим. 20)	3 355	3 763
Процентные расходы (Прим. 20)	(77)	(163)
Процентные расходы по обязательствам по аренде (Прим. 20)	(1 475)	(1 345)
Положительные/(отрицательные) курсовые разницы, нетто (Прим. 20)	8 912	(1 922)
Прочие финансовые расходы (Прим. 20)	(6)	(435)
Начисление резервов, включая (Прим. 19):	(806)	(1 234)
<i>резерв под обесценение дебиторской задолженности, нетто</i>	<i>(548)</i>	<i>(1 879)</i>
<i>(начисление)/восстановление прочих резервов</i>	<i>(97)</i>	<i>458</i>
<i>(начисление)/восстановление резерва по НДС</i>	<i>(161)</i>	<i>187</i>
Прибыль от выбытия компаний Группы, нетто (Прим. 18)	–	63
Прочие	23	(178)
Доля в убытке ассоциированных компаний (Прим. 7)	(9)	(221)
Расход по налогу на прибыль (Прим. 21)	(9 781)	(7 609)
<b>Прибыль за отчетный период согласно промежуточному консолидированному отчету о совокупном доходе</b>	<b>34 619</b>	<b>31 170</b>

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

	<i>На 31 марта 2020 г.</i>	<i>На 31 декабря 2019 г.</i>
<b>Кредиты и займы по отчетным сегментам</b>	<b>(3 174)</b>	<b>(3 316)</b>
За вычетом: доли в кредитах и займах совместных предприятий	–	–
<b>Кредиты и займы согласно промежуточному консолидированному отчету о финансовом положении</b>	<b>(3 174)</b>	<b>(3 316)</b>
<b>Обязательства по аренде по отчетным сегментам</b>	<b>(58 959)</b>	<b>(57 530)</b>
За вычетом: доли в обязательствах по аренде совместных предприятий	236	235
<b>Обязательства по аренде согласно промежуточному консолидированному отчету о финансовом положении</b>	<b>(58 723)</b>	<b>(57 295)</b>

(в миллионах российских рублей)

#### 4. Информация по сегментам (продолжение)

##### Информация по географическим сегментам

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

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2020 г.			За три месяца, закончившихся 31 марта 2019 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 <sup>1</sup>	отличных от юрисдикции предприятий Группы		Выручка в юрисдикции предприятий Группы	отличных от юрисдикции предприятий Группы	
Российская Федерация	252 219	–	252 219	256 707	–	256 707
Финляндия	1 623	28	1 651	7 955	38	7 993
Литва	2 411	–	2 411	6 264	–	6 264
Грузия	2 890	448	3 338	2 978	55	3 033
Молдавия (вкл. Приднестровье)	2 474	–	2 474	1 969	–	1 969
Китай	–	1 134	1 134	–	1 069	1 069
Турция	–	–	–	1 168	–	1 168
Казахстан	–	774	774	–	875	875
Монголия	–	373	373	–	392	392
Латвия	47	–	47	296	–	296
Польша	1 406	–	1 406	955	–	955
Эстония	188	66	254	203	130	333
Прочее	–	825	825	–	392	392
<b>Итого</b>	<b>263 258</b>	<b>3 648</b>	<b>266 906</b>	<b>278 495</b>	<b>2 951</b>	<b>281 446</b>

	Итого внеоборотные активы по месту нахождения активов <sup>2</sup>	
	На 31 марта 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.
Российская Федерация	339 073	339 423
Грузия	9 345	8 440
Молдавия (вкл. Приднестровье)	5 454	4 444
Литва	1 127	948
Прочее	309	308
<b>Итого</b>	<b>355 308</b>	<b>353 563</b>

<sup>1</sup> Выручка распределяется по странам, исходя из местоположения покупателя.

<sup>2</sup> 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»

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%.

В марте 2020 года Группа приобрела 0,115% обыкновенных акций и 0,509% привилегированных акций ПАО «Тамбовская энергосбытовая компания» у неконтролирующих акционеров (0,164% от общего числа голосующих акций компании) в рамках добровольного публичного предложения за 0,6 млн. руб. В результате Группа увеличила свое участие в ПАО «Тамбовская энергосбытовая компания» до 85,21%.

