

ОТЧЕТ ЭМИТЕНТА (ЕЖЕКВАРТАЛЬНЫЙ ОТЧЕТ)

***Публичное акционерное общество «Федеральная
гидрогенерирующая компания – РусГидро»***

Код эмитента: 55038-Е

за 1 квартал 2020 г.

Адрес эмитента: **660017, Российская Федерация, Красноярский край, г. Красноярск, ул. Дубровинского, д.43, корп. 1**

Информация, содержащаяся в настоящем ежеквартальном отчете, подлежит раскрытию в соответствии с законодательством Российской Федерации о ценных бумагах

Председатель Правления – Генеральный директор
Дата: 15 мая 2020 г.

подпись Н.Г. Шульгинов

Директор Департамента корпоративного учета и отчетности -
главный бухгалтер
Дата: 15 мая 2020 г.

подпись Ю.Г. Медведева
М.П.

Контактное лицо: **Тихонова Юлия Александровна, главный эксперт Управления корпоративного развития и сопровождения сделок Департамента корпоративного управления и управления имуществом**

Телефон: **+7 800 333 8000**

Факс: **+7 495 785 0963**

Адрес электронной почты: **TihonovaYaA@rushydro.ru**

Адрес страницы (страниц) в сети Интернет, на которой раскрывается информация, содержащаяся в настоящем ежеквартальном отчете: **www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=8580, www.rushydro.ru**

Оглавление

Оглавление.....	2
Введение	6
Раздел I. Сведения о банковских счетах, об аудиторе (аудиторской организации), оценщике и о финансовом консультанте эмитента, а также о лицах, подписавших ежеквартальный отчет.....	7
1.1. Сведения о банковских счетах эмитента	7
1.2. Сведения об аудиторе (аудиторской организации) эмитента	7
1.3. Сведения об оценщике (оценщиках) эмитента.....	11
1.4. Сведения о консультантах эмитента	11
1.5. Сведения о лицах, подписавших ежеквартальный отчет	11
Раздел II. Основная информация о финансово-экономическом состоянии эмитента	12
2.1. Показатели финансово-экономической деятельности эмитента	12
2.2. Рыночная капитализация эмитента	13
2.3. Обязательства эмитента.....	13
2.3.1. Заемные средства и кредиторская задолженность	13
2.3.2. Кредитная история эмитента.....	17
2.3.3. Обязательства эмитента из предоставленного им обеспечения	25
2.3.4. Прочие обязательства эмитента.....	26
2.4. Риски, связанные с приобретением размещаемых (размещенных) ценных бумаг	26
2.4.1. Отраслевые риски	27
2.4.2. Страновые и региональные риски	29
2.4.3. Финансовые риски	31
2.4.4. Правовые риски.....	33
2.4.5. Риск потери деловой репутации (репутационный риск)	34
2.4.6. Стратегический риск.....	34
2.4.7. Риски, связанные с деятельностью эмитента	35
Раздел III. Подробная информация об эмитенте	39
3.1. История создания и развитие эмитента.....	39
3.1.1. Данные о фирменном наименовании (наименовании) эмитента	39
3.1.2. Сведения о государственной регистрации эмитента	40
3.1.3. Сведения о создании и развитии эмитента	40
3.1.4. Контактная информация.....	42
3.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика	43
3.1.6. Филиалы и представительства эмитента.....	43
3.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента	46
3.2.1. Основные виды экономической деятельности эмитента.....	46
3.2.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента	46
3.2.3. Материалы, товары (сырье) и поставщики эмитента.....	48
3.2.4. Рынки сбыта продукции (работ, услуг) эмитента	48
3.2.5. Сведения о наличии у эмитента разрешений (лицензий) или допусков к отдельным видам работ	51
3.2.6. Сведения о деятельности отдельных категорий эмитентов	51

3.2.7. Дополнительные сведения об эмитентах, основной деятельностью которых является добыча полезных ископаемых.....	52
3.2.8. Дополнительные сведения об эмитентах, основной деятельностью которых является оказание услуг связи.....	55
3.3. Планы будущей деятельности эмитента.....	55
3.4. Участие эмитента в банковских группах, банковских холдингах, холдингах и ассоциациях.....	57
3.5. Подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение.....	58
3.6. Состав, структура и стоимость основных средств эмитента, информация о планах по приобретению, замене, выбытию основных средств, а также обо всех фактах обременения основных средств эмитента.....	68
Раздел IV. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности эмитента.....	69
4.1. Результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента.....	69
4.2. Ликвидность эмитента, достаточность капитала и оборотных средств.....	70
4.3. Финансовые вложения эмитента.....	71
4.4. Нематериальные активы эмитента.....	78
4.5. Сведения о политике и расходах эмитента в области научно-технического развития, в отношении лицензий и патентов, новых разработок и исследований.....	79
4.6. Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности эмитента.....	79
4.7. Анализ факторов и условий, влияющих на деятельность эмитента.....	83
4.8. Конкуренты эмитента.....	87
Раздел V. Подробные сведения о лицах, входящих в состав органов управления эмитента, органов эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью, и краткие сведения о сотрудниках (работниках) эмитента.....	89
5.1. Сведения о структуре и компетенции органов управления эмитента.....	89
5.2. Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента.....	95
5.2.1. Состав совета директоров (наблюдательного совета) эмитента.....	95
5.2.2. Информация о единоличном исполнительном органе эмитента.....	95
5.2.3. Состав коллегиального исполнительного органа эмитента.....	96
5.3. Сведения о размере вознаграждения и/или компенсации расходов по каждому органу управления эмитента.....	96
5.4. Сведения о структуре и компетенции органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента, а также об организации системы управления рисками и внутреннего контроля.....	99
5.5. Информация о лицах, входящих в состав органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента.....	102
5.6. Сведения о размере вознаграждения и (или) компенсации расходов по органу контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента.....	107
5.7. Данные о численности и обобщенные данные о составе сотрудников (работников) эмитента, а также об изменении численности сотрудников (работников) эмитента.....	110
5.8. Сведения о любых обязательствах эмитента перед сотрудниками (работниками), касающихся возможности их участия в уставном капитале эмитента.....	110
Раздел VI. Сведения об участниках (акционерах) эмитента и о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность.....	110
6.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников) эмитента.....	110
6.2. Сведения об участниках (акционерах) эмитента, владеющих не менее чем пятью процентами его уставного капитала или не менее чем пятью процентами его обыкновенных акций, а также сведения о контролирующих таких участников (акционеров) лицах, а в случае отсутствия таких лиц о таких участниках (акционерах), владеющих не менее чем 20 процентами уставного капитала или не менее чем 20 процентами их обыкновенных акций.....	111
6.3. Сведения о доле участия государства или муниципального образования в уставном капитале	

эмитента, наличии специального права ('золотой акции').....	116
6.4. Сведения об ограничениях на участие в уставном капитале эмитента.....	118
6.5. Сведения об изменениях в составе и размере участия акционеров (участников) эмитента, владеющих не менее чем пятью процентами его уставного капитала или не менее чем пятью процентами его обыкновенных акций.....	118
6.6. Сведения о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имела заинтересованность	119
6.7. Сведения о размере дебиторской задолженности.....	119
Раздел VII. Бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента и иная финансовая информация.....	122
7.1. Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента	122
7.2. Промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента.....	122
7.3. Консолидированная финансовая отчетность эмитента	123
7.4. Сведения об учетной политике эмитента	123
7.5. Сведения об общей сумме экспорта, а также о доле, которую составляет экспорт в общем объеме продаж.....	131
7.6. Сведения о существенных изменениях, произошедших в составе имущества эмитента после даты окончания последнего завершенного отчетного года.....	131
7.7. Сведения об участии эмитента в судебных процессах в случае, если такое участие может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности эмитента.....	131
Раздел VIII. Дополнительные сведения об эмитенте и о размещенных им эмиссионных ценных бумагах	131
8.1. Дополнительные сведения об эмитенте	131
8.1.1. Сведения о размере, структуре уставного капитала эмитента	131
8.1.2. Сведения об изменении размера уставного капитала эмитента	133
8.1.3. Сведения о порядке созыва и проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента	133
8.1.4. Сведения о коммерческих организациях, в которых эмитент владеет не менее чем пятью процентами уставного капитала либо не менее чем пятью процентами обыкновенных акций	135
8.1.5. Сведения о существенных сделках, совершенных эмитентом	143
8.1.6. Сведения о кредитных рейтингах эмитента	143
8.2. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента	146
8.3. Сведения о предыдущих выпусках эмиссионных ценных бумаг эмитента, за исключением акций эмитента	147
8.3.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены	147
8.3.2. Сведения о выпусках, ценные бумаги которых не являются погашенными	149
8.4. Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по облигациям эмитента с обеспечением, а также об обеспечении, предоставленном по облигациям эмитента с обеспечением	154
8.5. Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги эмитента	154
8.6. Сведения о законодательных актах, регулирующих вопросы импорта и экспорта капитала, которые могут повлиять на выплату дивидендов, процентов и других платежей нерезидентам	155
8.7. Сведения об объявленных (начисленных) и (или) о выплаченных дивидендах по акциям эмитента, а также о доходах по облигациям эмитента	155
8.7.1. Сведения об объявленных и выплаченных дивидендах по акциям эмитента	155
8.7.2. Сведения о начисленных и выплаченных доходах по облигациям эмитента.....	159
8.8. Иные сведения.....	168
8.9. Сведения о представляемых ценных бумагах и эмитенте представляемых ценных бумаг, право собственности на которые удостоверяется российскими депозитарными расписками	169

Приложение №1. Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность за 2019 год.	170
Приложение №2. Промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность за 3 месяца 2020 года.	244
Приложение №3. Консолидированная финансовая отчетность в соответствии с МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, и по состоянию на эту дату.	247

Введение

Основания возникновения у эмитента обязанности осуществлять раскрытие информации в форме ежеквартального отчета

В отношении ценных бумаг эмитента осуществлена регистрация проспекта ценных бумаг

Биржевые облигации эмитента допущены к организованным торгам на бирже с представлением бирже проспекта биржевых облигаций для такого допуска

Настоящий ежеквартальный отчет содержит оценки и прогнозы уполномоченных органов управления эмитента касательно будущих событий и/или действий, перспектив развития отрасли экономики, в которой эмитент осуществляет основную деятельность, и результатов деятельности эмитента, в том числе планов эмитента, вероятности наступления определенных событий и совершения определенных действий. Инвесторы не должны полностью полагаться на оценки и прогнозы органов управления эмитента, так как фактические результаты деятельности эмитента в будущем могут отличаться от прогнозируемых результатов по многим причинам. Приобретение ценных бумаг эмитента связано с рисками, описанными в настоящем ежеквартальном отчете.

Иная информация:

в настоящем Ежеквартальном отчете под Эмитентом, Обществом, Компанией понимается одно и то же лицо – ПАО «РусГидро».

Раздел I. Сведения о банковских счетах, об аудиторе (аудиторской организации), оценщике и о финансовом консультанте эмитента, а также о лицах, подписавших ежеквартальный отчет

1.1. Сведения о банковских счетах эмитента

Полное и сокращенное фирменные наименования, место нахождения, ИНН каждой кредитной организации, в которой открыты расчетные и иные счета эмитента, номера и типы таких счетов, а также БИК и номер корреспондентского счета каждой кредитной организации.

В связи с тем, что у Эмитента более 3 расчетных и иных счетов, в настоящем Ежеквартальном отчете указывается информация о счетах, которые Эмитент считает основными.

Сведения о кредитной организации

Полное фирменное наименование: *Публичное акционерное общество «Сбербанк России»*

Сокращенное фирменное наименование: *ПАО Сбербанк*

Место нахождения: *Российская Федерация, г. Москва*

ИНН: *7707083893*

БИК: *044525225*

Номер счета: *40702810438090001390*

Корр. счет: *30101810400000000225*

Тип счета: *расчетный счет в рублях РФ*

Сведения о кредитной организации

Полное фирменное наименование: *«Газпромбанк» (Акционерное общество)*

Сокращенное фирменное наименование: *Банк ГПБ (АО)*

Место нахождения: *Российская Федерация, г. Москва*

ИНН: *7744001497*

БИК: *044525823*

Номер счета: *407028104000000003242*

Корр. счет: *301018102000000000823*

Тип счета: *расчетный счет в рублях РФ*

Сведения о кредитной организации

Полное фирменное наименование: *Акционерное Общество «Акционерный Банк РОССИЯ»*

Сокращенное фирменное наименование: *АО «АБ «РОССИЯ»*

Место нахождения: *Российская Федерация, г. Санкт-Петербург*

ИНН: *7831000122*

БИК: *044525220*

Номер счета: *40702810460016000306*

Корр. счет: *30101810145250000220*

Тип счета: *расчетный счет в рублях РФ*

Эмитент не является кредитной организацией

1.2. Сведения об аудиторе (аудиторской организации) эмитента

Информация в отношении аудитора (аудиторской организации), осуществившего (осуществившей) независимую проверку бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента, а также консолидированной финансовой отчетности эмитента, входящей в состав ежеквартального отчета, а также аудитора (аудиторской организации), утвержденного (выбранного) для проведения аудита годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности и годовой консолидированной финансовой отчетности эмитента за текущий и последний заверченный отчетный год.

Полное фирменное наименование: *Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»*

Сокращенное фирменное наименование: *АО «ПвК Аудит»*

Место нахождения: **125047, Российская Федерация, г. Москва, ул. Бутырский Вал, д. 10**
ИНН: **7705051102**
ОГРН: **1027700148431**
Телефон: **+7 (495) 967-6000**
Факс: **+7 (495) 967-6001**
Адрес электронной почты: **business.development@ru.pwc.com**

Данные о членстве аудитора в саморегулируемых организациях аудиторов:

Полное наименование: **Саморегулируемая организация аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС)**

Место нахождения: **Российская Федерация, г. Москва**

Дополнительная информация: **регистрационный номер записи (ОРНЗ) в реестре аудиторов и аудиторских организаций 12006020338**

Отчетный год (годы) из числа последних пяти завершенных отчетных лет и текущего года, за который (за которые) аудитором (аудиторской организацией) проводилась (будет проводиться) независимая проверка отчетности эмитента:

Бухгалтерская (финансовая) отчетность, Год	Консолидированная финансовая отчетность, Год
2015	2015
2016	2016
2017	2017
2018	2018
2019	2019
2020	2020

В случае если аудитором (аудиторской организацией) проводилась (будет проводиться) независимая проверка промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности и (или) промежуточной консолидированной финансовой отчетности эмитента, дополнительно указывается на это обстоятельство, а также приводится (приводятся) период (периоды) из числа последних пяти завершенных отчетных лет и текущего года, отчетность эмитента за который (которые) проверялась (будет проверяться) аудитором (аудиторской организацией): **независимая проверка промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента и промежуточной консолидированной финансовой отчетности Эмитента АО «ПвК Аудит» не проводится, при этом АО «ПвК Аудит» проводится обзорная проверка консолидированной промежуточной финансовой отчетности Эмитента. По результатам указанных обзорных проверок АО «ПвК Аудит» представляет заключение об обзорной проверке консолидированной промежуточной финансовой отчетности соответствующего периода.**

Периоды из числа последних пяти завершенных отчетных лет и текущего года, за которые аудитором (аудиторской организацией) проводилась (будет проводиться) обзорная проверка промежуточной консолидированной финансовой отчетности эмитента:

Консолидированная промежуточная финансовая отчетность, период
три и шесть месяцев, заканчивающихся 30 июня 2015 года
три и шесть месяцев, заканчивающихся 30 июня 2016 года
три и шесть месяцев, заканчивающихся 30 июня 2017 года
три и девять месяцев, заканчивающихся 30 сентября 2017 года
три и шесть месяцев, заканчивающихся 30 июня 2018 года
три и шесть месяцев, заканчивающихся 30 июня 2019 года
три и шесть месяцев, заканчивающихся 30 июня 2020 года

Факторы, которые могут оказать влияние на независимость аудитора (аудиторской организации) от эмитента, в том числе указывается информация о наличии существенных интересов, связывающих аудитора (лиц, занимающих должности в органах управления и органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудиторской организации) с эмитентом (лицами, занимающими должности в органах управления и органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью

эмитента): *Аудитор независим от Эмитента. Факторов, которые могут оказать влияние на независимость Аудитора от Эмитента, а также существенных интересов, связывающих Аудитора (лиц, занимающих должности в органах управления и органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Аудитора) с Эмитентом (лицами, занимающими должности в органах управления и органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента), нет.*

Наличие долей участия аудитора (лиц, занимающих должности в органах управления и органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудиторской организации) в уставном капитале эмитента: *Аудитор (лица, занимающие должности в органах управления и органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Аудитора) не имеет долей участия в уставном капитале Эмитента.*

Предоставление эмитентом заемных средств аудитору (лицам, занимающим должности в органах управления и органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудиторской организации): *Эмитент не предоставлял заемных средств Аудитору (лицам, занимающим должности в органах управления и органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Аудитора).*

Наличие тесных деловых взаимоотношений (участие в продвижении продукции (услуг) эмитента, участие в совместной предпринимательской деятельности и т.д.), а также родственных связей: *Эмитент не имеет тесных деловых взаимоотношений и родственных связей с Аудитором.*

Сведения о лицах, занимающих должности в органах управления и (или) органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента, которые одновременно занимают должности в органах управления и (или) органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудиторской организации: *лица, занимающие должности в органах управления и (или) органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента, не являются одновременно лицами, занимающими должности в органах управления и (или) органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Аудитора.*

Меры, предпринятые эмитентом и аудитором (аудиторской организацией) для снижения влияния указанных факторов:

Эмитент и Аудитор действовали и будут действовать в рамках законодательства Российской Федерации, в частности, в соответствии с Федеральным законом от 30.12.2008 № 307-ФЗ «Об аудиторской деятельности», согласно ст. 8 которого аудит не может осуществляться:

- 1) аудиторскими организациями, руководители и иные должностные лица которых являются учредителями (участниками) аудируемого лица, его руководителем, главным бухгалтером или иным должностным лицом, на которое возложено ведение бухгалтерского учета, в том числе составление бухгалтерской (финансовой) отчетности;*
- 2) аудиторскими организациями, руководители и иные должностные лица которых являются близкими родственниками (родители, братья, сестры, дети), а также супругами, родителями и детьми супругов учредителей (участников) аудируемого лица, его руководителя, главного бухгалтера или иного должностного лица, на которое возложено ведение бухгалтерского учета, в том числе составление бухгалтерской (финансовой) отчетности;*
- 3) аудиторскими организациями в отношении аудируемых лиц, являющихся их учредителями (участниками), в отношении аудируемых лиц, для которых эти аудиторские организации являются учредителями (участниками), в отношении дочерних обществ, филиалов и представительств, указанных аудируемых лиц, а также в отношении организаций, имеющих общих с этой аудиторской организацией учредителей (участников);*
- 4) аудиторскими организациями, индивидуальными аудиторами, оказывавшими в течение трех лет, непосредственно предшествовавших проведению аудита, услуги по восстановлению и ведению бухгалтерского учета, а также по составлению бухгалтерской (финансовой) отчетности физическим и юридическим лицам, в отношении этих лиц;*
- 5) аудиторами, являющимися учредителями (участниками) аудируемого лица, его руководителем, главным бухгалтером или иным должностным лицом, на которое возложено ведение бухгалтерского учета, в том числе составление бухгалтерской (финансовой) отчетности;*
- 6) аудиторами, являющимися учредителями (участниками) аудируемого лица, его руководителем, главным бухгалтером или иным должностным лицом, на которое возложено ведение бухгалтерского учета, в том числе составление бухгалтерской (финансовой) отчетности, близкими родственниками (родители, братья, сестры, дети), а также супругами, родителями и детьми супругов;*
- 7) аудиторскими организациями в отношении аудируемых лиц, являющихся страховыми организациями, с которыми заключены договоры страхования ответственности этих аудиторских организаций;*
- 8) аудиторскими организациями, индивидуальными аудиторами в отношении бухгалтерской (финансовой) отчетности аудируемых лиц, являющихся кредитными организациями, с которыми*

ими заключены кредитные договоры или договоры поручительства, либо которыми им выдана банковская гарантия, либо с которыми такие договоры заключены руководителями этих аудиторских организаций, либо с которыми такие договоры заключены на условиях, существенно отличающихся от условий совершения аналогичных сделок, лицами, являющимися близкими родственниками (родители, братья, сестры, дети), а также супругами, родителями и детьми супругов руководителей этих аудиторских организаций, индивидуальных аудиторов, либо если указанные лица являются выгодоприобретателями по таким договорам;

9) работниками аудиторских организаций, являющимися участниками аудиторских групп, аудируемыми лицами которых являются кредитные организации, с которыми ими заключены кредитные договоры или договоры поручительства на условиях, существенно отличающихся от условий совершения аналогичных сделок, либо получившими от этих кредитных организаций банковские гарантии, либо с которыми такие договоры заключены лицами, являющимися близкими родственниками (родители, братья, сестры, дети), а также супругами, родителями и детьми супругов аудиторов, либо если указанные лица являются выгодоприобретателями по таким договорам.

Основной мерой, предпринятой Эмитентом для снижения зависимости друг от друга, является процесс тщательного рассмотрения кандидатуры Аудитора на предмет его независимости от Эмитента. Аудитор является полностью независимым от органов управления Эмитента в соответствии с требованиями ст. 8 Федерального закона от 30.12.2008 № 307-ФЗ «Об аудиторской деятельности»; размер вознаграждения Аудитора не ставился в зависимость от результатов проведенной проверки.

Порядок выбора аудитора (аудиторской организации) эмитента:

Процедура тендера, связанного с выбором аудитора (аудиторской организации), и его основные условия:

РСБУ, МСФО 2018-2020 годы

В соответствии с Федеральным законом от 30.12.2008 № 307-ФЗ «Об аудиторской деятельности» конкурсный отбор Аудитора Общества на 2018-2020 гг. проводился на основании Федерального закона от 05.04.2013 № 44-ФЗ «О контрактной системе в сфере закупок товаров, работ, услуг для обеспечения государственных и муниципальных нужд».

В целях эффективного и экономного расходования средств ПАО «РусГидро», а также в соответствии с Положением о закупке продукции для нужд ПАО «РусГидро», утвержденным решением Совета директоров Общества, на основании решения Центральной закупочной комиссии ПАО «РусГидро» от 21.11.2017 № 1040 организована и проведена регламентированная закупка на право заключения договора на проведение аудита бухгалтерской отчетности ПАО «РусГидро», подготовленной в соответствии с РСБУ, и аудита (обзора) консолидированной финансовой отчетности Группы РусГидро, подготовленной в соответствии с МСФО, за 2018, 2019 и 2020 гг., способом открытого конкурса.

Конкурсная документация открытого конкурса на право заключения договора на проведение аудита бухгалтерской отчетности ПАО «РусГидро», подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета и аудита (обзора) консолидированной финансовой отчетности Группы РусГидро, подготовленной в соответствии с МСФО, за 2018, 2019 и 2020 гг. была разработана в соответствии с Федеральным законом от 05.04.2013 № 44-ФЗ «О контрактной системе в сфере закупок товаров, работ, услуг для обеспечения государственных и муниципальных нужд», согласована с Федеральным агентством по управлению государственным имуществом (Росимуществом) и Комитетом по аудиту при Совете директоров (протокол от 26.02.2018 № 110) и утверждена Председателем Закупочной комиссии.

В соответствии с протоколом заседания Закупочной комиссии от 11.04.2018 № 2 победителем открытого конкурса определено АО «ПвК Аудит».

Процедура выдвижения кандидатуры аудитора (аудиторской организации) для утверждения общим собранием акционеров (участников), в том числе орган управления, принимающий соответствующее решение:

Совет директоров Эмитента рекомендует кандидатуру Аудитора для утверждения Общим собранием акционеров Общества.

В соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации Эмитент обязан проводить ежегодный аудит финансовой отчетности. Для проверки и подтверждения годовой финансовой отчетности Общее собрание акционеров ежегодно утверждает Аудитора Общества.

Утверждение АО «ПвК Аудит» Аудитором Эмитента на 2018 год состоялось по решению Общего собрания акционеров Общества (протокол от 28.06.2018 № 17).

Утверждение АО «ПвК Аудит» Аудитором Эмитента на 2019 год состоялось по решению Общего собрания акционеров Общества (протокол от 02.07.2019 № 18).

Вопрос утверждения Аудитором Эмитента на 2020 год будет вынесен на годовое Общее собрание акционеров Общества.

Аудитор Эмитента осуществляет проверку финансово-хозяйственной деятельности Эмитента в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации на основании заключаемого с ним договора.

Информация о работах, проводимых аудитором (аудиторской организацией) в рамках специальных аудиторских заданий: *в рамках специальных аудиторских заданий Аудитором работы не проводились.*

Порядок определения размера вознаграждения аудитора (аудиторской организации), указывается фактический размер вознаграждения, выплаченного эмитентом аудиторам (аудиторской организации) по итогам последнего завершенного отчетного года, за который аудитором (аудиторской организацией) проводилась независимая проверка годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности и (или) годовой консолидированной финансовой отчетности эмитента:

Порядок выплаты и размер денежного вознаграждения аудиторским организациям и индивидуальным аудиторам за проведение аудита (в том числе обязательного) и оказание сопутствующих ему услуг определяются договорами на оказание аудиторских услуг и не могут быть поставлены в зависимость от выполнения каких бы то ни было требований аудируемых лиц о содержании выводов, которые могут быть сделаны в результате аудита.

Размер оплаты услуг Аудитора Эмитента, утвержденного годовым Общим собранием акционеров Эмитента для обязательной ежегодной проверки и подтверждения годовой финансовой отчетности Эмитента, определяется Советом директоров Эмитента.

Размер вознаграждения Аудитора определяется на основании результатов конкурса по отбору Аудитора Общества.

Фактический размер вознаграждения, подлежащего выплате Эмитентом АО «ПвК Аудит» по итогам 2019 года, за который АО «ПвК Аудит» проводилась независимая проверка годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности и годовой консолидированной финансовой отчетности Эмитента, составляет 69 520 750 рублей (без учета НДС), включая стоимость услуг по проведению обзорной проверки консолидированной промежуточной финансовой отчетности Эмитента за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, - 15 615 000 рублей (без учета НДС).

В соответствии с графиком платежей по договору с АО «ПвК Аудит» сумма в размере 21 005 575 рублей (без учета НДС) оплачена Эмитентом в 2019 году. Сумма в размере 48 515 175 рублей (без учета НДС) будет оплачена Эмитентом в апреле 2020 года.

Информация о наличии отсроченных и просроченных платежей за оказанные аудитором (аудиторской организацией) услуги: *Отсроченных и просроченных платежей за оказанные аудитором услуги нет.*

1.3. Сведения об оценщике (оценщиках) эмитента

Оценщики для определения рыночной стоимости размещаемых ценных бумаг и размещенных ценных бумаг, находящихся в обращении (обязательства по которым не исполнены); имущества, которым оплачиваются размещаемые ценные бумаги или оплачивались размещенные ценные бумаги, находящиеся в обращении (обязательства по которым не исполнены); имущества, являющегося предметом залога по размещаемым облигациям эмитента с залоговым обеспечением или размещенным облигациям эмитента с залоговым обеспечением, обязательства по которым не исполнены; имущества, являющегося предметом крупных сделок, а также сделок, в совершении которых имеется заинтересованность в течение 12 месяцев до даты окончания отчетного квартала не привлекались.

1.4. Сведения о консультантах эмитента

Финансовые консультанты для подписания проспекта ценных бумаг и ежеквартального отчета эмитента в течение 12 месяцев до даты окончания отчетного квартала не привлекались.

1.5. Сведения о лицах, подписавших ежеквартальный отчет

ФИО: *Шульгинов Николай Григорьевич*

Год рождения: *1951*

Сведения об основном месте работы:

Организация: *ПАО «РусГидро»*

Должность: *Председатель Правления – Генеральный директор*

ФИО: *Медведева Юлия Геннадьевна*

Год рождения: *1975*

Сведения об основном месте работы:

Организация: *ПАО «РусГидро»*

Должность: *директор Департамента корпоративного учета и отчетности – главный бухгалтер*

Раздел II. Основная информация о финансово-экономическом состоянии эмитента

2.1. Показатели финансово-экономической деятельности эмитента

Динамика показателей, характеризующих финансово-экономическую деятельность эмитента, рассчитанных на основе данных бухгалтерской (финансовой) отчетности

Стандарт (правила), в соответствии с которыми составлена бухгалтерская (финансовая) отчетность, на основании которой рассчитаны показатели: *РСБУ*

Единица измерения для расчета показателя производительности труда: *тыс. руб./чел.*

Наименование показателя	2018	2019	2019, 3 мес.	2020, 3 мес.
Производительность труда	30 588	29 024	7 103	8 448
Отношение размера задолженности к собственному капиталу	0,22	0,22	0,23	0,26
Отношение размера долгосрочной задолженности к сумме долгосрочной задолженности и собственного капитала	0,15	0,14	0,15	0,15
Степень покрытия долгов текущими доходами (прибылью)	- 0,09	0,35	1,44	2,37
Уровень просроченной задолженности, %	0,03	0,02	0,11	0,05

Все показатели рассчитаны на основе рекомендуемых методик расчетов.

Анализ финансово-экономической деятельности эмитента на основе экономического анализа динамики приведенных показателей:

Снижение показателя Производительность труда в 2019 году по сравнению с 2018 годом и существенное увеличение в 2020 г. (3мес) против 2019 г. (3мес) обусловлено снижением выработки на 4,7 % в 2019 г. по сравнению с 2018 г. и ростом выработки на 30,9 % в 2020 г. (3 мес.) по сравнению с 2019 г. (3 мес.), а также включением в состав выручки надбавки к цене на мощность ДФО в соответствии с Федеральным законом от 28.12.2016 г. № 508-ФЗ, Постановлением Правительства РФ от 28.07.2017 г. №895.

Отношение размера задолженности к собственному капиталу характеризует соотношение внешних и собственных источников финансирования. Показатель на конец 2018-2019 гг. находится на одном уровне. Увеличение показателя в периодах 2019-2020 (3мес) обусловлено ростом краткосрочных кредитов и займов.

Отношение размера долгосрочной задолженности к сумме долгосрочной задолженности и собственного капитала в рассматриваемых периодах находится практически на одном уровне.

Степень покрытия долгов текущими доходами (прибылью) показывает, какой объем текущих обязательств может быть покрыт за счет имеющихся или ожидаемых в ближайшее время средств. Отрицательное значение показателя за 2018 год обусловлено превышением размера денежных средств над краткосрочными обязательствами. Увеличение данного показателя за 2020 год (3мес) обусловлено ростом краткосрочных займов.

Уровень просроченной задолженности в рассматриваемых периодах не существен и составляет в 2020 (3 мес.) менее 0,1 %.

В целом, проведенный анализ показателей платежеспособности позволяет констатировать, что финансовое положение Эмитента в рассматриваемом периоде являлось устойчивым.

2.2. Рыночная капитализация эмитента

Рыночная капитализация рассчитывается как произведение количества акций соответствующей категории (типа) на рыночную цену одной акции, раскрываемую организатором торговли.

Информация об организаторе торговли на рынке ценных бумаг, на основании сведений которого осуществляется расчет рыночной капитализации, а также иная дополнительная информация о публичном обращении ценных бумаг по усмотрению эмитента: *обыкновенные акции Эмитента допущены к организованным торгам на ПАО Московская Биржа.*

Выпуск 1-01-55038-E

Единица измерения: *руб.*

Наименование показателя	На 31.12.2019 г.	На 31.03.2020 г.
Рыночная капитализация	238 764 364 469,92	257 137 412 333,96

Источник информации: *бюллетень ПАО Московская Биржа по итогам торгов ценными бумагами*
<https://www.moex.com/s26>.

2.3. Обязательства эмитента

2.3.1. Заемные средства и кредиторская задолженность¹

На 31.12.2019 г.

Структура заемных средств

Единица измерения: *руб.*

Наименование показателя	Значение показателя
Долгосрочные заемные средства	120 575 392 074,00
в том числе:	
кредиты	30 000 000 000,00
займы, за исключением облигационных	87 363 129 074,00
облигационные займы	3 212 263 000,00
Краткосрочные заемные средства	24 003 951 262,25
в том числе:	
кредиты	37 890 410,96
займы, за исключением облигационных	13 908 683 875,73
облигационные займы	10 057 376 975,56
Общий размер просроченной задолженности по заемным средствам	0,00
в том числе:	
по кредитам	0,00
по займам, за исключением облигационных	0,00
по облигационным займам	0,00

Структура кредиторской задолженности

Единица измерения: *руб.*

Наименование показателя	Значение показателя
-------------------------	---------------------

¹ Данные за 2019 год раскрыты на основании бухгалтерской отчетности за 2019 год без учета изменений Учетной Политики на 2020 год в части переквалификации на краткосрочную и долгосрочную задолженности исходя из текущих намерений и ожиданий руководства Общества по процентным и беспроцентным займам и векселям (включая сумму процентного дохода) со сроком погашения по условиям договора до востребования.

Общий размер кредиторской задолженности	19 825 366 594,28
из нее просроченная	38 045 531,93
в том числе	
перед бюджетом и государственными внебюджетными фондами	5 572 094 446,11
из нее просроченная	0,00
перед поставщиками и подрядчиками	5 175 467 558,87
из нее просроченная	11 534 322,28
перед персоналом организации	190 948 995,51
из нее просроченная	0,00
прочая	8 886 855 593,79
из нее просроченная	26 511 209,65

При наличии просроченной кредиторской задолженности, в том числе по заемным средствам, указываются причины неисполнения и последствия, которые наступили или могут наступить в будущем для эмитента вследствие неисполнения соответствующих обязательств, в том числе санкции, налагаемые на эмитента:

Причины неисполнения:

- *коммерческие споры Эмитента в связи с нарушением контрагентами Общества договорных графиков исполнения работ, оказания услуг, поставки товаров;*
- *отсутствие у Общества возможности своевременного исполнения обязательств в связи с непредставлением кредиторами корректных реквизитов для платежа.*

Последствия, которые наступили или могут наступить в будущем для Эмитента вследствие неисполнения соответствующих обязательств, в том числе санкции, налагаемые на Эмитента: *финансовых последствий и санкций по кредиторской задолженности не наступало, и Эмитент не ожидает финансовых или административных последствий по указанной задолженности. В случае принятия арбитражным судом решений, обязывающих Эмитента выплатить соответствующую задолженность (в части задолженности, в отношении которой Эмитент ведет коммерческие споры), Эмитент погасит соответствующую задолженность. В случае поступления от контрагентов корректных реквизитов для оплаты (в части задолженности, которая не может быть исполнена по причине отсутствия платежных реквизитов), соответствующая задолженность будет погашена Эмитентом.*

Срок (предполагаемый срок) погашения просроченной кредиторской задолженности: *в соответствии с утвержденными локальными нормативными документами (актами) Эмитента по управлению кредиторской задолженностью в течение квартала с даты выявления просроченная кредиторская задолженность в зависимости от причин ее появления либо погашается Обществом, либо в отношении нее инициируется претензионно-исковая работа.*

Кредиторы, на долю которых приходится не менее 10 процентов от общей суммы кредиторской задолженности или не менее 10 процентов от общего размера заемных (долгосрочных и краткосрочных) средств:

Полное фирменное наименование: **RUSHYDRO CAPITAL MARKETS D.A.C**

Сокращенное фирменное наименование: **нет**

Место нахождения: **3rd Floor, Kilmore House, Park Lane, Spencer Dock, Dublin 1 Ireland**

ИНН: **нет**

ОГРН: **нет**

Сумма кредиторской задолженности: **85 042 244 699,82 руб.**

Размер и условия просроченной кредиторской задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени): **нет**

Кредитор является аффилированным лицом эмитента: **нет**

Полное фирменное наименование: **Публичное акционерное общество «Банк ВТБ»**

Сокращенное фирменное наименование: **Банк ВТБ (ПАО)**

Место нахождения: **Российская Федерация, г. Санкт-Петербург**

ИНН: **7702070139**

ОГРН: **1027739609391**

Сумма кредиторской задолженности: **30 037 890 410,96 руб.**

Размер и условия просроченной кредиторской задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени): **нет**

Кредитор является аффилированным лицом эмитента: **нет**

Наименование: **Федеральное агентство по управлению государственным имуществом**

Место нахождения: **109012, Россия, г. Москва, Никольский переулок, д. 9**

ИНН: **7710723134**

ОГРН: **1087746829994**

Сумма задолженности: **7 000 000 000,00 руб.**

Размер и условия просроченной задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени): **нет**

Кредитор является аффилированным лицом эмитента: **нет**

На 31.03.2020 г.

Структура заемных средств

Единица измерения: **руб.**

Наименование показателя	Значение показателя
Долгосрочные заемные средства	104 619 036 387,63
в том числе:	
кредиты	30 000 000 000,00
займы, за исключением облигационных	71 406 773 387,63
облигационные займы	3 212 263 000,00
Краткосрочные заемные средства	42 421 475 357,69
в том числе:	
кредиты	37 786 885,25
займы, за исключением облигационных	32 113 941 914,75
облигационные займы	10 269 746 557,69
Общий размер просроченной задолженности по заемным средствам	0,00
в том числе:	
по кредитам	0,00
по займам, за исключением облигационных	0,00
по облигационным займам	0,00

Структура кредиторской задолженности

Единица измерения: **руб.**

Наименование показателя	Значение показателя
Общий размер кредиторской задолженности	28 606 491 147,44
из нее просроченная	119 676 358,23
в том числе	
перед бюджетом и государственными внебюджетными фондами	9 173 358 101,55
из нее просроченная	0,00
перед поставщиками и подрядчиками	6 161 219 235,62
из нее просроченная	92 209 408,78
перед персоналом организации	198 649 384,13
из нее просроченная	0,00
прочая	13 073 264 426,14

При наличии просроченной кредиторской задолженности, в том числе по заемным средствам, указываются причины неисполнения и последствия, которые наступили или могут наступить в будущем для эмитента вследствие неисполнения соответствующих обязательств, в том числе санкции, налагаемые на эмитента:

Причины неисполнения:

- *коммерческие споры Эмитента в связи с нарушением контрагентами Общества договорных графиков исполнения работ, оказания услуг, поставки товаров;*
- *отсутствие у Общества возможности своевременного исполнения обязательств в связи с непредставлением кредиторами корректных реквизитов для платежа.*

Последствия, которые наступили или могут наступить в будущем для Эмитента вследствие неисполнения соответствующих обязательств, в том числе санкции, налагаемые на Эмитента: *финансовых последствий и санкций по кредиторской задолженности не наступало, и Эмитент не ожидает финансовых или административных последствий по указанной задолженности. В случае принятия арбитражным судом решений, обязывающих Эмитента выплатить соответствующую задолженность (в части задолженности, в отношении которой Эмитент ведет коммерческие споры), Эмитент погасит соответствующую задолженность. В случае поступления от контрагентов корректных реквизитов для оплаты (в части задолженности, которая не может быть исполнена по причине отсутствия платежных реквизитов), соответствующая задолженность будет погашена Эмитентом.*

Срок (предполагаемый срок) погашения просроченной кредиторской задолженности: *в соответствии с утвержденными локальными нормативными документами (актами) Эмитента по управлению кредиторской задолженностью в течение квартала с даты выявления просроченная кредиторская задолженность в зависимости от причин ее появления либо погашается Обществом, либо в отношении нее иницируется претензионно-исковая работа.*

Кредиторы, на долю которых приходится не менее 10 процентов от общей суммы кредиторской задолженности или не менее 10 процентов от общего размера заемных (долгосрочных и краткосрочных) средств:

Полное фирменное наименование: **RUSHYDRO CAPITAL MARKETS D.A.C**

Сокращенное фирменное наименование: **нет**

Место нахождения: **3rd Floor, Kilmore House, Park Lane, Spencer Dock, Dublin 1 Ireland**

ИНН: **нет**

ОГРН: **нет**

Сумма кредиторской задолженности: **87 555 329 173,16 руб.**

Размер и условия просроченной кредиторской задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени): **нет**

Кредитор является аффилированным лицом эмитента: **нет**

Полное фирменное наименование: **Публичное акционерное общество «Банк ВТБ»**

Сокращенное фирменное наименование: **Банк ВТБ (ПАО)**

Место нахождения: **Российская Федерация, г. Санкт-Петербург**

ИНН: **7702070139**

ОГРН: **1027739609391**

Сумма кредиторской задолженности: **30 037 786 885,25 руб.**

Размер и условия просроченной кредиторской задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени): **нет**

Кредитор является аффилированным лицом эмитента: **нет**

Наименование: **Федеральное агентство по управлению государственным имуществом**

Место нахождения: **109012, Россия, г. Москва, Никольский переулок, д. 9**

ИНН: **7710723134**

ОГРН: **1087746829994**

Сумма задолженности: **7 000 000 000,00 руб.**

Размер и условия просроченной задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени): **нет**
Кредитор является аффилированным лицом эмитента: **нет**

2.3.2. Кредитная история эмитента

Описывается исполнение эмитентом обязательств по действовавшим в течение последнего завершенного отчетного года и текущего года кредитным договорам и (или) договорам займа, в том числе заключенным путем выпуска и продажи облигаций, сумма основного долга по которым составляла пять и более процентов балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, состоящего из 3, 6, 9 или 12 месяцев, предшествовавшего заключению соответствующего договора, а также иным кредитным договорам и (или) договорам займа, которые эмитент считает для себя существенными.