## 6. Основные средства

	<i>Земля и здания</i>	<i>Соору- жения</i>	<i>Машины и оборудо- вание</i>	<i>Прочее</i>	<i>Незавер- шенное строи- тельство</i>	<i>Итого</i>
<b>Первоначальная стоимость</b>						
<b>На 31 декабря 2019 г.</b>	<b>132 116</b>	<b>105 052</b>	<b>355 452</b>	<b>14 974</b>	<b>16 342</b>	<b>623 936</b>
Переклассификация	(42)	1	(5)	46	–	–
Поступления	256	(70)	2 122	8	2 484	4 800
Выбытие	(282)	(27)	(139)	(174)	(23)	(645)
Перевод между категориями	244	973	2 789	64	(4 070)	–
Перевод на другие балансовые счета	(34)	–	(103)	(83)	–	(220)
Разница от пересчета в валюту представления	1 879	1 753	3 651	213	239	7 735
<b>На 31 марта 2020 г.</b>	<b>134 137</b>	<b>107 682</b>	<b>363 767</b>	<b>15 048</b>	<b>14 972</b>	<b>635 606</b>
<i>Включая активы в форме права пользования</i>	<i>9 305</i>	<i>1 543</i>	<i>50 877</i>	<i>701</i>	<i>–</i>	<i>62 426</i>
<b>Амортизация и убытки от обесценения</b>						
<b>На 31 декабря 2019 г.</b>	<b>(52 348)</b>	<b>(54 272)</b>	<b>(181 472)</b>	<b>(6 667)</b>	<b>(1 197)</b>	<b>(295 956)</b>
Переклассификация	2	–	–	(2)	–	–
Амортизация	(999)	(933)	(4 141)	(247)	–	(6 320)
Выбытие	68	19	125	172	12	396
Перевод между категориями	–	(3)	(16)	–	19	–
Перевод на другие балансовые счета	16	–	96	79	–	191
Разница от пересчета в валюту представления	(1 567)	(1 083)	(2 750)	(154)	(76)	(5 630)
<b>На 31 марта 2020 г.</b>	<b>(54 828)</b>	<b>(56 272)</b>	<b>(188 158)</b>	<b>(6 819)</b>	<b>(1 242)</b>	<b>(307 319)</b>
<i>Включая активы в форме права пользования</i>	<i>(2 727)</i>	<i>(825)</i>	<i>(5 657)</i>	<i>(269)</i>	<i>–</i>	<i>(9 478)</i>
<b>Остаточная стоимость</b>						
<b>На 31 декабря 2019 г.</b>	<b>79 768</b>	<b>50 780</b>	<b>173 980</b>	<b>8 307</b>	<b>15 145</b>	<b>327 980</b>
<b>На 31 марта 2020 г.</b>	<b>79 309</b>	<b>51 410</b>	<b>175 609</b>	<b>8 229</b>	<b>13 730</b>	<b>328 287</b>

(в миллионах российских рублей)

## 6. Основные средства (продолжение)

Объекты незавершенного строительства представляют собой основные средства, еще не введенные в эксплуатацию, а также авансы, выданные поставщикам основных средств. По состоянию на 31 марта 2020 г. такие авансы составили 4 726 млн. руб. (на 31 декабря 2019 г.: 3 865 млн. руб.).

Поступления активов в форме права пользования в течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2020 г., составили 177 млн. руб. (в течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2019 г.: 4 955 млн. руб.).

За три месяца, закончившихся 31 марта 2020 г. переоценка активов в форме права пользования, составила 2 220 млн. руб. (за три месяца, закончившихся 31 марта 2019 г.: 518 млн. руб.).

Амортизация активов в форме права пользования, начисленная в течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2020 г., составила 1 119 млн. руб. (в течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2019 г.: 1 017 млн. руб.).

По состоянию на 31 марта 2020 г. балансовая стоимость активов в форме права пользования составила 52 948 млн. руб. (на 31 декабря 2019 г.: 51 832 млн. руб.), включая балансовую стоимость активов в форме права пользования ООО «Калининградская генерация» в сумме 44 963 млн. руб. (на 31 декабря 2019 г.: 43 647 млн. руб.).

Долгосрочные обязательства по аренде на 31 марта 2020 г. составили 50 287 млн. руб. (на 31 декабря 2019 г.: 48 934 млн. руб.). Краткосрочная часть долгосрочных обязательств по аренде на 31 марта 2020 г. составила 8 436 млн. руб. (на 31 декабря 2019 г.: 8 361 млн. руб.).

## 7. Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия

	<b>Совместные предприятия</b>				<b>Итого</b>
	<b>АО «Нижне- вартовская ГРЭС»</b>	<b>RUS Gas Turbines Holding B.V.</b>	<b>Прочие совместные предприя- тия</b>	<b>Ассоцииро- ванные компании</b>	
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 г.</b>	<b>13 514</b>	<b>1 643</b>	<b>6</b>	<b>616</b>	<b>15 779</b>
Доля в прибыли/(убытке) после налогообложения	1 071	32	24	(9)	1 118
Резерв по пересчету иностранных валют	–	–	1	–	1
<b>Балансовая стоимость на 31 марта 2020 г.</b>	<b>14 585</b>	<b>1 675</b>	<b>31</b>	<b>607</b>	<b>16 898</b>

### 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 промежуточном консолидированном отчете о совокупном доходе (Примечание 18), поступление денежных средств от продажи АО «Каскад» в сумме 103 млн. руб. отражено в промежуточном консолидированном отчете о движении денежных средств в составе инвестиционной деятельности.

### RUS Gas Turbines Holding B.V.

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

### 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.).

(в миллионах российских рублей)

## 8. Ценные бумаги

	<b>31 марта 2020 г.</b>	<b>31 декабря 2019 г.</b>
<b>Долевые инструменты</b>	<b>5 668</b>	<b>5 573</b>
По справедливой стоимости переоцениваемые через ПСД	4 103	4 008
По справедливой стоимости переоцениваемые через прибыль и убыток	1 565	1 565
<b>Долговые инструменты</b>	<b>2 065</b>	<b>2 224</b>
По справедливой стоимости переоцениваемые через ПСД	2 065	2 224
<b>Итого</b>	<b>7 733</b>	<b>7 797</b>

За три месяца, закончившихся 31 марта 2020 г. и 31 марта 2019 г., обесценения ценных бумаг, признанного в составе прибылей и убытков, не произошло.

За три месяца, закончившихся 31 марта 2020 г., прибыль от переоценки долевых ценных бумаг на сумму 77 млн. руб. за вычетом налога в размере 18 млн. руб. был признан в составе прочего совокупного дохода в промежуточном консолидированном отчете о совокупном доходе (за три месяца, закончившихся 31 марта 2019 г. была признана прибыль в размере 276 млн. руб. за вычетом налога в размере 62 млн. руб.).

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 129 млн. руб. за вычетом налога 30 млн. руб. было признано в качестве расхода в составе прочего совокупного дохода в консолидированном отчете о совокупном доходе (за три месяца, закончившихся 31 марта 2019 г. 122 млн. руб. за вычетом налога 31 млн. руб. в качестве дохода).

## 9. Прочие внеоборотные активы

	<b>31 марта 2020 г.</b>	<b>31 декабря 2019 г.</b>
<b>Финансовые внеоборотные активы</b>	<b>1 704</b>	<b>1 179</b>
Долгосрочная торговая дебиторская задолженность	977	838
<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<i>(81)</i>	<i>(94)</i>
<b>Долгосрочная торговая дебиторская задолженность, нетто</b>	<b>896</b>	<b>744</b>
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	406	425
<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<i>(49)</i>	<i>(54)</i>
<b>Прочая долгосрочная дебиторская задолженность, нетто</b>	<b>357</b>	<b>371</b>
<b>Долгосрочные займы выданные (включая проценты)</b>	<b>390</b>	<b>–</b>
Долгосрочные банковские депозиты	61	64
<b>Нефинансовые внеоборотные активы</b>	<b>1 168</b>	<b>1 094</b>
Долгосрочные авансы поставщикам и подрядчикам и предоплата	111	127
<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<i>(3)</i>	<i>(4)</i>
<b>Долгосрочные авансы поставщикам и подрядчикам и предоплата, нетто</b>	<b>108</b>	<b>123</b>
НДС к возмещению	697	534
Прочие налоги к возмещению	140	116
Прочие	223	321
	<b>2 872</b>	<b>2 273</b>

(в миллионах российских рублей)

## 10. Дебиторская задолженность и авансы выданные

	<b>31 марта 2020 г.</b>	<b>31 декабря 2019 г.</b>
<b>Финансовые активы</b>	<b>100 208</b>	<b>89 312</b>
Торговая дебиторская задолженность	102 357	92 072
<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<u>(20 378)</u>	<u>(20 513)</u>
<b>Торговая дебиторская задолженность, нетто</b>	<b>81 979</b>	<b>71 559</b>
Прочая дебиторская задолженность	12 330	13 380
<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<u>(5 133)</u>	<u>(4 951)</u>
<b>Прочая дебиторская задолженность, нетто</b>	<b>7 197</b>	<b>8 429</b>
Краткосрочные займы выданные (включая проценты)	348	724
<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<u>(250)</u>	<u>(250)</u>
<b>Краткосрочные займы выданные (включая проценты), нетто</b>	<b>98</b>	<b>474</b>
Дебиторская задолженность по процентам на банковские депозиты	3 895	3 020
Дебиторская задолженность по строительным контрактам	7 039	5 830
<b>Нефинансовые активы</b>	<b>9 534</b>	<b>12 921</b>
Авансы поставщикам и подрядчикам и предоплата	6 644	6 759
<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<u>(1 532)</u>	<u>(1 543)</u>
<b>Авансы поставщикам и подрядчикам и предоплата, нетто</b>	<b>5 112</b>	<b>5 216</b>
Краткосрочный НДС к возмещению	1 304	1 256
Предоплата по налогам	3 118	6 449
	<b>109 742</b>	<b>102 233</b>

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

## 11. Денежные средства и их эквиваленты

	<b>31 марта 2020 г.</b>	<b>31 декабря 2019 г.</b>
Денежные средства на банковских счетах и в кассе в национальной валюте	28 378	31 555
Денежные средства на банковских счетах и в кассе в иностранной валюте	21 900	21 520
Банковские депозиты на срок не более 3-х месяцев	82 551	42 849
<b>Итого</b>	<b>132 829</b>	<b>95 924</b>

## 12. Прочие оборотные активы

	<b>31 марта 2020 г.</b>	<b>31 декабря 2019 г.</b>
Банковские депозиты на срок от 3 до 12 месяцев	152 682	161 447
Денежные средства с ограничением к использованию	1 076	727
Краткосрочные производные финансовые инструменты	29	242
Долговые инструменты	1 236	1 232
Прочее	1 426	407
<b>Итого</b>	<b>156 449</b>	<b>164 055</b>

(в миллионах российских рублей)

## 12. Прочие оборотные активы (продолжение)

По состоянию на 31 марта 2020 г. прочие оборотные активы включали облигации финансовых институтов стоимостью 1 236 млн. руб. (на 31 декабря 2019 г.: 1 232 млн. руб.). За три месяца, закончившихся 31 марта 2020 г., убыток от переоценки облигаций на сумму 20 млн. руб. за вычетом налога в размере 1 млн. руб. был признан в составе прочего совокупного дохода в промежуточном консолидированном отчете о совокупном доходе (за три месяца, закончившихся 31 марта 2019 г. была признана прибыль в размере 3 млн. руб.).