Вид и идентификационные признаки обязательства	
1. Заем, Облигации серии 01 государственный регистрационный номер и дата регистрации: 4-01-55038-Е от 23.09.2010	
Условия обязательства и сведения о его исполнении	
Наименование и место нахождения или фамилия, имя, отчество кредитора (займодавца)	Приобретатели ценных бумаг выпуска
Сумма основного долга на момент возникновения обязательства, млн рублей	10 000
Сумма основного долга на дату окончания отчетного квартала, млн рублей	89,179
Срок кредита (займа), (лет)	10
Средний размер процентов по кредиту (займу), % годовых	8,75
Количество процентных (купонных) периодов	20
Наличие просрочек при выплате процентов по кредиту (займу), а в случае их наличия – общее число указанных просрочек и их размер в днях	Нет
Плановый срок (дата) погашения кредита (займа)	12.04.2021*
Фактический срок (дата) погашения кредита (займа)	Действующий
Иные сведения об обязательстве, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	*Срок обращения облигаций 01 серии составляет 10 лет. В отношении указанных ценных бумаг предусмотрена оферта о приобретении облигаций по требованию их владельцев со сроком 5 лет с даты начала размещения. 08.04.2016 Эмитентом принято решение об установлении новой процентной ставки для одиннадцатого-двадцатого купонных периодов. 22.04.2016 состоялся выкуп облигаций, предъявленных их владельцами к досрочному погашению в рамках оферты.

Вид и идентификационные признаки обязательства	
2. Заем, Облигации серии 02 государственный регистрационный номер и дата регистрации: 4-02-55038-Е от 23.09.2010	
Условия обязательства и сведения о его исполнении	
Наименование и место нахождения или фамилия, имя, отчество кредитора (займодавца)	Приобретатели ценных бумаг выпуска

Сумма основного долга на момент возникновения обязательства, млн рублей	5 000
Сумма основного долга на дату окончания отчетного квартала, млн рублей	160,76
Срок кредита (займа), (лет)	10
Средний размер процентов по кредиту (займу), % годовых	8,75
Количество процентных (купонных) периодов	20
Наличие просрочек при выплате процентов по кредиту (займу), а в случае их наличия – общее число указанных просрочек и их размер в днях	Нет
Плановый срок (дата) погашения кредита (займа)	12.04.2021*
Фактический срок (дата) погашения кредита (займа)	Действующий
Иные сведения об обязательстве, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	<p>*Срок обращения облигаций 02 серии составляет 10 лет. В отношении указанных ценных бумаг предусмотрена оферта о приобретении облигаций по требованию их владельцев со сроком 5 лет с даты начала размещения.</p> <p>08.04.2016 Эмитентом принято решение об установлении новой процентной ставки для одиннадцатого-двадцатого купонных периодов.</p> <p>22.04.2016 состоялся выкуп облигаций, предъявленных их владельцами к досрочному погашению в рамках оферты.</p>

Вид и идентификационные признаки обязательства	
3. Кредит, Кредитный договор от 18.11.2011 № 5486	
Условия обязательства и сведения о его исполнении	
Наименование и место нахождения или фамилия, имя, отчество кредитора (займодавца)	Публичное акционерное общество «Сбербанк России», Российская Федерация, город Москва
Сумма основного долга на момент возникновения обязательства, млн рублей	40 000
Сумма основного долга на дату окончания отчетного квартала, млн рублей	-
Срок кредита (займа), (лет)	9
Средний размер процентов по кредиту (займу), % годовых	8,29
Количество процентных (купонных) периодов	36
Наличие просрочек при выплате процентов по кредиту (займу), а в случае их наличия – общее число указанных просрочек и их размер в днях	Нет
Плановый срок (дата) погашения кредита (займа)	17.11.2020
Фактический срок (дата) погашения кредита (займа)	20.12.2019
Иные сведения об обязательстве,	Отсутствуют

указываемые эмитентом по собственному усмотрению	
---	--

Вид и идентификационные признаки обязательства	
5. Заем, Облигации серии 07 государственный регистрационный номер и дата регистрации: 4-07-55038-Е от 27.12.2012	
Условия обязательства и сведения о его исполнении	
Наименование и место нахождения или фамилия, имя, отчество кредитора (займодавца)	Приобретатели ценных бумаг выпуска
Сумма основного долга на момент возникновения обязательства, млн рублей	10 000
Сумма основного долга на дату окончания отчетного квартала, млн рублей	1 897,051
Срок кредита (займа), (лет)	10
Средний размер процентов по кредиту (займу), % годовых	4,30
Количество процентных (купонных) периодов	20
Наличие просрочек при выплате процентов по кредиту (займу), а в случае их наличия – общее число указанных просрочек и их размер в днях	Нет
Плановый срок (дата) погашения кредита (займа)	02.02.2023*
Фактический срок (дата) погашения кредита (займа)	Действующий
Иные сведения об обязательстве, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	*Срок обращения облигаций серии 07 составляет 10 лет. В отношении ценных бумаг предусмотрена оферта со сроком 5 лет. 31.01.2018 Эмитентом принято решение об установлении новой процентной ставки для одиннадцатого-двадцатого купонных периодов. 13.02.2018 состоялось приобретение облигаций по требованию их владельцев.

Вид и идентификационные признаки обязательства	
6. Заем, Облигации серии 08 государственный регистрационный номер и дата регистрации: 4-08-55038-Е от 27.12.2012	
Условия обязательства и сведения о его исполнении	
Наименование и место нахождения или фамилия, имя, отчество кредитора (займодавца)	Приобретатели ценных бумаг выпуска
Сумма основного долга на момент возникновения обязательства, млн рублей	10 000
Сумма основного долга на дату окончания отчетного квартала, млн рублей	298,586
Срок кредита (займа), (лет)	10
Средний размер процентов по кредиту (займу), % годовых	4,30

Количество процентных (купонных) периодов	20
Наличие просрочек при выплате процентов по кредиту (займу), а в случае их наличия – общее число указанных просрочек и их размер в днях	Нет
Плановый срок (дата) погашения кредита (займа)	02.02.2023*
Фактический срок (дата) погашения кредита (займа)	Действующий
Иные сведения об обязательстве, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	*Срок обращения облигаций серии 08 составляет 10 лет. В отношении ценных бумаг предусмотрена оферта со сроком 5 лет. 31.01.2018 Эмитентом принято решение об установлении новой процентной ставки для одиннадцатого-двадцатого купонных периодов. 13.02.2018 состоялось приобретение облигаций по требованию их владельцев.

Вид и идентификационные признаки обязательства	
7. Заем, Облигации серии 09 государственный регистрационный номер и дата регистрации: 4-09-55038-Е от 27.12.2012	
Условия обязательства и сведения о его исполнении	
Наименование и место нахождения или фамилия, имя, отчество кредитора (займодавца)	Приобретатели ценных бумаг выпуска
Сумма основного долга на момент возникновения обязательства, млн рублей	10 000
Сумма основного долга на дату окончания отчетного квартала, млн рублей	766,687
Срок кредита (займа), (лет)	10
Средний размер процентов по кредиту (займу), % годовых	10,125
Количество процентных (купонных) периодов	20
Наличие просрочек при выплате процентов по кредиту (займу), а в случае их наличия – общее число указанных просрочек и их размер в днях	Нет
Плановый срок (дата) погашения кредита (займа)	15.04.2025*
Фактический срок (дата) погашения кредита (займа)	Действующий
Иные сведения об обязательстве, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	*Срок обращения облигаций серии 09 составляет 10 лет. В отношении ценных бумаг предусмотрена оферта со сроком 2,5 года. 16.10.2017 Эмитентом принято решение об установлении новой процентной ставки для шестого - шестнадцатого купонных периодов. 27.10.2017 состоялся выкуп облигаций, предъявленных их владельцами к досрочному погашению в рамках оферты.

Вид и идентификационные признаки обязательства

12. Заем, Облигации серии БО-П04 государственный регистрационный номер и дата регистрации: 4B02-04-55038-E-001P от 01.04.2016	
Условия обязательства и сведения о его исполнении	
Наименование и место нахождения или фамилия, имя, отчество кредитора (займодавца)	Приобретатели ценных бумаг выпуска
Сумма основного долга на момент возникновения обязательства, млн рублей	15 000
Сумма основного долга на дату окончания отчетного квартала, млн рублей	-
Срок кредита (займа), (лет)	3
Средний размер процентов по кредиту (займу), % годовых	10,35
Количество процентных (купонных) периодов	6
Наличие просрочек при выплате процентов по кредиту (займу), а в случае их наличия – общее число указанных просрочек и их размер в днях	Нет
Плановый срок (дата) погашения кредита (займа)	04.04.2019
Фактический срок (дата) погашения кредита (займа)	04.04.2019
Иные сведения об обязательстве, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	Отсутствуют

Вид и идентификационные признаки обязательства	
13. Заем, Облигации серии БО-П05 государственный регистрационный номер и дата регистрации: 4B02-05-55038-E-001P от 09.06.2017	
Условия обязательства и сведения о его исполнении	
Наименование и место нахождения или фамилия, имя, отчество кредитора (займодавца)	Приобретатели ценных бумаг выпуска
Сумма основного долга на момент возникновения обязательства, млн рублей	10 000
Сумма основного долга на дату окончания отчетного квартала, млн рублей	10 000
Срок кредита (займа), (лет)	3
Средний размер процентов по кредиту (займу), % годовых	8,2
Количество процентных (купонных) периодов	6
Наличие просрочек при выплате процентов по кредиту (займу), а в случае их наличия – общее число указанных просрочек и их размер в днях	Нет
Плановый срок (дата) погашения кредита (займа)	12.06.2020
Фактический срок (дата) погашения	Действующий

кредита (займа)	
Иные сведения об обязательстве, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	Отсутствуют

Вид и идентификационные признаки обязательства	
14. Заем, Договор займа б/н от 26.09.2017	
Условия обязательства и сведения о его исполнении	
Наименование и место нахождения или фамилия, имя, отчество кредитора (займодавца)	RusHydro Capital Markets DAC, 3rd Floor, Kilmore House, Park Lane, Spencer Dock, Dublin 1 Ireland
Сумма основного долга на момент возникновения обязательства, млн рублей	20 000
Сумма основного долга на дату окончания отчетного квартала, млн рублей	20 000
Срок кредита (займа), (лет)	5
Средний размер процентов по кредиту (займу), % годовых	8,125
Количество процентных (купонных) периодов	10
Наличие просрочек при выплате процентов по кредиту (займу), а в случае их наличия – общее число указанных просрочек и их размер в днях	Нет
Плановый срок (дата) погашения кредита (займа)	28.09.2022
Фактический срок (дата) погашения кредита (займа)	Действующий
Иные сведения об обязательстве, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	Отсутствуют

Вид и идентификационные признаки обязательства	
15. Заем, Договор займа б/н от 13.02.2018	
Условия обязательства и сведения о его исполнении	
Наименование и место нахождения или фамилия, имя, отчество кредитора (займодавца)	RusHydro Capital Markets DAC, 3rd Floor, Kilmore House, Park Lane, Spencer Dock, Dublin 1 Ireland
Сумма основного долга на момент возникновения обязательства, млн рублей	20 000
Сумма основного долга на дату окончания отчетного квартала, млн рублей	20 000
Срок кредита (займа), (лет)	3
Средний размер процентов по кредиту (займу), % годовых	7,4
Количество процентных (купонных) периодов	6
Наличие просрочек при выплате процентов по кредиту (займу), а в случае их наличия – общее число указанных	Нет

просрочек и их размер в днях	
Плановый срок (дата) погашения кредита (займа)	15.02.2021
Фактический срок (дата) погашения кредита (займа)	Действующий
Иные сведения об обязательстве, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	Отсутствуют

Вид и идентификационные признаки обязательства	
16. Заем, Договор о предоставлении финансирования (целевого займа) от 04.04.2018 № 1010-252-14-2018	
Условия обязательства и сведения о его исполнении	
Наименование и место нахождения или фамилия, имя, отчество кредитора (займодавца)	Акционерное общество «Фонд развития Дальнего Востока и Байкальского региона», Российская Федерация, 123112, г. Москва, Пресненская набережная, дом 10
Сумма основного долга на момент возникновения обязательства, млн рублей	5 000
Сумма основного долга на дату окончания отчетного квартала, млн рублей	4 629,63
Срок кредита (займа), (лет)	8
Средний размер процентов по кредиту (займу), % годовых	5,0
Количество процентных (купонных) периодов	32
Наличие просрочек при выплате процентов по кредиту (займу), а в случае их наличия – общее число указанных просрочек и их размер в днях	Нет
Плановый срок (дата) погашения кредита (займа)	25.06.2026
Фактический срок (дата) погашения кредита (займа)	Действующий
Иные сведения об обязательстве, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	Отсутствуют

Вид и идентификационные признаки обязательства	
17. Кредит, Кредитное соглашение от 30.03.2018 № 4216	
Условия обязательства и сведения о его исполнении	
Наименование и место нахождения или фамилия, имя, отчество кредитора (займодавца)	Банк ВТБ (публичное акционерное общество), Российская Федерация, город Санкт-Петербург
Сумма основного долга на момент возникновения обязательства, млн рублей	30 000
Сумма основного долга на дату окончания отчетного квартала, млн рублей	30 000
Срок кредита (займа), (лет)	7
Средний размер процентов по кредиту (займу), % годовых	7,68

Количество процентных (купонных) периодов	28
Наличие просрочек при выплате процентов по кредиту (займу), а в случае их наличия – общее число указанных просрочек и их размер в днях	Нет
Плановый срок (дата) погашения кредита (займа)	10 млрд. руб. – 31.03.2023; 20 млрд. руб. – 28.07.2025
Фактический срок (дата) погашения кредита (займа)	Действующий
Иные сведения об обязательстве, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	Отсутствуют

Вид и идентификационные признаки обязательства	
18. Заем, Договор займа б/н от 19.11.2018	
Условия обязательства и сведения о его исполнении	
Наименование и место нахождения или фамилия, имя, отчество кредитора (займодавца)	RusHydro Capital Markets DAC, 3rd Floor, Kilmore House, Park Lane, Spencer Dock, Dublin 1 Ireland
Сумма основного долга на момент возникновения обязательства, млн юаней	1 500
Сумма основного долга на дату окончания отчетного квартала, млн юаней	1 500
Срок кредита (займа), (лет)	3
Средний размер процентов по кредиту (займу), % годовых	6,125
Количество процентных (купонных) периодов	6
Наличие просрочек при выплате процентов по кредиту (займу), а в случае их наличия – общее число указанных просрочек и их размер в днях	Нет
Плановый срок (дата) погашения кредита (займа)	21.11.2021
Фактический срок (дата) погашения кредита (займа)	Действующий
Иные сведения об обязательстве, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	Отсутствуют

Вид и идентификационные признаки обязательства	
19. Заем, Договор займа б/н от 23.11.2018	
Условия обязательства и сведения о его исполнении	
Наименование и место нахождения или фамилия, имя, отчество кредитора (займодавца)	RusHydro Capital Markets DAC, 3rd Floor, Kilmore House, Park Lane, Spencer Dock, Dublin 1 Ireland
Сумма основного долга на момент возникновения обязательства, млн рублей	15 000
Сумма основного долга на дату окончания отчетного квартала, млн	15 000

рублей	
Срок кредита (займа), (лет)	3,2
Средний размер процентов по кредиту (займу), % годовых	8,975
Количество процентных (купонных) периодов	7
Наличие просрочек при выплате процентов по кредиту (займу), а в случае их наличия – общее число указанных просрочек и их размер в днях	Нет
Плановый срок (дата) погашения кредита (займа)	27.01.2022
Фактический срок (дата) погашения кредита (займа)	Действующий
Иные сведения об обязательстве, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	Отсутствуют

Вид и идентификационные признаки обязательства	
20. Заем, Договор займа б/н от 21.11.2019	
Условия обязательства и сведения о его исполнении	
Наименование и место нахождения или фамилия, имя, отчество кредитора (займодавца)	RusHydro Capital Markets DAC, 3rd Floor, Kilmore House, Park Lane, Spencer Dock, Dublin 1 Ireland
Сумма основного долга на момент возникновения обязательства, млн рублей	15 000
Сумма основного долга на дату окончания отчетного квартала, млн рублей	15 000
Срок кредита (займа), (лет)	5
Средний размер процентов по кредиту (займу), % годовых	6,8
Количество процентных (купонных) периодов	10
Наличие просрочек при выплате процентов по кредиту (займу), а в случае их наличия – общее число указанных просрочек и их размер в днях	Нет
Плановый срок (дата) погашения кредита (займа)	25.11.2024
Фактический срок (дата) погашения кредита (займа)	Действующий
Иные сведения об обязательстве, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	Отсутствуют

2.3.3. Обязательства эмитента из предоставленного им обеспечения

Единица измерения: *руб.*

Наименование показателя	На 31.12.2019 г.	На 31.03.2020 г.
Общий размер предоставленного эмитентом обеспечения (размер (сумма) неисполненных обязательств, в отношении которых	67 315 467 193,90	59 988 594 421,93

эмитентом предоставлено обеспечение, если в соответствии с условиями предоставленного обеспечения исполнение соответствующих обязательств обеспечивается в полном объеме)		
в том числе по обязательствам третьих лиц	67 315 467 193,90	59 988 594 421,93
Размер предоставленного эмитентом обеспечения (размер (сумма) неисполненных обязательств, в отношении которых эмитентом предоставлено обеспечение, если в соответствии с условиями предоставленного обеспечения исполнение соответствующих обязательств обеспечивается в полном объеме) в форме залога	25 642 903 370,59	25 642 889 370,59
в том числе по обязательствам третьих лиц	25 642 903 370,59	25 642 889 370,59
Размер предоставленного эмитентом обеспечения (размер (сумма) неисполненных обязательств, в отношении которых эмитентом предоставлено обеспечение, если в соответствии с условиями предоставленного обеспечения исполнение соответствующих обязательств обеспечивается в полном объеме) в форме поручительства	41 672 563 823,31	34 345 705 051,34
в том числе по обязательствам третьих лиц	41 672 563 823,31	34 345 705 051,34

Обязательства эмитента из обеспечения третьим лицам, в том числе в форме залога или поручительства, составляющие пять или более процентов балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания соответствующего отчетного периода: *Указанные обязательства в отчетном периоде, не возникали.*

Подверженность Эмитента рискам, связанным с неисполнением или ненадлежащим исполнением обеспеченных Эмитентом обязательств третьими лицами, оценивается как незначительная.

2.3.4. Прочие обязательства эмитента

Прочих обязательств, не отраженных в бухгалтерской (финансовой) отчетности, которые могут существенно отразиться на финансовом состоянии эмитента, его ликвидности, источниках финансирования и условиях их использования, результатах деятельности и расходов, не имеется.

2.4. Риски, связанные с приобретением размещаемых (размещенных) ценных бумаг

Политика эмитента в области управления рисками:

Политика Эмитента в области управления рисками подразумевает своевременное выявление и предупреждение возможных рисков с целью минимизации потерь. В июне 2019 года Комитет по аудиту при Совете директоров ПАО «РусГидро» одобрил Политику в области внутреннего контроля и управления рисками Группы РусГидро в новой редакции, которая утверждена решением Совета директоров ПАО «РусГидро» от 21.06.2019 (протокол от 21.06.2019 № 291).

Развивающиеся оптовый и розничный рынки электроэнергии и мощности обладают высоким уровнем рисков из-за высокой социальной значимости для страны. Динамичное развитие этих рынков позволяет с высокой степенью вероятности предположить, что приведенная в настоящем документе информация может достаточно быстро устареть. Существующая информационная неопределенность из-за динамичности изменения внешних факторов может повлиять на будущую деятельность Эмитента, возможность реализации его активов и соблюдение сроков погашения обязательств. Эту неопределенность инвесторам необходимо учитывать при оценке собственных рисков и принятии решений о целесообразности инвестиций. Кроме того, некоторые риски, которые не являются существенными в данный момент, могут стать существенными в будущем. В целях оптимизации рисков Эмитент ведет постоянную работу по их выявлению, оценке и контролю, а также разработке и внедрению мероприятий реагирования на риски, управлению непрерывностью бизнеса и стремится соответствовать международным и национальным стандартам и лучшим практикам риск-менеджмента (ИСО 31000-2018, COSO ERM 2017, Кодекс корпоративного управления ЦБ РФ, методические рекомендации Росимущества и Минфина России в области управления рисками и внутреннего контроля и т.д.).

Направления деятельности Эмитента по управлению конкретными рисками указаны в пунктах 2.4.1-2.4.7 настоящего Ежеквартального отчета.

2.4.1. Отраслевые риски

Влияние возможного ухудшения ситуации в отрасли эмитента на его деятельность и исполнение обязательств по ценным бумагам. Приводятся наиболее значимые, по мнению эмитента, возможные изменения в отрасли (отдельно на внутреннем и внешнем рынках), а также предполагаемые действия эмитента в этом случае.

Внешний рынок:

Эмитент оценивает влияние внешних отраслевых рисков как низкое.

Эмитент не осуществляет экспорт электроэнергии на внешний рынок.

Внутренний рынок:

Эмитент является крупнейшей гидроэнергетической компанией в России.

Эмитент подвергается отраслевым рискам, главным образом, в связи с возможными изменениями в электроэнергетической отрасли.

С одной стороны, следует отметить снижение неопределенности работы Эмитента на оптовом рынке мощности, связанное с переходом в 2015 году на долгосрочную модель конкурентного отбора мощности, предусмотренную Правилами оптового рынка электрической энергии и мощности (утверждены постановлением Правительства РФ от 27.12.2010 № 1172). По результатам конкурентных отборов мощности, проведенных в 2015-2016 годах, определены цены на мощность на период по 2020 год (включительно). Рост прогнозируемости цен на будущие периоды снижает уровень отраслевого риска.

В то же время в рамках продолжающегося реформирования электроэнергетики нормы, регулирующие российский рынок электроэнергии, в том числе нормы в отношении либерализации рынка, установления тарифов на электрическую энергию, функционирования рынка мощности и системы отношений между производителями и потребителями электроэнергии, подвергаются постоянным изменениям. С момента официального начала реформы в июле 2001 года сроки осуществления этапов реформы и рамки таких этапов изменялись несколько раз.

В рамках управления отраслевыми рисками Эмитентом предпринимаются необходимые мероприятия для формирования благоприятной для Эмитента правовой базы функционирования рынка электрической энергии и мощности. Для реализации данной задачи Эмитент принимает участие в качестве эксперта в процессах разработки правовых актов в области электроэнергетики на площадках различных органов государственной власти и отраслевых организаций, включая Министерство энергетики Российской Федерации, Федеральную антимонопольную службу, Государственную Думу Федерального собрания Российской Федерации.

Риски, связанные с возможным изменением цен на сырье, услуги, используемые эмитентом в своей деятельности (отдельно на внутреннем и внешнем рынках), и их влияние на деятельность эмитента и исполнение обязательств по ценным бумагам:

Внешний рынок:

Риски, связанные с волатильностью мировых цен на сырье и услуги, используемые Эмитентом в своей деятельности, не оказывают существенного влияния на деятельность Эмитента, так как доля импортных поставок для Эмитента незначительна.

Внутренний рынок:

Поскольку основным сырьем для Эмитента при производстве электроэнергии являются водные ресурсы, а превышения уровня ставки водного налога над ценой на электроэнергию не прогнозируется, риски, связанные с возможным изменением цен на сырье, являются незначительными.

Однако для энергокомпаний ДФО рост цен на уголь (закупочные цены на уголь в среднем выросли на 20%) является значимым риском, с учетом фактора тарифного регулирования.

Для снижения риска заключаются долгосрочные договоры на поставку угля, учитывающие тарифные ограничения роста цены на электроэнергию и тепло у энергокомпаний ДФО.

Данный риск не должен существенным образом повлиять на исполнение Эмитентом обязательств по ценным бумагам.

Риски, связанные с повышением цен на оборудование и другие материально-технические ресурсы, используемые эмитентом в своей деятельности:

Внешний рынок:

Риски, связанные с волатильностью мировых цен на оборудование и другие материально-технические ресурсы, используемые Эмитентом в своей деятельности, не оказывают существенного влияния на деятельность Эмитента, так как доля импорта в составе себестоимости оборудования незначительна.

Внутренний рынок:

Эти риски обусловлены, в основном, инфляционными процессами в экономике страны и могут быть минимизированы следующими мероприятиями:

- *повышением операционной эффективности на основе реализации программ по снижению производственных издержек (создание конкурентной среды в сфере закупок работ и услуг, заключение договоров с твердой ценой контракта, оптимизация затрат на ремонтно-эксплуатационные нужды и капитальное строительство и т.п.);*
- *проведением взвешенной финансовой политики в части соблюдения платежной дисциплины в целях минимизации рисков неплатежеспособности и обеспечения финансовой устойчивости Эмитента и соблюдения стандартов бизнес-планирования.*

Данный риск не должен существенным образом повлиять на исполнение Эмитентом обязательств по ценным бумагам.

Риски, связанные с возможным изменением цен на продукцию и/или услуги эмитента (отдельно на внутреннем и внешнем рынках), и их влияние на деятельность эмитента и исполнение обязательств по ценным бумагам:

Внешний рынок:

Эмитент не осуществляет экспорт электроэнергии на внешний рынок, в связи с чем риски, связанные с возможным изменением цен на продукцию и/или услуги на внешнем рынке, отсутствуют.

Внутренний рынок:

Для Эмитента существенными являются риски, связанные с возможным снижением цены продажи электроэнергии и мощности на оптовом рынке. Реализация указанных рисков ведет к снижению выручки Эмитента.

Эмитентом проводится работа по изменению системы тарифообразования на Дальнем Востоке с целью перехода на долгосрочные методы тарифного регулирования.

Данный риск не должен существенным образом повлиять на исполнение Эмитентом обязательств по ценным бумагам.

Риски, связанные с неопределенностью выработки энергии (риск «водности») и прогноза спроса.

Риск неопределенности выработки энергии для Эмитента заключается в невозможности точного прогнозирования объемов производимой электроэнергии. В основном данный риск (риск «водности») оказывает влияние на выполнение Эмитентом своих обязательств по поставке электроэнергии на оптовом рынке электроэнергии и мощности. Эмитент может столкнуться с неспособностью произвести требуемый договорами на поставку электроэнергии объем электроэнергии и, как следствие, будет вынужден покупать дополнительные объемы по более высоким ценам на оптовом рынке.

Эмитент также может столкнуться с рисками годовых, сезонных и суточных колебаний спроса на энергию за счет погодных условий и прочих факторов. Спрос на электроэнергию обычно выше в период с октября по март из-за более продолжительных ночей и более холодной погоды, а в рамках суток – в течение рабочего времени дня. С учетом маневренности производственных мощностей ГЭС это приводит к максимальному участию производственных мощностей Эмитента в регулировании в течение указанных периодов. В связи с этим Эмитент может столкнуться с риском экономически неэффективной загрузки производственных мощностей в период высокого спроса на электроэнергию и отсутствием возможности компенсировать потерянную выручку в течение периода сокращения спроса на электроэнергию из-за ограниченных объемов сработки водохранилищ.

Действия Эмитента по управлению данными рисками:

Минимизация данного риска осуществляется в рамках ведения производственной и сбытовой деятельности ПАО «РусГидро», в том числе посредством следующих мероприятий:

- *защита интересов ГЭС в межведомственных оперативных группах при Росводресурсах;*
- *заключение хеджирующих двусторонних договоров на РСВ (в том числе на покупку электроэнергии в обеспечение обязательств).*

С учетом вышеизложенного, Эмитент полагает, что возможное ухудшение ситуации в

отрасли Эмитента, негативные изменения в процессе эксплуатации и производства, строительство крупными потребителями собственных объектов снабжения электрической энергией, способны оказать влияние на деятельность Эмитента, но не должны существенным образом повлиять на исполнение им обязательств по ценным бумагам.

2.4.2. Страновые и региональные риски

Риски, связанные с политической и экономической ситуацией в стране (странах) и регионе, в которых эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и (или) осуществляет основную деятельность, при условии, что основная деятельность эмитента в такой стране (регионе) приносит 10 и более процентов доходов за последний завершённый отчетный период.

Риски, связанные с распространением коронавирусной инфекции (COVID-19).

В первые месяцы 2020 года происходит событие, не зависящее от деятельности Группы: распространение коронавирусной инфекции (Covid-2019).

Учитывая безусловную необходимость непрерывного производства и передачи электрической и тепловой энергии для населения, социальной инфраструктуры и объектов экономики страны, РусГидро осуществляет комплекс мероприятий по недопущению распространения коронавирусной инфекции среди работников предприятий энергохолдинга. Со всеми работниками проводится информационная работа, направленная на снижение риска инфицирования. Внесены изменения в организацию рабочего процесса на производстве. В регионах, где компании РусГидро предоставляют услуги населению и юридическим лицам, клиентам рекомендовано воздержаться от посещения офисов и воспользоваться доступными для всех телефонными и online-сервисами.

Несмотря на то, что РусГидро предпринимает все необходимые шаги для защиты своих работников и снижения рисков для бизнеса, влияние всех последствий указанных событий нельзя до конца спрогнозировать. Потенциальное влияние вспышки коронавируса на деятельность эмитента остается неопределенным. Нет никакой гарантии, что вспышка коронавируса не окажет существенного негативного влияния на будущие результаты деятельности Группы РусГидро.

Страновые риски

Экономика Российской Федерации не защищена от рыночных спадов и замедлений мирового экономического развития. Снижение объема иностранных инвестиций в российскую экономику, а также уязвимость российской экономики перед изменениями мировых цен на энергоносители может привести к существенному ограничению доступа Общества к капиталу и оказать неблагоприятное воздействие на покупательную способность потребителей продукции и услуг Общества.

Кроме того, в условиях кризисных явлений на мировом финансовом рынке и сокращения промышленного производства существует риск уменьшения спроса на электроэнергию, что может повлечь за собой сокращение продаж и уменьшение выручки Эмитента, а также риск роста дебиторской задолженности вследствие неплатежей со стороны потребителей электроэнергии.

Подверженность страновому риску с некоторыми допущениями можно косвенно оценить по кредитному рейтингу (без учета политических рисков для бизнеса).

Долгосрочный рейтинг России по обязательствам в иностранной валюте на конец 1 квартала 2020 года находится на уровне BBB- (Standard & Poor's), Baa3 (Moody's), BBB (Fitch). Последнее изменение кредитного рейтинга Российской Федерации произошло в августе 2019 года, когда международное рейтинговое агентство Fitch Ratings повысило долгосрочный кредитный рейтинг Российской Федерации с BBB- до уровня BBB со стабильным прогнозом.

Политические риски

В связи с ужесточением контроля со стороны органов государственного регулирования энергетической отрасли Эмитент предпринимает необходимые меры по недопущению негативного влияния вышеуказанных рисков на свою деятельность. В частности, ключевое внимание уделяется обеспечению прозрачности и надежности процедур контроля за расходованием бюджетных средств в рамках реализации инвестиционной программы Эмитента, а также реализации мероприятий по управлению рисками, описанных в данном разделе.

Региональные риски

Эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика в Красноярском крае, однако, производственные активы и сама деятельность осуществляется во множестве регионов Российской Федерации, при этом специфические риски можно выделить для двух из них: для

Северного Кавказа актуальны риски, связанные с возможной террористической активностью, а регион Дальнего Востока характеризуется сейсмоактивностью и труднодоступностью ряда территорий. По данным рискам ведется активная работа, описанная далее. В целом, риск оценивается как незначительный.

Предполагаемые действия эмитента на случай отрицательного влияния изменения ситуации в стране (странах) и регионе на его деятельность.

В случае существенного ограничения доступа Эмитента к капиталу Эмитент предполагает осуществить все действия, направленные на снижение влияния таких событий на свою деятельность, путем оптимизации использования кредитного плеча.

Для обеспечения максимальной прозрачности расходования бюджетных средств, выделенных государством на развитие энергетики Дальнего Востока, ПАО «РусГидро» сформировало механизм, позволяющий Минэкономразвития России, Минэнерго России и Счетной палате Российской Федерации в постоянном режиме оценивать и анализировать ход реализации проектов, проверять эффективность капитальных вложений и осуществлять контроль за целевым использованием средств. Прозрачность использования денежных средств обеспечивает ПАО Сбербанк через систему обособленных банковских счетов, которые открываются для каждого участника строительства. Независимый ценовой и технологический аудит проектно-сметной документации по каждому объекту осуществляют инжиниринговые компании, отбираемые ПАО Сбербанк на конкурентной основе. Более подробно с параметрами системы контроля целевого расходования бюджетных средств можно познакомиться в специальном разделе сайта РусГидро «Развитие энергетики Дальнего Востока» по адресу http://www.rushydro.ru/activity/razvitie_energetiki_dalnego_vostoka/.

В мае 2018 года ПАО «РусГидро» и Банк ВТБ (ПАО) в рамках Петербургского международного экономического форума подписали соглашение о развитии сотрудничества, направленное на расширение практики применения инструментов банковского контроля инвестиционных проектов РусГидро. Банк ВТБ (ПАО) будет содействовать РусГидро в реализации задачи по развитию и расширению применяемых инструментов по организации мониторинга и контроля денежных потоков участников инвестиционных проектов, реализуемых Группой РусГидро, а также участвовать в разработке системы информационного обмена с органами Федерального казначейства по проектам, софинансируемым из федерального бюджета. В частности, одним из первых проектов, в отношении которого будут применены инструменты усиленного мониторинга и контроля, станет первый этап строительства двух высоковольтных линий электропередачи 110 кВ Певек – Билибино. Финансирование строительства планируется осуществлять из бюджетных источников и собственных средств компании.

Изменения ситуации в стране и регионах деятельности Эмитента, характер и частота таких изменений и связанные с ними риски мало предсказуемы, также, как и последствия их влияния на будущую деятельность Эмитента. Большая часть данных рисков не является подконтрольной Эмитенту из-за их глобального масштаба. В случае дестабилизации ситуации в Российской Федерации или регионах, которая может отрицательно повлиять на деятельность Эмитента, менеджмент Эмитента будет принимать комплекс мер по антикризисному управлению с целью максимального снижения негативного воздействия ситуации на Компанию.

Риски, связанные с возможными военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками в стране (странах) и регионе, в которых эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и (или) осуществляет основную деятельность.

В случае возникновения возможных военных конфликтов, а также угрозы террористических воздействий на объекты Эмитента (в том числе в условиях обострения международной обстановки), существуют риски опасности для жизни персонала и выведения из строя его основных средств. Регион регистрации Эмитента и основная часть регионов деятельности Эмитента характеризуются спокойной политической обстановкой. Вероятность военных конфликтов, введения чрезвычайного положения и забастовок в этих регионах минимальна, за исключением субъектов Российской Федерации, расположенных на границе с Украиной и в Северо-Кавказском федеральном округе.

В интересах снижения данного риска в Северо-Кавказском регионе с привлечением сил и средств федеральных и региональных взаимодействующих структур проведены мероприятия по совершенствованию системы антитеррористической защищенности объектов Эмитента.

В случае реализации риска Эмитентом будут предприняты меры по минимизации последствий данного риска, в том числе:

- усиление охраны объектов Эмитента путем привлечения дополнительных сил и

средств, в том числе подразделений Росгвардии, для предотвращения возникновения рисков;
- эвакуация персонала и строительной техники, находящейся в непосредственной близости;

Риски, связанные с географическими особенностями страны (стран) и региона, в которых эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и (или) осуществляет основную деятельность, в том числе с повышенной опасностью стихийных бедствий, возможным прекращением транспортного сообщения в связи с удаленностью и (или) труднодоступностью и т.п.

В целом регионы деятельности Эмитента характеризуются развитой транспортной инфраструктурой и не подвержены рискам, связанным с прекращением транспортного сообщения. При этом некоторые генерирующие активы Эмитента расположены в отдаленных районах с суровым климатом, в том числе в Красноярском крае и в части районов Дальневосточного федерального округа. Эмитент постоянно ведет работу по совершенствованию технологий доступа и работы в суровых климатических условиях на этих территориях. Однако, не может быть гарантий того, что Эмитенту не потребуются дополнительные затраты на преодоление технических трудностей, связанных с климатом и доступностью этих мест, что может оказать негативное влияние на бизнес Эмитента, доходы, финансовое состояние, результаты деятельности и перспективы. В пределах обозримой перспективы данные риски оцениваются Эмитентом как незначительные.

Также к рискам, связанным с географическими особенностями регионов, можно отнести риск получения убытков (например, обусловленных выводом из строя основных средств) в связи с проявлениями сейсмической активности, сходом лавин и селей, вероятными оползнями и дождевыми паводками, а также другими неблагоприятными погодными условиями (ураганами, сильными снегопадами и морозами, и т.д.).

На случай землетрясения разработан план действий при чрезвычайных ситуациях, осуществляется постоянный мониторинг ситуации. Вопросы транспортного сообщения заранее прорабатываются с акцентом на вышеупомянутый риск, оптимизируется схема доставки грузов и людей.

2.4.3. Финансовые риски

Подверженность эмитента рискам, связанным с изменением процентных ставок, курса обмена иностранных валют, в связи с деятельностью эмитента либо в связи с хеджированием, осуществляемым эмитентом в целях снижения неблагоприятных последствий влияния вышеуказанных рисков.

Подверженность финансового состояния эмитента, его ликвидности, источников финансирования, результатов деятельности и т.п. изменению валютного курса (валютные риски).

Финансовое состояние Эмитента, его ликвидность, источники финансирования, результаты деятельности в основном не зависят от изменений валютного курса и изменений процентных ставок.

Эмитент реализует электроэнергию на внутреннем рынке Российской Федерации. Расчеты с поставщиками ресурсов, начисление и прием платежей от потребителей электроэнергии производятся, главным образом, в валюте Российской Федерации – рублях. Влияние волатильности курса национальной валюты Российской Федерации на финансовое положение Эмитента оценивается как незначительное.

Кредитные обязательства Эмитента номинированы главным образом в рублях. При привлечении кредитов, выраженных в иностранной валюте, финансовые риски нивелируются через заключение сделок хеджирования с использованием производных финансовых инструментов.

Таким образом, подверженность риску изменения процентных ставок и риску волатильности обменных курсов иностранных валют оценивается Эмитентом как минимальная.

Предполагаемые действия эмитента на случай отрицательного влияния изменения валютного курса и процентных ставок на деятельность эмитента.

Кредитный портфель Эмитента (без учета обязательств по беспоставочному форварду на акции с Банком ВТБ (ПАО), но с учетом хеджирования в рубли обязательств по выпуску еврооблигаций в офшорных китайских юанях) полностью сформирован заимствованиями в национальной валюте и, главным образом, с фиксированной процентной ставкой (около 90%). Таким образом, подверженность риску изменения процентных ставок и риску волатильности обменных курсов иностранных валют оценивается Эмитентом как минимальная.

В связи с обострением международной обстановки, экономическими санкциями и иными

форс-мажорными обстоятельствами возможен рост рисков затруднения доступа Эмитента к кредитным средствам иностранных контрагентов, удорожания долговых обязательств Эмитента, потерь в связи с ростом курса иностранных валют и процентных ставок. На конец отчетного периода ухудшение ситуации на международном и на локальном рынках заемного капитала, и, как следствие, увеличение вероятности наступления финансовых рисков Эмитентом не отмечается. Между тем, для целей управления финансовыми рисками Эмитент при привлечении финансирования на международных рынках капитала проводит мероприятия по хеджированию валютных рисков, а также может принять решение о досрочном погашении валютных обязательств.

В целях снижения риска изменения процентных ставок Эмитент предпринимает следующие шаги:

- мониторинг рынка кредитов с целью выявления благоприятных условий кредитования;
- диверсификация кредитного портфеля посредством привлечения кредитов по фиксированным и, при необходимости, плавающим процентным ставкам.

Влияние инфляции на выплаты по ценным бумагам.

Уровень инфляции напрямую зависит от политической и экономической ситуации в стране. Динамика уровня инфляции связана с общей динамикой изменения процентных ставок.

Отрицательное влияние инфляции на финансово-экономическую деятельность Эмитента может быть выражено следующими рисками:

риск потерь, связанных со снижением реальной стоимости дебиторской задолженности при существенной отсрочке или задержке платежа;

риск увеличения стоимости обязательств Эмитента;

риск увеличения себестоимости товаров, продукции, работ, услуг из-за увеличения цены на энергоносители, транспортных расходов, заработной платы и т.п.;

риск снижения реальной стоимости средств, привлеченных на финансирование инвестиционной программы.

Рост инфляции может привести к увеличению затрат Эмитента и, как следствие, к падению прибыли и рентабельности деятельности Эмитента. Кроме того, рост инфляции связан с увеличением стоимости заемных средств для Эмитента, что характеризуется риском нехватки оборотных средств Компании.

Критическое, по мнению эмитента, значение инфляции, а также предполагаемые действия эмитента по уменьшению указанного риска.

Принимая во внимание уровень потенциальной доходности деятельности Эмитента, критическое значение показателя инфляции, при котором у Эмитента возникнут трудности, составляет не менее 20% (годовых). Следует отметить, что купонные ставки по ценным бумагам и стоимость заимствований Эмитента не привязаны к значению инфляции, таким образом, инфляционные риски и критические, по мнению Эмитента, значения инфляции по выплатам долговых ценных бумаг и кредитам у Эмитента отсутствуют.

В соответствии с данными Федеральной службы государственной статистики инфляция в Российской Федерации по итогам 2019 года составила 3%. В соответствии с прогнозом социально-экономического развития Российской Федерации на период до 2024 года, опубликованным Минэкономразвития России в сентябре 2019 года, показатель годовой инфляции по итогам 2020 года составит 3%, на горизонте 2021 – 2024 годов ожидается возвращение инфляции к целевому уровню 4%. На фоне распространения коронавирусной инфекции Эмитент отмечает в первом квартале 2020 года усиление инфляционных рисков и не исключает пересмотра прогнозов на 2020 – 2024 гг. в сторону повышения, однако, с учетом позиции регулятора и предпринятыми мерами в отношении сохранения цели по инфляции на уровне 4% по итогам года Эмитент прогнозирует стабилизацию инфляционных рисков со второго полугодия 2020 года.