## 13. Капитал

### Акционерный капитал

	<b>31 марта 2020 г.</b>	<b>31 декабря 2019 г.</b>
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

## 14. Кредиты и займы

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

<b>Кредиты и займы</b>	<b>Валюта</b>	<b>31 марта 2020 г.</b>	<b>31 декабря 2019 г.</b>
	Грузинский лари	1 305	554
	Японская иена	462	350
	Евро	259	267
	Российский рубль	700	800
	Доллар США	–	–
<b>Итого долгосрочные кредиты и займы</b>		<b>2 726</b>	<b>1 971</b>
За вычетом краткосрочной части долгосрочных кредитов и займов		(1 730)	(1 497)
		<b>996</b>	<b>474</b>

По состоянию на 31 марта 2020 г. справедливая стоимость кредитов и займов составила 2 809 млн. руб. (по состоянию на 31 декабря 2019 г.: 2 130 млн. руб.). Эта стоимость рассчитана путем дисконтирования будущих потоков денежных средств по договору с использованием текущей рыночной процентной ставки, применяемой Группой для аналогичных финансовых инструментов.

В 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». 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 марта 2020 г. потенциальные обязательства Материнской компании по гарантии составили 9 093 млн. руб. (на 31 декабря 2019 г.: 7 781 млн. руб.). Гарантия Материнской компании прекратит свое действие до 30 июня 2021 г., после того как АО «Самрук-Энерго» (дочернее общество АО «Фонд 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 марта 2020 г. сумма гарантии составила 4 817 млн. руб. (на 31 декабря 2019 г.: 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 марта 2020 г. максимально возможная сумма обязательств Группы по вышеуказанным гарантиям, а также сумма возмещения по встречным гарантиям ограничена 11 502 млн. руб. (на 31 декабря 2019 г.: 10 182 млн. руб.). На 31 марта 2020 г. Группа оценивает вероятность оттока денежных средств по указанным выше гарантиям и поручительствам как низкую.

(в миллионах российских рублей)

#### 14. Кредиты и займы (продолжение)

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

#### 15. Кредиторская задолженность и начисленные обязательства

	<b>31 марта 2020 г.</b>	<b>31 декабря 2019 г.</b>
<b>Финансовые обязательства</b>		
Торговая кредиторская задолженность	56 662	47 983
Краткосрочные производные финансовые инструменты	238	1
Дивиденды к выплате	137	140
Обязательство по выкупу собственных долевых инструментов	763	763
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	5 175	6 039
<b>Итого</b>	<b>62 975</b>	<b>54 926</b>
<b>Нефинансовые обязательства</b>		
Авансы полученные	21 841	33 874
Задолженность перед персоналом	13 722	11 259
Резервы, краткосрочные	2 919	2 500
<b>Итого</b>	<b>38 482</b>	<b>47 633</b>
	<b>101 457</b>	<b>102 559</b>

На 31 марта 2020 г. авансы полученные включали 5 253 млн. руб. полученных по договорам строительства от клиентов ООО «Интер РАО Инжиниринг» (на 31 декабря 2019 г.: 6 320 млн. руб.), авансы по реализации электроэнергии на сумму 10 801 млн. руб., полученные от абонентов АО «Мосэнергосбыт», АО «Петербургская сбытовая компания», ООО «РН-Энерго» и Группы Башкирская генерирующая компания (31 декабря 2019 г.: 20 099 млн. руб.).

#### 16. Прочие долгосрочные обязательства

	<b>31 марта 2020 г.</b>	<b>31 декабря 2019 г.</b>
<b>Финансовые обязательства</b>		
Долгосрочные производные финансовые инструменты	45	–
Прочие долгосрочные обязательства	1 021	675
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>1 066</b>	<b>675</b>
<b>Нефинансовые обязательства</b>		
Пенсионные обязательства	4 162	4 152
Резерв на восстановление окружающей среды	4 069	4 409
Государственные субсидии	12	12
Прочие долгосрочные обязательства	773	679
<b>Итого нефинансовые обязательства</b>	<b>9 016</b>	<b>9 252</b>
<b>Итого</b>	<b>10 082</b>	<b>9 927</b>



(в миллионах российских рублей)

## 17. Выручка

	<i>За три месяца, закончившихся 31 марта</i>	
	<i>2020 г.</i>	<i>2019 г.</i>
Продажа электроэнергии и мощности	242 648	257 019
Продажа тепловой энергии	17 466	17 746
Прочая выручка	6 792	6 681
	<b>266 906</b>	<b>281 446</b>

## 18. Прочие операционные доходы

	<i>За три месяца, закончившихся 31 марта</i>	
	<i>2020 г.</i>	<i>2019 г.</i>
Штрафы и пени к получению	1 234	1 135
Производные финансовые инструменты на покупку/продажу электроэнергии	1 574	1 032
Прибыль от выбытия компаний Группы, нетто	–	63
Прочее	701	1 250
	<b>3 509</b>	<b>3 480</b>

## 19. Операционные расходы

	<i>За три месяца, закончившихся 31 марта</i>	
	<i>2020 г.</i>	<i>2019 г.</i>
Расходы на приобретение электроэнергии и мощности	110 694	114 564
Плата за услуги по передаче электроэнергии	63 445	61 187
Расходы на топливо	29 414	34 559
Зарплата, выплаты работникам и налоги с фонда оплаты труда	13 663	12 885
Амортизация основных средств и нематериальных активов	6 894	7 161
Агентские вознаграждения	1 404	1 372
Расходы на ремонт и техническое обслуживание	1 188	1 187
Транспортные расходы	773	719
Прочие материалы производственного назначения	755	755
Расходы по передаче тепловой энергии	641	918
Резерв под обесценение дебиторской задолженности, нетто	548	1 879
Расходы на водоснабжение	535	807
Налоги, за исключением налога на прибыль	396	677
Консультационные, юридические и аудиторские услуги	237	350
Начисление/(восстановление) резерва по НДС	161	(187)
Начисление/(восстановление) прочих резервов	97	(458)
Краткосрочная аренда	34	74
Расходы от выбытия материальных запасов	27	12
Аренда малоценных активов	5	14
Расходы по сделкам с производными финансовыми инструментами на рынке электроэнергии	2	–
Прочее	6 929	8 071
	<b>237 842</b>	<b>246 546</b>

(в миллионах российских рублей)

## 20. Финансовые доходы и расходы

	За три месяца, закончившихся 31 марта	
	2020 г.	2019 г.
<b>Финансовые доходы</b>		
Процентный доход	3 355	3 763
Амортизация дисконта дебиторской задолженности	38	61
Доход по дивидендам	41	–
Положительные курсовые разницы, нетто	8 912	–
Дисконтирование кредиторской задолженности	1	–
Прочие финансовые доходы	63	101
	<b>12 410</b>	<b>3 925</b>
	За три месяца, закончившихся 31 марта	
	2020 г.	2019 г.
<b>Финансовые расходы</b>		
Отрицательные курсовые разницы, нетто	–	1 922
Процентные расходы по обязательствам по аренде	1 475	1 345
Амортизация дисконта кредиторской задолженности	13	522
Процентные расходы	77	163
Дисконтирование дебиторской задолженности	19	9
Прочие финансовые расходы	117	66
	<b>1 701</b>	<b>4 027</b>

## 21. Расход по налогу на прибыль

	За три месяца, закончившихся 31 марта	
	2020 г.	2019 г.
Расходы по текущему налогу на прибыль	8 620	7 238
Расход по отложенному налогу	1 219	352
Уточненные налоговые декларации	(58)	(43)
Резерв по налогу на прибыль	–	62
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	<b>9 781</b>	<b>7 609</b>

## 22. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

(в миллионах российских рублей)

## 22. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

### Расчет справедливой стоимости и иерархия справедливой стоимости

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

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

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

31 марта 2020 г.	Прим.	Итого справедливая стоимость	Иерархия справедливой стоимости		
			Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
<b>Финансовые активы</b>					
<b>Производные финансовые инструменты</b>					
Производные инструменты на покупку/продажу электроэнергии	12	29	29	–	–
<b>Ценные бумаги</b>					
Долевые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	8	4 103	4 103	–	–
Долевые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	8	1 565	–	–	1 565
Долговые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	8	3 301	3 301	–	–
<b>Долговые инструменты по амортизированной стоимости</b>					
Долгосрочные банковские депозиты	9	61	–	–	61
<b>Итого финансовые активы</b>		<b>9 059</b>	<b>7 433</b>	<b>–</b>	<b>1 626</b>
<b>Финансовые обязательства</b>					
<b>Производные финансовые инструменты</b>					
Производные инструменты на покупку/продажу электроэнергии	15,16	282	282	–	–
Процентный своп	15	1	–	1	–
<b>Финансовые обязательства, отнесенные к категории переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>					
Обязательство по выкупу собственных долевых инструментов	15	763	–	763	–
<b>Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>					
Кредиты и займы	14	2 809	–	2 809	–
<b>Итого финансовые обязательства</b>		<b>3 855</b>	<b>282</b>	<b>3 573</b>	<b>–</b>

(в миллионах российских рублей)

## 22. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

### Расчет справедливой стоимости и иерархия справедливой стоимости (продолжение)

31 декабря 2019 г.	Прим.	Итого			
		справедливая стоимость	Иерархия справедливой стоимости		
			Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
<b>Финансовые активы</b>					
<b>Производные финансовые инструменты</b>					
Производные инструменты на покупку/продажу электроэнергии	12	242	242	–	–
<b>Ценные бумаги</b>					
Долевые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	8	4 008	4 008	–	–
Долевые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	8	1 565	–	–	1 565
Долговые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	8	3 456	3 456	–	–
<b>Долговые инструменты по амортизированной стоимости</b>					
Долгосрочные банковские депозиты	9	64	–	–	64
<b>Итого финансовые активы</b>		<b>9 335</b>	<b>7 706</b>	<b>–</b>	<b>1 629</b>
<b>Финансовые обязательства</b>					
<b>Производные финансовые инструменты</b>					
Процентный своп	15	1	–	1	–
<b>Финансовые обязательства, отнесенные к категории переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>					
Обязательство по выкупу собственных долевых инструментов	15	763	–	763	–
<b>Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>					
Кредиты и займы	14	2 130	–	2 130	–
<b>Итого финансовые обязательства</b>		<b>2 894</b>	<b>–</b>	<b>2 894</b>	<b>–</b>