В случае роста инфляции Эмитент планирует повысить оборачиваемость оборотных средств за счет изменения договорных отношений с потребителями.

Показатели финансовой отчетности эмитента, наиболее подверженные изменению в результате влияния указанных финансовых рисков. Риски, вероятность их возникновения и характер изменений в отчетности.

Риск	Вероятность возникновения	Показатели финансовой отчетности, наиболее подверженные изменению в	Характер изменений в отчетности
------	---------------------------	---	---------------------------------

		результате влияния указанных финансовых рисков	
Рост ставок по кредитам банков	Низкая	Бухгалтерский баланс: 1) Краткосрочные и долгосрочные заемные средства Отчет о финансовых результатах: 1) Проценты к уплате 2) Чистая прибыль	Увеличение затрат на обслуживание долга, снижение прибыли
Валютный риск	Низкая	Бухгалтерский баланс: 1) Дебиторская задолженность 2) Кредиторская задолженность 3) Денежные средства Отчет о финансовых результатах: 1) Прочие доходы и расходы 2) Чистая прибыль 3) Проценты к уплате	Увеличение/уменьшение активов и обязательств, выраженных в валюте, уменьшение/увеличение финансовых доходов/расходов
Инфляционные риски	Средняя	Отчет о финансовых результатах: 1) Прочие расходы 2) Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг 3) Чистая прибыль	Рост операционных и финансовых расходов

2.4.4. Правовые риски

В связи с тем, что производство и купля-продажа электрической энергии и мощности является основным видом деятельности Эмитента, правовые риски в области регулирования данной деятельности могут существенно сказаться на положении Эмитента, а именно: могут привести к уменьшению прибыли Эмитента. В свою очередь, уменьшение прибыли Эмитента может привести к снижению размера выплачиваемых дивидендов.

Риски, связанные с изменением валютного регулирования.

Эмитент не осуществляет экспорт продукции на внешний рынок.

Эмитент в незначительной степени осуществляет импорт продукции.

В связи с вышеуказанными рисками, связанные с изменением валютного регулирования, не являются существенными для Эмитента.

Риски, связанные с изменением налогового законодательства.

Налоговая система Российской Федерации характеризуется значительным числом налогов и часто меняющейся нормативной базой. Российское налоговое законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Положения нормативных правовых актов иногда могут содержать нечеткие и противоречивые формулировки, допускающие различное толкование одного и того же вопроса. Как следствие, налоговые органы разных уровней зачастую по-разному трактуют одни и те же положения нормативных правовых актов. В связи с этим существует вероятность оспаривания деятельности и операций, которые ранее не оспаривались. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки.

С 2020 года эмитент вступил в налоговый мониторинг (новую форму взаимодействия с налоговыми органами, не предполагающую, по общему правилу, проведения камеральных и выездных проверок). Тем не менее, выездная налоговая проверка эмитента может быть проведена в отношении открытых периодов (2018 и 2019 годы).

По состоянию на 31 декабря 2019 года соответствующие положения налогового законодательства интерпретированы эмитентом корректно, и состояние эмитента с точки зрения налогового законодательства является стабильным.

Данные риски Эмитентом рассматриваются как незначительные.

Риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и пошлин.

В связи с тем, что Эмитент в незначительной степени осуществляет импорт продукции, риски изменения правил таможенного контроля и пошлин следует считать незначительными.

Риски, связанные с изменением требований по лицензированию основной деятельности эмитента либо лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы).

Изменение требований по лицензированию основной деятельности Эмитента может привести к увеличению срока подготовки документов, необходимых для продления срока действия лицензии, а также к дополнительным затратам для обеспечения соответствия Эмитента установленным требованиям. В целом, данный риск следует считать незначительным, кроме тех случаев, когда для продления лицензии или для осуществления деятельности, подлежащей лицензированию, будут предусмотрены требования, которым Эмитент не сможет соответствовать или соответствие, которым будет связано с чрезмерными затратами, что может привести к прекращению данной деятельности Эмитентом.

В случае изменения требований по лицензированию в отношении основной деятельности Эмитента Эмитент будет действовать в соответствии с новыми требованиями, включая получение необходимых лицензий.

Риски, связанные с изменением судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью эмитента (в том числе по вопросам лицензирования), которые могут негативно сказаться на результатах его деятельности, а также на результатах текущих судебных процессов, в которых участвует эмитент.

Эмитент отслеживает изменения судебной практики. В случае внесения изменений в судебную практику по вопросам, связанным с деятельностью Эмитента, Эмитент намерен планировать свою финансово-хозяйственную деятельность с учетом этих изменений. Риск оценивается как незначительный.

2.4.5. Риск потери деловой репутации (репутационный риск)

Риск возникновения у эмитента убытков в результате уменьшения числа клиентов (контрагентов) вследствие формирования негативного представления о финансовой устойчивости, финансовом положении эмитента, качестве его продукции (работ, услуг) или характере его деятельности в целом.

В целях снижения риска Эмитент организует совместно с заинтересованными сторонами публичные мероприятия, специальные мероприятия для СМИ, аналитиков и представителей инвестсообщества, регулярно обновляет информацию на официальных Интернет-ресурсах, готовит официальные комментарии по ключевым вопросам деятельности, проводит регулярный мониторинг публичного пространства. В ПАО «РусГидро» утверждены Регламент публичной деятельности и Регламент осуществления информационной деятельности. Комплекс предпринимаемых мер обеспечивает постоянное транслирование в публичном пространстве достоверной информации от лица Эмитента, поэтому риск оценивается Эмитентом как незначительный.

2.4.6. Стратегический риск

Риск возникновения у эмитента убытков в результате ошибок (недостатков), допущенных при принятии решений, определяющих стратегию деятельности и развития эмитента (стратегическое управление) и выражающихся в неучете или недостаточном учете возможных опасностей, которые могут угрожать деятельности эмитента, неправильном или недостаточно обоснованном определении перспективных направлений деятельности, в которых эмитент может достичь преимущества перед конкурентами, отсутствии или обеспечении в неполном объеме необходимых ресурсов (финансовых, материально-технических, людских) и организационных мер (управленческих решений), которые должны обеспечить достижение стратегических целей деятельности эмитента.

Стратегический риск связан с возможностью возникновения у Эмитента убытков в результате ошибок (недостатков), допущенных при принятии решений, определяющих стратегию деятельности и развития Эмитента (стратегическое управление) и выражающихся в неучете или недостаточном учете возможных опасностей, которые могут угрожать деятельности Эмитента, неправильном или недостаточно обоснованном определении перспективных направлений деятельности, в которых Эмитент может достичь преимущества перед конкурентами, отсутствии или обеспечении в неполном объеме необходимых ресурсов (финансовых, материально-технических, людских) и организационных мер (управленческих решений), которые должны обеспечить достижение стратегических целей деятельности Эмитента.

В ПАО «РусГидро» внедрена система стратегического управления, построенная на основе:

- Стратегии;*
- Долгосрочной программы развития;*
- процедур текущего (тактического) планирования;*

- аудита реализации Долгосрочной программы развития;
- системы ключевых показателей эффективности.

Система стратегического управления Эмитента соответствует требованиям Росимущества к формированию систем стратегического планирования акционерных обществ с государственным участием (письмо Росимущества от 29.04.2014 № ОД-11/18576 «О разработке ключевых стратегических документов в госкомпаниях»).

В связи с высоким качеством работы по стратегическому планированию, оперативному реагированию на внешние факторы и комплексному подходу данный риск оценивается Эмитентом как незначительный.

2.4.7. Риски, связанные с деятельностью эмитента

Риски, свойственные исключительно эмитенту или связанные с осуществляемой эмитентом основной финансово-хозяйственной деятельностью.

Эксплуатационные (производственные) риски

Гидроэлектростанции играют значительную роль в обеспечении необходимого качества электроснабжения, участвуя в покрытии неравномерной части суточных графиков нагрузки энергосистемы, осуществляя роль кратковременного оперативного и аварийного резерва мощности.

Эксплуатационные (производственные) риски, связанные с физическим износом, нарушением условий эксплуатации и критическим изменением параметров работы оборудования и гидротехнических сооружений.

Неудовлетворительное состояние оборудования из-за его физического износа является главной причиной возникновения производственных рисков, основными из которых являются:

- ухудшение эксплуатационных и экономических показателей ГЭС;
- угроза аварий с недовыработкой электроэнергии и тяжелыми экологическими и социальными последствиями;
- эксплуатация технических устройств на опасных производственных объектах (эксплуатация подъемных сооружений и оборудования, работающего под давлением) филиалов ПАО «РусГидро» за рамками нормативного срока, что значительно повышает риск возникновения аварий и инцидентов на опасных производственных объектах;
- риск травмирования и гибели персонала.

Реализация данных рисков может привести к выходу оборудования из строя (авариям) и разрушению сооружений. Аварии системного характера могут приводить к разделению энергосистемы, веерным отключениям потребителей, работе основного оборудования в критических режимах.

Кроме того, оборудование Эмитента в значительной степени подвержено природным катаклизмам, техническим сбоям. Эти факторы могут привести к снижению надежности оборудования, увеличению вероятности отказов и стоимости обслуживания.

Действия по управлению данными рисками:

Управление эксплуатационными (производственными) рисками ПАО «РусГидро» лежит в основе системы принятия Эмитентом технико-экономических решений при планировании программ технических воздействий на оборудование (в рамках перспективных программ технического перевооружения и реконструкции, ремонтов и технического обслуживания).

Для повышения эффективности управления рисками, связанными с надежностью производственных активов в ПАО «РусГидро», активно внедряются различные методы управления рисками, в том числе реализация Производственной программы (включая техническое перевооружение и реконструкцию, проведение плановых ремонтов, техническое обслуживание).

Вероятность выхода оборудования из строя оценивается как средняя по отрасли. Все основные производственные объекты Эмитента застрахованы. Кроме того, осуществляется комплекс мер по обеспечению надежности оборудования и сооружений на должном уровне, а именно:

- в 2011 году Совет директоров утвердил Программу комплексной модернизации (далее – ПКМ) генерирующих объектов на период 2012–2025 годов. Ее задача – поддерживать надежность и безопасность генерирующих объектов ПАО «РусГидро» в долгосрочной перспективе. Приrost установленной мощности ГЭС с начала реализации ПКМ составил 427,5 МВт. Новые турбины и генераторы, спроектированные и изготовленные в соответствии с современным уровнем энергетического машиностроения, имеют более высокий КПД, увеличенный срок службы, требуют значительно меньших затрат на ремонты, более надежны и безопасны;
- оптимизируется структура и величина объема запасных частей;

- осуществляется тендерный отбор сервисных и снабженческих организаций с целью повышения качества предоставляемых услуг и материалов, ответственности контрагентов и снижения удельных затрат;

- функционирует система производственного контроля соблюдения требований промышленной безопасности на опасных производственных объектах в филиалах ПАО «РусГидро», разработанная на основе требований федерального законодательства в области промышленной безопасности.

Экологические риски

Экологические риски, которые выражаются в возможности протечек масла в водные объекты из гидроагрегатов ГЭС, а также в возможности превышения отметок плотины (водохранилища) в верхнем и нижнем бьефах.

Штрафы за возможные протечки масла не могут повлиять на платежеспособность Эмитента, поэтому этот риск может рассматриваться как незначительный.

Превышение уровня воды в водохранилище в верхней или нижней отметке чревато затоплением прибрежных зон, на которых размещены производственные и жилые объекты, природные комплексы.

Действия по управлению данными рисками:

В ходе реализации мероприятий, предусмотренных перспективной программой технического перевооружения и реконструкции, Эмитентом осуществляется замена элементов и узлов гидротурбин на современные, конструкция которых обеспечивает высокую экологичность производства и не приводит к возникновению протечек масла.

Регулирование уровня водохранилища проводится в строгом соответствии с графиком, выданным Межведомственной оперативной группой. Для недопущения подтопления используются защитные дамбы и сооружения. В обязанность владельцев входит задача поддержания их в надлежащем состоянии, своевременное укрепление разрушающихся участков дамб. Эмитент, со своей стороны, своевременно на основании метеопрогнозов на период паводков извещает водопользователей о возможных уровнях реки для принятия ими необходимых защитных мер.

В связи с проведенной интеграцией ПАО «РусГидро» и АО «РАО ЭС Востока» изменился контур производственной деятельности Группы РусГидро, что, в свою очередь, обусловило разработку новой редакции Экологической политики, в которой учтены не только современные вызовы и тенденции в области охраны окружающей среды, но и специфика функционирования гидроэнергетических и тепловых активов Компании.

В соответствии с решением Совета директоров ПАО «РусГидро» (протокол от 09.08.2018 № 275), приказом ПАО «РусГидро» введена в действие Экологическая политика Группы РусГидро (приказ ПАО «РусГидро» № 670 от 10.09.2018).

В декабре 2019 года утверждена программа мероприятий, обеспечивающих реализацию Экологической политики Группы РусГидро до 2021 г.

Регулярно проводятся экологические аудиты филиалов Компании. Рекомендации, выданные по результатам экологических аудитов, выполняются в соответствии с планами мероприятий по устранению несоответствий.

РусГидро развивает различные направления возобновляемой энергетики.

Риски, связанные с текущими судебными процессами, в которых участвует эмитент.

Судебные процессы, участие в которых может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности Эмитента, отсутствуют.

Риски, связанные с отсутствием возможности продлить действие лицензии эмитента на ведение определенного вида деятельности либо на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы).

Эмитент в своей деятельности не использует объекты, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы), не осуществляет банковских операций, страховой деятельности, деятельности профессионального участника рынка ценных бумаг, не является инвестиционным фондом. Эмитент также не ведет добычу полезных ископаемых и не оказывает услуги связи.

Эмитент своевременно и в полном объеме исполняет все лицензионные требования, каких-либо затруднений при продлении действия уже имеющихся лицензий Эмитентом не прогнозируется. Список, имеющихся у Эмитента лицензий, раскрыт в пункте 3.2.5 настоящего Ежеквартального отчета.

Данные риски оцениваются Эмитентом как незначительные.

Риски, связанные с возможной ответственностью эмитента по долгам третьих лиц, в том числе дочерних обществ эмитента.

Ответственность по долгам подконтрольных организаций Эмитента может наступить в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации, а именно в том случае, если Эмитент своими указаниями, обязательными для исполнения подконтрольными организациями, приведет такую подконтрольную организацию к убыткам или банкротству. Вероятность возникновения указанных рисков низкая.

В связи с приобретением Эмитентом в ходе эмиссии 2011-2013 года акций АО «РАО ЭС Востока» Эмитентом проведена работа по интеграции всех бизнес-процессов двух компаний с целью выявления и управления новыми рисками. В результате реализован проект по созданию корпоративной системы управления рисками АО «РАО ЭС Востока» и его подконтрольных организаций (далее – Холдинг) в соответствии с требованиями Политики СВКиУР Эмитента.

Во втором квартале 2018 года завершены мероприятия, связанные с рефинансированием задолженности Холдинга РАО ЭС Востока. Денежные средства в размере 55 млрд руб., привлеченные в марте 2017 года ПАО «РусГидро» от Банка ВТБ (ПАО), в полном объеме направлены на погашение задолженности по банковским кредитам дальневосточных энергокомпаний. Реализация сделки позволила снизить консолидированный показатель долговой нагрузки по Группе РусГидро.

Риски, связанные с возможностью потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 процентов общей выручки от продажи продукции (работ, услуг) эмитента.

В связи с тем, что Эмитент реализует практически весь объем произведенной электроэнергии на оптовом рынке, данный риск несущественен.

В связи с введением моратория на взыскание задолженности по коммунальным платежам (в т.ч. за электроэнергию) с определенных категорий потребителей прогнозируется рост дебиторской задолженности субъектов оптового и розничного рынков электроэнергии (мощности).

Риски, связанные с наличием ковенант в договорах кредитования.

В соответствии с условиями некоторых кредитных соглашений Эмитент обязан выполнять наложенные на него и подконтрольные ему организации финансовые и другие условия, которые ограничивают способность Эмитента и подконтрольных ему организаций, среди прочего, передавать имущество в залог или другое обременение; приобретать активы или осуществлять инвестиции; продавать (отчуждать), передавать или иным способом распоряжаться своими активами или дебиторской задолженностью, осуществлять слияния или приобретения; вносить изменения в характер своего бизнеса или политику по выплате дивидендов. Условия кредитных соглашений также требуют от Эмитента достигать определенных финансовых коэффициентов, рассчитываемых на консолидированной основе по финансовой отчетности Группы РусГидро по МСФО. Необходимость соблюдать финансовые коэффициенты и другие ограничения могут препятствовать способности Эмитента совершать ряд крупных сделок и выполнять свои бизнес-стратегии. Кроме того, соответствующее нарушение Эмитентом и/или подконтрольными Эмитенту организациями ограничений, указанных в действующих кредитных соглашениях, может привести к дефолту по данному виду обязательств, что в свою очередь может создать риски кросс-дефолта по другим финансовым обязательствам Эмитента и/или подконтрольных ему организаций в части возникновения у ряда кредиторов прав на предъявление задолженности перед ними к досрочному погашению. Следствием чего может быть существенное негативное влияние на бизнес, доходы, финансовое состояние, результаты деятельности Эмитента и возможность выполнять свои обязательства, а также выплачивать дивиденды.

Эмитентом формализован процесс контроля за соблюдением ковенант (действует соответствующий локальный нормативный документ (акт)), при принятии управленческих решений данные риски оцениваются на постоянной основе. На горизонте анализируемого периода Эмитентом были соблюдены все ограничительные условия кредитных договоров. Вероятность реализации рисков Эмитент рассматривает как незначительную.

Риски, связанные с действиями третьих лиц.

1. Невыполнение в срок обязательств контрагентами Эмитента, предусмотренных заключенными договорами, может привести к тому, что генерирующее оборудование не будет вовремя введено в работу и это может отразиться на выработке электроэнергии.

2. В случае если нарушение обязательств контрагентами Эмитента по договорам в части сроков выполнения работ станет массовым, это может отразиться на увеличении сроков

выполнения ремонтных работ и привести к износу основных фондов, что может отрицательно сказаться на надежности работы оборудования электростанций.

3. Контрагенты в связи с ненадлежащей организацией и проведением работ могут нанести ущерб оборудованию станции, что в итоге может привести к аварийным остановкам оборудования и это может сказаться на выработке электроэнергии.

Эмитент постоянно осуществляет комплекс мер снижения вероятности возникновения возможных неблагоприятных последствий указанных рисков, включая процедуры регулирования закупочной деятельности, распределение ответственности, контроль, диверсификацию и страхование.

Иные риски, связанные с деятельностью эмитента.

Эмитент на постоянной основе осуществляет активную деятельность по минимизации коррупционных рисков, профилактике и противодействию коррупционных явлений в Обществе.

Антикоррупционная система Общества построена в соответствии с нормативными правовыми актами Российской Федерации, применимым международным законодательством, российскими и международными стандартами и лучшими практиками, с целью реализации в Обществе политики государства по противодействию коррупции, минимизации коррупционных рисков, обеспечения ведения Эмитентом открытого и честного бизнеса, совершенствования корпоративной культуры, следования лучшим практикам корпоративного управления и поддержания деловой репутации на должном уровне.

Эмитент с 2013 года является членом Антикоррупционной хартии российского бизнеса (реестровый № 11), принятой деловым сообществом в 2012 году для реализации Национального плана противодействия коррупции (далее – Хартия).

Обществом полностью приняты и соблюдаются основополагающие принципы Хартии:

- внедрение в корпоративную политику антикоррупционных программ,
- мониторинг и оценка их реализации,
- эффективный финансовый контроль,
- принцип публичности антикоррупционных мер,
- отказ от незаконного получения преимуществ,
- участие в тендерах на основе принципов прозрачности и конкуренции,
- информационное противодействие коррупции,
- сотрудничество с государством,
- содействие осуществлению правосудия и соблюдению законности и другие меры.

В мае 2019 года Российский союз промышленников и предпринимателей в очередной раз подтвердил полноту, достаточность и эффективность, реализуемых в Обществе антикоррупционных мер, на основании представленной Эмитентом Декларации о соблюдении положений Антикоррупционной хартии. Членство Общества в Хартии продлено до 2021 года.

В Обществе и его подконтрольных организациях (ПО) внедрена система корпоративных политик и стандартов, регламентирующих вопросы антикоррупционной деятельности, определяющих основные цели, задачи, принципы и направления профилактики и противодействия коррупции, в том числе: Кодекс корпоративной этики, Антикоррупционная политика, Положение о порядке предотвращения и урегулирования конфликта интересов, Положение о порядке уведомления о подарках, Положение о комиссиях по соблюдению норм корпоративной этики и урегулированию конфликта интересов.

В целях повышения эффективности противодействия коррупции в ПАО «РусГидро» разработана и утверждена Комплексная программа антикоррупционной деятельности на 2016-2019 гг. (далее – Программа), определяющая основные направления деятельности Эмитента по профилактике и противодействию коррупции.

В рамках Программы Обществом ежегодно реализуется комплекс мероприятий, направленных на снижение коррупционных рисков в Обществе, обеспечение соответствия деятельности Общества требованиям российского и международного законодательства в области противодействия коррупции, в том числе:

- разработка, актуализация базы локальных нормативных документов (актов) Общества по противодействию коррупции;
- обеспечение открытости и доступности информации о проводимой в Обществе антикоррупционной политике, а также информированности работников о требованиях антикоррупционного законодательства;
- организация работы по проверке сообщений о фактах противоправных действий;

- совершенствование и развитие учебных программ для персонала, проведение обучения и тестирования работников;
- выявление и предотвращение конфликтов интересов в Группе РусГидро. Принятие мер по устранению выявленных конфликтов интересов, в том числе ежегодно проводится сбор и анализ сведений о доходах, имуществе и обязательствах имущественного характера руководителей (и их родственников) Группы РусГидро, занимающих должности, подверженные коррупционным рискам (декларирование);
- совершенствование системы внутреннего контроля.

Отчет о результатах реализации Программы за 2019 год в марте 2020 года утвержден Правлением Общества, рассмотрение комитетом по аудиту при Совете директоров и размещение на официальном сайте Эмитента в сети интернет (<http://www.rushydro.ru/upload/iblock/bdb/Otchet-AKD-2019.pdf>) осуществлено в апреле 2020 г.

В Обществе организована и на постоянной основе работает Линия доверия Группы РусГидро (<http://www.rushydro.ru/form/>) – единый конфиденциальный канал коммуникации для обращений работников, контрагентов и третьих лиц (в том числе анонимных).

Регулярно проводятся мероприятия по продвижению (популяризации) Линии доверия среди работников и контрагентов Общества:

- систематически актуализируется информация о Линии доверия на официальном веб-сайте и корпоративном портале Эмитента;
- информация о Линии доверия включается в антикоррупционные оговорки, входящие в договоры с контрагентами Общества и его подконтрольных организаций.

Каждое полугодие на внешнем сайте Эмитента размещаются отчеты о работе Линии доверия Группы РусГидро (количестве принятых/рассмотренных/подтвердившихся обращений, их тематике и принятых мерах). В 1 квартале 2020 года размещен отчет о результатах работы Линии доверия за 2019 год (http://www.rushydro.ru/upload/iblock/3a3/Otchet_sajt-2019-god.pdf).

ПАО «РусГидро» на постоянной основе оказывает всестороннее содействие правоохранительным и контрольно-надзорным органам при проведении проверок, запросах информации по вопросам соблюдения ПАО «РусГидро» антикоррупционного законодательства, в том числе по сохранению и передаче в указанные органы документов и информации, содержащей данные о коррупционных правонарушениях, при расследовании фактов коррупции, при проведении ими инспекционных проверок деятельности Общества по вопросам предупреждения и противодействия коррупции.

Раздел III. Подробная информация об эмитенте

3.1. История создания и развитие эмитента

3.1.1. Данные о фирменном наименовании (наименовании) эмитента

Полное фирменное наименование эмитента:

- на русском языке: **Публичное акционерное общество «Федеральная гидрогенерирующая компания – РусГидро»**
- на английском языке: **«Public Joint-Stock Company Federal Hydro-Generating Company – RusHydro»**

Дата введения действующего полного фирменного наименования: **06.07.2015**

Сокращенное фирменное наименование эмитента:

- на русском языке: **ПАО «РусГидро»**
- на английском языке: **PJSC «RusHydro»**

Дата введения действующего сокращенного фирменного наименования: **06.07.2015**

Полное или сокращенное фирменное наименование Эмитента не является схожим с наименованием другого юридического лица.

Эмитент в официальных договорах и документах для собственной идентификации использует полное и/или сокращенное фирменное наименование, место нахождения, ИНН и/или присвоенный ОГРН.

Фирменное наименование эмитента зарегистрировано как товарный знак или знак обслуживания.

Сведения о регистрации указанных товарных знаков:

Свидетельства на товарный знак (знак обслуживания):

№ 440951, зарегистрировано в Государственном реестре товарных знаков и знаков обслуживания Российской Федерации 13.07.2011, срок действия регистрации истекает 16.02.2021;

№ 453894, зарегистрировано в Государственном реестре товарных знаков и знаков обслуживания Российской Федерации 15.02.2012, срок действия регистрации истекает 16.02.2021;

№ 454053, зарегистрировано в Государственном реестре товарных знаков и знаков обслуживания Российской Федерации 16.02.2012, срок действия регистрации истекает 16.02.2021;

№ 535464, зарегистрировано в Государственном реестре товарных знаков и знаков обслуживания Российской Федерации 25.02.2015, срок действия регистрации истекает 14.11.2023;

№ 535465, зарегистрировано в Государственном реестре товарных знаков и знаков обслуживания Российской Федерации 25.02.2015, срок действия регистрации истекает 14.11.2023;

№ 540093, зарегистрировано в Государственном реестре товарных знаков и знаков обслуживания Российской Федерации 17.04.2015, срок действия регистрации истекает 15.11.2023.

В течение времени существования Эмитента изменялось его фирменное наименование. Изменений организационно-правовой формы Эмитента не происходило.

Все предшествующие полные и сокращенные фирменные наименования эмитента в течение времени его существования

Полное фирменное наименование: **Открытое акционерное общество «Федеральная гидрогенерирующая компания – РусГидро»**

Сокращенное фирменное наименование: **ОАО «РусГидро»**

Дата введения наименования: **13.07.2011**

Основание введения наименования: **государственная регистрация 13.07.2011 новой редакции Устава Эмитента, утвержденной решением годового Общего собрания акционеров Эмитента от 30.06.2011 (протокол от 04.07.2011 № 7), и распоряжение Минюста России от 17.06.2011 № 1322-р.**

Полное фирменное наименование: **Открытое акционерное общество «Федеральная гидрогенерирующая компания»**

Сокращенное фирменное наименование: **ОАО «РусГидро»**

Дата введения наименования: **14.07.2010**

Основание введения наименования: **государственная регистрация 14.07.2010 новой редакции Устава Эмитента, утвержденной решением годового Общего собрания акционеров Эмитента от 30.06.2010 (протокол от 30.06.2010 № 5), и распоряжение Минюста России от 28.06.2010 № 5006-р.**

Полное фирменное наименование: **Открытое акционерное общество «РусГидро»**

Сокращенное фирменное наименование: **ОАО «РусГидро»**

Дата введения наименования: **04.07.2008**

Основание введения наименования: **государственная регистрация 04.07.2008 новой редакции Устава Эмитента, утвержденной решением годового Общего собрания акционеров Эмитента от 25.06.2008 (протокол от 26.06.2008 № 1).**

Полное фирменное наименование: **Открытое акционерное общество «Федеральная гидрогенерирующая компания»**

Сокращенное фирменное наименование: **ОАО «ГидроОГК»**

Дата введения наименования: **26.12.2004**

Основание введения наименования: **государственная регистрация юридического лица 26.12.2004.**

3.1.2. Сведения о государственной регистрации эмитента

Основной государственный регистрационный номер юридического лица: **1042401810494**

Дата государственной регистрации: **26.12.2004**

Наименование регистрирующего органа: **Инспекция Министерства Российской Федерации по налогам и сборам по Железнодорожному району г. Красноярск Красноярского края**

3.1.3. Сведения о создании и развитии эмитента

Эмитент создан на неопределенный срок.

Краткое описание истории создания и развития эмитента. Цели создания эмитента, миссия эмитента (при наличии) и иная информация о деятельности эмитента, имеющая значение для принятия решения о приобретении ценных бумаг эмитента.

ПАО «РусГидро» создано в соответствии с постановлением Правительства Российской Федерации от 11.07.2001 № 526 «Основные направления реформирования электроэнергетики Российской Федерации» и распоряжением Правительства Российской Федерации от 01.09.2003 № 1254-р (в редакции от 25.10.2004 № 1367-р) в качестве 100% дочернего общества ОАО РАО «ЕЭС России».

Государственная регистрация Эмитента состоялась 26.12.2004.

В 2005 году Советом директоров ОАО РАО «ЕЭС России» утверждена целевая модель ПАО «РусГидро» в форме Операционной компании, управляющей входящими в ее состав филиалами, созданными на базе АО ГЭС в процессе реорганизации дочерних и зависимых обществ (ДЗО) в форме присоединения к ПАО «РусГидро» (протокол от 30.09.2005-04.10.2005 № 204).

27.04.2007 Советом директоров ОАО РАО «ЕЭС России» одобрена схема ускоренной консолидации Эмитента в единую Операционную компанию, предусматривающая присоединение к ПАО «РусГидро» дочерних АО ГЭС (без строек и инфраструктурных дочерних обществ), прочих АО ГЭС, а также ОАО «Государственный Холдинг ГидроОГК» и ОАО «Миноритарный Холдинг ГидроОГК», создаваемых в результате реорганизации ОАО РАО «ЕЭС России» в форме выделения (протокол от 27.04.2007 № 250). Формирование Операционной компании Эмитента с прямым участием в уставном капитале Эмитента акционеров дочерних и зависимых обществ (ДЗО), а также акционеров ОАО РАО «ЕЭС России» (через ОАО «Миноритарный Холдинг ГидроОГК» и ОАО «Государственный Холдинг ГидроОГК») осуществлено в течение 2007-2008 гг. путем реорганизации в форме присоединения к ПАО «РусГидро» следующих акционерных обществ (далее – Присоединяемые общества):

ОАО «Бурейская ГЭС», ОАО «Волжская ГЭС», ОАО «Воткинская ГЭС», ОАО «Дагестанская региональная генерирующая компания», ОАО «Жигулевская ГЭС», ОАО «Загорская ГАЭС», ОАО «Зейская ГЭС», ОАО «Зеленчукские ГЭС», ОАО «Кабардино-Балкарская гидрогенерирующая компания», ОАО «КабалкГЭС», ОАО «Камская ГЭС», ОАО «Каскад ВВ ГЭС», ОАО «Каскад НЧГЭС», ОАО «Нижегородская ГЭС», ОАО «Саратовская ГЭС», ОАО «Северо-Осетинская ГГК», ОАО «Ставропольская электрическая генерирующая компания», ОАО «Сулакэнерго», ОАО «Чебоксарская ГЭС», ОАО «СШГЭС имени П.С. Непорожнего», ЗАО «ЭОЗ», ОАО «Ирганайская ГЭС», ОАО «Государственный Холдинг ГидроОГК», ОАО «Миноритарный Холдинг ГидроОГК».

Таким образом, в июле 2008 года была достигнута целевая модель Компании. В том же году акции Компании выведены на российский фондовый рынок. В целях повышения ликвидности, увеличения рыночной капитализации и привлечения новых инвесторов, а также соблюдения интересов бывших держателей депозитарных расписок ОАО РАО «ЕЭС России» Компанией была открыта программа депозитарных расписок, банком-депозитарием выступил Bank of New York Mellon.

По итогам консолидации Компания объединила более 50 ГЭС в 18 регионах субъектов Российской Федерации.

В 2011 году в уставный капитал ПАО «РусГидро» Российской Федерацией внесен контрольный пакет акций АО «РАО ЭС Востока», в результате чего установленная мощность Группы РусГидро увеличилась с 26,1 до 35,2 ГВт.

В течение 2015-2016 годов в соответствии с решением Совета директоров ПАО «РусГидро» (протокол от 07.10.2015 № 223) проведены мероприятия по консолидации до 100% акций АО «РАО ЭС Востока» в собственности Группы РусГидро.

В 2012 году пущен первый агрегат Богучанской ГЭС, а в 2014 году Богучанская ГЭС вышла на полную мощность. Также в 2013 году введен в эксплуатацию пусковой комплекс Усть-Среднеканской ГЭС. В 2015 году введена в эксплуатацию Гоцатлинская ГЭС, в 2016 году - Зеленчукская ГЭС-ГАЭС и Заразигжская ГЭС. В 2017 году ПАО «РусГидро» завершило строительство Богучанской ГЭС, а также закончило все работы по проекту комплексного восстановления Саяно-Шушенской ГЭС.

В соответствии с Указом Президента РФ от 22.11.2012 № 1564 о развитии энергетики Дальнего Востока Группа РусГидро приступила к реализации четырех приоритетных проектов в ДФО: ТЭЦ в г. Советская Гавань Хабаровского края, 1-й очереди Сахалинской ГРЭС-2, 1-й очереди Якутской ГРЭС-2 и 2-й очереди Благовещенской ТЭЦ.

В 2015 году введена в эксплуатацию 2-ая очередь Благовещенской ТЭЦ, электрической мощностью 120 МВт и тепловой мощностью 188 Гкал/ч.

В 4 квартале 2017 года завершено строительство первой очереди Якутской ГРЭС-2, электрической мощностью 193,48 МВт и тепловой мощностью 469,6 Гкал/ч.

В 4 квартале 2019 года введена в эксплуатацию 1-я очередь Сахалинской ГРЭС-2, электрической мощностью 120 МВт.

На ТЭЦ в г. Советская Гавань Хабаровского края, электрической мощностью 126 МВт и тепловой мощностью 200 Гкал/ч, продолжаются строительные работы.

10 сентября 2018 года в г. Владивосток введена в строй ТЭЦ «Восточная» электрической мощностью 139,5 МВт и тепловой мощностью 432 Гкал/ч.

29 марта 2019 года в рамках программы Красноярского экономического форума РусГидро и РУСАЛ ввели в промышленную эксплуатацию первый комплекс Богучанского алюминиевого завода (БоАЗ), находящегося в составе Богучанского энерго-металлургического объединения (БЭМО).

7 сентября 2019 года введена в эксплуатацию Нижне-Бурейская ГЭС электрической мощностью 320 МВт.

13 декабря 2019 года была достроена Зарамагская ГЭС-1 электрической мощностью 346 МВт.

Установленная мощность электростанций Группы РусГидро составляет 39,5 ГВт (с учетом Холдинга РАО ЭС Востока).

Миссия Эмитента: эффективное использование гидроресурсов, создание условий обеспечения надежности Единой энергетической системы России, а также создание условий для социально-экономического развития регионов Дальнего Востока за счет обеспечения доступности энергетической инфраструктуры для существующих и перспективных потребителей.

В июне 2016 года Советом директоров Общества утверждена Стратегия развития Группы РусГидро на период до 2020 года с перспективой до 2025 года (протокол от 08.06.2016 № 238), в соответствии с которой стратегическими целями Компании являются:

- обеспечение надежного и безопасного функционирования объектов Группы РусГидро;*
- устойчивое развитие производства электроэнергии;*
- развитие энергетики Дальнего Востока;*
- рост ценности Компании.*

В октябре 2017 года Советом директоров ПАО «РусГидро» (протокол от 30.10.2017 № 259) утвержден План повышения стоимости Группы РусГидро на период до 2021 года (далее – План). Ключевой задачей Плана является максимизация стоимости Группы РусГидро и повышения ее инвестиционной привлекательности для акционеров и инвесторов.

Иная информация о деятельности эмитента, имеющая значение для принятия решения о приобретении ценных бумаг эмитента: отсутствует.

3.1.4. Контактная информация

Место нахождения эмитента: **Красноярский край, г. Красноярск**

Адрес эмитента, указанный в едином государственном реестре юридических лиц: **660017, Российская Федерация, Красноярский край, г. Красноярск, ул. Дубровинского, д. 43, корп. 1**

Иной адрес для направления почтовой корреспонденции: **127006, Российская Федерация, г. Москва, ул. Малая Дмитровка, д. 7**

Телефон: **+7 800 333 8000**

Факс: **+7 (495) 785 09 63**

Адрес электронной почты: **office@rushydro.ru**

Адрес страницы (страниц) в сети Интернет, на которой (на которых) доступна информация об эмитенте, размещенных и/или размещаемых им ценных бумагах: **www.rushydro.ru, http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=8580**

Наименование специального подразделения эмитента по работе с акционерами и инвесторами эмитента: **Управление IR**

Адрес нахождения подразделения: **127006, Российская Федерация, г. Москва, ул. Малая Дмитровка, д. 7**

Телефон: **+7 800 333 8000**

Факс: **+7 (495) 785 09 63**

Адрес электронной почты: **ir@rushydro.ru**

Адрес страницы в сети Интернет: **www.rushydro.ru**

Наименование специального подразделения эмитента по работе с акционерами и инвесторами эмитента:
Департамент корпоративного управления и управления имуществом

Адрес нахождения подразделения: *127006, Российская Федерация, г. Москва, ул. Малая Дмитровка, д. 7*

Телефон: *+7 800 333 8000*

Факс: *+7 (495) 785 09 63*

Адрес электронной почты: *office@rushydro.ru*

Адрес страницы в сети Интернет: *www.rushydro.ru*

3.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика

Присвоенный эмитенту налоговыми органами ИНН: *2460066195*

3.1.6. Филиалы и представительства эмитента

Наименования, даты открытия, места нахождения всех филиалов и представительств эмитента, а также фамилии, имена и отчества (если имеются) руководителей всех филиалов и представительств эмитента, а также сроки действия выданных им эмитентом доверенностей:

Представительств Эмитент не имеет.