## 23. Договорные обязательства

### Инвестиционные обязательства и обязательства по капитальным затратам

В соответствии с меморандумом, заключенным Группой с правительством Грузии в марте 2013 года, Группа обязана инвестировать в реализацию проектов, нацеленных на модернизацию сетей по передаче электроэнергии, принадлежащих компании Группы – АО «Теласи». По состоянию на 31 марта 2020 г. реализация инвестиционной программы осуществляется в соответствии с графиком.

По состоянию на 31 марта 2020 г. обязательства по капитальным затратам дочерних компаний, представлены следующим образом:

<u>Дочерняя компания</u>	<u>млн. руб.</u>
АО «Интер РАО – Электрогенерация»	9 433
Группа Башкирская генерирующая компания	1 674
Прочие	850
<b>Итого</b>	<b>11 957</b>

(в миллионах российских рублей)

## 23. Договорные обязательства (продолжение)

### Инвестиционные обязательства и обязательства по капитальным затратам (продолжение)

Договорные обязательства АО «Интер РАО – Электрогенерация» по состоянию на 31 марта 2020 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 Ивановские ПГУ, разработке информационной системы управления модернизацией и обслуживания энергетического оборудования.

Договорные обязательства Группы Башкирская генерирующая компания в основном включают в себя контрактные обязательства по модернизации парового оборудования Кармановской ГРЭС, строительство новой котельной и реконструкции тепловых сетей.

Доля Группы в обязательствах по капитальным затратам совместных предприятий составляет 2 604 млн. руб., обязательство по которым Группа несет совместно с другими инвесторами (на 31 декабря 2018 г.: 160 млн. руб.).

### Гарантии

На 31 марта 2020 г. Группа имеет следующие гарантии:

- ▶ В декабре 2017 года и мае 2016 годов Группа заключила новые договора банковских гарантий с ГК «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» с целью финансового обеспечения соглашения между Группой и Empresa Importadora de Objetivos Electroenergeticos по увеличению мощности ТЭС «Восточная Гавана» и ТЭС «Максимо Гомес» (Куба). По состоянию на 31 марта 2020 г. сумма банковских гарантий составила 6,9 млн. евро, или 594 млн. руб. по курсу ЦБ РФ на 31 марта 2020 г. (7,2 млн. евро, или 499 млн. руб. по курсу ЦБ РФ на 31 декабря 2019 г.). Гарантии истекают в январе 2024 года.
- ▶ В декабре 2010 года Группа совместно с General Electric и Государственной корпорацией «Ростехнологии» учредила ассоциированную компанию RUS Gas Turbines Holding B.V. 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 марта 2020 г. остаточная сумма резервного аккредитива составила 21 млн. евро, или 1 781 млн. руб. по курсу ЦБ РФ на 31 марта 2020 г. (на 31 декабря 2019 г.: 21 млн. евро или 1 441 млн. руб. по курсу ЦБ РФ на 31 декабря 2019 г.). Резервный аккредитив истекает в сентябре 2020 года.
- ▶ В марте 2018 года Группа заключила 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 марта 2020 г. сумма банковских гарантий составила 1,5 млн. долл. США, или 117 млн. руб. по курсу ЦБ РФ на 31 марта 2020 г. (на 31 декабря 2019 г.: 1,5 млн. долл. США, или 93 млн. руб. по курсу ЦБ РФ на 31 декабря 2019 г.). Данные гарантии истекают в декабре 2020 года.
- ▶ В августе 2019 года Группа заключила договор банковской гарантии с АО «Райффайзенбанк» с целью финансового обеспечения соглашения между Группой и АО «Вимм-Билль-Данн» по строительно-монтажным работам. По состоянию на 31 марта 2020 г. сумма банковской гарантии составила 61 млн. руб. Гарантия 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 марта 2020 г. сумма банковской гарантии составила 2,3 млн. долл. или 176 млн. руб. по курсу ЦБ РФ на 31 марта 2020 г. (на 31 декабря 2019 г.: 2,3 млн. долл. США, 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 и марте 2020 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 марта 2020 г. сумма банковских гарантий составила 76 млн. руб. (на 31 декабря 2019 г.: 58 млн. руб.). Гарантии истекают в мае 2021 года.