Сведения о филиалах Эмитента:

Наименование: *Филиал ПАО «РусГидро» - «Бурейская ГЭС»*

Дата открытия: *11.09.2007*

Место нахождения: *Российская Федерация, Амурская область, Бурейский район, п. Талакан*

Руководитель филиала

ФИО: *Гаркин Александр Сергеевич*

Срок действия доверенности: *до 31.01.2022*

Наименование: *Филиал ПАО «РусГидро» - «Волжская ГЭС»*

Дата открытия: *11.09.2007*

Место нахождения: *Российская Федерация, Волгоградская область, г. Волжский, пр-т Ленина, д. 1а*

Руководитель филиала

ФИО: *Талагаев Сергей Александрович*

Срок действия доверенности: *до 26.12.2020*

Наименование: *Филиал ПАО «РусГидро» - «Воткинская ГЭС»*

Дата открытия: *11.09.2007*

Место нахождения: *Российская Федерация, Пермский край, г. Чайковский*

Руководитель филиала

ФИО: *Бяков Алексей Георгиевич*

Срок действия доверенности: *до 31.01.2022*

Наименование: *Филиал ПАО «РусГидро» - «Дагестанский филиал»*

Дата открытия: *13.07.2011*

Место нахождения: *Российская Федерация, Республика Дагестан, г. Каспийск, ул. М.Халилова, д. 5*

Руководитель филиала

ФИО: *Гамзатов Тимур Гамзатович*

Срок действия доверенности: *до 31.01.2022*

Наименование: *Филиал ПАО «РусГидро» - «Жигулевская ГЭС»*

Дата открытия: *11.09.2007*

Место нахождения: *Российская Федерация, Самарская область, г. Жигулевск*

Руководитель филиала

ФИО: *Леонов Олег Владимирович*

Срок действия доверенности: *до 31.01.2022*

Наименование: **Филиал ПАО «РусГидро» - «Загорская ГАЭС»**

Дата открытия: *11.09.2007*

Место нахождения: **Российская Федерация, Московская область, Сергиево-Посадский район, пгт. Богородское, д. 100**

Руководитель филиала

ФИО: **Жизневский Виктор Викторович**

Срок действия доверенности: *до 31.01.2022*

Наименование: **Филиал ПАО «РусГидро» - «Зейская ГЭС»**

Дата открытия: *11.09.2007*

Место нахождения: **Российская Федерация, Амурская область, г. Зея**

Руководитель филиала

ФИО: **Шепелев Вячеслав Владимирович**

Срок действия доверенности: *до 31.01.2022*

Наименование: **Филиал ПАО «РусГидро» - «Кабардино-Балкарский филиал»**

Дата открытия: *11.09.2007*

Место нахождения: **Российская Федерация, Кабардино-Балкарская Республика, Черекский район, пгт. Каишатау**

Руководитель филиала

ФИО: **Кладько Игорь Евгеньевич**

Срок действия доверенности: *до 31.01.2022*

Наименование: **Филиал ПАО «РусГидро» - «Камская ГЭС»**

Дата открытия: *11.09.2007*

Место нахождения: **Российская Федерация, Пермская область, г. Пермь**

Руководитель филиала

ФИО: **Алексеев Виктор Георгиевич**

Срок действия доверенности: *до 31.01.2022*

Наименование: **Филиал ПАО «РусГидро» - «Карачаево-Черкесский филиал»**

Дата открытия: *11.09.2007*

Место нахождения: **Российская Федерация, Карачаево-Черкесская Республика, Карачаевский район, пгт. Правокубанский**

Руководитель филиала

ФИО: **Кравченко Петр Васильевич**

Срок действия доверенности: *до 31.01.2022*

Наименование: **Филиал ПАО «РусГидро» - «Каскад Верхневолжских ГЭС»**

Дата открытия: *11.09.2007*

Место нахождения: **Российская Федерация, Ярославская область, г. Рыбинск**

Руководитель филиала

ФИО: **Дережков Андрей Владимирович**

Срок действия доверенности: *до 31.01.2022*

Наименование: **Филиал ПАО «РусГидро» - «Каскад Кубанских ГЭС»**

Дата открытия: *11.09.2007*

Место нахождения: **Российская Федерация, Ставропольский край, г. Невинномысск, ул. Водопроводная, д. 360А**

Руководитель филиала

ФИО: **Сергеев Геннадий Евгеньевич**

Срок действия доверенности: *до 31.01.2022*

Наименование: **Филиал ПАО «РусГидро» - «КорУнГ»**

Дата открытия: **08.11.2007**

Место нахождения: **Российская Федерация, г. Москва, ул. Архитектора Власова, д. 49**

Руководитель филиала

ФИО: **Завражный Дмитрий Валерьевич**

Срок действия доверенности: **до 31.01.2022**

Наименование: **Филиал ПАО «РусГидро» - «Нижегородская ГЭС»**

Дата открытия: **13.07.2011**

Место нахождения: **Российская Федерация, Нижегородская область, Городецкий район, г. Заволжье, ул. Привокзальная, д. 14**

Руководитель филиала

ФИО: **Гойзенбанд Александр Аркадьевич**

Срок действия доверенности: **до 31.01.2022**

Наименование: **Филиал ПАО «РусГидро» - «Новосибирская ГЭС»**

Дата открытия: **31.05.2006**

Место нахождения: **Российская Федерация, Новосибирская область, г. Новосибирск, ул. Новоморская, д. 4**

Руководитель филиала

ФИО: **Полтаранин Святослав Иванович**

Срок действия доверенности: **до 31.01.2022**

Наименование: **Филиал ПАО «РусГидро» - «Саратовская ГЭС»**

Дата открытия: **11.09.2007**

Место нахождения: **Российская Федерация, Саратовская область, г. Балаково**

Руководитель филиала

ФИО: **Одинцова Людмила Викторовна**

Срок действия доверенности: **до 31.01.2022**

Наименование: **Филиал ПАО «РусГидро» - «Саяно-Шушенская ГЭС имени П.С. Непорожного»**

Дата открытия: **11.09.2007**

Место нахождения: **Российская Федерация, Республика Хакасия, г. Саяногорск, рп. Черемушки**

Руководитель филиала

ФИО: **Кяри Валерий Артурович**

Срок действия доверенности: **до 31.01.2022**

Наименование: **Филиал ПАО «РусГидро» - «Северо-Осетинский филиал»**

Дата открытия: **11.09.2007**

Место нахождения: **Российская Федерация, Республика Северная Осетия – Алания, г. Владикавказ, ул. Васо Абаева, д. 63**

Руководитель филиала

ФИО: **Балатаев Таймураз Владимирович**

Срок действия доверенности: **до 31.01.2022**

Наименование: **Филиал ПАО «РусГидро» - «Чебоксарская ГЭС»**

Дата открытия: **11.09.2007**

Место нахождения: **Российская Федерация, Чувашская Республика, г. Новочебоксарск, ул. Набережная, д. 34**

Руководитель филиала

ФИО: **Бардюков Вадим Григорьевич**

Срок действия доверенности: **до 31.01.2022**

Наименование: **Филиал ПАО «РусГидро» - «Якутский»**

Дата открытия: **13.12.2019**

Место нахождения: **Российская Федерация, Республика Саха (Якутия), г. Якутск, ул. Федора Попова, д. 14**

Руководитель филиала: **Карпухин Николай Игоревич**

Срок действия доверенности: **до 31.01.2022**

Наименование: **Филиал ПАО «РусГидро» - «Хабаровский»**

Дата открытия: **13.12.2019**

Место нахождения: **Российская Федерация, Хабаровский край, г. Хабаровск, ул. Фрунзе, д. 49**

Руководитель филиала: **Карпухин Николай Игоревич**

Срок действия доверенности: **до 31.01.2022**

Наименование: **Филиал ПАО «РусГидро» - «Приморский»**

Дата открытия: **13.12.2019**

Место нахождения: **Российская Федерация, Приморский край, г. Владивосток, ул. Фадеева, д. 47 А**

Руководитель филиала: **Карпухин Николай Игоревич**

Срок действия доверенности: **до 31.01.2022**

3.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента

3.2.1. Основные виды экономической деятельности эмитента

Код вида экономической деятельности, которая является для эмитента основной

Основной код ОКВЭД
35.11.2

Иные коды ОКВЭД, присвоенные эмитенту
35.11.4
35.14
70.22
71.12.53
77.39
85.42

3.2.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента

Виды хозяйственной деятельности (виды деятельности, виды продукции (работ, услуг)), обеспечившие не менее чем 10 процентов выручки от продаж (объема продаж) эмитента за каждый из отчетных периодов.

Вид хозяйственной деятельности: **производство и реализация электрической энергии (мощности)**

Наименование показателя	2018	2019	2019, 3 мес.	2020, 3 мес.
Объем выручки от продаж (объем продаж) по данному виду хозяйственной деятельности, руб.	162 418 431 390	154 712 200 850	37 733 982 619	44 791 230 927
Доля выручки от продаж (объёма продаж) по данному виду хозяйственной деятельности в общем объеме выручки от продаж (объеме	99,8	99,7	99,7	99,7

продаж) эмитента, %				
---------------------	--	--	--	--

Изменения размера выручки от продаж (объема продаж) эмитента от основной хозяйственной деятельности на 10 и более процентов по сравнению с аналогичным отчетным периодом предшествующего года и причины таких изменений: *Снижение выручки по итогам 2019 года по сравнению с 2018 годом составило менее 10% и обусловлено снижением выработки и влиянием надбавки к цене на мощность ДФО в соответствии с Федеральным законом от 28.12.2016 г. № 508-ФЗ, Постановлением Правительства РФ от 28.07.2017 г. №895. Увеличение выручки по итогам 2020 года (3мес) по сравнению с 2019 годом (3мес) на 18,7% обусловлено увеличением выработки на 30,9 % и влиянием надбавки к цене на мощность ДФО.*

Общая структура себестоимости эмитента

Наименование показателя	2018	2019	2019, 3 мес.	2020, 3 мес.
Сырье и материалы, %	0,5	0,5	0,3	0,3
Приобретенные комплектующие изделия, полуфабрикаты, %	-	-	-	-
Работы и услуги производственного характера, выполненные сторонними организациями, %	5,8	6,5	4,0	3,6
Топливо, %	-	-	-	-
Энергия, %	8,5	8,8	10,3	8,4
Затраты на оплату труда, %	8,8	9,3	6,4	5,9
Проценты по кредитам, %	-	-	-	-
Арендная плата, %	1,8	1,3	1,7	2,9
Отчисления на социальные нужды, %	2,2	2,3	1,9	1,8
Амортизация основных средств, %	16,7	17,7	17,9	17,3
Налоги, включаемые в себестоимость продукции, %	9,5	8,9	8,6	8,8
Прочие затраты, %	46,2	44,7	48,9	51,0
амортизация по нематериальным активам, %	0,3	0,3	0,3	0,3
вознаграждения за рационализаторские предложения, %	-	-	-	-
обязательные страховые платежи, %	1,8	1,9	1,8	1,6
представительские расходы, %	0,01	0,02	0,01	0,01
иное (пояснить), %*	44,1	42,5	46,8	49,1
Итого: затраты на производство и продажу продукции (работ, услуг) (себестоимость), %	100,0	100,0	100,0	100,0
Справочно: Выручка от продажи продукции (работ, услуг), % к себестоимости	168,1	165,3	168,3	180,0

** в том числе Расходы по обеспечению функционирования рынка электроэнергии и мощности в 2019 г. – 3,3%, в 2020 г. (3 мес.) – 3,2%; надбавка к цене на мощность ДФО в 2019 г. – 34,2%, в 2020 г. (3 мес.) – 41,1%; затраты на охрану объектов в 2019 г. – 1,9%, в 2020 г. (3 мес.) – 1,9%.*

Имеющие существенное значение новые виды продукции (работ, услуг), предлагаемые эмитентом на рынке его основной деятельности, в той степени, насколько это соответствует общедоступной

информации о таких видах продукции (работ, услуг). Указывается состояние разработки таких видов продукции (работ, услуг): **Имеющих существенное значение новых видов продукции (работ, услуг) нет.**

Стандарты (правила), в соответствии с которыми подготовлена бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента и произведены расчеты, отраженные в настоящем подпункте: **бухгалтерская отчетность Эмитента сформирована, исходя из действующих в Российской Федерации правил бухгалтерского учета и отчетности, установленных Федеральным законом от 06.12.2011 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете», Положением по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации, утвержденным приказом Минфина России от 29.07.1998 № 34н, а также иными нормативными актами, входящими в систему регулирования бухгалтерского учета и подготовки бухгалтерской отчетности организаций в Российской Федерации.**

3.2.3. Материалы, товары (сырье) и поставщики эмитента

Наименование, место нахождения, ИНН (при наличии), ОГРН (если применимо) поставщиков эмитента, на которых приходится не менее 10 процентов всех поставок материалов и товаров (сырья), и их доли в общем объеме поставок.

За 2019 г.

Поставщики эмитента, на которых приходится не менее 10 процентов всех поставок материалов и товаров (сырья)

Полное фирменное наименование: **Акционерное общество «Центр финансовых расчетов»**

Сокращенное фирменное наименование: **АО «ЦФР»**

Место нахождения: **Российская Федерация, г. Москва, Краснопресненская наб., д. 12, подъезд 7, этажи 7-8**

ИНН: **7705620038**

ОГРН: **1047796723534**

Доля в общем объеме поставок, %: **78,24**

Информация об изменении цен более чем на 10% на основные материалы и товары (сырье) в течение соответствующего отчетного периода по сравнению с соответствующим отчетным периодом предыдущего финансового года или об отсутствии такого изменения: **Изменения цен более чем на 10% на основные материалы и товары (сырье) в течение соответствующего отчетного периода не было.**

Доля импортных поставок в поставках материалов и товаров, прогноз доступности источников импорта в будущем и возможные альтернативные источники: **Импортные поставки отсутствуют.**

За 3 мес. 2020 г.

Поставщики эмитента, на которых приходится не менее 10 процентов всех поставок материалов и товаров (сырья)

Полное фирменное наименование: **Акционерное общество «Центр финансовых расчетов»**

Сокращенное фирменное наименование: **АО «ЦФР»**

Место нахождения: **Российская Федерация, г. Москва, Краснопресненская наб., д. 12, подъезд 7, этажи 7-8**

ИНН: **7705620038**

ОГРН: **1047796723534**

Доля в общем объеме поставок, %: **87,72**

Информация об изменении цен более чем на 10% на основные материалы и товары (сырье) в течение соответствующего отчетного периода по сравнению с соответствующим отчетным периодом предыдущего финансового года или об отсутствии такого изменения: **Изменения цен более чем на 10% на основные материалы и товары (сырье) в течение соответствующего отчетного периода не было.**

Доля импортных поставок в поставках материалов и товаров, прогноз доступности источников импорта в будущем и возможные альтернативные источники: **Импортные поставки отсутствуют.**

3.2.4. Рынки сбыта продукции (работ, услуг) эмитента

Основные рынки, на которых Эмитент осуществляет свою деятельность:

1. Оптовый рынок электроэнергии и мощности

Эмитент осуществляет свою деятельность на территории нескольких субъектов Российской Федерации. Основной вид деятельности, осуществляемый Эмитентом в настоящее время – производство и реализация электрической энергии (мощности).

В соответствии с постановлением Правительства РФ от 27.12.2010 № 1172 «Об утверждении Правил оптового рынка электрической энергии и мощности и о внесении изменений в некоторые акты Правительства Российской Федерации по вопросам организации функционирования оптового рынка электрической энергии и мощности» (далее – Правила оптового рынка) Эмитент осуществляет свою деятельность по реализации электрической энергии (мощности) в следующих сегментах оптового рынка:

Регулируемые договоры (РД):

Торговля электроэнергией (мощностью) осуществляется на условиях регулируемых договоров, заключаемых на оптовом рынке электроэнергии (мощности) по регулируемым ценам (тарифам), утвержденным ФАС России. Суммарный объем электрической энергии и суммарный объем мощности, которые поставляются по РД в соответствующем календарном году Эмитентом, не могут превышать 35% объема производства электрической энергии и мощности, определенных в прогнозируемом балансе на период регулирования для Эмитента.

Конкурентная торговля генерирующей мощностью, конкурентный отбор мощности (КОМ):

Существует несколько механизмов реализации мощности на оптовом рынке:

- покупка/продажа мощности, отобранной по итогам конкурентного отбора мощности, по договорам купли-продажи мощности, заключенным по итогам конкурентного отбора мощности;
- покупка/продажа мощности по свободным договорам купли-продажи мощности (СДМ);
- покупка/продажа мощности по договорам о предоставлении мощности и по договорам купли-продажи (поставки) мощности новых гидроэлектростанций (в том числе гидроаккумулирующих электростанций) (ДКП ГЭС);
- покупка/продажа мощности генерирующих объектов, отнесенных к генерирующим объектам, поставляющим мощность в вынужденном режиме;
- покупка/продажа мощности по регулируемым договорам (в объемах поставки населению и приравненным категориям);
- покупка/продажа мощности, производимой квалифицированными генерирующими объектами, функционирующими на основе использования возобновляемых источников энергии (далее – ВИЭ), по договорам о предоставлении мощности, заключенным по результатам конкурсных отборов инвестиционных проектов по строительству генерирующих объектов, функционирующих на основе ВИЭ.

Конкурентный отбор мощности (КОМ), проводимый системным оператором, лежит в основе рынка мощности и определяет, какая мощность будет оплачиваться на оптовом рынке.

Цена КОМ соответствует максимуму из цен в отобранных заявках и цены, при которой функция спроса принимает значение, равное совокупному объему отобранной мощности (включая мощность, подлежащую оплате вне зависимости от результатов КОМ). Цена КОМ для каждой ценовой зоны одинакова для всех отобранных генерирующих объектов. Мощность, не прошедшая конкурентный отбор, не оплачивается.

По мере приближения к году поставки в случае превышения уточненного спроса на мощность над объемом подлежащей оплате генерирующей мощности возможно проведение корректирующего конкурентного отбора мощности. Обязательной оплате, не зависящей от результатов КОМ, подлежит мощность, введенная по ДПМ и аналогичным ДПМ договорам с новыми АЭС и ГЭС, а также генерирующих объектов, работа которых необходима для поддержания технологических режимов работы энергосистемы или поставок тепловой энергии (вынужденные генераторы).

Оплата мощности распределяется следующим образом: финансовая нагрузка по оплате мощности генерирующих объектов, отобранных КОМ, а также мощность объектов, получающих оплату по ДПМ, распределяется по всем потребителям ценовой зоны. Мощность объектов, отнесенных к вынужденным генераторам в связи с угрозой наступления дефицита энергоснабжения, оплачивается потребителями соответствующей ЗСП. Мощность объектов, отнесенных к вынужденным генераторам в связи с угрозой наступления дефицита теплоснабжения, оплачивается потребителями соответствующего субъекта Российской Федерации.

Федеральным законом от 28.12.2016 № 508-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «Об электроэнергетике» введена надбавка к цене на мощность в I и II ценовых зонах, за счет которой тарифы на Дальнем Востоке снижаются до среднероссийского уровня. Этот закон является законом непрямого действия. 31.07.2017 вступило в силу (и распространило свое действие на отношения, возникшие с 01.07.2017) постановление Правительства РФ от 28.07.2017 № 895 «О достижении на территориях Дальневосточного федерального округа базовых уровней цен (тарифов) на электрическую энергию (мощность)» для реализации указанного механизма поддержки. 28.07.2017 издано распоряжение Правительства РФ № 1614-р, в соответствии с

которым ПАО «РусГидро» определено получателем надбавки к цене на мощность, поставляемую в ценовых зонах оптового рынка, устанавливаемая в целях достижения на территориях Дальневосточного федерального округа планируемых на следующий период регулирования базовых уровней цен (тарифов) на электрическую энергию (мощность). Федеральным законом от 27.12.2019 № 471-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «Об электроэнергетике» в части развития микрогенерации» срок действия надбавки продлён на 2020 год.

Рынок на сутки вперед (РСВ):

Объемы электроэнергии, вырабатываемые сверх объемов РД, продаются по свободным ценам на рынке на сутки вперед, а недостающие объемы покупаются на РСВ в обеспечение РД. Правилами оптового рынка предусмотрена возможность продажи/покупки электроэнергии по свободным двусторонним договорам (СДД). В рамках свободных двусторонних договоров участники оптового рынка сами определяют контрагентов по договорам, а также цены и объемы поставки.

Балансирующий рынок (БР):

На балансирующем рынке осуществляется торговля отклонениями фактического графика производства электроэнергии от планового по ценам, формируемым на основе конкурентного отбора заявок участников.

Часть произведенной электроэнергии Эмитент реализует на розничном рынке по свободным ценам.

2. Возобновляемые источники энергии (ВИЭ).

Постановлением № 449 и распоряжением № 861-Р Правительства РФ 28.05.2013 определены механизмы и параметры поддержки генерации на основе использования ВИЭ в РФ для ветро-, солнечной энергетики и МГЭС, что открывает для Компании новые возможности для реализации экономически эффективных проектов в этих областях на оптовом рынке.

По итогам отбора проектов по строительству генерирующих объектов, функционирующих на основе использования возобновляемых источников энергии, в 2014 и 2017 годах с потребителями заключены договоры о предоставлении мощности квалифицированных генерирующих объектов, функционирующих на основе использования возобновляемых источников энергии в отношении 5 МГЭС ПАО «РусГидро».

Розничные рынки электроэнергии.

В рамках розничных рынков электрической энергии реализуется электроэнергия, приобретенная на оптовом рынке электроэнергии и мощности, а также электроэнергия генерирующих компаний, не являющихся участниками оптового рынка.

Основные положения функционирования розничных рынков электрической энергии утверждены постановлением Правительства РФ от 04.05.2012 № 442 «О функционировании розничных рынков электрической энергии, полном и (или) частичном ограничении режима потребления электрической энергии».

31.12.2019 года утверждены постановлением Правительства Российской Федерации № 1947 изменения, позволяющие в технологически изолированных электроэнергетических системах заключать прямые договоры между производителем и потребителем электрической энергии по ценам, находящимся в рамках утверждаемого государственным регулятором диапазона цен.

3. Рынок системных услуг.

Рынок услуг по обеспечению системной надежности (системных услуг) – один из инструментов поддержания необходимого уровня надежности и качества функционирования Единой энергетической системы России в условиях полной либерализации рынков электроэнергии и мощности. Рынок системных услуг функционирует в ЕЭС России с начала 2011 года.

Виды услуг по обеспечению системной надежности, порядок отбора субъектов электроэнергетики и потребителей электрической энергии, оказывающих такие услуги, а также правила их оказания и механизмы ценообразования определены постановлением Правительства РФ от 03.03.2010 № 117 «О порядке отбора субъектов электроэнергетики и потребителей электрической энергии, оказывающих услуги по обеспечению системной надежности, и оказания таких услуг, а также об утверждении изменений, которые вносятся в акты Правительства Российской Федерации по вопросам оказания услуг по обеспечению системной надежности».

Факторы, которые могут негативно повлиять на сбыт эмитентом его продукции (работ, услуг):

Изменения нормативно-правовой базы в электроэнергетической отрасли, связанные с либерализацией рынка электроэнергии и мощности.

Действия эмитента по уменьшению влияния негативных факторов:

Формирование благоприятной для Эмитента нормативно-правовой базы функционирования

рынка электроэнергии и мощности. Для реализации данной задачи Эмитент принимает активное участие в процессах разработки нормативно-правовых актов в области электроэнергетики, осуществляемых Минэнерго России, Ассоциацией «НП Совет рынка», ФАС России.

3.2.5. Сведения о наличии у эмитента разрешений (лицензий) или допусков к отдельным видам работ

Орган (организация), выдавший соответствующее разрешение (лицензию) или допуск к отдельным видам работ: **Федеральная служба по экологическому, технологическому и атомному надзору**

Номер разрешения (лицензии) или документа, подтверждающего получение допуска к отдельным видам работ: **ВХ-00-015161**

Вид деятельности (работ), на осуществление (проведение) которых эмитентом получено соответствующее разрешение (лицензия) или допуск: **эксплуатация взрывопожароопасных и химически опасных производственных объектов I, II и III классов опасности**

Дата выдачи разрешения (лицензии) или допуска к отдельным видам работ: **16.12.2014**

Срок действия разрешения (лицензии) или допуска к отдельным видам работ: **Бессрочная**

Орган (организация), выдавший соответствующее разрешение (лицензию) или допуск к отдельным видам работ: **Енисейское управление Федеральной службы по экологическому, технологическому и атомному надзору**

Номер разрешения (лицензии) или документа, подтверждающего получение допуска к отдельным видам работ: **А66-02932**

Вид деятельности (работ), на осуществление (проведение) которых эмитентом получено соответствующее разрешение (лицензия) или допуск: **Свидетельство о регистрации опасных производственных объектов**

Дата выдачи разрешения (лицензии) или допуска к отдельным видам работ: **13.05.2019**

Срок действия разрешения (лицензии) или допуска к отдельным видам работ: **Бессрочная**

Орган (организация), выдавший соответствующее разрешение (лицензию) или допуск к отдельным видам работ: **Центр по лицензированию, сертификации и защите государственной тайны ФСБ России**

Номер разрешения (лицензии) или документа, подтверждающего получение допуска к отдельным видам работ: **ГТ№ 0085520 Рег. № 5269**

Вид деятельности (работ), на осуществление (проведение) которых эмитентом получено соответствующее разрешение (лицензия) или допуск: **проведение работ, связанных с использованием сведений, составляющих государственную тайну**

Дата выдачи разрешения (лицензии) или допуска к отдельным видам работ: **10.08.2015**

Срок действия разрешения (лицензии) или допуска к отдельным видам работ: **09.08.2020**

Орган (организация), выдавший соответствующее разрешение (лицензию) или допуск к отдельным видам работ: **Центр по лицензированию, сертификации и защите государственной тайны ФСБ России**

Номер разрешения (лицензии) или документа, подтверждающего получение допуска к отдельным видам работ: **ГТ № 0106972 Рег № 6083**

Вид деятельности (работ), на осуществление (проведение) которых эмитентом получено соответствующее разрешение (лицензия) или допуск: **право осуществления мероприятий и (или) оказания услуг в области защиты государственной тайны**

Дата выдачи разрешения (лицензии) или допуска к отдельным видам работ: **06.07.2018**

Срок действия разрешения (лицензии) или допуска к отдельным видам работ: **09.08.2020**

По окончании срока действия перечисленных выше лицензий Эмитент планирует предпринять все возможные меры по продлению срока их действия или по получению новых лицензий. Невозможность продлить действие лицензий или получить новые лицензии может оказать существенное негативное воздействие на деятельность и финансовые результаты деятельности Эмитента. Вероятность наступления данного фактора – низкая.

3.2.6. Сведения о деятельности отдельных категорий эмитентов

Эмитент не является акционерным инвестиционным фондом, страховой или кредитной организацией, ипотечным агентом, специализированным обществом.

3.2.7. Дополнительные сведения об эмитентах, основной деятельностью которых является добыча полезных ископаемых

Основной деятельностью Эмитента не является добыча полезных ископаемых.

01.09.2015 зарегистрирована подконтрольная Эмитенту организация – АО «ЛУР», основной деятельностью которой является добыча полезных ископаемых.

а) Запасы полезных ископаемых

Перечень месторождений полезных ископаемых, имеющих для эмитента существенное финансово-хозяйственное значение, права пользования которыми принадлежат эмитенту либо подконтрольным ему организациям

1. Наименование месторождения: Бикинское бурогольное месторождение, разрез «Лучегорский – 1»

Владелец прав на месторождение

Полное фирменное наименование: *Акционерное общество «Лучегорский угольный разрез»*

Сокращенное фирменное наименование: *АО «ЛУР»*

Место нахождения: *Российская Федерация, Приморский край, Пожарский район, пгт. Лучегорск*

ИНН: *2526006224*

ОГРН: *1152721004963*

Вид полезного ископаемого: *бурый уголь марки Б1*

Размер доказанных запасов: *221 811 тыс. тонн*

Уровень добычи за соответствующий отчетный период (периоды): *за 3 месяца 2020 года – 680,906 тыс. тонн.*

2. Наименование месторождения: Бикинское бурогольное месторождение, разрез «Лучегорский-2»

Владелец прав на месторождение

Полное фирменное наименование: *Акционерное общество «Лучегорский угольный разрез»*

Сокращенное фирменное наименование: *АО «ЛУР»*

Место нахождения: *Российская Федерация, Приморский край, Пожарский район, пгт. Лучегорск*

ИНН: *2526006224*

ОГРН: *1152721004963*

Вид полезного ископаемого: *бурый уголь марки Б1*

Размер доказанных запасов: *266 298 тыс. тонн.*

Уровень добычи за соответствующий отчетный период (периоды): *за 3 месяца 2020 года - 546,763 тыс. тонн.*

3. Наименование месторождения: Лучегорское месторождение андезитовых порфириров (строительный камень), карьер «Южный»

Владелец прав на месторождение

Полное фирменное наименование: *Акционерное общество «Лучегорский угольный разрез»*

Сокращенное фирменное наименование: *АО «ЛУР»*

Место нахождения: *Российская Федерация, Приморский край, Пожарский район, пгт. Лучегорск*

ИНН: *2526006224*

ОГРН: *1152721004963*

Вид полезного ископаемого: *Андезитовый порфирит*

Размер доказанных запасов: *2 572 тыс. м3*

Уровень добычи за соответствующий отчетный период (периоды): *за 3 месяца 2020 года - 11,370*

тыс. м3

Лицензии на пользование недрами, полученные эмитентом либо подконтрольными ему организациями для использования месторождений, имеющих для эмитента существенное финансово-хозяйственное значение

Юридическое лицо, получившее лицензию

Полное фирменное наименование: *Акционерное общество «Лучегорский угольный разрез»*

Сокращенное фирменное наименование: *АО «ЛУР»*

Место нахождения: *Российская Федерация, Приморский край, Пожарский район, пгт. Лучегорск*

ИНН: *2526006224*

ОГРН: *1152721004963*

1. Номер лицензии: ВЛВ № 02503 ТЭ

Дата выдачи лицензии: *14.01.2016 (с изменениями от 20.06.2016)*

Срок действия лицензии: *31.12.2034*

При выполнении условий лицензирования, действие лицензии будет продлено в установленном законодательством Российской Федерации порядке.

Основание выдачи лицензии: *право пользования недрами поля разреза «Лучегорский-1» Бикинского буроголового месторождения предоставлено АО «ЛУР» в соответствии с пунктом 7 статьи 10.1, абзаца 5 части первой статьи 17.1 Закона Российской Федерации от 21.02.1992 № 2395-1 «О недрах», в связи с реорганизацией юридического лица - пользователя недр (Акционерное общество «Дальневосточная генерирующая компания» (далее – АО «ДГК»)) путем выделения из него другого юридического лица (АО «ЛУР»), на основании решения Комиссии Федерального агентства по недропользованию по рассмотрению заявок на внесение изменений и дополнений в лицензию и переоформление лицензий по участкам недр, отнесенным к компетенции Федерального агентства по недропользованию (протокол от 19.11.2015 № 470), в порядке переоформления лицензии ВЛВ № 14549 ТЭ (приказ Дальнедра от 12.01.2016 № 2).*

Описание участка недр, предоставляемых в пользование: *поле разреза «Лучегорский-1» Бикинского буроголового месторождения. Участок недр расположен на территории Приморского края, Пожарский муниципальный район.*

Вид лицензии: *На добычу и разведку полезных ископаемых, в том числе использования отходов горнодобывающего и связанных с ним перерабатывающих производств.*

Основные положения лицензии касательно обязательств пользователя недр с указанием срока исполнения указанных обязательств:

- *геологическая информация о недрах подлежит представлению в федеральный и территориальные фонды геологической информации в установленном порядке;*
- *пользователь недр обязан обеспечить сохранность первичной геологической информации, полученной в ходе проведения работ на участке недр;*
- *пользователь недр обязан ежегодно, не позднее 15 февраля года, следующего за отчетным, представлять в соответствующий территориальный орган Федерального агентства по недропользованию информационный отчет о проведенных работах на предоставленном в пользование участке недр в порядке, определяемом Федеральным агентством по недропользованию и его территориальными органами;*
- *пользователь недр обязан выполнять установленные законодательством требования по охране недр и окружающей среды, безопасному ведению работ, связанных с использованием недрами;*
- *уровень добычи минерального сырья и сроки выхода на проектную мощность определяются техническим проектом разработки месторождения полезных ископаемых.*

Все обязательства выполняются пользователем недр в установленные сроки.

Обязательные платежи, которые должны быть произведены пользователем недр по условиям лицензии: *пользователь недр также обязан уплачивать иные установленные законодательством платежи, налоги и сборы при пользовании недрами, земельными участками, акваториями.*

Описание степени исполнения указанных обязательств пользователя недр с указанием любых факторов, которые могут негативно сказаться на исполнении обязательств по лицензии, и возможности их наступления: *обязательства, следующие из лицензии, выполняются.*

Факторы, которые могут негативно сказаться на исполнении обязательств по лицензии, отсутствуют.

Юридическое лицо, получившее лицензию

Полное фирменное наименование: *Акционерное общество «Лучегорский угольный разрез»*

Сокращенное фирменное наименование: *АО «ЛУР»*

Место нахождения: *Российская Федерация, Приморский край, Пожарский район, пгт. Лучегорск*

ИНН: *2526006224*

ОГРН: *1152721004963*

2. Номер лицензии: ВЛВ № 02502 ТЭ

Дата выдачи лицензии: *14.01.2016 (с изменениями от 20.06.2016)*

Срок действия лицензии: *31.12.2034*

При выполнении условий лицензирования, действие лицензии будет продлено в установленном действующим законодательством порядке.

Основание выдачи лицензии: *право пользования недрами поля на участке № 4 Бикинского буроголового месторождения (поле разреза «Лучегорский-2») было предоставлено АО «ЛУР» в соответствии с пунктом 7 статьи 10.1, абзаца 5 части первой статьи 17.1 Закона Российской Федерации от 21.02.1992 № 2395-1 «О недрах», в связи с реорганизацией юридического лица – пользователя недр (АО «ДГК») путем выделения из него другого юридического лица (АО «ЛУР»), на основании решения Комиссии Федерального агентства по недропользованию по рассмотрению заявок на внесение изменений и дополнений в лицензию и переоформление лицензий по участкам недр, отнесенным к компетенции Федерального агентства по недропользованию (протокол от 19.11.2015 № 470), в порядке переоформления лицензии ВЛВ № 14514 ТЭ (приказ Дальнедро от 12.01.2016 № 3).*

Описание участка недр, предоставляемых в пользование: *участок № 4 Бикинского буроголового месторождения, Пожарский муниципальный район. Участок недр расположен на территории Приморского края.*

Вид лицензии: *для разведки и добычи полезных ископаемых, в том числе использования отходов горнодобывающего и связанных с ним перерабатывающих производств.*

Основные положения лицензии касательно обязательств пользователя недр с указанием срока исполнения указанных обязательств:

- *геологическая информация о недрах подлежит представлению в федеральный и территориальные фонды геологической информации в установленном порядке;*
- *пользователь недр обязан обеспечить сохранность первичной геологической информации, полученной в ходе проведения работ на участке недр;*
- *пользователь недр обязан ежегодно, не позднее 15 февраля года, следующего за отчетным, представлять в соответствующий территориальный орган Федерального агентства по недропользованию информационный отчет о проведенных работах на предоставленном в пользование участке недр в порядке, определяемом Федеральным агентством по недропользованию и его территориальными органами;*
- *пользователь недр обязан выполнять установленные законодательством требования по охране недр и окружающей среды, безопасному ведению работ, связанных с использованием недрами;*
- *уровень добычи минерального сырья и сроки выхода на проектную мощность определяются техническим проектом разработки месторождения полезных ископаемых.*

Все обязательства выполняются пользователем недр в установленные сроки.

Обязательные платежи, которые должны быть произведены пользователем недр по условиям лицензии: *пользователь недр обязан уплачивать установленные законодательством Российской Федерации платежи, налоги и сборы при пользовании недрами, земельными участками, акваториями.*

Описание степени исполнения указанных обязательств пользователя недр с указанием любых факторов, которые могут негативно сказаться на исполнении обязательств по лицензии, и возможности их наступления: *обязательства, следующие из лицензии, выполняются. Факторы, которые могут негативно сказаться на исполнении обязательств по лицензии, отсутствуют.*

Юридическое лицо, получившее лицензию

Полное фирменное наименование: *Акционерное общество «Лучегорский угольный разрез»*
Сокращенное фирменное наименование: *АО «ЛУР»*
Место нахождения: *Российская Федерация, Приморский край, Пожарский район, пгт. Лучегорск*
ИНН: *2526006224*
ОГРН: *1152721004963*

3. Номер лицензии: ПОЖ 00787 ОЩ

Дата выдачи лицензии: *07.10.2015*

Срок действия лицензии: *15.09.2024*

При выполнении условий лицензирования, действие лицензии будет продлено в установленном действующим законодательством порядке.

Основание выдачи лицензии: *приказ Департамента природных ресурсов и охраны окружающей среды Приморского края от 07.10.2015 № 114*

Описание участка недр, предоставляемых в пользование: *участок расположен на территории Пожарского муниципального района Приморского края, в 6 км южнее поселка Лучегорск.*

Вид лицензии: *на пользование недрами с целевым назначением и видами работ: добыча андезитовых порфиритов (строительного камня) на Лучегорском месторождении (участок Южный).*

Основные положения лицензии касательно обязательств пользователя недр с указанием срока исполнения указанных обязательств: *обеспечить ежегодную добычу до 500 тыс.м3. Квота на добычу согласовывается ежегодно.*

Все обязательства выполняются пользователем недр в установленные сроки.

Обязательные платежи, которые должны быть произведены пользователем недр по условиям лицензии: *недропользователь обязан уплачивать налог на добычу полезного ископаемого – размер ставки налога определяется в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации, а также другие платежи и сборы, плату за землю и плату за негативное воздействие на окружающую среду, в размерах и сроки, установленные законодательством Российской Федерации.*

Описание степени исполнения указанных обязательств пользователя недр с указанием любых факторов, которые могут негативно сказаться на исполнении обязательств по лицензии, и возможности их наступления: *обязательства, предусмотренные лицензией, исполняются. Факторы, которые могут негативно сказаться на исполнении обязательств по лицензии отсутствуют.*

б) Переработка полезных ископаемых

Эмитент и подконтрольные ему организации не производят полную либо частичную переработку полезных ископаемых до их реализации.

Эмитент и подконтрольные ему организации не привлекают контрагентов для переработки полезных ископаемых.

в) Сбыт продукции

Сведения о наличии разрешений уполномоченных государственных органов на реализацию полезных ископаемых и продуктов их переработки, квот, в том числе на экспорт: *необходимость получения разрешений государственных органов на реализацию полезных ископаемых и продуктов их переработки, квот, в том числе на экспорт, федеральными законами не установлена.*

3.2.8. Дополнительные сведения об эмитентах, основной деятельностью которых является оказание услуг связи

Основной деятельностью эмитента не является оказание услуг связи.

3.3. Планы будущей деятельности эмитента

В соответствии с Уставом, целями деятельности Эмитента являются:

- создание условий обеспечения надежности и безопасности генерирующих объектов;*
- реализация государственной политики в области гидроэнергетики;*
- создание условий для эффективного функционирования оптового рынка электроэнергии (мощности);*

- осуществление эффективной эксплуатации и централизованного технологического управления гидроэнергетическими объектами;
- реализация единой стратегии в области инвестиций и привлечения капитала для решения общесистемных задач развития гидроэнергетики;
- разработка и реализация научно-технической политики и внедрения новых прогрессивных видов техники и технологий, в том числе освоение возобновляемых источников электрической энергии;
- получение прибыли.

Источники будущих доходов:

Эмитент в дальнейшем планирует получать прибыль от основного вида деятельности – производства и реализации электроэнергии и мощности на оптовом и розничном рынках электроэнергии и мощности.

Планы организации нового производства, расширения или сокращения производства, разработки новых видов продукции, модернизации и реконструкции основных средств:

В соответствии с проектом Консолидированной инвестиционной программой Группы РусГидро на 2021-2025 годы и на 2020 год (корректировка), рассмотренным Советом директоров ПАО «РусГидро» 26.03.2020 (протокол от 27.03.2020 № 305), в 2020 году Общество (включая ПО-заказчиков) предусматривает ввод дополнительных мощностей в объеме 156,88 МВт и 200,0 Гкал/час, в том числе ввод мощности по инвестиционным проектам:

- ТЭЦ в г. Советская Гавань – 126,0 МВт и 200,0 Гкал/ч;
- МГЭС Усть-Джегутинская – 5,6 МВт;
- Барсучковская МГЭС – 5,25 МВт;
- Верхнебалкарская МГЭС – 10,0 МВт;
- технического перевооружения и реконструкции – 10,0 МВт;
- АО «РАО ЭС Востока» (разработка и апробация гибридной системы накопления энергии в контейнерном исполнении в составе распределённой сети с возобновляемыми источниками энергии) - 0,03 МВт.

Для этих целей планируется осуществить финансирование инвестиционных проектов Общества в 2020 году в объеме 64 558,69 млн. рублей, в том числе:

- техническое перевооружение и модернизация ГЭС – 25 212,86 млн. рублей;
- строительство приоритетных проектов на Дальнем Востоке, реализуемых во исполнение Указа Президента Российской Федерации от 22.11.2012 № 1564 «О дальнейшем развитии Открытого акционерного общества «Федеральная гидрогенерирующая компания - РусГидро»» – 8 813,38 млн. рублей;
- генерирующие объекты тепловых электростанций, подлежащие модернизации (реконструкции) или строительству в неценовых зонах оптового рынка электрической энергии и мощности, утвержденные распоряжением Правительства Российской Федерации от 15.07.2019 № 1544-р (реконструкция турбоагрегатов ст. №№ 1, 2, 3 и котлоагрегатов ст. №№ 1-8 Владивостокской ТЭЦ-2, строительство Артемовской ТЭЦ-2 с внеплощадочной инфраструктурой, строительство Хабаровской ТЭЦ-4 с внеплощадочной инфраструктурой, строительство Якутской ГРЭС-2 (2-я очередь)) – 12 483,64 млн. рублей;
- объекты нового строительства, реализуемые дочерними обществами, а также НИОКР – 16 347,36 млн. рублей;
- прочие проекты – 1 701,46 млн. рублей.

Фактического ввода мощности за 3 месяца 2020 года не было.

Фактическое исполнение инвестиционной программы Общества за 3 месяца 2020 года составило 8 098,93 млн. рублей. Инвестиционные расходы были направлены на финансирование следующих направлений инвестиций:

- техническое перевооружение и модернизация ГЭС – 3 732,97 млн. рублей;
- строительство приоритетных проектов на Дальнем Востоке, реализуемых во исполнение Указа Президента Российской Федерации от 22.11.2012 № 1564 «О дальнейшем развитии Открытого акционерного общества «Федеральная гидрогенерирующая компания - РусГидро»» – 1 348,68 млн. рублей;
- объекты нового строительства, реализуемые дочерними обществами, а также НИОКР – 2 499,28 млн. рублей;
- прочие проекты – 518,00 млн. рублей.

Сведения о возможном изменении основной деятельности: Эмитент не планирует изменение основной деятельности.

3.4. Участие эмитента в банковских группах, банковских холдингах, холдингах и ассоциациях

Эмитент не участвует в банковских группах, банковских холдингах и холдингах.

Эмитент участвует в ассоциациях и некоммерческих партнерствах, также относимых гражданским законодательством к ассоциациям.