(в миллионах российских рублей)

## 24. Условные обязательства

### (а) Бизнес среда

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

Произошедшие в 2014 году значительное снижение цен на сырую нефть, значительная девальвация российского рубля, а также введение против РФ некоторыми странами ряда односторонних ограничительных политических и экономических мер продолжали оказывать негативное влияние на российскую экономику, основную юрисдикцию Группы, в 2020 году. Совокупность указанных факторов привела к снижению доступности капитала, увеличению его стоимости, росту инфляции и неопределенности относительно экономического роста, что в будущем может негативно повлиять на финансовое положение и экономические перспективы Группы. Руководство Компании полагает, что предпринимает все надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

### Пандемия коронавируса

В первом квартале 2020 года на мировую экономику негативно повлияла пандемия коронавируса (COVID-19). Ужесточение изоляционных мероприятий, направленных на борьбу с распространением COVID-19 в различных странах, вызвало существенное снижение уровня потребительских расходов и деловой активности. Социальное дистанционирование и меры изоляции привели к прекращению деятельности компаний в сфере розничной торговли, транспорта, путешествий и туризма, общественного питания, развлечений и многих других направлений. Влияние пандемии на развитие экономики на уровне отдельных стран и мировой экономики в целом не имеет исторических аналогов с другими периодами, когда правительства принимали пакеты мер по спасению экономики. Дополнительный риск заключается в возможном затяжном характере пандемии, при котором распространение вируса продолжится во второй половине 2020 года, до того, как будут найдены эффективные меры противодействия.

Российская экономика подвержена влиянию ухудшающейся ситуации с распространением пандемии. Российское правительство предприняло ряд беспрецедентных мер по поддержке экономики, по предоставлению ликвидности и поддержанию деятельности российских компаний и населения, в том числе постановлением Правительства РФ от 2 апреля 2020 г. № 424. Согласно постановлению до 1 января 2021 г. вводится мораторий на уплату неустоек по просроченной задолженности по договорам снабжения с ресурсоснабжающими организациями. На этом фоне продолжает сохраняться неопределенность в отношении будущих условий деятельности для Группы и ее контрагентов.

Такие макроэкономические факторы как рост безработицы в России, сокращение ликвидности и рентабельности компаний, а также рост случаев банкротств в ряде отраслей могут повлиять на способность некоторых потребителей Группы погасить задолженность за потребленную электроэнергию.

Эти события, последствия которых трудно прогнозировать в настоящее время, могут оказать дальнейшее существенное влияние на будущие операции и финансовое положение Группы. Будущая экономическая и административная обстановка и ее влияние на деятельность Группы могут отличаться от текущих ожиданий руководства и продолжают сохраняться значительные риски ухудшения ситуации, которые могут оказать значительное влияние на оценки руководства в отношении сформированных резервов под обесценение текущей и будущей дебиторской задолженности, а также на другие оценки руководства Группы.

Руководство Группы находится в процессе анализа влияния изменений экономической среды на деятельность Группы в 2020 году. При этом руководство Группы считает, что представленная промежуточная сокращенная финансовая отчетность отражает все наилучшие оценки в отношении возможных последствий на 31 марта 2020 г.

### (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.

(в миллионах российских рублей)

## 24. Условные обязательства (продолжение)

### (б) Страхование (продолжение)

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

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

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

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

### (в) Судебные разбирательства

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

	<b>31 марта 2020 г.</b>	<b>31 декабря 2019 г.</b>
Судебные разбирательства	2 912	2 301

Помимо исков, по которым был начислен резерв (Примечание 15) и описанных выше, руководству Группы не известно о каких-либо существующих на дату подписания настоящей промежуточной консолидированной финансовой отчетности или потенциально возможных претензий 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.

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

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

(в миллионах российских рублей)

## 24. Условные обязательства (продолжение)

### (г) Условные налоговые обязательства (продолжение)

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 марта 2020 г., и по оценкам Группы, в случае принятия решения в пользу налоговых органов сумма возможных претензий по таким позициям составит до 82 млн. руб. (на 31 декабря 2019 г.: 72 млн. руб.).

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

### (д) Вопросы охраны окружающей среды

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

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

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

### (е) Права собственности на землю

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

## 25. Операции со связанными сторонами

### (а) Материнская компания и отношения контроля

Российская Федерация является конечным бенефициаром и осуществляет контроль над ПАО «Интер РАО». Более подробная информация о сделках с компаниями, контролируруемыми Российской Федерацией, представлена в Примечании 25 (г).



(в миллионах российских рублей)

## 25. Операции со связанными сторонами (продолжение)

### (б) Операции с ключевым управленческим персоналом

Членам правления на 31 марта 2020 г. принадлежит 0,20792% обыкновенных акций ПАО «Интер РАО» (31 декабря 2019 г.: 0,21092%).

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

	<i>За три месяца, закончившихся 31 марта</i>	
	<i>2020 г.</i>	<i>2019 г.</i>
Заработная плата и премии	54	64

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

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

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

	<i>За три месяца, закончившихся 31 марта</i>	
	<i>2020 г.</i>	<i>2019 г.</i>
<b>Выручка</b>		
Совместные предприятия	463	151
Ассоциированные предприятия	–	7
	<b>463</b>	<b>158</b>
<b>Приобретение электроэнергии</b>		
Совместные предприятия	59	20
<b>Приобретение мощности</b>		
Совместные предприятия	775	501
<b>Прочие расходы</b>		
Совместные предприятия	1	63
	<b>835</b>	<b>584</b>
<b>Капитальные вложения</b>		
Совместные предприятия	–	1
	<b>31 марта 2020 г.</b>	<b>31 декабря 2019 г.</b>
<b>Дебиторская задолженность</b>		
Совместные предприятия	79	245
<b>Кредиторская задолженность</b>		
Совместные предприятия	274	246

(в миллионах российских рублей)