№ п/п	Наименование некоммерческой организации/ ассоциации	Роль (место) и функции эмитента в организации	Сфера деятельности организации/ функции Эмитента в организации	Срок участия Эмитента
1	Международная Ассоциация Гидроэнергетики (International Hydropower Association, IHA)	член ассоциации	Поддержание и распространение знаний по вопросам гидроэнергетики под эгидой Международной гидрологической программы ЮНЕСКО	с 2006 года
2	Глобальное энергетическое партнерство по устойчивому развитию (GSEP)	член партнерства	Выработка и реализация совместных инициатив в области гидроэнергетики и иных возобновляемых источников энергии как на внутренних рынках, так и в международном масштабе	с 2008 года
3	Ассоциация «НП Совет рынка»	член ассоциации	Организация купли-продажи электроэнергии на оптовом рынке электроэнергии	с 2008 года
4	Некоммерческое партнерство «Ассоциация собственников и инвесторов земли и недвижимости»	член партнерства	Взаимодействие с органами государственной власти по вопросам совершенствования земельно-имущественного законодательства.	с 2012 года
5	Ассоциация «Гидроэнергетика России»	член ассоциации	Повышение эффективности функционирования объектов гидроэнергетики и использования гидроэнергетических ресурсов России	с 2008 года
6	Общероссийское объединение работодателей «Российский союз промышленников и предпринимателей»	член объединения	Защита общих для членов экономических и социальных интересов и законных прав, которые необходимы для устойчивого развития компаний и рыночной экономики в целом	с 2006 года
7	Некоммерческое партнерство «Совет ветеранов энергетики»	член партнерства	Осуществление деятельности, направленной на оказание всесторонней помощи ветеранам энергетики	с 2008 года
8	Некоммерческое партнерство «Клуб директоров по науке и инновациям»	член партнерства	Исследование, разработка и внедрение инноваций	с 2013 года
9	Некоммерческое партнерство «Научно-технический совет Единой энергетической системы»	член партнерства	Содействие в формировании научно-технической и экономической политики в Единой энергетической системе России	с 2008 года

10	Общероссийское отраслевое объединение работодателей электроэнергетики «Энергетическая работодателская ассоциация России»	член объединения	Содействие развитию бизнеса в электроэнергетической отрасли посредством представительства и защиты интересов работодателей в социально-трудовой, экономической и других сферах, в отношениях с профессиональными союзами, органами государственной власти, органами местного самоуправления, выработки и проведения согласованной социально-ответственной политики организаций – членов Объединения	с 2006 года
11	Ассоциация «Саморегулируемая корпорация строителей Красноярского края»	член ассоциации	Предупреждение причинения вреда жизни или здоровью физических лиц, имуществу физических или юридических лиц, государственному или муниципальному имуществу, окружающей среде, жизни или здоровью животных и растений, объектам культурного наследия (памятникам истории и культуры) народов Российской Федерации вследствие недостатков работ по строительству, которые оказывают влияние на безопасность объектов капитального строительства и выполняются индивидуальными предпринимателями и (или) юридическими лицами - членами Ассоциации	с 2017 года
12	Ассоциация «Национальная сеть Глобального договора»	член ассоциации	Содействие широкому внедрению моделей устойчивого развития - поиск конкретных механизмов вовлечения участников российской сети Глобального договора ООН в реализацию глобальной повестки, инвентаризация возможностей ООН для роста российского ответственного бизнеса, наращивания его компетенций и продвижения лучших отечественных бизнес-практик в сфере устойчивого развития.	с 2018 года

3.5. Подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение

1. Полное фирменное наименование: *Акционерное общество «Загорская ГАЭС-2»*

Сокращенное фирменное наименование: *АО «Загорская ГАЭС-2»*

Место нахождения: *Российская Федерация, Московская область, Сергиево-Посадский район, рабочий поселок Богородское*

ИНН: *5042086312*

ОГРН: *1065042071137*

Вид контроля: *прямой контроль*

Признак осуществления эмитентом контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: **право распоряжаться более 50 процентами голосов в высшем органе управления подконтрольной эмитенту организации**

Доля эмитента в уставном капитале подконтрольной организации, %: **100**

Доля обыкновенных акций, принадлежащих эмитенту, %: **100**

Доля подконтрольной организации в уставном капитале эмитента, %: **0**

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих подконтрольной организации, %: **0**

Описание основного вида деятельности подконтрольной организации: **выполнение функций заказчика по проектам технического перевооружения и нового строительства объектов электроэнергетики, а также иных объектов промышленного и гражданского назначения.**

Состав совета директоров подконтрольной организации

ФИО	Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %²	Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %³
Захватаев Дмитрий Валентинович (председатель)	0	0
Горина Галина Викторовна	0,000023	0,000023
Плесьяк Андрей Владимирович	0	0
Смирнов Роман Анатольевич	0	0
Миронов Юрий Валентинович	0	0

Состав коллегиального исполнительного органа подконтрольной организации: **Коллегиальный исполнительный орган не предусмотрен уставом.**

Полномочия единоличного исполнительного органа подконтрольной организации переданы управляющей организации

Сведения об управляющей организации, которой переданы полномочия единоличного исполнительного органа подконтрольной организации

Полное фирменное наименование: **Акционерное общество «Управляющая компания ГидроОГК»**

Сокращенное фирменное наименование: **АО «УК ГидроОГК»**

Место нахождения: **г. Москва**

ИНН: **5260096381**

ОГРН: **1025203040136**

Доля участия эмитента в уставном капитале управляющей организации, %: **100**

Доля обыкновенных акций управляющей организации, принадлежащих эмитенту, %: **100**

Доля участия управляющей организации в уставном капитале эмитента, %: **0**

Доля принадлежащих управляющей организации обыкновенных акций эмитента, %: **0**

2. Полное фирменное наименование: **Акционерное общество «РАО Энергетические системы Востока»**

Сокращенное фирменное наименование: **АО «РАО ЭС Востока»**

Место нахождения: **Хабаровский край, г. Хабаровск**

ИНН: **2801133630**

ОГРН: **1087760000052**

Вид контроля: **прямой контроль**

Признак осуществления эмитентом контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: **право распоряжаться более 50 процентами голосов в высшем органе управления подконтрольной эмитенту организации**

Доля эмитента в уставном капитале подконтрольной организации, %: **84,39**

² Приведена доля от зарегистрированного уставного капитала

³ Приведена доля от общего количества размещенных обыкновенных акций с учетом дополнительного выпуска акций № 1-01-55038-Е-043D

Доля обыкновенных акций, принадлежащих эмитенту, %: **85,16**

Доля подконтрольной организации в уставном капитале эмитента, %: **0,01**

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих подконтрольной организации, %: **0,01**

Описание основного вида деятельности подконтрольной организации: **управление энергетическими компаниями для эффективного и качественного удовлетворения спроса на электрическую и тепловую энергию в Дальневосточном федеральном округе и на сопредельных территориях; осуществление агентской деятельности; осуществление инвестиционной деятельности.**

Состав совета директоров подконтрольной организации

ФИО	Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %¹	Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %²
Казаченков Андрей Валентинович (председатель)	0	0
Васильев Сергей Вячеславович	0	0
Перминов Дмитрий Витальевич	0	0
Линкер Лада Александровна	0	0
Недотко Вадим Владиславович	0	0

Состав коллегиального исполнительного органа подконтрольной организации: **Коллегиальный исполнительный орган не предусмотрен уставом.**

Полномочия единоличного исполнительного органа подконтрольной организации переданы управляющей организации

Сведения об управляющей организации, которой переданы полномочия единоличного исполнительного органа подконтрольной организации

Полное фирменное наименование: **Публичное акционерное общество «Федеральная гидрогенерирующая компания – РусГидро»**

Сокращенное фирменное наименование: **ПАО «РусГидро»**

Место нахождения: **Красноярский край, г. Красноярск**

ИНН: **2460066195**

ОГРН: **1042401810494**

Доля участия эмитента в уставном капитале управляющей организации, %: **0**

Доля обыкновенных акций управляющей организации, принадлежащих эмитенту, %: **0**

Доля участия управляющей организации в уставном капитале эмитента, %: **0**

Доля принадлежащих управляющей организации обыкновенных акций эмитента, %: **0**

3. Полное фирменное наименование: **Публичное акционерное общество «Дальневосточная энергетическая компания»**

Сокращенное фирменное наименование: **ПАО «ДЭК»**

Место нахождения: **Российская Федерация, г. Владивосток**

ИНН: **2723088770**

ОГРН: **1072721001660**

Вид контроля: **косвенный контроль**

Признак осуществления эмитентом контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: **право распоряжаться более 50 процентами голосов в высшем органе управления подконтрольной эмитенту организации**

Доли эмитента в уставном капитале подконтрольной организации - ПАО «ДЭК», %: **1,04;**

Доля обыкновенных акций подконтрольной организации - ПАО «ДЭК», принадлежащих эмитенту, %: **1,04;**

Все подконтрольные эмитенту организации (цепочка организаций, находящихся под прямым или косвенным контролем эмитента), через которых эмитент осуществляет косвенный контроль над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом:

Акционерное общество «РАО Энергетические системы Востока», Хабаровский край, г. Хабаровск, ИНН 2801133630, ОГРН 1087760000052

Акционерное общество «РАО Энергетические системы Востока» является подконтрольным

обществом Эмитента (прямой контроль).

Публичное акционерное общество «Дальневосточная энергетическая компания» является подконтрольным обществом Акционерного общества «РАО Энергетические системы Востока» (прямой контроль).

Доля АО «РАО ЭС Востока» в уставном капитале подконтрольной организации - ПАО «ДЭК», %: 51,03;

Доля обыкновенных акций подконтрольной организации - ПАО «ДЭК», принадлежащих АО «РАО ЭС Востока», %: 51,03;

Доля подконтрольной организации в уставном капитале эмитента: 0,02%

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих подконтрольной организации: 0,02%

Описание основного вида деятельности подконтрольной организации:

- *покупка электрической энергии на оптовом и розничных рынках электрической энергии (мощности);*
- *реализация (продажа) электрической энергии на оптовом и розничных рынках электрической энергии (мощности) потребителям (в том числе гражданам);*
- *оказание услуг третьим лицам, в том числе по сбору платежей за отпускаемые товары и оказываемые услуги;*
- *диагностика, эксплуатация, ремонт, замена и проверка средств измерений и учета электрической и тепловой энергии.*

Состав совета директоров подконтрольной организации

ФИО	Доля участия лица в уставном капитале эмитента, % ¹	Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, % ²
Власов Алексей Валерьевич (председатель)	0	0
Манаков Валерий Васильевич	0	0
Большаков Андрей Николаевич	0	0
Сторожук Сергей Константинович	0	0
Кабанова Лариса Владимировна	0	0
Ковалева Наталья Геннадьевна	0	0
Попов Дмитрий Аркадьевич	0	0
Чибисов Алексей Владимирович	0	0
Бельченко Антон Леонидович	0	0
Негомедзянов Александр Александрович	0,000002	0,000002
Акульшин Владимир Григорьевич	0	0
Бай Алексей Евгеньевич	0	0
Кизеев Андрей Евгеньевич	0	0
Малявкин Юрий Васильевич	0	0
Коваленко Алексей Александрович	0	0

Состав коллегиального исполнительного органа подконтрольной организации: *Коллегиальный исполнительный орган не предусмотрен уставом.*

Полномочия единоличного исполнительного органа подконтрольной организации переданы управляющей организации

Сведения об управляющей организации, которой переданы полномочия единоличного исполнительного органа подконтрольной организации

Полное фирменное наименование: *Акционерное общество «Энергосбытовая компания РусГидро»*

Сокращенное фирменное наименование: *АО «ЭСК РусГидро»*

Место нахождения: *г. Москва*

ИНН: *7804403972*

ОГРН: *1089848039973*

Доля участия эмитента в уставном капитале управляющей организации, %: *100 минус одна акция (100% с учетом акции, переданной Эмитенту по договору доверительного управления)*

Доля обыкновенных акций управляющей организации, принадлежащих эмитенту, %: *100 минус одна акция (100% с учетом акции, переданной Эмитенту по договору доверительного управления)*

Доля участия управляющей организации в уставном капитале эмитента, %: *0*

Доля принадлежащих управляющей организации обыкновенных акций эмитента, %: *0*

4. Полное фирменное наименование: *Акционерное общество «Дальневосточная генерирующая компания»*

Сокращенное фирменное наименование: *АО «ДГК»*

Место нахождения: *Российская Федерация, г. Хабаровск*

ИНН: *1434031363*

ОГРН: *1051401746769*

Вид контроля: *косвенный контроль*

Признак осуществления эмитентом контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: *право распоряжаться более 50 процентами голосов в высшем органе управления подконтрольной эмитенту организации*

Доли эмитента в уставном капитале подконтрольной организации - АО «ДГК», %: *0*;

Доля обыкновенных акций подконтрольной организации - АО «ДГК», принадлежащих эмитенту, %: *0*.

Все подконтрольные эмитенту организации (цепочка организаций, находящихся под прямым или косвенным контролем эмитента), через которых эмитент осуществляет косвенный контроль над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом:

Акционерное общество «РАО Энергетические системы Востока», Хабаровский край, г. Хабаровск, ИНН 2801133630, ОГРН 1087760000052.

Публичное акционерное общество «Дальневосточная энергетическая компания», Российская Федерация, г. Владивосток, ИНН 2723088770, ОГРН 1072721001660.

Акционерное общество «РАО Энергетические системы Востока» является подконтрольным обществом Эмитента (прямой контроль).

Публичное акционерное общество «Дальневосточная энергетическая компания» является подконтрольным обществом Акционерного общества «РАО Энергетические системы Востока» (прямой контроль).

Акционерное общество «Дальневосточная генерирующая компания» является подконтрольным обществом Публичного акционерного общества «Дальневосточная энергетическая компания» (прямой контроль).

Доля АО «РАО ЭС Востока» в уставном капитале подконтрольной организации - ПАО «ДЭК», %: *51,03*;

Доля обыкновенных акций подконтрольной организации - ПАО «ДЭК», принадлежащих АО «РАО ЭС Востока», %: *51,03*;

Доля ПАО «ДЭК» в уставном капитале подконтрольной организации - АО «ДГК», %: *100 минус 1 акция*;

Доля обыкновенных акций АО «ДГК», принадлежащих ПАО «ДЭК», %: *100 минус 1 акция*.

Доля подконтрольной организации в уставном капитале эмитента, %: *0*

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих подконтрольной организации, %: *0*

Описание основного вида деятельности подконтрольной организации:

- *поставка (продажа) электрической и тепловой энергии по установленным тарифам в соответствии с диспетчерскими графиками электрических и тепловых нагрузок;*
- *производство электрической и тепловой энергии;*
- *организация энергосберегающих режимов работы оборудования электростанций, соблюдение режимов поставки энергии в соответствии с договорами;*
- *реализация (продажа) тепловой энергии на розничных рынках тепловой энергии потребителям (в том числе гражданам).*

Состав совета директоров подконтрольной организации

ФИО	Доля участия лица в уставном капитале	Доля принадлежащих лицу обыкновенных
-----	---------------------------------------	--------------------------------------

	эмитента, % ¹	акций эмитента, % ²
Васильев Сергей Вячеславович (председатель)	0	0
Гвоздев Виктор Сергеевич	0,000002	0,000002
Кабанова Лариса Владимировна	0	0
Коптяков Станислав Сергеевич	0	0
Недотко Вадим Владиславович	0	0
Чурилов Дмитрий Викторович	0	0
Шукайлов Михаил Иннокентьевич	0,000002	0,000002

Состав коллегиального исполнительного органа подконтрольной организации: **Коллегиальный исполнительный орган не предусмотрен уставом.**

Единоличный исполнительный орган подконтрольной организации

ФИО	Доля участия лица в уставном капитале эмитента, % ¹	Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, % ²
Шукайлов Михаил Иннокентьевич	0,000002	0,000002

5. Полное фирменное наименование: **Публичное акционерное общество «Красноярскэнергосбыт»**
Сокращенное фирменное наименование: **ПАО «Красноярскэнергосбыт»**

Место нахождения: **Российская Федерация, г. Красноярск**

ИНН: **2466132221**

ОГРН: **1052460078692**

Вид контроля: **косвенный контроль**

Признак осуществления эмитентом контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: **право распоряжаться более 50 процентами голосов в высшем органе управления подконтрольной эмитенту организации**

Доля эмитента в уставном капитале подконтрольной организации - ПАО «Красноярскэнергосбыт», %: **0;**

Доля обыкновенных акций подконтрольной организации - ПАО «Красноярскэнергосбыт», принадлежащих эмитенту, %: **0;**

Все подконтрольные эмитенту организации (цепочка организаций, находящихся под прямым или косвенным контролем эмитента), через которых эмитент осуществляет косвенный контроль над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом:

Акционерное общество «Энергосбытовая компания РусГидро», г. Москва, ИНН 7804403972, ОГРН 1089848039973.

Акционерное общество «Энергосбытовая компания РусГидро» является подконтрольным обществом Эмитента (прямой контроль).

Публичное акционерное общество «Красноярскэнергосбыт» является подконтрольным обществом Акционерного общества «Энергосбытовая компания РусГидро» (прямой контроль).

Доля АО «ЭСК РусГидро» в уставном капитале подконтрольной организации – ПАО «Красноярскэнергосбыт», %: 51,75;

Доля обыкновенных акций ПАО «Красноярскэнергосбыт», принадлежащих АО «ЭСК РусГидро», %: 66,33;

Доля подконтрольной организации в уставном капитале эмитента, %: **0**

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих подконтрольной организации, %: **0**

Описание основного вида деятельности подконтрольной организации:

- **продажа электрической энергии на территории Красноярского края;**
- **покупка и/или продажа (поставка) электрической энергии на оптовом рынке электрической энергии и мощности;**
- **покупка и/или продажа (поставка) мощности на оптовом рынке электрической энергии и мощности;**
- **продажа (поставка) электрической энергии (мощности) на розничных рынках**

электрической энергии (мощности) покупателям электрической энергии (мощности), в том числе энергоснабжение потребителей электрической энергии (мощности), включая заключение договоров оказания услуг по передаче электрической энергии потребителям с сетевой организацией от имени потребителя электрической энергии (мощности) или от своего имени, но в интересах потребителя электрической энергии (мощности);

- покупка электрической энергии (мощности) на розничных рынках электрической энергии (мощности).

Состав совета директоров подконтрольной организации

ФИО	Доля участия лица в уставном капитале эмитента, % ¹	Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, % ²
Муравьев Александр Олегович (председатель)	0	0
Архипченко Александр Юрьевич	0	0
Горина Галина Викторовна	0,000023	0,000023
Морозова Марина Александровна	0	0
Бельченко Антон Леонидович	0	0
Недотко Вадим Владиславович	0	0
Слюсарь Анатолий Владимирович	0	0
Дьяченко Олег Владимирович	0	0
Хардилов Михаил Юрьевич	0	0

Состав коллегиального исполнительного органа подконтрольной организации: **Коллегиальный исполнительный орган не предусмотрен уставом.**

Полномочия единоличного исполнительного органа подконтрольной организации переданы управляющей организации

Сведения об управляющей организации, которой переданы полномочия единоличного исполнительного органа подконтрольной организации

Полное фирменное наименование: **Акционерное общество «Энергосбытовая компания РусГидро»**

Сокращенное фирменное наименование: **АО «ЭСК РусГидро»**

Место нахождения: **г. Москва**

ИНН: **7804403972**

ОГРН: **1089848039973**

Доля участия эмитента в уставном капитале управляющей организации, %: **100 минус одна акция (100% с учетом акции, переданной Эмитенту по договору доверительного управления)**

Доля обыкновенных акций управляющей организации, принадлежащих эмитенту, %: **100 минус одна акция (100% с учетом акции, переданной Эмитенту по договору доверительного управления)**

Доля участия управляющей организации в уставном капитале эмитента, %: **0**

Доля принадлежащих управляющей организации обыкновенных акций эмитента, %: **0**

6. Полное фирменное наименование: **Публичное акционерное общество «Якутскэнерго»**

Сокращенное фирменное наименование: **ПАО «Якутскэнерго»**

Место нахождения: **Российская Федерация, г. Якутск**

ИНН: **1435028701**

ОГРН: **1021401047260**

Вид контроля: **косвенный контроль**

Признак осуществления эмитентом контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: **право распоряжаться более 50 процентами голосов в высшем органе управления подконтрольной эмитенту организации**

Доли эмитента в уставном капитале подконтрольной организации - ПАО «Якутскэнерго», %: **29,80;**

Доля обыкновенных акций подконтрольной организации - ПАО «Якутскэнерго», принадлежащих эмитенту, %: **29,00**;

Все подконтрольные эмитенту организации (цепочка организаций, находящихся под прямым или косвенным контролем эмитента), через которых эмитент осуществляет косвенный контроль над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом:

Акционерное общество «РАО Энергетические системы Востока», Хабаровский край, г. Хабаровск, ИНН 2801133630, ОГРН 1087760000052.

Акционерное общество «РАО Энергетические системы Востока» является подконтрольным обществом Эмитента (прямой контроль).

Публичное акционерное общество «Якутскэнерго» является подконтрольным обществом Акционерного общества «РАО Энергетические системы Востока» (прямой контроль).

Доля АО «РАО ЭС Востока» в уставном капитале подконтрольной организации – ПАО «Якутскэнерго», %: 49,37;

Доля обыкновенных акций ПАО «Якутскэнерго», принадлежащих АО «РАО ЭС Востока», %: 57,63;

Доля подконтрольной организации в уставном капитале эмитента, %: **0,000013**

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих подконтрольной организации, %: **0,000013**

Описание основного вида деятельности подконтрольной организации: **производство, транспортировка и сбыт электрической и тепловой энергии.**

Состав совета директоров подконтрольной организации

ФИО	Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %¹	Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %²
Васильев Сергей Вячеславович (председатель)	0	0
Слоик Александр Степанович	0	0
Емельянов Вячеслав Павлович	0	0
Тарасенко Татьяна Анатольевна	0	0
Гвоздев Виктор Сергеевич	0,000002	0,000002
Коптяков Станислав Сергеевич	0	0
Яковлев Алексей Дмитриевич	0,000010	0,000009
Петров Сергей Александрович	0	0
Савельев Василий Владимирович	0	0

Состав коллегиального исполнительного органа подконтрольной организации

ФИО	Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %¹	Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %²
Стручков Алексей Александрович (председатель)	0	0
Сысолятина Ирина Петровна	0,000003	0,000003
Сологуб Оксана Леонидовна	0	0
Савчук Юрий Степанович	0	0
Дьяконов Петр Михайлович	0	0
Шкурко Игорь Васильевич	0	0
Саначев Андрей Федорович	0,000235	0,000231

Единоличный исполнительный орган подконтрольной организации

ФИО	Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %¹	Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %²
Стручков Алексей Александрович	0	0

7. Полное фирменное наименование: **Акционерное общество «Дальневосточная распределительная сетевая компания»**

Сокращенное фирменное наименование: **АО «ДРСК»**

Место нахождения: **Российская Федерация, Амурская область, г. Благовещенск**

ИНН: **2801108200**

ОГРН: **1052800111308**

Вид контроля: **косвенный контроль**

Признак осуществления эмитентом контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: **право распоряжаться более 50 процентами голосов в высшем органе управления подконтрольной эмитенту организации**

Доли эмитента в уставном капитале подконтрольной организации - АО «ДРСК», %: **0**;

Доля обыкновенных акций подконтрольной организации - АО «ДРСК», принадлежащих эмитенту, %: **0**.

Все подконтрольные эмитенту организации (цепочка организаций, находящихся под прямым или косвенным контролем эмитента), через которых эмитент осуществляет косвенный контроль над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом:

Акционерное общество «РАО Энергетические системы Востока», Хабаровский край, г. Хабаровск, ИНН 2801133630, ОГРН 1087760000052.

Публичное акционерное общество «Дальневосточная энергетическая компания», Российская Федерация, г. Владивосток, ИНН 2723088770, ОГРН 1072721001660.

Акционерное общество «РАО Энергетические системы Востока» является подконтрольным обществом Эмитента (прямой контроль).

Публичное акционерное общество «Дальневосточная энергетическая компания» является подконтрольным обществом Акционерного общества «РАО Энергетические системы Востока» (прямой контроль).

Акционерное общество «Дальневосточная распределительная сетевая компания» является подконтрольным обществом Публичного акционерного общества «Дальневосточная энергетическая компания» (прямой контроль).

Доля АО «РАО ЭС Востока» в уставном капитале подконтрольной организации - ПАО «ДЭК», %: **51,03**;

Доля обыкновенных акций подконтрольной организации - ПАО «ДЭК», принадлежащих АО «РАО ЭС Востока», %: **51,03**;

Доля ПАО «ДЭК» в уставном капитале подконтрольной организации - АО «ДРСК», %: **100**;

Доля обыкновенных акций АО «ДРСК», принадлежащих ПАО «ДЭК», %: **100**.

Доля подконтрольной организации в уставном капитале эмитента, %: **0**

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих подконтрольной организации, %: **0**

Описание основного вида деятельности подконтрольной организации: **оказание услуг по передаче, распределению электрической энергии.**

Состав совета директоров подконтрольной организации

ФИО	Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %¹	Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %²
Андреев Юрий Андреевич	0	0
Андрейченко Юрий Александрович	0	0
Васильев Сергей Вячеславович (председатель)	0	0
Яковлев Алексей Дмитриевич	0,000010	0,000009
Кириянова Лариса Валерьевна	0	0
Петров Сергей Александрович	0	0
Слюсарь Анатолий Владимирович	0	0

Состав коллегиального исполнительного органа подконтрольной организации: **Коллегиальный исполнительный орган не предусмотрен уставом.**

Единоличный исполнительный орган подконтрольной организации

ФИО	Доля участия лица в уставном капитале эмитента, % ¹	Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, % ²
Андреев Юрий Андреевич	0	0

8. Полное фирменное наименование: *Публичное акционерное общество энергетики и электрификации «Камчатскэнерго»*

Сокращенное фирменное наименование: *ПАО «Камчатскэнерго»*

Место нахождения: *Российская Федерация, г. Петропавловск-Камчатский*

ИНН: *4100000668*

ОГРН: *1024101024078*

Вид контроля: *косвенный контроль*

Признак осуществления эмитентом контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: *право распоряжаться более 50 процентами голосов в высшем органе управления подконтрольной эмитенту организации*

Доли эмитента в уставном капитале подконтрольной организации - ПАО «Камчатскэнерго», %: *13,93*;

Доля обыкновенных акций подконтрольной организации - ПАО «Камчатскэнерго», принадлежащих эмитенту, %: *13,98*;

Все подконтрольные эмитенту организации (цепочка организаций, находящихся под прямым или косвенным контролем эмитента), через которых эмитент осуществляет косвенный контроль над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом:

Акционерное общество «РАО Энергетические системы Востока», Хабаровский край, г. Хабаровск, ИНН 2801133630, ОГРН 1087760000052

Акционерное общество «РАО Энергетические системы Востока» является подконтрольным обществом Эмитента (прямой контроль).

Публичное акционерное общество энергетики и электрификации «Камчатскэнерго» является подконтрольным обществом Акционерного общества «РАО Энергетические системы Востока» (прямой контроль).

Доля АО «РАО ЭС Востока» в уставном капитале подконтрольной организации - ПАО «Камчатскэнерго», %: 84,77;

Доля обыкновенных акций подконтрольной организации - ПАО «Камчатскэнерго», принадлежащих АО «РАО ЭС Востока», %: 85,09;

Доля подконтрольной организации в уставном капитале эмитента, %: *0*

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих подконтрольной организации, %: *0*

Описание основного вида деятельности подконтрольной организации: *производство, передача и реализация электрической и тепловой энергии.*

Состав совета директоров подконтрольной организации

ФИО	Доля участия лица в уставном капитале эмитента, % ¹	Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, % ²
Васильев Сергей Вячеславович (председатель)	0	0
Линкер Лада Александровна	0	0
Кондратьев Сергей Борисович	0	0
Коптяков Станислав Сергеевич	0	0
Корнеева Дарья Геннадьевна	0	0
Ткачева Наталья Николаевна	0	0
Чурилов Дмитрий Викторович	0	0

Состав коллегиального исполнительного органа подконтрольной организации

ФИО	Доля участия лица в уставном капитале эмитента, % ¹	Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, % ²
-----	--	---

Кондратьев Сергей Борисович (председатель)	0	0
Пипко Алексей Николаевич	0	0
Кротик Станислав Алексеевич	0	0
Миронов Сергей Олегович	0	0
Новиков Алексей Николаевич	0	0
Скосырев Денис Владимирович	0	0

Единоличный исполнительный орган подконтрольной организации

ФИО	Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %¹	Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %²
Кондратьев Сергей Борисович	0	0

¹ Приведена доля от зарегистрированного уставного капитала

² Приведена доля от общего количества размещенных обыкновенных акций с учетом дополнительного выпуска акций № 1-01-55038-E-043D

3.6. Состав, структура и стоимость основных средств эмитента, информация о планах по приобретению, замене, выбытию основных средств, а также обо всех фактах обременения основных средств эмитента

На 31.12.2019 г.

Единица измерения: *руб.*

Наименование группы объектов основных средств	Первоначальная (восстановительная) стоимость	Сумма начисленной амортизации
Здания	48 210 110 257,45	8 267 367 345,08
Сооружения	238 660 536 930,92	47 356 620 704,66
Машины и оборудование	264 232 642 552,44	88 634 440 206,23
Прочие	1 754 468 778,04	1 280 400 725,34
ИТОГО	552 857 758 518,85	145 538 828 981,31

На 31.03.2020 г.

Единица измерения: *руб.*

Наименование группы объектов основных средств	Первоначальная (восстановительная) стоимость	Сумма начисленной амортизации
Здания	48 388 111 005,87	8 493 713 821,86
Сооружения	238 520 509 203,58	48 482 007 218,39
Машины и оборудование	267 247 327 110,81	91 422 796 928,34
Прочие	1 809 521 633,10	1 310 255 516,67
ИТОГО	555 965 468 953,36	149 708 773 485,26

Сведения о способах начисления амортизационных отчислений по группам объектов основных средств: *амортизация по группам объектов основных средств производится линейным способом, исходя из сроков полезного использования этих объектов.*

Результаты последней переоценки основных средств и долгосрочно арендуемых основных средств, осуществленной в течение последнего завершеного финансового года, с указанием даты проведения переоценки, полной и остаточной (за вычетом амортизации) балансовой стоимости основных средств до переоценки и полной и остаточной (за вычетом амортизации) восстановительной стоимости

основных средств с учетом этой переоценки. Указанная информация приводится по группам объектов основных средств. Указываются сведения о способах начисления амортизационных отчислений по группам объектов основных средств: *переоценка основных средств за указанный период не проводилась.*

Указываются сведения о планах по приобретению, замене, выбытию основных средств, стоимость которых составляет 10 и более процентов стоимости основных средств эмитента, и иных основных средств по усмотрению эмитента, а также сведения обо всех фактах обременения основных средств эмитента (с указанием характера обременения, даты возникновения обременения, срока его действия и иных условий по усмотрению эмитента): *приобретение, замена, выбытие основных средств, стоимость которых составляет 10 и более процентов стоимости основных средств Эмитента не планируется.*

Раздел IV. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности ЭМИТЕНТА

4.1. Результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента

Динамика показателей, характеризующих результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента, в том числе ее прибыльность и убыточность, рассчитанных на основе данных бухгалтерской (финансовой) отчетности

Стандарт (правила), в соответствии с которыми составлена бухгалтерская (финансовая) отчетность, на основании которой рассчитаны показатели: **РСБУ**

Единица измерения для суммы непокрытого убытка: **тыс. руб.**

Наименование показателя	2018	2019	2019, 3 мес.	2020, 3 мес.
Норма чистой прибыли, %	22,6	24,9	31,6	31,9
Коэффициент оборачиваемости активов, раз	0,16	0,15	0,04	0,04
Рентабельность активов, %	3,54	3,63	1,12	1,31
Рентабельность собственного капитала, %	4,31	4,42	1,38	1,65
Сумма непокрытого убытка на отчетную дату	0	0	0	0
Соотношение непокрытого убытка на отчетную дату и балансовой стоимости активов, %	0	0	0	0

Все показатели рассчитаны на основе рекомендуемых методик расчетов

Экономический анализ прибыльности/убыточности эмитента, исходя из динамики приведенных показателей:

Норма чистой прибыли характеризует уровень доходности хозяйственной деятельности организации. Данный показатель в 2018 г. составил 22,6 %, в 2019 г. - 24,9 %, в 2019 г. (3 мес.) – 31,6 %, в 2020 г. (3 мес.) – 31,9 %. Рост показателя в 2019 году обусловлен ростом чистой прибыли, полученной по итогам 2019 года. Рост показателя по итогам 2020 г. (3 мес.) по сравнению с 2019 г. (3 мес.) не значителен.

Коэффициент оборачиваемости активов показывает, сколько раз за период, обычно за год, совершается полный цикл производства и обращения, приносящий эффект в виде прибыли. Характеризует эффективность использования эмитентом всех имеющихся ресурсов, независимо от источников их привлечения. Данный показатель практически не изменился в сопоставимых периодах в 2018 г. и 2019 г. и соответственно составил 0,16 раз и 0,15 раз, в 2019 (3 мес.) и 2020 (3 мес.) – 0,04 раз. Значения показателя по годам и кварталам изменяются в связи с несопоставимостью годовых и квартальных объемов чистой прибыли.

Показатели рентабельности, представляющие собой соотношение прибыли (чистого дохода) и средств ее получения, характеризуют эффективность деятельности компании – производительность или отдачу финансовых ресурсов.

Рентабельность активов - это эффективность использования средств, принадлежащих собственникам предприятия. Служит основным критерием при оценке уровня акций на бирже.

Рентабельность активов по чистой прибыли должна обеспечивать окупаемость вложенных в предприятие средств акционеров. Этот коэффициент показывает, какую прибыль получает общество с каждого рубля, вложенного в активы. Рентабельность активов, характеризующая эффективность использования имущества предприятия, составила за 2018 и 2019 годы – 3,54 % и 3,63 % соответственно, за 2019 г. (3 мес.) и 2020 г. (3 мес.) – 1,12 % и 1,31 % соответственно. Увеличение обусловлено ростом чистой прибыли. Значения показателя по годам и кварталам изменяются в связи с несопоставимостью годовых и квартальных объемов чистой прибыли.

Показатель рентабельности собственного капитала показывает эффективность использования собственного капитала Эмитента. Рентабельность собственного капитала составила за 2018 г. – 4,31 %, за 2019 г. – 4,42 %, за 2019 г. (3 мес.) – 1,38 %, за 2020 г. (3 мес.) – 1,65 % (увеличение обусловлено ростом чистой прибыли). Значения показателя по годам и кварталам изменяются в связи с несопоставимостью годовых и квартальных объемов чистой прибыли.

Информация о причинах, которые, по мнению органов управления эмитента, привели к убыткам/прибыли эмитента, отраженным в бухгалтерской (финансовой) отчетности:

За анализируемый период Эмитент не имел убытков от финансово-хозяйственной деятельности.

Факторами, обеспечившими получение Эмитентом чистой прибыли, являются:

- либерализация оптового рынка электроэнергии (мощности);
- эффективная деятельность Эмитента на оптовом рынке электроэнергии и мощности;
- эффективное управление издержками;
- оптимальная организация труда.

Мнения органов управления эмитента относительно причин и (или) степени их влияния на результаты финансово-хозяйственной деятельности Эмитента совпадают.

Члены органов управления эмитента не имеют особого мнения относительно упомянутых причин и/или степени их влияния на результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента, отраженного в протоколе заседания органов управления эмитента, на котором рассматривались соответствующие вопросы, и не настаивают на отражении такого (отличного) мнения в ежеквартальном отчете.

4.2. Ликвидность эмитента, достаточность капитала и оборотных средств⁴

Динамика показателей, характеризующих ликвидность эмитента, рассчитанных на основе данных бухгалтерской (финансовой) отчетности

Стандарт (правила), в соответствии с которыми составлена бухгалтерская (финансовая) отчетность, на основании которой рассчитаны показатели: **РСБУ**

Наименование показателя	2018	2019	2019, 3 мес.	2020, 3 мес.
Чистый оборотный капитал, млн. руб.	180 421	139 423	177 221	71 230
Коэффициент текущей ликвидности	6,12	4,09	4,55	1,98
Коэффициент быстрой ликвидности	5,99	3,98	4,44	1,90

Все показатели рассчитаны на основе рекомендуемых методик расчетов

Экономический анализ ликвидности и платежеспособности эмитента, достаточности собственного капитала эмитента для исполнения краткосрочных обязательств и покрытия текущих операционных расходов эмитента на основе экономического анализа динамики приведенных показателей с описанием факторов, которые, по мнению органов управления эмитента, оказали наиболее существенное влияние на ликвидность и платежеспособность эмитента:

Чистый оборотный капитал показывает, какая сумма оборотных средств финансируется за

⁴ Данные за 2019 год раскрыты на основании бухгалтерской отчетности за 2019 год без учета изменений Учетной Политики на 2020 год в части переквалификации на краткосрочную и долгосрочную задолженности исходя из текущих намерений и ожиданий руководства Общества по процентным и беспроцентным займам и векселям (включая сумму процентного дохода) со сроком погашения по условиям договора до востребования.

счет собственных средств организации, а какая - за счет банковских кредитов. Чистый оборотный капитал необходим для поддержания финансовой устойчивости предприятия, поскольку превышение оборотных средств над краткосрочными обязательствами означает, что предприятие не только может погасить свои краткосрочные обязательства, но и имеет резервы для расширения деятельности. Изменение на конец 1 квартала 2020 г. вызвано ростом долгосрочной дебиторской задолженности в связи с переквалификацией займов выданных по принципу срочности, а также ростом краткосрочной кредиторской задолженности, обусловленным отражением надбавки к цене на мощность ДФО, ростом задолженности по налогам и сборам, ростом величины краткосрочных кредитов и займов.

Коэффициент текущей ликвидности, позволяющий оценить, сколько текущих активов приходится на один рубль текущих обязательств. За анализируемый период коэффициент выше нормативного значения (1,5), по состоянию на 31.03.2020 г. – 1,98. Снижение показателя вызвано ростом краткосрочных обязательств по причинам, указанным выше.

Коэффициент быстрой ликвидности аналогичен коэффициенту текущей ликвидности. Он дает оценку ликвидности активов. Но исчисляется по более узкому кругу текущих активов, когда из расчетов исключена наименее ликвидная часть – производственные запасы. За анализируемый период коэффициент выше нормативного значения (0,95), по состоянию на 31.03.2020 г. – 1,90.

В целом показатели ликвидности характеризуют положение предприятия как устойчивое.

Мнения органов управления эмитента относительно причин и (или) степени их влияния на результаты финансово-хозяйственной деятельности Эмитента совпадают.

Члены органов управления эмитента не имеют особого мнения относительно упомянутых причин и/или степени их влияния на результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента, отраженного в протоколе заседания органов управления эмитента, на котором рассматривались соответствующие вопросы, и не настаивают на отражении такого (отличного) мнения в ежеквартальном отчете.

4.3. Финансовые вложения эмитента

Перечень финансовых вложений эмитента, которые составляют 5 и более процентов всех его финансовых вложений на дату окончания отчетного периода

На 31.12.2019 г.

Вложения в эмиссионные ценные бумаги

Вид ценных бумаг: **акции обыкновенные**

Полное фирменное наименование эмитента: **Акционерное общество «Загорская ГАЭС-2»**

Сокращенное фирменное наименование эмитента: **АО «Загорская ГАЭС-2»**

Место нахождения эмитента: **Российская Федерация, Московская область, Сергиево-Посадский район, рабочий поселок Богородское**

ИНН: **5042086312**

ОГРН: **1065042071137**

Дата государственной регистрации выпуска (выпусков)	Регистрационный номер	Регистрирующий орган
18.01.2007	1-01-11397-А	ФСФР России

Количество ценных бумаг, находящихся в собственности эмитента: **62 681 508 646**

Общая номинальная стоимость ценных бумаг, находящихся в собственности эмитента, руб.: **62 681 508 646**

Общая балансовая стоимость ценных бумаг, находящихся в собственности эмитента, руб.: **69 690 958 886,76**

Эмитент ценных бумаг является дочерним обществом по отношению к эмитенту, составившему настоящий ежеквартальный отчет.

Размер дивиденда по привилегированным акциям или порядок его определения в случае, когда он определен в уставе акционерного общества - эмитента, срок выплаты: **акции не являются привилегированными.**

Размер объявленного дивиденда по обыкновенным акциям (при отсутствии данных о размере объявленного дивиденда по обыкновенным акциям в текущем году указывается размер дивиденда, объявленного в предшествующем году), срок выплаты: **в 2019 году и 2020 году**

решений о выплате дивидендов не принималось.

В соответствии с п. 6 ст. 42 ФЗ от 26.12.1995 N 208-ФЗ «Об акционерных обществах» срок выплаты дивидендов номинальному держателю и являющемуся профессиональным участником рынка ценных бумаг доверительному управляющему, которые зарегистрированы в реестре акционеров, не должен превышать 10 (десяти) рабочих дней, а другим зарегистрированным в реестре акционеров лицам - 25 (двадцати пяти) рабочих дней с даты, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов.

Вид ценных бумаг: *акции обыкновенные и акции привилегированные*

Полное фирменное наименование эмитента: *Акционерное общество «РАО Энергетические системы Востока»*

Сокращенное фирменное наименование эмитента: *АО «РАО ЭС Востока»*

Место нахождения эмитента: *Хабаровский край, г. Хабаровск*

ИНН: *2801133630*

ОГРН: *1087760000052*

Дата государственной регистрации выпуска (выпусков)	Регистрационный номер	Регистрирующий орган
29.07.2008	1-01-55384-Е	ФСФР России
08.12.2009	2-02-55384-Е	ФСФР России

Количество ценных бумаг, находящихся в собственности эмитента:

акции обыкновенные – 36 926 003 431

акции привилегированные - 1 416 245 040

Общая номинальная стоимость ценных бумаг, находящихся в собственности эмитента, руб.:

акции обыкновенные – 18 463 001 715,5

акции привилегированные - 708 122 520

Общая балансовая стоимость ценных бумаг, находящихся в собственности эмитента, руб.: *18 495 246 562, 12*

Эмитент ценных бумаг является дочерним обществом по отношению к эмитенту, составившему настоящий ежеквартальный отчет.

Размер дивиденда по привилегированным акциям или порядок его определения в случае, когда он определен в уставе акционерного общества - эмитента, срок выплаты: *в 2019 году и 2020 году решений о выплате дивидендов не принималось.*

Размер объявленного дивиденда по обыкновенным акциям (при отсутствии данных о размере объявленного дивиденда по обыкновенным акциям в текущем году указывается размер дивиденда, объявленного в предшествующем году), срок выплаты: *в 2019 году и 2020 году решений о выплате дивидендов не принималось.*

В соответствии с п. 6 ст. 42 ФЗ от 26.12.1995 N 208-ФЗ «Об акционерных обществах» срок выплаты дивидендов номинальному держателю и являющемуся профессиональным участником рынка ценных бумаг доверительному управляющему, которые зарегистрированы в реестре акционеров, не должен превышать 10 (десяти) рабочих дней, а другим зарегистрированным в реестре акционеров лицам - 25 (двадцати пяти) рабочих дней с даты, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов.