## 25. Операции со связанными сторонами (продолжение)

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

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

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

	<b>За три месяца, закончившихся 31 марта</b>	
	<b>2020 г.</b>	<b>2019 г.</b>
<b>Выручка</b>		
Продажа электроэнергии и мощности	76 495	82 500
Прочая выручка	2 830	3 849
Прочие операционные доходы	317	842
	<b>79 642</b>	<b>87 191</b>
<b>Операционные расходы</b>		
Приобретение электроэнергии и мощности	38 379	38 754
Плата за услуги по передаче электроэнергии	58 624	57 569
Расходы на топливо (газ)	21 769	26 567
Расходы на топливо (уголь)	179	158
Прочие закупки	10	42
Прочие расходы	2 994	3 338
	<b>121 955</b>	<b>126 428</b>
<b>Капитальные вложения</b>	<b>–</b>	<b>5 373</b>
<b>Финансовые доходы/(расходы)</b>		
Процентные доходы	832	1 636
Прочие финансовые доходы	–	3
Дивидендные доходы	41	–
Процентные расходы	(34)	(38)
Процентные расходы по аренде	(1 352)	(1 198)
	<b>(513)</b>	<b>403</b>
<b>Финансовые операции</b>		
Кредиты и займы полученные	680	1 841
Кредиты и займы погашенные	–	(155)
Погашение обязательств по аренде	(1 908)	(1 527)
	<b>(1 228)</b>	<b>159</b>
	<b>31 марта 2020 г.</b>	<b>31 декабря 2019 г.</b>
<b>Ценные бумаги</b>	<b>6 007</b>	<b>6 067</b>
<b>Долгосрочная дебиторская задолженность</b>		
Прочая дебиторская задолженность	93	90
За вычетом резерва под обесценение	(26)	(28)
	<b>67</b>	<b>62</b>
<b>Прочая дебиторская задолженность, нетто</b>		
<b>Краткосрочная дебиторская задолженность</b>		
Торговая дебиторская задолженность, включая резерв	27 168	26 352
За вычетом резерва под обесценение	(6 496)	(7 455)
<b>Торговая дебиторская задолженность, нетто</b>	<b>20 672</b>	<b>18 897</b>
Авансы выданные	1 730	66
Авансы, выданные на капитальное строительство	31	31
Дебиторская задолженность по строительным контрактам	6 286	5 078
Прочая дебиторская задолженность	781	816
	<b>29 500</b>	<b>24 888</b>
<b>Прочие текущие активы</b>	<b>522</b>	<b>545</b>

(в миллионах российских рублей)

## 25. Операции со связанными сторонами (продолжение)

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

	<b>31 марта 2020 г.</b>	<b>31 декабря 2019 г.</b>
<b>Кредиторская задолженность</b>		
Торговая кредиторская задолженность	25 655	22 851
Кредиторская задолженность по капитальному строительству	33	36
Долгосрочная кредиторская задолженность	507	511
Прочая кредиторская задолженность	207	491
Авансы полученные	7 230	13 187
	<b>33 632</b>	<b>37 076</b>
<b>Прочие долгосрочные обязательства</b>	<b>30</b>	<b>18</b>
<b>Задолженность по кредитам и займам</b>		
Краткосрочные кредиты и займы	620	309
Долгосрочные кредиты и займы	637	194
Проценты по кредитам и займам	2	2
	<b>1 259</b>	<b>505</b>
<b>Задолженность по обязательствам по аренде</b>		
Краткосрочная часть долгосрочных обязательств по аренде	7 315	7 296
Долгосрочные обязательства по аренде	46 134	44 832
	<b>53 449</b>	<b>52 128</b>
Денежные средства и их эквиваленты	23 999	23 985
Прочие оборотные активы (банковские депозиты, вкл. задолженность по процентам)	67 439	50 517

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:

	<b>За три месяца, закончившихся 31 марта</b>	
	<b>2020 г.</b>	<b>2019 г.</b>
<b>Выручка</b>		
Продажа электроэнергии и мощности	9	7
<b>Операционные расходы</b>		
Прочие расходы	5	4
<b>Финансовые доходы и расходы</b>		
Процентные доходы	645	769
Процентные расходы	–	(25)
	<b>31 марта 2020 г.</b>	<b>31 декабря 2019 г.</b>
<b>Краткосрочная дебиторская задолженность</b>		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	57	136
<b>Краткосрочная кредиторская задолженность</b>		
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3	2
<b>Денежные средства и их эквиваленты</b>		
Денежные средства на банковских счетах	10 770	12 183
Краткосрочные банковские депозиты	36 060	36 011
	<b>46 830</b>	<b>48 194</b>

*(в миллионах российских рублей)*

## **26. События после отчетной даты**

В апреле-мае 2020 года Группа приобрела 0,051% обыкновенных акций и 3,147% привилегированных акций ПАО «Тамбовская энергосбытовая компания» у неконтролирующих акционеров (0,438% от общего числа голосующих акций компании) в рамках добровольного публичного предложения. В результате Группа увеличила свое участие в ПАО «Тамбовская энергосбытовая компания» до 85,65%.

---

ООО «Эрнст энд Янг»  
Прошито и пронумеровано 36 листа(ов)