Вид ценных бумаг: *акции обыкновенные*

Полное фирменное наименование эмитента: *Акционерное общество «Усть-Среднеканская ГЭС им. А.Ф. Дьякова»*

Сокращенное фирменное наименование эмитента: *АО «Усть-Среднеканская ГЭС им. А.Ф. Дьякова»*

Место нахождения эмитента: *Российская Федерация, Магаданская область, г. Магадан*

ИНН: *4909095293*

ОГРН: *1074910002310*

Дата государственной регистрации выпуска (выпусков)	Регистрационный номер	Регистрирующий орган
11.09.2007	1-01-55315-Е	ФСФР России

Количество ценных бумаг, находящихся в собственности эмитента: **18 809 586 927**

Общая номинальная стоимость ценных бумаг, находящихся в собственности эмитента, руб.: **18 809 586 927**

Общая балансовая стоимость ценных бумаг, находящихся в собственности эмитента, руб.: **23 111 468 131, 08**

Эмитент ценных бумаг является дочерним обществом по отношению к эмитенту, составившему настоящий ежеквартальный отчет

Размер дивиденда по привилегированным акциям или порядок его определения в случае, когда он определен в уставе акционерного общества - эмитента, срок выплаты: **акции не являются привилегированными.**

Размер объявленного дивиденда по обыкновенным акциям (при отсутствии данных о размере объявленного дивиденда по обыкновенным акциям в текущем году указывается размер дивиденда, объявленного в предшествующем году), срок выплаты: **в 2019 году и 2020 году решений о выплате дивидендов не принималось.**

В соответствии с п. 6 ст. 42 ФЗ от 26.12.1995 N 208-ФЗ «Об акционерных обществах» срок выплаты дивидендов номинальному держателю и являющемуся профессиональным участником рынка ценных бумаг доверительному управляющему, которые зарегистрированы в реестре акционеров, не должен превышать 10 (десяти) рабочих дней, а другим зарегистрированным в реестре акционеров лицам - 25 (двадцати пяти) рабочих дней с даты, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов.

Вид ценных бумаг: **акции обыкновенные**

Полное фирменное наименование эмитента: **Акционерное общество «Нижне-Бурейская ГЭС»**

Сокращенное фирменное наименование эмитента: **АО «Нижне-Бурейская ГЭС»**

Место нахождения эмитента: **Российская Федерация, Амурская область, Бурейский район, рп. (пгт) Новобурейский**

ИНН: **2813006299**

ОГРН: **1062813007817**

Дата государственной регистрации выпуска (выпусков)	Регистрационный номер	Регистрирующий орган
28.02.2007	1-01-32629-F	ФСФР России

Количество ценных бумаг, находящихся в собственности эмитента: **38 392 689 509**

Общая номинальная стоимость ценных бумаг, находящихся в собственности эмитента, руб.: **38 392 689 509,00**

Общая балансовая стоимость ценных бумаг, находящихся в собственности эмитента, руб.: **38 392 689 509,00**

Эмитент ценных бумаг является дочерним обществом по отношению к эмитенту, составившему настоящий ежеквартальный отчет

Размер дивиденда по привилегированным акциям или порядок его определения в случае, когда он определен в уставе акционерного общества - эмитента, срок выплаты: **акции не являются привилегированными**

Размер объявленного дивиденда по обыкновенным акциям (при отсутствии данных о размере объявленного дивиденда по обыкновенным акциям в текущем году указывается размер дивиденда, объявленного в предшествующем году), срок выплаты: **в 2019 году и 2020 году решений о выплате дивидендов не принималось**

В соответствии с п. 6 ст. 42 ФЗ от 26.12.1995 N 208-ФЗ «Об акционерных обществах» срок выплаты дивидендов номинальному держателю и являющемуся профессиональным участником рынка ценных бумаг доверительному управляющему, которые зарегистрированы в реестре акционеров, не должен превышать 10 (десяти) рабочих дней, а другим зарегистрированным в реестре акционеров лицам - 25 (двадцати пяти) рабочих дней с даты, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов.

Вложения в неэмиссионные ценные бумаги

Вложений в неэмиссионные ценные бумаги, составляющих 5 и более процентов всех финансовых вложений, нет

Иные финансовые вложения

Объект финансового вложения: *заем процентный, выданный АО «ДГК» на пополнение оборотных средств для рефинансирования задолженности по кредитным договорам (Договор № ОГ-172-25-2013 от 04.12.2013)*

Размер вложения в денежном выражении, руб.: **4 537 544 121,00**

Размер дохода от объекта финансового вложения или порядок его определения, срок выплаты: *процентная ставка в процентный период 7,507% годовых. Уплата процентов осуществляется согласно графика платежей. Срок возврата займа – 03.12.2021.*

Объект финансового вложения: *заем процентный, выданный АО «ДГК» на погашение задолженности по кредитным договорам (Договор № 1010-235-10-2017 от 27.03.2017)*

Размер вложения в денежном выражении, руб.: **35 608 124 811,00**

Размер дохода от объекта финансового вложения или порядок его определения, срок выплаты: *процентная ставка в процентный период 2,61% годовых. Уплата процентов осуществляется согласно графика платежей. Срок возврата займа – 27.03.2022 г.*

На 31.03.2020 г.

Вложения в эмиссионные ценные бумаги

Вид ценных бумаг: *акции обыкновенные*

Полное фирменное наименование эмитента: *Акционерное общество «Загорская ГАЭС-2»*

Сокращенное фирменное наименование эмитента: *АО «Загорская ГАЭС-2»*

Место нахождения эмитента: *Российская Федерация, Московская область, Сергиево-Посадский район, рабочий поселок Богородское*

ИНН: **5042086312**

ОГРН: **1065042071137**

Дата государственной регистрации выпуска (выпусков)	Регистрационный номер	Регистрирующий орган
18.01.2007	1-01-11397-А	ФСФР России

Количество ценных бумаг, находящихся в собственности эмитента: **62 681 508 646**

Общая номинальная стоимость ценных бумаг, находящихся в собственности эмитента, руб.: **62 681 508 646**

Общая балансовая стоимость ценных бумаг, находящихся в собственности эмитента, руб.: **69 690 958 886,76**

Эмитент ценных бумаг является дочерним обществом по отношению к эмитенту, составившему настоящий ежеквартальный отчет.

Размер дивиденда по привилегированным акциям или порядок его определения в случае, когда он определен в уставе акционерного общества - эмитента, срок выплаты: *акции не являются привилегированными.*

Размер объявленного дивиденда по обыкновенным акциям (при отсутствии данных о размере объявленного дивиденда по обыкновенным акциям в текущем году указывается размер дивиденда, объявленного в предшествующем году), срок выплаты: *в 2019 году и 2020 году решений о выплате дивидендов не принималось.*

В соответствии с п. 6 ст. 42 ФЗ от 26.12.1995 N 208-ФЗ «Об акционерных обществах» срок выплаты дивидендов номинальному держателю и являющемуся профессиональным участником рынка ценных бумаг доверительному управляющему, которые зарегистрированы в реестре акционеров, не должен превышать 10 (десяти) рабочих дней, а другим зарегистрированным в реестре акционеров лицам - 25 (двадцати пяти) рабочих дней с даты, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов.

Вид ценных бумаг: *акции обыкновенные*

Полное фирменное наименование эмитента: *Акционерное общество «Усть-Среднеканская ГЭС им. А.Ф. Дьякова»*

Сокращенное фирменное наименование эмитента: *АО «Усть-Среднеканская ГЭС им. А.Ф. Дьякова»*

Место нахождения эмитента: *Российская Федерация, Магаданская область, г. Магадан*

ИНН: 4909095293
ОГРН: 1074910002310

Дата государственной регистрации выпуска (выпусков)	Регистрационный номер	Регистрирующий орган
11.09.2007	1-01-55315-Е	ФСФР России

Количество ценных бумаг, находящихся в собственности эмитента: **18 809 586 927**

Общая номинальная стоимость ценных бумаг, находящихся в собственности эмитента, руб.: **18 809 586 927**

Общая балансовая стоимость ценных бумаг, находящихся в собственности эмитента, руб.: **23 111 468 131, 08**

Эмитент ценных бумаг является дочерним обществом по отношению к эмитенту, составившему настоящий ежеквартальный отчет

Размер дивиденда по привилегированным акциям или порядок его определения в случае, когда он определен в уставе акционерного общества - эмитента, срок выплаты: **акции не являются привилегированными.**

Размер объявленного дивиденда по обыкновенным акциям (при отсутствии данных о размере объявленного дивиденда по обыкновенным акциям в текущем году указывается размер дивиденда, объявленного в предшествующем году), срок выплаты: **в 2019 и 2020 году решений о выплате дивидендов не принималось.**

В соответствии с п. 6 ст. 42 ФЗ от 26.12.1995 N 208-ФЗ «Об акционерных обществах» срок выплаты дивидендов номинальному держателю и являющемуся профессиональным участником рынка ценных бумаг доверительному управляющему, которые зарегистрированы в реестре акционеров, не должен превышать 10 (десяти) рабочих дней, а другим зарегистрированным в реестре акционеров лицам - 25 (двадцати пяти) рабочих дней с даты, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов.

Вид ценных бумаг: **акции обыкновенные**

Полное фирменное наименование эмитента: **Акционерное общество «Нижне-Бурейская ГЭС»**

Сокращенное фирменное наименование эмитента: **АО «Нижне-Бурейская ГЭС»**

Место нахождения эмитента: **Российская Федерация, Амурская область, Бурейский район, рп. (пгт) Новобурейский**

ИНН: **2813006299**

ОГРН: **1062813007817**

Дата государственной регистрации выпуска (выпусков)	Регистрационный номер	Регистрирующий орган
28.02.2007	1-01-32629-Ф	ФСФР России

Количество ценных бумаг, находящихся в собственности эмитента: **38 392 689 509**

Общая номинальная стоимость ценных бумаг, находящихся в собственности эмитента, руб.: **38 392 689 509,00**

Общая балансовая стоимость ценных бумаг, находящихся в собственности эмитента, руб.: **38 392 689 509,00**

Эмитент ценных бумаг является дочерним обществом по отношению к эмитенту, составившему настоящий ежеквартальный отчет

Размер дивиденда по привилегированным акциям или порядок его определения в случае, когда он определен в уставе акционерного общества - эмитента, срок выплаты: **акции не являются привилегированными**

Размер объявленного дивиденда по обыкновенным акциям (при отсутствии данных о размере объявленного дивиденда по обыкновенным акциям в текущем году указывается размер дивиденда, объявленного в предшествующем году), срок выплаты: **в 2019 году и 2020 году решений о выплате дивидендов не принималось**

В соответствии с п. 6 ст. 42 ФЗ от 26.12.1995 N 208-ФЗ «Об акционерных обществах» срок выплаты дивидендов номинальному держателю и являющемуся профессиональным участником рынка ценных бумаг доверительному управляющему, которые зарегистрированы в реестре акционеров, не должен превышать 10 (десяти) рабочих дней, а другим зарегистрированным в реестре акционеров лицам - 25 (двадцати пяти) рабочих дней с даты,

на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов.

Вид ценных бумаг: *акции обыкновенные*

Полное фирменное наименование эмитента: *Акционерное общество «Сахалинская ГРЭС-2»*

Сокращенное фирменное наименование эмитента: *АО «Сахалинская ГРЭС-2»*

Место нахождения эмитента: *Российская Федерация, Сахалинская область, г. Южно-Сахалинск*

ИНН: *6501256357*

ОГРН: *1136501004012*

Дата государственной регистрации выпуска (выпусков)	Регистрационный номер	Регистрирующий орган
05.09.2013	1-01-58922-N	РО ФСФР России в Дальневосточном федеральном округе
05.12.2019	1-01-58922-N-003D	Банк России

Количество ценных бумаг, находящихся в собственности эмитента: **24 228 585 312**

Общая номинальная стоимость ценных бумаг, находящихся в собственности эмитента, руб.: **24 228 585 312,00**

Общая балансовая стоимость ценных бумаг, находящихся в собственности эмитента, руб.: **24 228 585 312,00**

Эмитент ценных бумаг является дочерним обществом по отношению к эмитенту, составившему настоящий ежеквартальный отчет

Размер дивиденда по привилегированным акциям или порядок его определения в случае, когда он определен в уставе акционерного общества - эмитента, срок выплаты: *акции не являются привилегированными*

Размер объявленного дивиденда по обыкновенным акциям (при отсутствии данных о размере объявленного дивиденда по обыкновенным акциям в текущем году указывается размер дивиденда, объявленного в предшествующем году), срок выплаты: *в 2019 году и 2020 году решений о выплате дивидендов не принималось*

В соответствии с п. 6 ст. 42 ФЗ от 26.12.1995 N 208-ФЗ «Об акционерных обществах» срок выплаты дивидендов номинальному держателю и являющемуся профессиональным участником рынка ценных бумаг доверительному управляющему, которые зарегистрированы в реестре акционеров, не должен превышать 10 (десяти) рабочих дней, а другим зарегистрированным в реестре акционеров лицам - 25 (двадцати пяти) рабочих дней с даты, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов.

Вид ценных бумаг: *акции обыкновенные*

Полное фирменное наименование эмитента: *Акционерное общество «ТЭЦ в г. Советская Гавань»*

Сокращенное фирменное наименование эмитента: *АО «ТЭЦ в г. Советская Гавань»*

Место нахождения эмитента: *Российская Федерация, Хабаровский край, г. Советская Гавань*

ИНН: *2704022491*

ОГРН: *1132709000489*

Дата государственной регистрации выпуска (выпусков)	Регистрационный номер	Регистрирующий орган
16.08.2013	1-01-58919-N	РО ФСФР России в Дальневосточном федеральном округе
28.11.2019	1-01-58919-N-002D	Банк России

Количество ценных бумаг, находящихся в собственности эмитента: **22 370 815 753**

Общая номинальная стоимость ценных бумаг, находящихся в собственности эмитента, руб.: **22 370 815 753,00**

Общая балансовая стоимость ценных бумаг, находящихся в собственности эмитента, руб.: **22 370 815 753,00**

Эмитент ценных бумаг является дочерним обществом по отношению к эмитенту, составившему настоящий ежеквартальный отчет

Размер дивиденда по привилегированным акциям или порядок его определения в случае, когда он определен в уставе акционерного общества - эмитента, срок выплаты: **акции не являются привилегированными**

Размер объявленного дивиденда по обыкновенным акциям (при отсутствии данных о размере объявленного дивиденда по обыкновенным акциям в текущем году указывается размер дивиденда, объявленного в предшествующем году), срок выплаты: **в 2019 году и 2020 году решений о выплате дивидендов не принималось**

В соответствии с п. 6 ст. 42 ФЗ от 26.12.1995 N 208-ФЗ «Об акционерных обществах» срок выплаты дивидендов номинальному держателю и являющемуся профессиональным участником рынка ценных бумаг доверительному управляющему, которые зарегистрированы в реестре акционеров, не должен превышать 10 (десяти) рабочих дней, а другим зарегистрированным в реестре акционеров лицам - 25 (двадцати пяти) рабочих дней с даты, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов.

Вид ценных бумаг: **акции обыкновенные**

Полное фирменное наименование эмитента: **Акционерное общество «Якутская ГРЭС-2»**

Сокращенное фирменное наименование эмитента: **АО «Якутская ГРЭС-2»**

Место нахождения эмитента: **Российская Федерация, Республика Саха (Якутия), г. Якутск**
ИНН: **1435269489**

ОГРН: **1131447010640**

Дата государственной регистрации выпуска (выпусков)	Регистрационный номер	Регистрирующий орган
10.09.2013	1-01-58921-N	РО ФСФР России в Дальневосточном федеральном округе
16.12.2019	1-01-58921-N-002D	Банк России

Количество ценных бумаг, находящихся в собственности эмитента: **22 773 257 990**

Общая номинальная стоимость ценных бумаг, находящихся в собственности эмитента, руб.:
22 773 257 990,00

Общая балансовая стоимость ценных бумаг, находящихся в собственности эмитента, руб.:
22 773 257 990,00

Эмитент ценных бумаг является дочерним обществом по отношению к эмитенту, составившему настоящий ежеквартальный отчет

Размер дивиденда по привилегированным акциям или порядок его определения в случае, когда он определен в уставе акционерного общества - эмитента, срок выплаты: **акции не являются привилегированными**

Размер объявленного дивиденда по обыкновенным акциям (при отсутствии данных о размере объявленного дивиденда по обыкновенным акциям в текущем году указывается размер дивиденда, объявленного в предшествующем году), срок выплаты: **в 2019 году и 2020 году решений о выплате дивидендов не принималось**

В соответствии с п. 6 ст. 42 ФЗ от 26.12.1995 N 208-ФЗ «Об акционерных обществах» срок выплаты дивидендов номинальному держателю и являющемуся профессиональным участником рынка ценных бумаг доверительному управляющему, которые зарегистрированы в реестре акционеров, не должен превышать 10 (десяти) рабочих дней, а другим зарегистрированным в реестре акционеров лицам - 25 (двадцати пяти) рабочих дней с даты, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов

Вложения в неэмиссионные ценные бумаги

Вложений в неэмиссионные ценные бумаги, составляющих 5 и более процентов всех финансовых вложений, нет

Иные финансовые вложения

Объект финансового вложения: **заем процентный, выданный АО «ДГК» на пополнение оборотных средств для рефинансирования задолженности по кредитным договорам (Договор**

№ ОГ-172-25-2013 от 04.12.2013)

Размер вложения в денежном выражении, руб.: **4 537 544 121,00**

Размер дохода от объекта финансового вложения или порядок его определения, срок выплаты: **процентная ставка в процентный период 7,507% годовых. Уплата процентов осуществляется согласно графика платежей. Срок возврата займа – 03.12.2021.**

Объект финансового вложения: **займ процентный, выданный АО «ДГК» на погашение задолженности по кредитным договорам (Договор № 1010-235-10-2017 от 27.03.2017)**

Размер вложения в денежном выражении, руб.: **35 608 124 811,00**

Размер дохода от объекта финансового вложения или порядок его определения, срок выплаты: **процентная ставка в процентный период 2,36% годовых. Уплата процентов осуществляется согласно графика платежей. Срок возврата займа – 27.03.2022 г.**

Эмитентом создан резерв под обесценение вложений в ценные бумаги

Величина резерва под обесценение ценных бумаг на начало и конец последнего завершеного финансового года перед датой окончания последнего отчетного квартала:

Величина резерва под обесценение ценных бумаг на 01.01.2019 - 30 780 774 тыс. руб.

Величина резерва под обесценение ценных бумаг на 31.12.2019 - 35 170 486 тыс. руб.

Информация о величине потенциальных убытков, связанных с банкротством организаций (предприятий), в которые были произведены инвестиции, по каждому виду указанных инвестиций: **величина потенциальных убытков, связанных с банкротством организаций (предприятий), в которые были произведены инвестиции, по каждому виду указанных инвестиций ограничена размером вложенных средств.**

В случае если средства эмитента размещены на депозитных или иных счетах в банках и иных кредитных организациях, лицензии которых были приостановлены либо отозваны, а также в случае если было принято решение о реорганизации, ликвидации таких кредитных организаций, о начале процедуры банкротства либо о признании таких организаций несостоятельными (банкротами), приводятся сведения о величине убытков (потенциальных убытков) в связи с наступлением таких событий: **места не имело.**

Стандарты (правила) бухгалтерской (финансовой) отчетности, в соответствии с которыми эмитент произвел расчеты, отраженные в настоящем пункте ежеквартального отчета: **ПБУ 19/02 «Положение по бухгалтерскому учету «Учет финансовых вложений», утвержденное приказом Минфина России от 10.12.2002 № 126н.**

4.4. Нематериальные активы эмитента

На 31.12.2019 г.

Единица измерения: **руб.**

Наименование группы объектов нематериальных активов	Первоначальная (восстановительная) стоимость	Сумма начисленной амортизации
Нематериальные активы организации	2 741 732 624,93	2 259 147 343,74
Расходы на научно-исследовательские, опытно-конструкторские и технологические работы	169 456 327,20	-
Патенты	186 477 901,61	64 218 548,19
ИТОГО	3 097 666 853,74	2 323 365 891,93

На 31.03.2020 г.

Единица измерения: **руб.**

Наименование группы объектов нематериальных	Первоначальная	Сумма
--	-----------------------	--------------

активов	(восстановительная) стоимость	начисленной амортизации
Нематериальные активы организации	2 771 066 257,93	2 327 943 723,94
Расходы на научно-исследовательские, опытно-конструкторские и технологические работы	144 074 348,63	-
Патенты	186 477 901,61	68 191 358,53
ИТОГО	3 101 618 508,17	2 396 135 082,47

Стандарты (правила) бухгалтерского учета, в соответствии с которыми эмитент представляет информацию о своих нематериальных активах: *ПБУ 4/99 «Бухгалтерская отчетность организации» (утв. приказом Минфина России от 06.07.1999 № 43н); Положение по бухгалтерскому учету «Учет нематериальных активов» (ПБУ 14/2007) (утв. приказом Минфина России от 27.12.2007 № 153н).*

4.5. Сведения о политике и расходах эмитента в области научно-технического развития, в отношении лицензий и патентов, новых разработок и исследований

Информация о политике эмитента в области научно-технического развития, включая сведения о затратах на осуществление научно-технической деятельности за счет собственных средств эмитента за соответствующий отчетный период:

Эмитент регулярно проводит научно-исследовательские работы с целью выявления путей улучшения технологических процессов (исследования свойств материалов, состояния оборудования, испытания и т.п.), направленных на повышение надежности, безопасности и эффективности функционирования ГЭС.

В 2019 году и в 1 квартале 2020 года Эмитентом приняты окончательные результаты по следующим научно-исследовательским и опытно-конструкторским работам:

- *Разработка типовых технических решений по КСБ объектов Общества.*
- *Разработка и испытание технологии мониторинга напряжений в конструктивных элементах ГТС при выходе из строя тензометров КИА.*
- *Минимизация рисков при создании (реконструкции) производственных объектов ПАО «РусГидро» с разработкой стандарта по сохранению объектов культурного наследия.*
- *Разработка рекомендаций по учету антропогенного воздействия в нижнем бьефе ГЭС на состояние ГТС, оборудования и энергоэффективность ГЭС.*

Затраты на осуществление научно-технической деятельности за счет собственных средств Эмитента за 12 месяцев 2019 г. составили 395,9 млн. руб. (с НДС), за 3 месяца 2020 года составили 77,3 млн. руб. (с НДС).

Сведения о создании и получении эмитентом правовой охраны основных объектов интеллектуальной собственности (включая сведения о дате выдачи и сроках действия патентов на изобретение, на полезную модель и на промышленный образец, о государственной регистрации товарных знаков и знаков обслуживания, наименования места происхождения товара), об основных направлениях и результатах использования основных для эмитента объектах интеллектуальной собственности: *в 2019 году был получен патент на изобретение № 2702534 от 08.10.2019 «Система защиты от коррозии контура геотермальной электростанции с дополнительным смешиванием». В 1 квартале 2020 года Эмитент не получал документы об охране основных объектов интеллектуальной собственности.*

Основные направления и результаты использования основных для эмитента объектов интеллектуальной собственности: *объекты интеллектуальной собственности используются для повышения эффективности основных технологических процессов на всех стадиях жизненного цикла технической системы ПАО «РусГидро».*

Ввиду уникальности объектов и узкой направленности проводимых научно-технических работ и исследований, коммерческое использование объектов интеллектуальной собственности на сегодняшний день не осуществляется.

Факторы риска, связанные с возможностью истечения сроков действия основных для эмитента патентов, лицензий на использование товарных знаков: *отсутствуют.*

4.6. Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности эмитента

Основные тенденции развития отрасли экономики, в которой Эмитент осуществляет основную

деятельность.

1. Стратегическое развитие отрасли.

2 апреля 2020 года Правительством РФ (протокол заседания от 02.04.2020 №11) одобрена Энергетическая стратегия Российской Федерации на период до 2035 года. Стратегия разработана в соответствии с Федеральным законом от 28.06.2014 № 172-ФЗ «О стратегическом планировании в Российской Федерации» и является межотраслевым документом для энергетического сектора (нефтяная, газовая, угольная, электроэнергетическая и теплоэнергетическая промышленность) и для энергетики как сферы государственного управления.

Распоряжением Правительства РФ от 09.06.2017 № 1209-р утверждена Генеральная схема размещения объектов электроэнергетики до 2035 года. Генеральная схема размещения объектов электроэнергетики направлена, в частности, на формирование структуры генерирующих мощностей и объектов электросетевого хозяйства для обеспечения перспективного баланса производства и потребления электрической энергии и мощности в Единой энергетической системе России и технологически изолированных территориальных электроэнергетических системах, предотвращение прогнозируемых дефицитов электрической энергии и мощности наиболее эффективными способами с учетом прогнозируемых режимов работы энергетических систем, необходимого технологического резерва и основных технологических ограничений.

В рамках реализации инструментов среднесрочного периода планирования утверждена Схема и программа развития Единой энергетической системы России на 2019-2025 годы (приказ Минэнерго России от 28.02.2019 № 174). Основной целью схемы и программы является содействие развитию сетевой инфраструктуры и генерирующих мощностей, а также обеспечению удовлетворения долгосрочного и среднесрочного спроса на электрическую энергию и мощность.

Указом Президента Российской Федерации от 13.05.2019 №216 утверждена Доктрина энергетической безопасности Российской Федерации, определяющая государственную политику в сфере обеспечения энергетической безопасности Российской Федерации.

Принят ряд нормативных правовых актов по поддержке российской экономики, в том числе и энергетического сектора. Эмитент включен в список системообразующих предприятий страны, что позволяет рассчитывать на реализацию мер государственной поддержки.

В целях осуществления проведения мониторинга финансово-экономического состояния организаций, включенных в перечень системообразующих организаций российской экономики, утвержденный протоколом заседания Правительственной комиссии по повышению устойчивости развития российской экономики от 20 марта 2020 г. №3, в числе которых в том числе вошло ПАО «РусГидро», Правительством РФ утверждено распоряжение от 27.03.2020 №764-р «О мониторинге финансово-экономического состояния организаций».

Федеральными законами от 28.12.2016 № 508-ФЗ и от 30.06.2017 № 129-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «Об электроэнергетике» введена надбавка к цене на мощность в I и II ценовых зонах, за счет которой тарифы на Дальнем Востоке снижены до базового уровня, определяемого Правительством РФ, и определена схема передачи средств в бюджеты субъектов Дальневосточного федерального округа.

Федеральным законом от 27.12.2019 № 471-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «Об электроэнергетике» в части развития микрогенерации» срок действия надбавки продлен на 2020 год.

Постановлением Правительства РФ от 28.07.2017 № 895 «О достижении на территориях Дальневосточного федерального округа базовых уровней цен (тарифов) на электрическую энергию (мощность)» утверждены:

- Правила определения и применения надбавки к цене на мощность, поставляемую в ценовых зонах оптового рынка субъектами оптового рынка - производителями электрической энергии (мощности), в целях достижения на территориях Дальневосточного федерального округа планируемых на следующий период регулирования базовых уровней цен (тарифов) на электрическую энергию (мощность);
- Правила доведения на территориях Дальневосточного федерального округа цен (тарифов) на электрическую энергию (мощность) до планируемых на следующий период регулирования базовых уровней цен (тарифов) на электрическую энергию (мощность);
- Правила целевого использования средств, получаемых от применения надбавки к цене на мощность, поставляемую в ценовых зонах оптового рынка субъектами оптового рынка - производителями электрической энергии (мощности), для достижения на территориях Дальневосточного федерального округа планируемых на следующий период регулирования базовых уровней цен (тарифов) на электрическую энергию (мощность), осуществления контроля за целевым использованием таких средств, перечисления безвозмездных целевых взносов в бюджеты субъектов Российской Федерации, входящих в состав Дальневосточного федерального округа,

заключения соглашения (договора) о безвозмездных целевых взносах.

Распоряжением Правительства РФ от 28.07.2017 № 1614-р ПАО «РусГидро» определено субъектом оптового рынка – производителем электрической энергии (мощности), к цене на мощность которого применяется надбавка к цене на мощность, поставляемую в ценовых зонах оптового рынка, устанавливаемая в целях достижения на территориях Дальневосточного федерального округа планируемых на следующий период регулирования базовых уровней цен (тарифов) на электрическую энергию (мощность).

Распоряжением Правительства РФ от 31.12.2019 № 3259-р на 2020 год установлен базовый уровень цен (тарифов) на электрическую энергию (мощность) для субъектов Российской Федерации, входящих в состав Дальневосточного федерального округа, в размере 5,00 рублей за киловатт-час (без НДС). Также утвержден размер средств (37 636 млн. руб.), учитываемых при определении надбавки к цене на мощность, поставляемую в ценовых зонах оптового рынка субъектами оптового рынка – производителями электрической энергии (мощности), устанавливаемой в целях достижения в субъектах Российской Федерации, входящих в состав Дальневосточного федерального округа, базовых уровней цен (тарифов) на электрическую энергию (мощность) для субъектов Российской Федерации, входящих в состав Дальневосточного федерального округа, и определена формула расчета вышеуказанной надбавки к цене на мощность.

Постановлением Правительства РФ от 25.01.2019 № 43 «О проведении отборов проектов модернизации генерирующих объектов тепловых электростанций» определено, что объекты тепловой генерации участвуют в механизме модернизации (ДПМ). Распоряжением Правительства Российской Федерации от 15.07.2019 № 1544-р утвержден перечень предложенных ПАО «РусГидро» проектов по строительству и модернизации тепловых электростанций на Дальнем Востоке: строительства Артемовской ТЭЦ-2, Хабаровской ТЭЦ-4, второй очереди Якутской ГРЭС-2 и модернизации Владивостокской ТЭЦ-2 (турбины ст. № 1; ст. № 2; ст. № 3 и котлоагрегатов № 1-8).

Реализация данных проектов не только обеспечит замещение выводимых из эксплуатации объектов генерации с критическим уровнем износа оборудования, но и создаст предпосылки для дальнейшего социально-экономического развития регионов ДФО.

Постановлением Правительства РФ от 30.01.2019 № 64 «О внесении изменений в некоторые акты Правительства Российской Федерации по вопросам регулирования цен (тарифов) на электрическую энергию (мощность), поставляемую в технологически изолированных территориальных электроэнергетических системах и на территориях, технологически не связанных с единой энергетической системой России и технологически изолированными территориальными электроэнергетическими системами, и признании утратившими силу некоторых актов Правительства Российской Федерации» установлен переход на долгосрочное тарифное регулирование в технологически изолированных территориальных электроэнергетических системах и на территориях, технологически не связанных с единой энергетической системой России и технологически изолированными территориальными электроэнергетическими системами. При этом в распоряжении энергокомпаний будет сохраняться экономия расходов на топливо, связанная со сменой видов и (или) марки основного и (или) резервного топлива на генерирующих объектах, а также с использованием возобновляемых источников энергии, и экономия операционных расходов в течении долгосрочного периода регулирования.

Постановлением Правительства РФ от 29.06.2019 № 837 «О внесении изменений в Основы ценообразования в области регулируемых цен (тарифов) в электроэнергетике» установлен переход на долгосрочное тарифное регулирование (метод долгосрочной индексации необходимой валовой выручки) для поставщиков неценовой зоны оптового рынка электрической энергии и мощности Дальнего Востока с 1 июля 2020 года. Новый метод с одной стороны с целью недопущения выпадающих расходов позволит пересматривать после окончания долгосрочного периода учитываемые при установлении тарифов расходы, а с другой стороны в распоряжении энергокомпаний будет сохраняться эффект, получаемый от оптимизации расходов и повышения эффективности деятельности.

2. Потребление и производство электроэнергии и мощности.

По данным АО «СО ЕЭС» потребление электроэнергии за три месяца 2020 года в целом по России составило 290,3 млрд кВтч, что на 1,1 % меньше, чем за такой же период 2019 года. В ЕЭС России потребление электроэнергии с начала года составило 285,6 млрд кВтч, что на 1,2 % меньше, чем в январе – марте 2019 года. Без учета влияния дополнительного дня високосного года электропотребление по ЕЭС России и по России в целом уменьшилось на 2,3 % и 2,2 % соответственно.

С начала 2020 года выработка электроэнергии в России в целом составила 293,9 млрд кВтч, что на 1,8 % меньше объема выработки в январе – марте 2019 года. Выработка электроэнергии в ЕЭС России за три месяца 2020 года составила 289,2 млрд кВтч, что на 1,9 % меньше показателя аналогичного периода прошлого года. Без учета влияния дополнительного дня високосного года снижение выработки электроэнергии составило -3,0 % по ЕЭС России и -2,9 % по России в целом

3. Инновационное развитие электроэнергетики и энергоэффективность.

В соответствии с поручением Председателя Правительства РФ Медведева Д.А. (перечень поручений от 25.07.2014 № ДМ-П36-6057) в 2016 году разработана Программа инновационного развития Группы РусГидро на 2016-2020 гг. с перспективой до 2025 г. (далее – Программа). Программа утверждена решением Совета директоров ПАО «РусГидро» (протокол от 23.11.2016 № 244).

Программа сформирована в соответствии с Методическими указаниями по разработке и корректировке программ инновационного развития акционерных обществ с государственным участием, государственных корпораций, государственных компаний и федеральных государственных унитарных предприятий, утвержденными поручением Правительства Российской Федерации от 07.11.2015 № ДМ-П36-7563, на основании результатов независимого технологического аудита.

Программа включает в себя в качестве приложения Программу инновационного развития Холдинга ПАО ЭС Востока на 2016-2020 гг. с перспективой до 2025 г., утвержденную решением Совета директоров АО «ПАО ЭС Востока» (протокол от 01.07.2016 № 145), и синхронизирована с ней в части перечня и значений ключевых показателей эффективности.

Качество разработки Программы оценено Межведомственной комиссией по технологическому развитию президиума Совета при Президенте Российской Федерации по модернизации экономики и инновационному развитию России (протокол от 26.12.2016 № 23-ДО1). Оценка составляет 95,2%, что является одной из самых высоких оценок качества разработки Программ среди компаний ТЭК.

Оценка утверждена Межведомственной рабочей группой по реализации приоритетов инновационного развития при президиуме Совета при Президенте Российской Федерации по модернизации экономики и инновационному развитию России (протокол от 14.04.2017 № 1).

В 2019 году в соответствии с решением Правительственной комиссии по модернизации экономики и инновационному развитию России под председательством Председателя Правительства Российской Федерации Медведева Д.А. (протокол заседания от 22.10.2018 № 2) была разработана Программа инновационного развития Группы РусГидро на 2020-2024 гг. с перспективой до 2029 года.

В соответствии с решением Совета директоров ПАО «РусГидро» (протокол заседания от 28.09.2019 № 294) при разработке Программы инновационного развития Группы РусГидро на 2020-2024 гг. были объединены в единый документ мероприятия и показатели эффективности программ инновационного развития РусГидро и Холдинга ПАО ЭС Востока.

Программа инновационного развития Группы РусГидро на 2020-2024 гг. с перспективой до 2029 года направлена на согласование в федеральные органы исполнительной власти.

Постановлением Правительства от 28.05.2013 №449 «О механизме стимулирования и использования ВИЭ на оптовом рынке электроэнергии и мощности» утверждена поддержка (на основании конкурсного отбора проектов) строительства новых объектов солнце-, ветро- и малой гидрогенерации (до 25 МВт) в рамках договора о предоставлении мощности. В настоящее время ведется обсуждение на уровне федеральных органов исполнительной власти по продлению поддержки для указанных объектов ВИЭ на 2025-2035 гг. При этом в протоколе совещания Правительства РФ от 03.09.2019 №ДК-П9-162пр приняты изменения по увеличению предельной мощности до 50 МВт для объектов малой гидрогенерации.

Постановлением Правительства от 23.01.2015 № 47 «О внесении изменений в некоторые акты Правительства Российской Федерации по вопросам стимулирования использования возобновляемых источников энергии на розничных рынках электрической энергии» на территориях субъектов РФ в отношении неценовых зон установлен критерий не превышения совокупного прогнозного объема производства электрической энергии (мощности) квалифицированными генерирующими объектами, функционирующими на основе использования возобновляемых источников энергии на розничном рынке электрической энергии относительно величины равной 5% от совокупного прогнозного объема потерь электрической энергии (мощности) территориальных сетевых организаций.

В настоящее время обсуждается проект Правительства РФ по ряду изменений к действующему механизму поддержки ВИЭ на розничном рынке электроэнергии и мощности.

Порядок и условия проведения конкурсных отборов по включению генерирующих объектов, функционирующих на основе использования возобновляемых источников энергии, в отношении которых продажа электрической энергии (мощности) планируется на розничных рынках, в схему развития электроэнергетики региона, а также требования к соответствующим инвестиционным проектам и критерии их отбора устанавливаются органами исполнительной власти субъектов Российской Федерации с соблюдением вышеуказанных принципов.

В 2017 году утверждена и согласована Минэнерго России Программа энергосбережения и повышения энергетической эффективности. Программа составлена по результатам энергетических обследований, проведенных в период с 2010 по 2016 годы.

В соответствии с графиком проведения энергетических обследований филиалов в Группе РусГидро в 2018 году проведены энергоаудиты следующих филиалов и подконтрольных обществ: «Волжская ГЭС», «Воткинская ГЭС», «Дагестанский филиал», «Жигулевская ГЭС», «Каскад Кубанских ГЭС», «Саратовская ГЭС», АО «Геотерм», АО «Чукотэнерго» и ПАО «Якутскэнерго». По всем филиалам и подконтрольным организациям, на которых проводился энергоаудит, разработаны энергетические паспорта, программы энергосбережения и повышения энергетической эффективности, подготовлены отчеты с рекомендациями.

Утверждены Программы энергосбережения и повышения энергетической эффективности на 2019-2024 следующих подконтрольных организаций: АО «ДГК», АО «ДРСК», ПАО «Камчатскэнерго», ПАО «Магаданэнерго», ПАО «Передвижная энергетика», ПАО «Сахалинэнерго», АО «Сахазэнерго», АО «Теплоэнергосервис», АО «Чукотэнерго», АО «ЮЭСК», ПАО «Якутскэнерго».

В феврале 2020 г. инициирована работа по формированию Программы энергосбережения и повышения энергетической эффективности ПАО «РусГидро» на 2021-2025 годы. Утверждены Программы энергосбережения и повышения энергетической эффективности на 2020-2025 следующих подконтрольных организаций: АО «ДГК», АО «ДРСК», ПАО «Камчатскэнерго», ПАО «Магаданэнерго», ПАО «Передвижная энергетика», ПАО «Сахалинэнерго», АО «Сахазэнерго», АО «Теплоэнергосервис», АО «Чукотэнерго», АО «ЮЭСК», ПАО «Якутскэнерго».

Пунктом 15 Указа Президента Российской Федерации от 7 мая 2018 года «О национальных целях и стратегических задачах развития Российской Федерации на период до 2024 года» предусмотрены мероприятия по развитию распределённой генерации, в том числе на основе возобновляемых источников энергии, в первую очередь в удалённых и изолированных энергорайонах. В обществе проводится работа в рамках выполнения указанного Указа.

Общая оценка результатов деятельности Эмитента в данной отрасли положительна.

Результаты деятельности Эмитента соответствуют тенденциям развития отрасли.

Причины, обосновывающие полученные результаты деятельности (удовлетворительные и неудовлетворительные, по мнению эмитента, результаты).

Основными причинами полученных результатов деятельности являются эффективная деятельность Эмитента на оптовом рынке электроэнергии и мощности, эффективное управление издержками, оптимальная организация труда.

Мнения органов управления Эмитента относительно представленной информации совпадают.

Члены органов управления Эмитента не имеют особого мнения относительно представленной информации, отраженного в протоколе заседания органов управления Эмитента, на котором рассматривались соответствующие вопросы, и не настаивают на отражении такого (отличного) мнения в настоящем Ежеквартальном отчете.

4.7. Анализ факторов и условий, влияющих на деятельность эмитента

Основные факторы, оказывающие влияние на состояние отрасли:

- темпы роста ВВП, определяющие спрос на электроэнергию и уровень инвестиций в создание новых мощностей;
- законодательная база, определяющая окупаемость проектов в энергетике, источники и структуру инвестиционного портфеля энергокомпаний, уровень конкуренции и т.п.;
- уровень государственного стимулирования развития отдельных типов генерации;
- состояние основных производственных фондов предприятий отрасли;
- социально-экономическая обстановка в стране и в мире;
- доступность рынков капитала, в том числе кредитных ресурсов;
- уровень платежной дисциплины потребителей электроэнергии.

К факторам и условиям, влияющим на деятельность эмитента и результаты его деятельности, относятся:

1. Надежность и безопасность оборудования и ГТС.

Физический износ и технологическое устаревание основных фондов, повышение требований к надежности и безаварийности функционирования ЕЭС России, рост потребности в регулировочной мощности суточного графика потребления в Европейской части ЕЭС России, рост угрозы аварий техногенного характера с тяжелыми последствиями в результате разрушения ГТС и генерирующего оборудования, повышения уровня нормирования сейсмичности в местах расположения ГЭС Эмитента требуют особого внимания к вопросам надежности и безопасности активов и фондов.

2. Сезонность.

Основная хозяйственная деятельность Эмитента не имеет сезонного характера.

Объем выработки электроэнергии Эмитента в существенной степени зависит от имеющегося притока в бассейнах рек, на которых расположены ее генерирующие мощности, и имеет неравномерное распределение по году в зависимости от сезона. Кроме этого на объем выработки влияют возможности прогнозирования, а также решения органов, регулирующих водно-хозяйственные отношения в Российской Федерации.

3. Механизмы тарифообразования.

Важным фактором, влияющим на деятельность Эмитента, является функционирование на Дальнем Востоке - на территории неценовых зон и изолированных систем в условиях отсутствия свободных цен на электрическую и тепловую мощность. Деятельность осуществляется по тарифам, устанавливаемым федеральным органом исполнительной власти (ФАС России) и органами исполнительной власти субъектов Российской Федерации в области государственного регулирования тарифов.

Цены (тарифы) на электрическую энергию (мощность):

- поставляемую в неценовых зонах оптового рынка, устанавливаются с использованием метода ежегодной индексации тарифов до 1 июля 2020 года (до начала применения метода долгосрочной индексации необходимой валовой выручки в соответствии с постановлением Правительства РФ от 29.06.2019 № 837, которым предусмотрен переход на новый метод);

- поставляемую в изолированных системах, устанавливаются с 2020 года с использованием метода долгосрочной индексации необходимой валовой выручки (в связи с вступлением в силу приказа ФАС России от 29.05.2019 № 686/19 «Об утверждении Методических указаний по расчету регулируемых цен (тарифов) на электрическую энергию (мощность), поставляемую в технологически изолированных территориальных электроэнергетических системах и на территориях, технологически не связанных с Единой энергетической системой России и технологически изолированными территориальными электроэнергетическими системами, за исключением электрической энергии (мощности), производимой на квалифицированных генерирующих объектах», разработанного в соответствии с постановлением Правительства РФ от 30.01.2019 № 64.

Цены (тарифы) в сфере теплоснабжения устанавливаются методом индексации (производится индексация необходимой валовой выручки на основе долгосрочных параметров регулирования).

Существующая система тарифного регулирования в неценовых зонах не обеспечивает заинтересованности энергокомпаний в повышении эффективности деятельности, так как не позволяет получать эффект при повышении эффективности. Однако проводимая в настоящее время работа по изменению нормативных правовых актов, устанавливающих принципы и основы регулирования, в скором времени позволит существенно изменить данную ситуацию.

В результате участия в работе с федеральными органами исполнительной власти по изменению тарифного регулирования и внедрению долгосрочных методов регулирования Постановлением Правительства РФ от 29.06.2019 № 837 определено, что регулируемые цены (тарифы) на электрическую энергию (мощность) для поставщиков-субъектов оптового рынка, владеющих на праве собственности или ином законном основании тепловыми электростанциями, функционирующими на территории неценовой зоны оптового рынка электрической энергии и мощности Дальнего Востока (Южно-Якутский, Западный и Центральный районы Республики Саха (Якутия), Приморский край, Хабаровский край, Амурская область, Еврейская автономная область), устанавливаются с применением метода долгосрочной индексации необходимой валовой выручки с 1 июля 2020 года.

Долгосрочные методы регулирования обеспечат сохранение в распоряжении энергокомпаний эффекта, получаемого от оптимизации расходов и повышения эффективности

деятельности.

Также указанные мероприятия позволят улучшить результаты деятельности Эмитента за счет утверждения государственными регулирующими органами тарифов, в полной мере отражающих реальные затраты эмитента.

4. Темпы освоения гидропотенциала России.

Гидроэнергетика является наиболее эффективным, стабильным и экологически чистым источником возобновляемой энергии. В свою очередь, Россия обладает значительным неосвоенным гидроэнергетическим потенциалом, что определяет масштабные возможности для развития гидроэнергетики в нашей стране.

Неосвоенный гидропотенциал России сосредоточен в районах, где в настоящее время отсутствуют крупные потребители и необходимая инфраструктура, модель тарифообразования не обеспечивает необходимого уровня доходности инвестиций. В то же время освоение данных территорий является одним из ключевых направлений государственной региональной политики.

5. Государственная поддержка Эмитента.

Специфика деятельности Эмитента определяется и будет определяться в дальнейшем наличием двух основных векторов: необходимость решения государственных задач с одновременным требованием обеспечения роста стоимости бизнеса Эмитента.

6. Участие в формировании рынка ценных бумаг.

Включение ценных бумаг Эмитента в листинг ведущих фондовых площадок накладывает высокие требования с точки зрения раскрытия информации в соответствии с требованием бирж и регуляторов рынка, как российских, так и международных.

7. Развитие производства электроэнергии на базе ВИЭ.

Мировой тренд по развитию возобновляемой генерации электроэнергии также характерен и для России, в том числе за счет создания механизмов поддержки и стимулирования развития ВИЭ на оптовом и розничном рынках электроэнергии. ПАО «РусГидро» в рамках действующего механизма поддержки реализует 5 проектов МГЭС общей мощностью 71 МВт. С учетом общего гидропотенциала малых ГЭС на территории Российской Федерации в размере более 7 ГВт реализация проектов МГЭС создает возможности для наработки компетенций проектирования, строительства и эксплуатации в Группе РусГидро и получения конкурентных преимуществ на развивающемся рынке малой гидрогенерации.

Развитие проектов солнечной и ветровой генерации Группы РусГидро проводится в районах децентрализованного энергообеспечения в целях повышения эффективности работы дизельной генерации и сокращения затрат на топливо более чем в 160 населенных пунктах ДФО. Существующий уровень цен на дизельное топливо на изолированных территориях ДФО достаточен для реализации проектов модернизации дизельной генерации с использованием ВИЭ в рамках действующего механизма тарифного регулирования посредством сохранения затрат на топливо на период окупаемости и позволяет обеспечить привлечение финансирования на основе энергосервисного договора для реализации указанных проектов.

8. Развитие кадрового обеспечения.

Вопросы качества кадрового потенциала являются важными для развития Эмитента. Конкурентоспособность напрямую зависит от квалификации и компетенции персонала.

9. Глобальное изменение климата.

Климатические изменения могут оказывать негативное воздействие на деятельность Эмитента, что может выразиться в усложнении прогнозирования водных режимов, а также раннем начале половодья в условиях малочисленного или полного отсутствия снежного покрова.

Прогноз в отношении продолжительности действия указанных факторов и условий: действие данных факторов и условий будет оказывать существенное влияние на деятельность Эмитента на протяжении ближайших нескольких лет.

Действия, предпринимаемые эмитентом, и действия, которые эмитент планирует предпринять в будущем для эффективного использования данных факторов и условий:

- преодоление тенденций нарастания морального и физического износа оборудования, повышение надежности и безопасности ГТС за счет реализации Программы комплексной модернизации генерирующих объектов;
- сбалансированное развитие, отвечающее интересам всех групп акционеров, новых схем финансирования и распределения собственности, в том числе определение форм и порядка государственного участия в реализуемых проектах;
- представление государству и регионам преимуществ и эффектов от влияния

гидроэнергетики на промышленное, инфраструктурное и социально-экономическое развитие России и улучшение экологической ситуации;

- содействие формированию модели рынков, обеспечивающей эффективность строительства ВИЭ и обеспечивающей адекватную компенсацию вклада Эмитента в обеспечение системной надежности;*
- развитие компетенций по работе в условиях публичности, удовлетворение требованиям инвестиционного сообщества и миноритарных акционеров, а также использования лучших практик корпоративного управления;*
- формирование эффективной системы взаимодействия с основными участниками ресурсных рынков, снижение рисков за счет диверсификации бизнесов, организация поддержки отраслевой науки и инновационных технологий;*
- совершенствование системы кадрового обеспечения, создание эффективной системы подготовки инженерного персонала, включающей в себя систему взаимодействия с профильными учебными заведениями, а также механизмов, стимулирующих привлечение кадрового потенциала в отрасль и развитие профессиональных знаний и навыков;*
- модернизация генерирующих мощностей тепловых станций в соответствии с потребностями социально-экономического развития Дальневосточного федерального округа;*
- совершенствование системы управления в области охраны окружающей среды;*
- внедрение современных технологий, в том числе цифровых технологий и интеллектуальных систем;*
- создание системы прогнозирования и наблюдений за водными режимами.*

Способы, применяемые эмитентом, и способы, которые эмитент планирует использовать в будущем для снижения негативного эффекта факторов и условий, влияющих на деятельность эмитента, в том числе:

- стратегическое планирование;*
- инвестиционное планирование;*
- бизнес-планирование;*
- бюджетное планирование;*
- налоговое планирование;*
- корпоративное управление;*
- применение современных систем мотивации;*
- усиление финансового контроля и реализация плана по оптимизации издержек.*

Существенные события/факторы, которые могут в наибольшей степени негативно повлиять на возможность получения эмитентом в будущем таких же или более высоких результатов, по сравнению с результатами, полученными за последний отчетный период.

К существенным событиям/факторам, которые могут в наибольшей степени негативно повлиять на возможность получения Эмитентом в будущем высоких результатов, относятся:

- неблагоприятные тарифные решения, в том числе установление уровней тарифов, не достаточных для финансирования необходимых затрат на техническое перевооружение, реконструкцию и достройку объектов Эмитента;*
- непринятие необходимых нормативных актов в области тарифообразования на рынке электроэнергии и мощности;*
- высокая капиталоемкость и длительные сроки реализации проектов строительства ГЭС. Проекты строительства гидроэлектростанций являются основой развития Эмитента. Однако, они являются капиталоемкими и обладают длительными сроками реализации, кроме того затраты на строительство сетей для поставки электроэнергии ГЭС в большинстве случаев также крайне велики;*
- неопределенность спроса на электроэнергию, как за счет сокращения инвестиций в создание новых производств, так и за счет закрытия действующих неэффективных производств, на которые были ориентированы действующие генерирующие мощности;*
- неблагоприятная социально-экономическая обстановка в стране и в мире, вызванная кризисными явлениями и угрозой распространения критически важных для здоровья населения заболеваний.*

Вероятность наступления первых четырех факторов оценивается Эмитентом как средняя. В марте 2020 г. Всемирная организация здравоохранения объявила вирус COVID-19 пандемией. Руководство Группы соблюдает все действующие рекомендации в отношении мер

противодействия распространению вируса.

Существенные события/факторы, которые могут улучшить результаты деятельности эмитента, и вероятность их наступления, а также продолжительность их действия.

К существенным событиям/факторам, которые могут повлиять на улучшение деятельности Эмитента, относятся факторы, влияющие на отрасль в целом. Для более эффективного функционирования в новых условиях Эмитенту необходимо:

- *реализовать разработанную долгосрочную Программу комплексной модернизации Эмитента, в том числе обеспечивающие повышение установленной мощности, маневренности и управляемости режимов работы оборудования, автоматизацию технологических процессов и применение новых технологий, что позволят избежать опасностей, связанных с износом и устареванием оборудования, снизив возможность возникновения аварий и повысив эффективность работы действующих сооружений;*
- *решить задачи, стоящие перед менеджментом Эмитента по повышению операционной эффективности, качества корпоративного управления ввиду необходимости удовлетворения требований, выдвигаемых инвестиционным сообществом к публичным компаниям;*
- *стимулировать спрос на электроэнергию ГЭС со стороны крупных потребителей, вступления в стратегические альянсы с компаниями федерального уровня, заинтересованными в реализации проектов кластерного развития;*
- *содействовать изменению системы тарифного регулирования с целью внедрения долгосрочного тарифного регулирования, основанного на долгосрочных параметрах регулирования и обеспечивающего возврат инвестированного капитала и получение на него доходности;*
- *содействовать применению на практике механизма заключения между новыми генерирующими объектами и потребителями двусторонних договоров по цене, не превышающей предельных уровней регулируемых цен/тарифов, в рамках утвержденных Правил розничных рынков электроэнергии и мощности;*
- *содействовать принятию правил рынков мощности и системных услуг, обеспечивающих адекватную компенсацию вклада ГАЭС в обеспечение системной надежности и безопасности;*
- *содействовать принятию законодательных актов, направленных на обеспечение государственной поддержки использования ВИЭ и обеспечивающих окупаемость проектов ВИЭ в неценовых и изолированных зонах рынка электрической энергии и мощности.*

Вероятность наступления первых двух событий/факторов Эмитент расценивает как высокую, а остальных – как среднюю.

4.8. Конкуренты эмитента

Основные существующие и предполагаемые конкуренты эмитента по основным видам деятельности, включая конкурентов за рубежом.

На российском рынке генерации электроэнергии ПАО «РусГидро» занимает лидирующие позиции: основными конкурентами являются независимые российские энергетические компании, образованные в результате реформирования РАО «ЕЭС России».

№	Холдинговая компания	Установленная мощность по данным компаний, ГВт
1	ООО «Газпром энергохолдинг»	39
2	Госкорпорация «Росатом»	30
3	ПАО «Интер РАО»	29
4	АО «ЕвроСибЭнерго»	20
5	ПАО «Т Плюс» (КЭС)	16
6	ООО «Сибирская генерирующая компания» (АО «СУЭК»)	16
7	ПАО «Юнипро» (ранее E.ON Россия)	11
8	ПАО «Энел Россия»	6

9	ПАО «ЛУКОЙЛ»	6
10	АО «Татэнерго»	5
11	ОАО «Фортум»	5
12	ПАО «Квадра» (Группа «Онэксим»)	3
13	ОАО «ТГК – 2» (Группа «Синтез»)	3
14	ОАО «ТГК – 16» (ОАО «ТАИФ»)	2
15	ПАО «ТГК – 14» (ОАО «РЖД»)	1

Перечень факторов конкурентоспособности эмитента с описанием степени их влияния, по мнению эмитента, на конкурентоспособность производимой продукции (работ, услуг):

1. Высокая маржинальность производства. Отсутствие топливной составляющей в себестоимости производства обеспечивает независимость от изменения цен на натуральное энергетическое топливо (природный газ, нефтетопливо, уголь и прочее топливо) и, как следствие, высокую маржинальность производства, так как ценообразование на рынках электроэнергетики и мощности осуществляется исходя из стоимости тепловой генерации, включающей топливную составляющую;

2. Высокая маневренность генерирующего оборудования. Оборудование ГЭС относится к высокоманевренным генерирующим мощностям, в силу чего им гарантируется загрузка в пиковые часы, которые соответствуют наиболее высоким ценам на рынке;

3. Высокая экономичность производства. Дополнительная мощность и энергия ГЭС используется в балансах объединенных энергосистем в первую очередь и в полном объеме в силу своей экономичности;

4. Экологичность. Использование при производстве электроэнергии гидроресурсов, являющихся возобновляемым и наиболее экологичным источником энергии, позволяет снижать выбросы в атмосферу тепловых электростанций и сохранять запасы углеводородного топлива для будущих поколений России.

5. Стимулирование спроса на электроэнергию. Для выравнивания тарифов на электроэнергию на Дальнем Востоке до базового (среднероссийского) уровня введена надбавка к цене за мощность, которая собирается в первой и вторых ценовых зонах ОРЭМ. ПАО «РусГидро» Правительством Российской Федерации определено оператором по сбору и передаче такой надбавки на Дальний Восток. Данная мера позволила снизить уровень дебиторской задолженности действующих потребителей ДФО, а также привлечь в макрорегион инвесторов, реализующих промышленные энергоемкие проекты и тем самым формирующих потенциальный платежеспособный спрос на электроэнергию.

Компании – аналоги Эмитента за рубежом

№ п/п	Компания	Установленная мощность, ГВт
1	China Three Gorges Corporation (Китай)	70
2	Eletrobras (Бразилия)	50
3	Hydro-Quebec (Канада)	37
4	Corpoelec (Венесуэла)	24
5	U.S. Army Corps of Engineers (США)	20
6	Statkraft (Норвегия)	19
7	Министерство мелиорации США (US Bureau of Reclamation)	15
8	Yalong Hydro (Китай)	15
9	BC Hydro (Канада)	12

В мире существует ряд энергетических компаний, основу мощностей которых составляют гидроэлектростанции:

1. Крупнейшей гидрогенерирующей компанией мира является China Three Gorges Corporation

(Китай). Наиболее крупные ГЭС – Three Gorges (Три ущелья) 22 500 МВт, Xiluodu 13 860 МВт, Xiangjiaba 6 400 МВт, Gezhouba (2 735 МВт).

Компания находится в 100% госсобственности.

2. Второй крупнейшей гидрогенерирующей компанией мира является бразильская Eletrobras. Одновременно, это крупнейшая энергетическая компания Бразилии и Латинской Америки. Среди активов – ряд крупных ГЭС, в том числе вторая по мощности в мире ГЭС – Итайпу на р. Парана 14 000 МВт. Компания контролируется государством, которому принадлежит 54% ее акций.

3. Канадская Hydro-Quebec – крупнейшая энергокомпания Канады, сыгравшая огромную роль в экономическом развитии провинции Квебек. Активы компании включают в себя большое количество ГЭС, в том числе крупные каскады на реках Маникуаган и Ла-Гранд. Компания принадлежит властям провинции Квебек.

4. Венесуэльская Corpoelec (ранее Edelca). Главный актив компании – третья в мире по мощности ГЭС Гури на р. Карони мощностью 10,2 ГВт. Компания обеспечивает большую часть энергоснабжения Венесуэлы, является полностью государственной.

5. Американский корпус военных инженеров (USCE). Это не энергокомпания в прямом смысле этого слова, а государственное ведомство, занимающееся строительством и эксплуатацией ГЭС (сбытом электроэнергии занимаются другие госструктуры).

6. Норвежская Statkraft. Крупнейший производитель электроэнергии в Норвегии и третий – в Скандинавии. В собственности компании находится около 150 ГЭС, многие – с водохранилищами многолетнего регулирования. Компания находится в 100% госсобственности.

7. Министерство мелиорации США (US Bureau of Reclamation). Опять же, не является энергокомпанией в привычном смысле, но эксплуатирует целый ряд ГЭС, в том числе и знаменитую дамбу Гувера.

8. Китайская Yalong Hydro является государственной компанией и отвечает за развитие гидроэнергетики и эксплуатацию каскадных электростанций на реке Ялун.

9. Канадская BC Hydro, крупнейший производитель электроэнергии в провинции Британская Колумбия. В собственности компании находится 30 ГЭС, сама компания принадлежит властям провинции.

Раздел V. Подробные сведения о лицах, входящих в состав органов управления эмитента, органов эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью, и краткие сведения о сотрудниках (работниках) эмитента

5.1. Сведения о структуре и компетенции органов управления эмитента

Полное описание структуры органов управления эмитента и их компетенции в соответствии с уставом (учредительными документами) эмитента.

Органами управления Эмитента являются:

- **Общее собрание акционеров (высший орган управления);**
- **Совет директоров;**
- **Правление (коллегиальный исполнительный орган);**
- **Председатель Правления – Генеральный директор (единоличный исполнительный орган).**

Компетенция Общего собрания акционеров Эмитента предусмотрена статьей 10 Устава Эмитента:

«10.2. К компетенции Общего собрания акционеров относятся следующие вопросы:

- 1) внесение изменений и дополнений в Устав или утверждение Устава в новой редакции;**
- 2) реорганизация Общества;**
- 3) ликвидация Общества, назначение ликвидационной комиссии и утверждение промежуточного и окончательного ликвидационных балансов;**
- 4) определение количества, номинальной стоимости, категории (типа) объявленных акций и прав, предоставляемых этими акциями;**
- 5) увеличение уставного капитала Общества путем увеличения номинальной стоимости акций или путем размещения дополнительных акций в случаях, предусмотренных Федеральным законом «Об акционерных обществах»;**

- 6) уменьшение уставного капитала Общества путем уменьшения номинальной стоимости акций, путем приобретения Обществом части акций в целях сокращения их общего количества, а также путем погашения приобретенных или выкупленных Обществом акций;
- 7) дробление и консолидация акций Общества;
- 8) принятие решения о размещении Обществом облигаций, конвертируемых в акции, и иных эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в акции;
- 9) избрание членов Совета директоров Общества и прекращение их полномочий;
- 10) избрание членов Ревизионной комиссии Общества и прекращение их полномочий;
- 11) утверждение Аудитора Общества;
- 12) утверждение годового отчета, годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества;
- 12.1) распределение прибыли (в том числе выплата (объявление) дивидендов, за исключением выплаты (объявления) дивидендов по результатам первого квартала, полугодия, девяти месяцев отчетного года) и убытков Общества по результатам отчетного года;
- 13) выплата (объявление) дивидендов по результатам первого квартала, полугодия, девяти месяцев отчетного года;
- 14) принятие решений о согласии на совершение или о последующем одобрении крупных сделок в случаях, предусмотренных статьей 79 Федерального закона «Об акционерных обществах»;
- 15) принятие решений о согласии на совершение или о последующем одобрении сделок в случаях, предусмотренных статьей 83 Федерального закона «Об акционерных обществах»;
- 16) принятие решения об участии в финансово-промышленных группах, ассоциациях и иных объединениях коммерческих организаций;
- 17) утверждение внутренних документов, регулирующих деятельность органов управления и контроля Общества;
- 18) принятие решения о выплате членам Ревизионной комиссии Общества вознаграждений и (или) компенсаций;
- 19) принятие решения о выплате членам Совета директоров Общества вознаграждений и (или) компенсаций;
- 20) принятие решения об обращении с заявлением о делистинге акций Общества и (или) эмиссионных ценных бумаг Общества, конвертируемых в его акции;
- 21) решение иных вопросов, предусмотренных Федеральным законом «Об акционерных обществах».
- 10.3. Вопросы, отнесенные к компетенции Общего собрания акционеров, не могут быть переданы на решение Совету директоров, Правлению и единоличному исполнительному органу Общества. Общее собрание акционеров не вправе рассматривать и принимать решения по вопросам, не отнесенным к его компетенции Федеральным законом "Об акционерных обществах".

Компетенция Совета директоров Эмитента предусмотрена статьей 12 Устава Эмитента:

«12.1. Совет директоров осуществляет общее руководство деятельностью Общества, за исключением решения вопросов, отнесенных Федеральным законом «Об акционерных обществах» и настоящим Уставом к компетенции Общего собрания акционеров.

К компетенции Совета директоров относятся следующие вопросы:

- 1) определение приоритетных направлений деятельности Общества;
- 2) утверждение стратегии развития и долгосрочной программы развития Группы РусГидро (в том числе рассмотрение отчетов об их исполнении);
- 3) созыв годового и внеочередного общих собраний акционеров, а также принятие решений по вопросам, связанным с созывом, подготовкой и проведением общих собраний акционеров;
- 4) размещение Обществом облигаций и иных эмиссионных ценных бумаг, за исключением случаев, установленных Федеральным законом «Об акционерных обществах» и настоящим Уставом;
- 5) утверждение решения о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг, проспекта ценных бумаг, отчетов об итогах приобретения акций у акционеров Общества, отчетов об итогах погашения акций, отчетов об итогах предъявления акционерами Общества требований о выкупе принадлежащих им акций;
- 6) определение цены (денежной оценки) имущества, цены размещения или порядка определения цены размещения эмиссионных ценных бумаг, и выкупа эмиссионных ценных бумаг в случаях, предусмотренных Федеральным законом «Об акционерных обществах», а также при решении вопросов, указанных в подпунктах 8, 23, 24 пункта 12.1 настоящего Устава;
- 7) приобретение размещенных Обществом акций, облигаций и иных ценных бумаг в случаях, предусмотренных Федеральным законом «Об акционерных обществах» или иными федеральными

законами;

8) отчуждение (реализация) акций Общества, поступивших в распоряжение Общества в результате их приобретения или выкупа у акционеров Общества, а также в иных случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации;

9) определение количественного состава Правления Общества, избрание членов Правления, прекращение их полномочий, в том числе принятие решения о досрочном прекращении трудовых договоров с ними;

10) определение политики по вознаграждению и компенсациям членов Совета директоров и исполнительных органов Общества, утверждение документов в рамках указанной политики, за исключением документов, подлежащих утверждению Общим собранием акционеров Общества;

11) избрание Председателя Правления – Генерального директора, прекращение его полномочий, в том числе принятие решения о прекращении трудового договора с ним, привлечение к дисциплинарной ответственности и поощрение в соответствии с трудовым законодательством Российской Федерации, принятие решения о выдвижении для представления к государственным и отраслевым наградам;

12) согласование совмещения физическим лицом, осуществляющим функции единоличного исполнительного органа, и членами Правления должностей в органах управления других организаций, а также иных оплачиваемых должностей в других организациях;

13) избрание Председателя и заместителя Председателя Совета директоров Общества, прекращение их полномочий;

14) создание комитетов Совета директоров Общества, определение их количественного состава, избрание председателя и членов комитетов Совета директоров Общества, прекращение их полномочий, утверждение положений о комитетах Совета директоров Общества, утверждение отчетов об итогах деятельности комитетов Совета директоров Общества;

15) избрание Корпоративного секретаря Общества и прекращение его полномочий, утверждение положения о Корпоративном секретаре, оценка работы Корпоративного секретаря и рассмотрение отчетов о его работе, принятие решения о выплате Корпоративному секретарю вознаграждения;

16) утверждение (корректировка) ключевых показателей эффективности деятельности Общества (членов Правления), утверждение отчетов об их исполнении;

17) утверждение консолидированного Бизнес-плана (в том числе консолидированной Инвестиционной программы) Группы РусГидро и отчета об исполнении консолидированного Бизнес-плана (в том числе консолидированной Инвестиционной программы) Группы РусГидро;

17.1) утверждение Бизнес-плана (в том числе Инвестиционной программы) Общества и отчетов об исполнении Бизнес-плана (в том числе Инвестиционной программы) Общества;

17.2) предварительное одобрение проекта Инвестиционной программы Общества, в целях раскрытия информации о проекте Инвестиционной программы Общества в установленном порядке;

18) определение размера оплаты услуг Аудитора Общества и рекомендации по размеру выплачиваемых членам Ревизионной комиссии Общества вознаграждений и компенсаций;

19) рекомендации Общему собранию акционеров по размеру дивиденда по акциям, порядку его выплаты, дате, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов;

20) утверждение внутренних документов Общества, определяющих порядок формирования и использования фондов Общества, принятие решения об использовании фондов Общества;

21) утверждение внутренних документов Общества, за исключением внутренних документов, утверждение которых отнесено к компетенции Общего собрания акционеров либо к компетенции исполнительных органов Общества, а также утверждение внутренних документов, разработанных в целях соблюдения требований нормативных правовых актов Российской Федерации и правил организаторов торговли на рынке ценных бумаг к эмитентам, акции которых обращаются на рынке ценных бумаг;

22) создание филиалов и открытие представительств Общества, их ликвидация, принятие решений об изменении наименований и мест нахождения филиалов и представительств;

23) принятие решений об участии и о прекращении участия Общества в других организациях (за исключением организаций, указанных в подпункте 16 пункта 10.2 настоящего Устава);

24) предварительное одобрение решений о совершении Обществом:

а) сделок, предметом которых являются внеоборотные активы Общества в размере свыше 10 (Десяти) процентов балансовой стоимости этих активов Общества на дату принятия решения о совершении такой сделки;

б) сделки (несколько взаимосвязанных сделок), связанной с отчуждением или возможностью

отчуждения имущества Общества, составляющего основные средства, нематериальные активы, объекты незавершенного строительства, в случаях (размерах) и порядке, определяемых отдельными решениями Совета директоров Общества;

в) сделок с акциями и долями организаций, в которых участвует Общество, в случаях (размерах) и порядке, определяемых Советом директоров Общества, либо во всех других случаях, когда порядок принятия таких решений Советом директоров Общества не определен.

25) определение кредитной политики Общества в части выдачи Обществом ссуд, заключения кредитных договоров и договоров займа, выдачи поручительств, принятия обязательств по векселю (выдача простого и переводного векселя) и принятие решений о совершении Обществом указанных сделок в случаях, когда порядок принятия решений по ним не определен кредитной политикой Общества, принятие решений в соответствии с утвержденной кредитной политикой;

26) принятие решений о совершении Обществом сделок, связанных с безвозмездной передачей имущества Общества или имущественных прав (требований) к себе или к третьему лицу; сделок, связанных с освобождением от имущественной обязанности перед собой или перед третьим лицом; сделок, связанных с безвозмездным оказанием Обществом услуг (выполнением работ) третьим лицам, в случаях (размерах), определяемых отдельными решениями Совета директоров;

27) согласие на совершение или последующее одобрение крупных сделок в случаях, предусмотренных главой X Федерального закона «Об акционерных обществах», а также утверждение заключения о крупной сделке;

28) согласие на совершение или последующее одобрение сделок, предусмотренных главой XI Федерального закона «Об акционерных обществах»;

29) утверждение регистратора Общества, условий договора с ним, а также принятие решения о расторжении договора с ним;

30) принятие рекомендаций в отношении полученного Обществом добровольного или обязательного предложения о приобретении акций Общества, а также иных эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в акции Общества, включающих оценку предложенной цены приобретаемых ценных бумаг и возможного изменения их рыночной стоимости после приобретения, оценку планов лица, направившего добровольное или обязательное предложение, в отношении Общества, в том числе в отношении его работников;

31) определение позиции Общества (представителей Общества), в том числе поручение принимать или не принимать участие в голосовании по вопросам повестки дня, голосовать по проектам решений «за», «против» или «воздержался» по следующим вопросам повесток дня органов управления дочерних хозяйственных обществ, если иное не определено отдельными решениями Совета директоров Общества:

а) о реорганизации, ликвидации дочернего общества;

б) об определении количества, номинальной стоимости, категории (типа) объявленных акций дочернего общества и прав, предоставляемых этими акциями;

в) об увеличении уставного капитала дочернего общества путем увеличения номинальной стоимости акций или путем размещения дополнительных акций;

г) о размещении ценных бумаг дочернего общества, конвертируемых в обыкновенные акции;

д) о дроблении, консолидации акций дочернего общества;

е) о приобретении дочерним обществом акций (долей в уставном капитале) других хозяйственных обществ, в том числе при учреждении обществ, в случае, если цена такой сделки составляет 15 (Пятнадцать) и более процентов балансовой стоимости активов дочернего общества, определенной по данным его бухгалтерской (финансовой) отчетности на последнюю отчетную дату;

ж) о согласии на совершение или о последующем одобрении крупных сделок, совершаемых дочерним обществом;

з) о совершении дочерним обществом сделок (включая несколько взаимосвязанных сделок), связанных с отчуждением или возможностью отчуждения имущества дочернего общества, составляющего основные средства, нематериальные активы, объекты незавершенного строительства, целью использования которых является производство, передача, диспетчирование, распределение электрической и тепловой энергии, в случаях (размерах), определяемых отдельными решениями Совета директоров Общества;

и) о совершении дочерним обществом сделок по отчуждению, передаче в залог или иному обременению (путем совершения одной или нескольких взаимосвязанных сделок) акций и долей обществ дочерних по отношению к дочернему обществу, осуществляющих производство, передачу, диспетчирование, распределение и сбыт электрической и тепловой энергии;

- 32) определение политики Общества в области обеспечения страховой защиты Общества;
- 33) определение закупочной политики в Обществе, в том числе утверждение Положения о закупке продукции для нужд Общества, принятие решений в соответствии с утвержденным Положением;
- 34) утверждение порядка отбора оценщиков и (или) кандидатуры оценщика (оценщиков) для определения стоимости выкупа и приобретения акций Общества, имущества, отчуждаемого или приобретаемого по крупной сделке или сделке, в совершении которой имеется заинтересованность, если цена такой сделки (взаимосвязанных сделок) составляет 10 (Десять) и более процентов балансовой стоимости активов Общества на последнюю отчетную дату, а также в иных случаях, предусмотренных Федеральным законом «Об акционерных обществах», настоящим Уставом, а также отдельными решениями Совета директоров Общества;
- 35) рассмотрение организационной структуры Общества;
- 36) увеличение уставного капитала Общества путем размещения дополнительных акций в пределах количества объявленных акций с учетом ограничений, установленных Федеральным законом «Об акционерных обществах» и настоящим Уставом;
- 37) принятие решения об обращении с заявлением о листинге акций Общества и (или) эмиссионных ценных бумаг Общества, конвертируемых в акции Общества, в случаях, предусмотренных Федеральным законом «Об акционерных обществах» и иными правовыми актами Российской Федерации;
- 38) утверждение политики в области внутреннего контроля и управления рисками с целью определения основных принципов и подходов к организации системы внутреннего контроля и управления рисками, а также утверждение отчетов об оценке функционирования системы внутреннего контроля и управления рисками Общества;
- 39) утверждение политики в области внутреннего аудита, утверждение решений о назначении, освобождении от должности руководителя Службы внутреннего аудита, рассмотрение существенных ограничений полномочий Службы внутреннего аудита или иных ограничений, способных негативно повлиять на осуществление внутреннего аудита;
- 40) признание независимым кандидата в Совет директоров Общества (члена Совета директоров Общества);
- 41) рассмотрение результатов самооценки Совета директоров или результатов независимой оценки эффективности Совета директоров Общества;
- 42) рассмотрение результатов оценки практики корпоративного управления;
- 43) утверждение (корректировка) Реестра непрофильных активов Общества, утверждение отчетов о его исполнении;
- 44) утверждение годовых отчетов в области корпоративной социальной ответственности и устойчивого развития;
- 45) рекомендации исполнительным органам Общества по любым вопросам деятельности Общества;
- 46) вопросы, имеющие для Общества существенное значение в случаях, определяемых отдельными решениями Совета директоров Общества;
- 47) иные вопросы, отнесенные к компетенции Совета директоров Федеральным законом «Об акционерных обществах» и настоящим Уставом.

12.2. Вопросы, отнесенные к компетенции Совета директоров Общества, не могут быть переданы на решение Правлению Общества и единоличному исполнительному органу Общества).

Компетенция Правления Эмитента предусмотрена статьей 18 Устава Эмитента:

«18.2. К компетенции Правления Общества относятся следующие вопросы:

- 1) разработка и предоставление на рассмотрение Совета директоров приоритетных направлений деятельности Общества и перспективных планов по их реализации;
- 2) подготовка отчетов о выполнении решений Общего собрания акционеров и Совета директоров;
- 3) утверждение основных параметров бюджета доходов и расходов Общества;
- 4) определение позиции Общества (представителей Общества), в том числе поручение принимать или не принимать участие в голосовании по вопросам повесток дня, голосовать по проектам решений «за», «против» или «воздержался» по вопросам повесток дня органов управления дочерних хозяйственных обществ:
 - а) об утверждении (корректировке) целевых значений ключевых показателей эффективности (КПЭ) дочернего общества и о рассмотрении отчетов об их выполнении;
 - б) об участии дочернего общества в других организациях (о вступлении в действующую

организацию или создании новой организации) и приобретении, отчуждении и обременении акций и долей в уставных капиталах организаций, в которых участвует дочернее общество, изменении доли участия в уставном капитале соответствующей организации, прекращении участия в других организациях, за исключением вопросов, отнесенных к компетенции Совета директоров;

в) об определении позиции представителей дочернего общества по вопросам повесток дня органов управления обществ дочерних по отношению к дочернему обществу, касающимся совершения (одобрения) сделок (включая несколько взаимосвязанных сделок), связанных с отчуждением или возможностью отчуждения имущества, составляющего основные средства, нематериальные активы, объекты незавершенного строительства, целью использования которых является производство, передача, диспетчирование, распределение электрической и тепловой энергии;

г) об определении позиции представителей дочернего общества по вопросам повесток дня органов управления обществ дочерних по отношению к дочернему обществу, осуществляющих производство, передачу, диспетчирование, распределение и сбыт электрической и тепловой энергии, о реорганизации, ликвидации, увеличении уставного капитала таких обществ путем увеличения номинальной стоимости акций или путем размещения дополнительных акций, размещении ценных бумаг, конвертируемых в обыкновенные акции;

5) выдвижение Обществом кандидатур для избрания на должность единоличного исполнительного органа, в иные органы управления, органы контроля организаций, в которых участвует Общество;

6) принятие решений по вопросам, отнесенным к компетенции высших органов управления дочерних обществ, в которых Общество осуществляет права единственного акционера (участника) в силу обладания правом голоса по всем голосующим акциям (долям);

7) обращение к Совету директоров за рекомендациями в отношении принятия решения по любому вопросу деятельности Общества;

8) утверждение (корректировка) ключевых показателей эффективности деятельности работников Общества (за исключением членов Правления), утверждение отчетов об их исполнении;

9) решение иных вопросов руководства текущей деятельностью Общества в соответствии с решениями Общего собрания акционеров, Совета директоров, а также вопросов, переданных на рассмотрение Правления единоличным исполнительным органом Общества».

Компетенция Председателя Правления – Генерального директора Эмитента предусмотрена статьей 19 Устава Эмитента:

«19.1. К компетенции единоличного исполнительного органа относятся все вопросы руководства текущей деятельностью Общества, за исключением вопросов, отнесенных к компетенции Общего собрания акционеров, Совета директоров и Правления Общества. Единоличный исполнительный орган без доверенности действует от имени Общества, в том числе:

1) совершает сделки от имени Общества, выдает доверенности, открывает в банках расчетные и иные счета Общества;

2) самостоятельно распоряжается имуществом Общества, с учетом ограничений, предусмотренных законодательством и настоящим Уставом;

3) принимает и увольняет работников Общества, применяет к ним меры поощрения и дисциплинарного взыскания;

4) организует работу Правления Общества, председательствует на его заседаниях;

5) вносит на рассмотрение Совета директоров предложения об избрании и прекращении полномочий членов Правления, в том числе о досрочном прекращении трудовых договоров с ними;

6) утверждает штатное расписание Общества и должностные оклады работников Общества;

7) обеспечивает выполнение планов деятельности Общества, необходимых для решения его задач;

8) утверждает Положения о филиалах и представительствах Общества, назначает директоров филиалов и представительств Общества;

9) организует ведение бухгалтерского учета и бухгалтерской (финансовой) отчетности в Обществе;

10) издает приказы, утверждает инструкции и иные внутренние документы Общества по вопросам, отнесенным к компетенции единоличного исполнительного органа, дает указания, обязательные для исполнения всеми работниками Общества;

11) решает иные вопросы текущей деятельности Общества, за исключением вопросов, отнесенных к компетенции Общего собрания акционеров, Совета директоров и Правления

Общества».

Сведения о кодексе корпоративного управления либо аналогичном документе:

Кодекс корпоративного управления ПАО «РусГидро» утвержден Советом директоров Эмитента 19.06.2015 (протокол от 22.06.2015 № 218) (с изменениями, утвержденными решениями Совета директоров ПАО «РусГидро» (протоколы от 23.06.2016 № 239, от 28.12.2017 № 263)).

Сведения о внесенных за последний отчетный период изменениях в устав эмитента, а также во внутренние документы, регулирующие деятельность органов управления эмитента: *изменения не вносились.*

5.2. Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента

5.2.1. Состав совета директоров (наблюдательного совета) эмитента

Принимая во внимание введенные в отношении эмитента меры ограничительного характера (санкции), на основании пункта 6 статьи 30.1 Федерального закона «О рынке ценных бумаг» и постановления Правительства Российской Федерации от 12.03.2022 № 351 «Об особенностях раскрытия и предоставления в 2022 году информации, подлежащей раскрытию и предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг» и особенностях раскрытия инсайдерской информации в соответствии с требованиями Федерального закона «О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о несении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации», сведения не раскрываются.

5.2.2. Информация о единоличном исполнительном органе эмитента

ФИО: *Шульгинов Николай Григорьевич*

Год рождения: *1951*

Образование: *высшее, Новочеркасский ордена Трудового Красного Знамени политехнический институт имени Серго Орджоникидзе, электроснабжение промышленных предприятий и городов, год окончания: 1973; кандидат технических наук (2007).*

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
Трудовая деятельность:			
2009	2015	АО «СО ЕЭС»	Первый заместитель Председателя Правления
2015	настоящее время	ПАО «РусГидро»	Председатель Правления – Генеральный директор
Сведения о занимаемых должностях в коллегиальных органах управления:			
2008	настоящее время	НП «НТС ЕЭС»	Член Наблюдательного совета (заместитель председателя)
2013	2016	ПАО «ФСК ЕЭС»	Член Совета директоров
2015	настоящее время	ФГБОУ ВО «НИУ МЭИ»	Член Попечительского совета
2016	2017	АО «РАО ЭС Востока»	Член Совета директоров (председатель)
2016	настоящее время	ФГАОУ ВО «Сибирский федеральный университет» (СФУ)	Член Попечительского совета
2016	настоящее время	ПАО «РусГидро»	Член Совета директоров
2016	настоящее время	ООР «РСПП»	Член Правления

2016	настоящее время	Ассоциация «НП Совет рынка»	Член Наблюдательного совета
2016	настоящее время	Ассоциация «Гидроэнергетика России»	Член Наблюдательного совета (председатель)
2016	настоящее время	ПАО «Россети»	Член Совета директоров
2017	настоящее время	Глобальное энергетическое партнерство по устойчивому развитию (Global Sustainable Energy Partnership)	Член Совета директоров
2017	настоящее время	Ассоциация по развитию международных исследований и проектов в области энергетики «Глобальная энергия»	Член Наблюдательного совета
2018	2019	АО «Институт Гидропроект»	Член Совета директоров (председатель)
2019	настоящее время	Всероссийская общественная организация «Русское географическое общество»	Член Попечительского совета

Доля участия лица в уставном капитале Эмитента, %: **не имеет.**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций Эмитента, %: **не имеет.**

Количество акций Эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: **опционы эмитента не размещались.**

Доля участия лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ Эмитента: **не имеет.**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций дочерних и зависимых обществ Эмитента: **не имеет.**

Количество акций каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочерних и зависимых обществ Эмитента: **опционы дочерних и зависимых обществ эмитента не размещались.**

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления Эмитента и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента: **указанных родственных связей нет.**

Сведения о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: **лицо к указанным видам ответственности не привлекалось.**

Сведения о занятии таким лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): **лицо указанных должностей не занимало.**

5.2.3. Состав коллегиального исполнительного органа эмитента

Принимая во внимание введенные в отношении эмитента меры ограничительного характера (санкции), на основании пункта 6 статьи 30.1 Федерального закона «О рынке ценных бумаг» и постановления Правительства Российской Федерации от 12.03.2022 № 351 «Об особенностях раскрытия и предоставления в 2022 году информации, подлежащей раскрытию и предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг» и особенностях раскрытия инсайдерской информации в соответствии с требованиями Федерального закона «О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о несении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации», сведения не раскрываются.

5.3. Сведения о размере вознаграждения и/или компенсации расходов по каждому органу управления эмитента

Сведения о размере вознаграждения по каждому из органов управления (за исключением физического лица, осуществляющего функции единоличного исполнительного органа управления эмитента). Указываются все виды вознаграждения, в том числе заработная плата, премии, комиссионные,

вознаграждения, отдельно выплачиваемые за участие в работе соответствующего органа управления, иные виды вознаграждения, которые были выплачены эмитентом в течение соответствующего отчетного периода, а также описываются с указанием размера расходов, связанных с исполнением функций членом органов управления эмитента, компенсированные эмитентом в течение соответствующего отчетного периода.

Вознаграждения

Сведения о принятых уполномоченными органами управления эмитента решениях и (или) существующих соглашениях относительно размера вознаграждения, подлежащего выплате членам Совета директоров:

28.06.2019 Общим собранием акционеров ПАО «РусГидро» (протокол от 02.07.2019 № 18) утверждена новая редакция Положения о выплате вознаграждений и компенсаций членам Совета директоров ПАО «РусГидро» (http://www.rushydro.ru/upload/iblock/1ad/5_Polozhenie-o-viplate-voznagrazhdenii-chlenam-SD.doc.pdf).

Действие Положения о выплате вознаграждений и компенсаций членам Совета директоров ПАО «РусГидро», утвержденного 28.06.2019, не распространяется на членов Совета директоров Общества являющихся (в течение полного или частичного срока полномочий члена Совета директоров Общества) членами коллегиального исполнительного органа Общества либо осуществляющих функции единоличного исполнительного органа Общества.

Вознаграждение членам Совета директоров Общества не начисляется и не выплачивается за период полномочий членов Совета директоров, в течение которого они являлись лицами, в отношении которых законодательством Российской Федерации предусмотрено ограничение или запрет на получение каких-либо выплат от коммерческих организаций.

Члену Совета директоров Общества:

- вознаграждение, выплачивается в течение 60 дней после проведения годового Общего собрания акционеров Общества, на котором принято решение об избрании нового состава Совета директоров Общества;
- установлена базовая часть вознаграждения каждого члена Совета директоров: 3,51 млн рублей;
- размер вознаграждения зависит от количества заседаний, в которых принимал участие член Совета директоров;
- размер вознаграждения увеличивается в случае, если член Совета директоров является Председателем Совета директоров (на 30%), Председателем Комитета Совета директоров (на 20%), Старшим независимым директором (на 15%), членом Комитета Совета директоров (на 10%).

28.06.2019 Общим собранием акционеров ПАО «РусГидро» (протокол от 02.07.2019 № 18) принято решение выплатить вознаграждение членам Совета директоров Общества по итогам работы в Совете директоров за период с 27.06.2018 по 28.06.2019 в размере, порядке и сроки, определенные Положением о выплате вознаграждений и компенсаций членам Совета директоров ПАО «РусГидро», утвержденным решением годового Общего собрания акционеров Общества от 26.06.2017 (протокол от 27.06.2017 №16).

Совет директоров

Единица измерения: руб.

Наименование показателя	2019 год	2020, 3 мес.
Вознаграждение за участие в работе органа управления	24 840 000,00	0
Заработная плата	0	0
Премии	0	0
Комиссионные	0	0
Иные виды вознаграждений	0	0
ИТОГО	24 840 000,00	0

Сведения о принятых уполномоченными органами управления эмитента решениях и (или) существующих соглашениях относительно размера вознаграждения, подлежащего выплате членам коллегиального исполнительного органа:

Вознаграждения членам Правления, включая Председателя Правления – Генерального директора, выплачивается в соответствии с условиями трудовых договоров и Положением о вознаграждениях и компенсациях членам Правления ПАО «РусГидро», утвержденным решением

Совета директоров Общества от 11.11.2016 (протокол от 14.11.2016 № 243), с изменениями от 19.02.2019 (протокол от 21.02.2019 № 283).

В 2016 году Обществом привлечен консультант с мировым именем «Эрнст энд Янг (СНГ) Б.В.» (филиал в г. Москве), которым разработаны рекомендации по системе вознаграждения коллегиального и единоличного исполнительного органа в соответствии с лучшей российской рыночной практикой. Сравнение и определение рыночных ориентиров по структуре и размеру вознаграждения проводилось среди крупных компаний с сопоставимым размером бизнеса. По итогам проведенного анализа была пересмотрена система мотивации членов Правления Общества.

С 01.01.2017 модель вознаграждения стала более прозрачной и полностью увязана с выполнением краткосрочных и долгосрочных КПЭ Компании, утвержденных Советом директоров Общества по рекомендации Комитета по кадрам и вознаграждениям (номинациям) при Совете директоров Общества.

Новая система мотивации основана на следующих принципах: прозрачность, сбалансированность (соблюдение баланса интересов акционеров Общества и заинтересованности менеджмента в достижении целей Общества в долгосрочной и краткосрочной перспективе), объективность (размер вознаграждения напрямую зависит от результатов деятельности Общества и реализации значимых проектов).

В составе действующей структуры вознаграждения предусмотрена Программа долгосрочной мотивации членов Правления с привязкой к росту стоимости акций и выполнению ключевых показателей эффективности Программы, установленных Советом директоров Общества. Программа разработана с целью более тесного увязывания интересов менеджмента и акционеров Компании в устойчивом росте капитализации Компании и развитии бизнеса. Основные цели и принципы Программы: мотивация менеджмента Компании на реализацию стратегических задач и открытость для акционеров, вознаграждение определяется с учетом уровня достижения КПЭ Программы, единый механизм расчета вознаграждения и равные условия получения вознаграждения.

Размер и условия выплаты компенсации членам Правления в связи с досрочным расторжением контракта определены документом, утвержденным Советом директоров, регулирующим выплату вознаграждений и компенсаций членам Правления ПАО «РусГидро». «Золотые парашюты» за досрочное расторжение контракта в Компании не предусмотрены. Максимальный размер компенсации, выплачиваемой при досрочном увольнении члена Правления, ограничен в соответствии с законодательством Российской Федерации трехкратным средним месячным заработком члена Правления.

Коллегиальный исполнительный орган

Единица измерения: руб.

Наименование показателя	2019 год	2020, 3 мес.
Вознаграждение за участие в работе органа управления	0	0
Заработная плата	172 190 190,39	24 510 185,19
Премии	260 281 321,00	1 550 000,00
Комиссионные	0	0
Иные виды вознаграждений	0	0
ИТОГО	432 471 511,39	26 060 185,19

Компенсации

Сведения о принятых уполномоченными органами управления эмитента решениях и (или) существующих соглашениях относительно размера расходов, подлежащих компенсации: В соответствии с Положением о выплате вознаграждений и компенсаций членам Совета директоров ПАО «РусГидро» компенсируются фактически понесенные расходы, связанные с участием в очных заседаниях Совета директоров Общества и Общих собраниях акционеров Общества, в том числе компенсируются следующие расходы:

Проезд до места назначения и обратно к месту постоянной работы либо проживания (включая страховой полис на обязательное личное страхование пассажиров на транспорте, оплату услуг по оформлению проездных документов и т.п.) – в размере фактических расходов:

- воздушным транспортом – по тарифу бизнес-класса;
- железнодорожным транспортом – в вагоне повышенной комфортности бизнес-класса (СВ);
- морским и речным транспортом – по тарифам, установленным перевозчиком, но не выше

стоимости проезда в каюте «люкс»;

- автомобильным транспортом – трансфер от находящегося в населенном пункте, в котором проводится заседание Совета директоров / Общее собрание акционеров, или ближайшего к такому населенному пункту аэропорта (ж/д вокзала, морского или речного порта), отеля до места проведения заседания/собрания и обратно.

Найм жилого помещения за период проведения заседания Совета директоров / Общее собрание акционеров, включая день приезда/отъезда члена Совета директоров – в размере фактических расходов, а также иные понесенные расходы, связанные с участием в очных заседаниях Совета директоров Общества и Общих собраниях акционеров Общества, указанные в Положении о выплате вознаграждений и компенсаций членам Совета директоров ПАО «РусГидро».

В соответствии с Положением о вознаграждениях и компенсациях членам Правления ПАО «РусГидро», утвержденным решением Совета директоров Общества от 11.11.2016 (протокол от 14.11.2016 № 243), с изменениями от 19.02.2019 (протокол от 21.02.2019 № 283), членам Правления возмещаются:

- расходы на бронирование и оплату жилья, расходы на оплату проезда к месту командировки и обратно, прочие расходы, связанные с выполнением служебного задания в служебной командировке;

- представительские расходы; планирование, контроль и документальное оформление представительских расходов регламентируется локально нормативными актами Общества.

Членам Правления могут осуществляться иные компенсации, связанные с выполнением должностных обязанностей, размер и порядок которых фиксируется в локально нормативных актах Общества.

Единица измерения: руб.

Наименование органа управления	2019 год	2020, 3 мес.
Совет директоров	0	0
Коллегиальный исполнительный орган	638 087,10	9 600,00

5.4. Сведения о структуре и компетенции органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента, а также об организации системы управления рисками и внутреннего контроля

Полное описание структуры органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента и их компетенции в соответствии с уставом (учредительными документами) и внутренними документами эмитента:

В соответствии с п. 20.1 ст. 20 Устава Общества для осуществления контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества Общим собранием акционеров ежегодно избирается Ревизионная комиссия Общества. Количественный состав Ревизионной комиссии составляет 5 (Пять) человек.

Ревизионная комиссия Общества принимает решения большинством голосов своих членов.

Ревизионная комиссия Общества действует в пределах полномочий, установленных Федеральным законом от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах», Уставом Общества, а также Положением о Ревизионной комиссии Общества, утвержденным годовым Общим собранием акционеров Общества (протокол от 02.07.2019 № 18).

В соответствии с п. 20.3 ст. 20 Устава Общества к компетенции Ревизионной комиссии относится:

1) подтверждение достоверности данных, содержащихся в годовом отчете, годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества, отчете о заключенных сделках, в совершении которых имеется заинтересованность;

2) анализ финансового состояния Общества, выявление резервов улучшения финансового состояния Общества и выработка рекомендаций для органов управления Общества;

3) организация и осуществление проверки (ревизии) финансово-хозяйственной деятельности Общества, в частности:

- проверка (ревизия) финансовой, бухгалтерской, платежно-расчетной и иной документации Общества, связанной с осуществлением Обществом финансово-хозяйственной деятельности, на предмет ее соответствия законодательству Российской Федерации, Уставу, внутренним документам Общества;

- контроль за сохранностью и использованием основных средств;

- контроль за соблюдением установленного порядка списания на убытки Общества задолженности неплатежеспособных дебиторов;
- контроль за расходованием денежных средств Общества в соответствии с утвержденными финансовыми документами Общества;
- контроль за формированием и использованием резервного и иных специальных фондов Общества;
- проверка правильности и своевременности начисления и выплаты дивидендов по акциям Общества, процентов по облигациям, доходов по иным ценным бумагам;
- проверка выполнения ранее выданных предписаний по устранению нарушений и недостатков, выявленных предыдущими проверками (ревизиями);
- осуществление иных действий (мероприятий), связанных с проверкой финансово-хозяйственной деятельности Общества.

В соответствии с п. 20.9. ст. 20 Устава Общества проверку финансово-хозяйственной деятельности Общества осуществляет аудитор в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации и на основании заключаемого с ним договора.

Общее собрание акционеров ежегодно утверждает аудитора Общества, не связанного имущественными интересами с Обществом или его акционерами. Размер оплаты услуг аудитора определяется Советом директоров Общества.

Информация об аудиторе ПАО «РусГидро» размещена в пункте 1.2 настоящего Ежеквартального отчета.

В соответствии со ст. 16 Устава ПАО «РусГидро» комитеты Совета директоров формируются по решению Совета директоров и создаются для проработки вопросов, входящих в сферу компетенции Совета директоров либо изучаемых Советом директоров в порядке контроля деятельности исполнительных органов Общества, и для разработки необходимых рекомендаций Совету директоров и исполнительным органам Общества.

Сведения об организации системы управления рисками и внутреннего контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента, в том числе:

информация о наличии комитета по аудиту совета директоров (наблюдательного совета) эмитента, его функциях, персональном и количественном составе:

Комитет по аудиту при Совете директоров Общества избран Советом директоров Общества 26.07.2019 (протокол от 29.07.2019 № 293).

Количественный состав Комитета по аудиту составляет 3 (Три) человека.⁵

Комитет по аудиту действует на основании Положения о Комитете по аудиту при Совете директоров (утверждено Советом директоров ПАО «РусГидро» 23.06.2016 (протокол № 239), с изменениями, внесенными по итогам заседания Совета директоров от 21.06.2017 (протокол № 254)) и от 24.12.2018 (протокол № 281).

Целью создания Комитета по аудиту является содействие эффективному выполнению функций Совета директоров в части контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества.

К компетенции Комитета по аудиту относится:

- контроль за обеспечением полноты, точности и достоверности финансовой отчетности Общества;
- контроль за функционированием системы внутреннего контроля, управления рисками и корпоративного управления;
- обеспечение независимости и объективности осуществления функций внутреннего аудита;
- обеспечение независимости и объективности осуществления функции внешнего аудита;
- контроль функционирования системы оповещения о потенциальных случаях недобросовестных действий работников Общества (в том числе недобросовестного использования инсайдерской или конфиденциальной информации) и третьих лиц, а также контроль за реализацией мер, принятых Обществом в рамках такой системы.

Информация о наличии отдельного структурного подразделения (подразделений) эмитента по управлению рисками и внутреннему контролю (иного, отличного от ревизионной комиссии (ревизора), органа (структурного подразделения), осуществляющего внутренний контроль за финансово-

⁵ Принимая во внимание введенные в отношении эмитента меры ограничительного характера (санкции), на основании пункта 6 статьи 30.1 Федерального закона «О рынке ценных бумаг» сведения о персональном составе Комитета по аудиту не раскрываются.

хозяйственной деятельностью эмитента), его задачах и функциях:

В Обществе функционирует Департамент контроля и управления рисками.

Департамент является структурным подразделением Общества и подчиняется Председателю Правления – Генеральному директору Общества.

В задачи и функции Департамента входят:

- *организация функционирования эффективной системы внутреннего контроля и управления рисками Группы РусГидро;*
- *организация деятельности по идентификации, оценке и управлению рисками Группы РусГидро;*
- *осуществление централизованного оперативного контроля за реализацией деятельности Группы РусГидро, в том числе оценка эффективности исполнения менеджментом внутренних контролей;*
- *организация функционирования в Группе РусГидро эффективной системы противодействия коррупции и мошенничеству (антикоррупционной деятельности).*

Информация о наличии у эмитента отдельного структурного подразделения (службы) внутреннего аудита, его задачах и функциях:

В Обществе функционирует Служба внутреннего аудита. Служба является структурным подразделением Общества. Руководитель Службы внутреннего аудита функционально подчиняется Комитету по аудиту при Совете директоров, административно – Председателю Правления – Генеральному директору Общества.

В задачи и функции Службы внутреннего аудита входят:

- *систематические проверки структурных подразделений, филиалов Общества/ПО, процессов, направлений деятельности, проектов Общества/ДО, осуществляя сбор и анализ аудиторских доказательств с целью формирования независимой оценки и выражения мнения о надежности и эффективности:*
 - *Системы внутреннего контроля.*
 - *Системы управления рисками.*
 - *Системы корпоративного управления.*
- *взаимодействие с территориальными органами исполнительной власти Российской Федерации, Счетной палатой Российской Федерации, Ревизионной комиссией Общества и другими контрольными органами по вопросам внутреннего контроля, а также в ходе проведения ими проверок Общества и ДО.*

Сведения о политике эмитента в области управления рисками и внутреннего контроля

Системы внутреннего контроля и управления рисками, внутреннего аудита построены в Обществе с учетом международных стандартов, а также действующих в Российской Федерации нормативных требований и рекомендаций, общие принципы и подходы которых зафиксированы в Политике в области внутреннего контроля и управления рисками и Политике в области внутреннего аудита:

1. Политика в области внутреннего контроля и управления рисками ПАО «РусГидро»

Адрес страницы в сети Интернет, на которой размещен его полный текст:

http://www.rushydro.ru/corporate/regulations_and_docs/documents/board/

2. Политика в области внутреннего аудита ПАО «РусГидро»

Адрес страницы в сети Интернет, на которой размещен его полный текст:

http://www.rushydro.ru/corporate/regulations_and_docs/documents/board

Сведения о наличии внутреннего документа эмитента, устанавливающего правила по предотвращению неправомерного использования конфиденциальной и инсайдерской информации:

По состоянию на дату окончания отчетного периода действовало Положение об инсайдерской информации, утвержденное решением Совета директоров ПАО «РусГидро» 28.08.2019 (протокол Совета директоров от 29.08.2019 № 294).

29.04.2020 Совет директоров Общества утвердил Положение об инсайдерской информации в новой редакции (Протокол Совета директоров от 30.04.2020 № 308).

Адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещен его полный текст:

<http://www.rushydro.ru/investors/disclosure/inside/>

Положение регулирует практику исполнения Компанией требований законодательства России в сфере противодействия неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком. При подготовке Положения учтена международная практика корпоративного управления, в том числе требования Правил раскрытия информации и

прозрачности (*Disclosure and Transparency Rules*) Агентства по финансовым услугам Великобритании (*The Financial Conduct Authority*).

Положением установлены категории лиц, которые ПАО «РусГидро» включает в список инсайдеров, условия совершения операций с финансовыми инструментами Общества, порядок доступа и правила охраны конфиденциальности инсайдерской информации, а также ограничения в использовании информации инсайдерами для осуществления операций с финансовыми инструментами Общества и в передаче информации о ней другим лицам. В список инсайдеров также включаются работники ПАО «РусГидро», которые в целях исполнения своих трудовых функций имеют доступ к информации и документам, содержащим инсайдерскую информацию. Перечень инсайдерской информации составляется на русском и английском языках и публикуется на корпоративном сайте ПАО «РусГидро» (www.rushydro.ru и www.eng.rushydro.ru). Актуальный перечень инсайдерской информации ПАО «РусГидро» утвержден приказом ПАО «РусГидро» от 18.10.2019 № 851.

Адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещен его полный текст: <http://www.rushydro.ru/investors/disclosure/inside/>.

Информацию, относящуюся к инсайдерской, Компания публикует на русском языке в ленте новостей уполномоченного информационного агентства «Интерфакс-ЦРКИ» (www.e-disclosure.ru) и на английском языке - в ленте новостей Лондонской фондовой биржи (<http://www.londonstockexchange.com/exchange/prices-and-markets/stocks/exchange-insight/company-news.html?fourWayKey=US7821834048USUSDIOBE>).

5.5. Информация о лицах, входящих в состав органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента

Наименование органа контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: **Ревизионная комиссия**

ФИО: **Анникова Наталия Николаевна**

Год рождения: **1955**

Образование: **высшее**

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2013	2017	ОАО «Строительное управление № 308»	Первый заместитель генерального директора по экономике и финансам
2015	настоящее время	ОАО «РЖД»	Председатель Ревизионной комиссии
2015	настоящее время	АО «Зарубежнефть»	Председатель Ревизионной комиссии
2015	настоящее время	ПАО «РусГидро»	Член Ревизионной комиссии
2016	2017	АО «Корпорация «ВНИИЭМ»	Председатель Ревизионной комиссии
2017	2018	ООО «УК «Ортус»	Директор по экономике
2019	настоящее время	РАМ имени Гнесиных	Советник ректора по экономике и финансам

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **не имеет.**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: **не имеет.**

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: **опционы эмитента не размещались.**

Доля участия лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ эмитента: **не имеет.**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций дочерних и зависимых обществ эмитента: **не имеет.**

Количество акций каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочерних и зависимых обществ эмитента: **опционы дочерних и зависимых обществ эмитента не размещались.**

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: **указанных родственных связей нет.**

Сведения о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: **лицо к указанным видам ответственности не привлекалось.**

Сведения о занятии таким лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): **лицо указанных должностей не занимало.**

ФИО: **Зобкова Татьяна Валентиновна**
(председатель)

Год рождения: **1976**

Образование: **высшее**

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2014	настоящее время	Минэнерго России	Ведущий советник; заместитель начальника отдела, начальник отдела Департамента; заместитель директора Департамента корпоративного управления, ценовой конъюнктуры и контрольно-ревизионной работы
2017	настоящее время	ПАО «РусГидро»	Председатель Ревизионной комиссии

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **не имеет.**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: **не имеет.**

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: **опционы эмитента не размещались.**

Доля участия лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ эмитента: **не имеет.**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций дочерних и зависимых обществ эмитента: **не имеет.**

Количество акций каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочерних и зависимых обществ эмитента: **опционы дочерних и зависимых обществ эмитента не размещались.**

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: **указанных родственных связей нет.**

Сведения о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: **лицо к указанным видам ответственности не привлекалось.**

Сведения о занятии таким лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): **лицо указанных должностей не занимало.**

ФИО: **Репин Игорь Николаевич**

Год рождения: **1966**

Образование: **высшее**

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2003	настоящее время	Некоммерческая организация	Заместитель исполнительного

		Ассоциация по защите прав инвесторов	директора
2014	настоящее время	ОАО «Росгеология»	Секретарь Ревизионной комиссии
2014	настоящее время	ПАО «РусГидро»	Член Ревизионной комиссии

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **не имеет.**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: **не имеет.**

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: **опционы эмитента не размещались.**

Доля участия лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ эмитента: **не имеет.**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций дочерних и зависимых обществ эмитента: **не имеет.**

Количество акций каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочерних и зависимых обществ эмитента: **опционы дочерних и зависимых обществ эмитента не размещались.**

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: **указанных родственных связей нет.**

Сведения о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: **лицо к указанным видам ответственности не привлекалось.**

Сведения о занятии таким лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): **лицо указанных должностей не занимало.**

ФИО: **Константинов Денис Сергеевич**

Год рождения: **1982**

Образование: **высшее**

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2014	настоящее время	Минэкономразвития России	Референт отдела развития электроэнергетики Департамента государственного регулирования тарифов и инфраструктурных реформ
2019	настоящее время	ПАО «РусГидро»	Член Ревизионной комиссии

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **не имеет.**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: **не имеет.**

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: **опционы эмитента не размещались.**

Доля участия лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ эмитента: **не имеет.**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций дочерних и зависимых обществ эмитента: **не имеет.**

Количество акций каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочерних и зависимых обществ эмитента: **опционы дочерних и зависимых обществ эмитента не размещались.**

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: **указанных родственных связей нет.**

Сведения о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в

области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: **лицо к указанным видам ответственности не привлекалось.**

Сведения о занятии таким лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): **лицо указанных должностей не занимало.**

ФИО: **Симочкин Дмитрий Игоревич**

Год рождения: **1992**

Образование: **высшее**

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2015	2019	Росимущество	специалист 1 разряда, главный специалист-эксперт, советник, заместитель начальника отдела, начальник отдела управления имущественных отношений и приватизации крупнейших организаций
2017	2018	ПАО «ФСК ЕЭС»	Член Ревизионной комиссии
2017	настоящее время	ПАО «РусГидро»	Член Ревизионной комиссии
2018	настоящее время	ПАО «Россети»	Член Ревизионной комиссии

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **не имеет.**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: **не имеет.**

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: **опционы эмитента не размещались.**

Доля участия лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ эмитента: **не имеет.**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций дочерних и зависимых обществ эмитента: **не имеет.**

Количество акций каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочерних и зависимых обществ эмитента: **опционы дочерних и зависимых обществ эмитента не размещались.**

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: **указанных родственных связей нет.**

Сведения о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: **лицо к указанным видам ответственности не привлекалось.**

Сведения о занятии таким лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): **лицо указанных должностей не занимало.**

Комитет по аудиту при Совете директоров Эмитента

Количественный состав Комитета по аудиту составляет 3 (Три) человека.⁶

Департамент контроля и управления рисками Эмитента

⁶ Принимая во внимание введенные в отношении эмитента меры ограничительного характера (санкции), на основании пункта 6 статьи 30.1 Федерального закона «О рынке ценных бумаг» сведения о персональном составе Комитета по аудиту не раскрываются.

Наименование должности руководителя структурного подразделения: **Директор по внутреннему контролю и управлению рисками - Главный аудитор**

ФИО: **Щёголева Елена Александровна**

Год рождения: **1976**

Образование: **высшее**

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2012	2016	ПАО «МОЭСК»	Заместитель директора департамента внутреннего аудита и управления рисками, заместитель директора департамента внутреннего аудита, директор Департамента внутреннего аудита и управления рисками, директор по контролю – начальник Департамента внутреннего аудита и управления рисками, директор по контролю подразделения по контролю
2016	настоящее время	ПАО «РусГидро»	Директор по внутреннему контролю и управлению рисками – Главный аудитор

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **не имеет.**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: **не имеет.**

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: **опционы эмитента не размещались.**

Доля участия лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ эмитента: **не имеет.**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций дочерних и зависимых обществ эмитента: **не имеет.**

Количество акций каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочерних и зависимых обществ эмитента: **опционы дочерних и зависимых обществ эмитента не размещались.**

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: **указанных родственных связей нет.**

Сведения о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: **лицо к указанным видам ответственности не привлекалось.**

Сведения о занятии таким лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): **лицо указанных должностей не занимало.**

Служба внутреннего аудита Эмитента

Наименование должности руководителя структурного подразделения: **Руководитель Службы внутреннего аудита**

ФИО: **Ажимов Олег Евгеньевич**

Год рождения: **1977**

Образование: **высшее**

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2010	настоящее время	ПАО «РусГидро»	Начальник управления финансового аудита Департамента внутреннего аудита;

			Начальник Департамента внутреннего аудита; заместитель Директора Департамента по внутреннему аудиту; Руководитель Службы внутреннего аудита.
--	--	--	--

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **не имеет.**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: **не имеет.**

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: **опционы эмитента не размещались.**

Доля участия лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ эмитента: **не имеет.**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций дочерних и зависимых обществ эмитента: **не имеет.**

Количество акций каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочерних и зависимых обществ эмитента: **опционы дочерних и зависимых обществ эмитента не размещались.**

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: **указанных родственных связей нет.**

Сведения о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: **лицо к указанным видам ответственности не привлекалось.**

Сведения о занятии таким лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): **лицо указанных должностей не занимало.**

5.6. Сведения о размере вознаграждения и (или) компенсации расходов по органу контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента

Сведения о размере вознаграждения по каждому из органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента. Указываются все виды вознаграждения, в том числе заработная плата, премии, комиссионные, вознаграждения, отдельно выплачиваемые за участие в работе соответствующего органа контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента, иные виды вознаграждения, которые были выплачены эмитентом в течение соответствующего отчетного периода, а также описываются с указанием размера расходы, связанные с исполнением функций членов органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента, компенсированные эмитентом в течение соответствующего отчетного периода.

Вознаграждения

Наименование органа контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: **Ревизионная комиссия**

Единица измерения: **руб.**

Наименование показателя	2019 год	2020, 3 мес.
Вознаграждение за участие в работе органа контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента	550 458,94	0
Зарботная плата	0	0
Премии	0	0
Комиссионные	0	0
Иные виды вознаграждений	0	0
ИТОГО	550 458,94	0

Сведения о принятых уполномоченными органами управления эмитента решениях и (или) существующих соглашениях относительно размера такого вознаграждения, подлежащего выплате:

Выплата вознаграждений членам Ревизионной комиссии производится в соответствии с утверждаемыми Общим собранием акционеров документами и отдельными решениями Общего

собрания акционеров.

26.06.2017 года Общим собранием акционеров ПАО «РусГидро» (протокол от 27.06.2017 № 16) утверждена новая редакция Положения о выплате вознаграждений и компенсаций членам Ревизионной комиссии ПАО «РусГидро» (<http://www.rushydro.ru/upload/iblock/acf/2.7.-Pr-7.-Polozhenie-o-voznaग्रazhdeniyah-chlenov-RK-2017-Nov.redaktsiya.pdf>), в соответствии с которым внесены уточнения в методику расчета вознаграждения членов Ревизионной комиссии.

Соглашений относительно размера вознаграждения с членами Ревизионной комиссии не имеется.

28.06.2019 года Общим собранием акционеров ПАО «РусГидро» (протокол от 02.07.2019 № 18) принято решение выплатить вознаграждение членам Ревизионной комиссии Общества по итогам работы в Ревизионной комиссии за период с 27.06.2018 по 28.06.2019 в размере, порядке и сроки, определенные Положением о вознаграждениях и компенсациях членам Ревизионной комиссии ПАО «РусГидро», утвержденным решением годового Общего собрания акционеров Общества 26.06.2017 (протокол от 27.06.2017 № 16).

Комитет по аудиту при Совете директоров

Единица измерения: руб.

Наименование показателя	2019 год	2020, 3 мес.
Вознаграждение за участие в работе органа контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента	0	0
Заработная плата	0	0
Премии	0	0
Комиссионные	0	0
Иные виды вознаграждений	0	0
ИТОГО	0	0

Сведения о принятых уполномоченными органами управления эмитента решениях и (или) существующих соглашениях относительно размера такого вознаграждения, подлежащего выплате:

Выплата вознаграждений членам Комитета по аудиту при Совете директоров производится в соответствии с Положением о выплате вознаграждений и компенсаций членам Совета директоров ПАО «РусГидро».

Соглашений относительно размера вознаграждения с членами Комитета по аудиту при Совете директоров не имеется.

Департамент контроля и управления рисками

Единица измерения: руб.

Наименование показателя	2019 год	2020, 3 мес.
Вознаграждение за участие в работе органа контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента	0	0
Заработная плата	48 311 916,93	13 288 386,68
Премии	31 962 891,41	0
Комиссионные	0	0
Иные виды вознаграждений	0	0
ИТОГО	80 274 808,34	13 288 386,68

Служба внутреннего аудита

Единица измерения: руб.

Наименование показателя	2019 год	2020, 3 мес.
Вознаграждение за участие в работе органа контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента	0	0
Заработная плата	23 239 160,33	5 938 605,16

Премии	14 820 642,79	0
Комиссионные	0	0
Иные виды вознаграждений	0	0
ИТОГО	38 059 803,12	5 938 605,16

Сведения о принятых уполномоченными органами управления эмитента решениях и (или) существующих соглашениях относительно размера такого вознаграждения, подлежащего выплате: *выплата вознаграждений работникам производится в соответствии с условиями трудовых договоров.*

Компенсации

Единица измерения: *руб.*

Наименование органа контроля (структурного подразделения)	2019 год	2020, 3 мес.
Ревизионная комиссия	0	0
Комитет по аудиту при Совете директоров	0	0
Департамент контроля и управления рисками	25 518,00	0
Служба внутреннего аудита	12 130,00	0

Сведения о принятых уполномоченными органами управления эмитента решениях и (или) существующих соглашениях относительно размера расходов, подлежащих компенсации:

В соответствии с Положением о выплате вознаграждений и компенсаций членам Ревизионной комиссии ПАО «РусГидро», утвержденным решением годового Общего собрания акционеров Общества (протокол от 27.06.2017 № 16):

«3.1. Членам Ревизионной комиссии, являющимся госслужащими, компенсация Обществом расходов на проезд и проживание не производится.

3.2. Членам Ревизионной комиссии, на которых не распространяются ограничения, указанные в пункте 1.3 настоящего Положения, в случае необходимости посещения объектов Общества, участия в заседаниях Ревизионной комиссии, а также выполнения иных задач Ревизионной комиссии Общества, Общество производит компенсацию документально подтвержденных расходов, связанных с проездом и проживанием.

3.2.1. Необходимость осуществления расходов членами Ревизионной комиссии должна быть предварительно согласована на заседании Ревизионной комиссии.

3.2.2. Размер компенсации расходов, связанных с участием в заседаниях Ревизионной комиссии и проведением проверок, определяется в размере фактических расходов, подтвержденных соответствующими документами, но не выше норм, определенных пунктом 3.3 настоящего Положения.

3.2.3. В случае превышения суммы фактических расходов, понесенных членом Ревизионной комиссии, над суммой, рассчитанной согласно пункту 3.2.2 настоящего Положения, сумма превышения возмещению не подлежит.

3.3. По запросу Ревизионной комиссии Общество вправе приобрести для членов Ревизионной комиссии проездные документы на все виды транспорта при следовании к месту командирования и обратно к месту постоянной работы и осуществить бронь (оплатить) проживание в гостиницах по следующим нормам:

- уровень гостиницы: не выше 4;*

- категория номера: стандарт;

- уровень обслуживания при авиаперелёте: экономический;

- уровень обслуживания на железнодорожном транспорте: 2 класс/купе.

При отсутствии авиа - или железнодорожных билетов, по установленным нормам, свободных номеров в гостиницах установленной категории, Обществом могут быть оформлены проездные билеты и бронь на проживание более высокого класса.

3.4. В целях компенсации произведенных расходов член Ревизионной комиссии направляет в Общество письменное заявление по образцу, указанному в Приложении 3 к настоящему Положению, с приложением оригиналов документов, подтверждающих расходы.

Документы, подтверждающие произведенные и подлежащие компенсации расходы, предоставляются членом Ревизионной комиссии в порядке, установленном законодательством Российской Федерации для учета командировочных расходов.

3.5. Выплата компенсаций производится Обществом в течение 30 рабочих дней с даты поступления в Общество документов, предусмотренных пунктом 3.4 настоящего Положения.

3.6. Принятия отдельного решения Общим собранием акционеров о выплате компенсаций членам Ревизионной комиссии, рассчитанных в соответствии с положениями настоящего раздела, не требуется.»

Членам Комитета по аудиту при Совете директоров компенсируются расходы в соответствии с Положением о выплате вознаграждений и компенсаций членам Совета директоров ПАО «РусГидро».

Сотрудникам Департамента контроля и управления рисками и Службы внутреннего аудита возмещаются расходы, связанные со служебными командировками, в соответствии с локально нормативными актами Общества.

5.7. Данные о численности и обобщенные данные о составе сотрудников (работников) эмитента, а также об изменении численности сотрудников (работников) эмитента

Единица измерения: руб.

Наименование показателя	2019 год	2020, 3 мес.
Средняя численность работников, чел.	5 395,6	5 368,6
Фонд начисленной заработной платы работников за отчетный период	8 752 086 000	1 370 172 600
Выплаты социального характера работников за отчетный период	350 657 200	69 406 800

В состав работников Эмитента входят работники, оказывающие существенное влияние на финансово-хозяйственную деятельность Эмитента (ключевой управленческий персонал), а именно:

- Председатель Правления – Генеральный директор, член Совета директоров – Шульгинов Николай Григорьевич;**
- члены Правления;**
- заместители Генерального директора Эмитента;**
- руководители Департаментов Эмитента и их заместители.**

Работниками Эмитента профсоюзный комитет не создавался. В результате присоединения к Обществу акционерных обществ, указанных в п. 3.1.3 настоящего Ежеквартального отчета (Присоединяемые общества), в ходе реорганизации Эмитента в штат Эмитента вошли работники данных обществ, которые являются в настоящее время членами различных профсоюзных организаций, созданных в Присоединяемых обществах до их присоединения к Эмитенту.

5.8. Сведения о любых обязательствах эмитента перед сотрудниками (работниками), касающихся возможности их участия в уставном капитале эмитента

Эмитент не имеет обязательств перед сотрудниками (работниками), касающихся возможности их участия в уставном капитале эмитента.

Раздел VI. Сведения об участниках (акционерах) эмитента и о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность

6.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников) эмитента

Общее количество лиц с ненулевыми остатками на лицевых счетах, зарегистрированных в реестре акционеров эмитента на дату окончания отчетного квартала: **305 925**

Общее количество номинальных держателей акций эмитента: **13**

Общее количество лиц, включенных в составленный последним список лиц, имевших (имеющих) право на участие в общем собрании акционеров эмитента (иной список лиц, составленный в целях осуществления (реализации) прав по акциям эмитента и для составления, которого номинальные держатели акций эмитента представляли данные о лицах, в интересах которых они владели (владеют) акциями эмитента): **367 283**

Категории (типы) акций эмитента, владельцы которых подлежали включению в такой список: **акции обыкновенные**

Дата составления такого списка: **03.06.2019**

Информация о количестве собственных акций, находящихся на балансе эмитента на дату окончания отчетного квартала

Собственных акций, находящихся на балансе эмитента нет

Информация о количестве акций эмитента, принадлежащих подконтрольным ему организациям

Категория акций: **обыкновенные**

Количество акций эмитента, принадлежащих подконтрольным ему организациям: **3 852 259 324**

6.2. Сведения об участниках (акционерах) эмитента, владеющих не менее чем пятью процентами его уставного капитала или не менее чем пятью процентами его обыкновенных акций, а также сведения о контролирующих таких участников (акционеров) лицах, а в случае отсутствия таких лиц о таких участниках (акционерах), владеющих не менее чем 20 процентами уставного капитала или не менее чем 20 процентами их обыкновенных акций

Участники (акционеры) эмитента, владеющие не менее чем пятью процентами его уставного капитала или не менее чем пятью процентами его обыкновенных акций⁷

1.

Наименование: **Российская Федерация в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом**

Место нахождения: **109012, Российская Федерация, г. Москва, Никольский переулок, д. 9**

ИНН: **7710723134**

ОГРН: **1087746829994**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **62,20**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: **61,20**

Лица, контролирующие акционера эмитента: **указанных лиц нет.**

Участники (акционеры) данного лица, владеющие не менее чем 20 процентами его уставного капитала или не менее чем 20 процентами его обыкновенных акций: **указанных лиц нет.**

2.

Полное фирменное наименование: **Банк ВТБ (публичное акционерное общество)**

Сокращенное фирменное наименование: **Банк ВТБ (ПАО)**

Место нахождения: **Российская Федерация, г. Санкт-Петербург**

ИНН: **7702070139**

ОГРН: **1027739609391**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **13,34**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: **13,13**

Лица, контролирующие акционера эмитента

2.1.

Наименование: **Российская Федерация в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом**

Место нахождения: **109012, Российская Федерация, г. Москва, Никольский переулок, д. 9**

ИНН: **7710723134**

ОГРН: **1087746829994**

Вид контроля: **прямой контроль**

Основание, в силу которого лицо, контролирующее акционера эмитента, осуществляет такой контроль: **участие в юридическом лице, являющемся акционером эмитента**

Признак осуществления лицом, контролирующим акционера эмитента, такого контроля: **право**

⁷ Данные указаны на основании информации, предоставленной регистратором (АО ВТБ Регистратор) на 31.03.2020 (с учетом акций дополнительного выпуска № 1-01-55038-Е-043D). Доля участия лица в уставном капитале эмитента приведена от зарегистрированного уставного капитала. Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента приведена от общего количества размещенных обыкновенных акций с учетом дополнительного выпуска акций № 1-01-55038-Е-043D.

распоряжаться более 50 процентами голосов в высшем органе управления юридического лица, являющегося акционером эмитента

Размер доли такого лица в уставном капитале акционера эмитента, %: **12,13**

Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций акционера эмитента, %: **60,93**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента %: **62,20**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: **61,20**

3.

Полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью «Авитранс»**

Сокращенное фирменное наименование: **ООО «Авитранс»**

Место нахождения: **Российская Федерация, Пермский край, г. Березники, Загородная, д. 31**

ИНН: **5911010108**

ОГРН: **1025901706698**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **6,05**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: **5,95**

Лица, контролирующие акционера эмитента⁸

3.1.

ФИО: **Шелков Михаил Евгеньевич**

Вид контроля: **косвенный контроль**

Основание, в силу которого лицо, контролирующее акционера эмитента, осуществляет такой контроль: **участие в юридическом лице, являющемся акционером эмитента**

Признак осуществления лицом, контролирующим акционера эмитента, такого контроля: **право распоряжаться более 50 процентами голосов в высшем органе управления юридического лица, являющегося акционером эмитента**

Все подконтрольные лицу, контролирующему акционера эмитента, организации (цепочка организаций, находящихся под прямым или косвенным контролем лица, контролирующего акционера эмитента), через которых лицо, контролирующее акционера эмитента, осуществляет косвенный контроль. При этом по каждой такой организации указываются полное и сокращенное фирменные наименования, место нахождения, ИНН (если применимо), ОГРН (если применимо):

Шелков Михаил Евгеньевич осуществляет косвенный контроль через подконтрольные организации:

1. Полное фирменное наименование - Закрытое акционерное общество «Бизнес Альянс Компани»;

Сокращенное фирменное наименование - ЗАО «Бизнес Альянс Компани»;

Место нахождения - Российская Федерация, Москва, ул. Пятницкая, д.9/28, корп. 1, стр. 2 оф. 1, 2, 3;

ИНН – 7715926924;

ОГРН – 1127746525697;

2. Полное фирменное наименование - Общество с ограниченной ответственностью «Промышленные инвестиции»;

Сокращенное фирменное наименование - ООО «Промышленные инвестиции»;

Место нахождения - Российская Федерация, Москва, ул. Фадеева, д. 7, стр. 1 оф. 2;

ИНН – 7710634886;

ОГРН – 1067746762710;

3. Полное фирменное наименование - CADOR ENTERPRISES LIMITED;

Сокращенное фирменное наименование - CADOR ENTERPRISES LIMITED;

Место нахождения - Foti Pitta 9, 4th floor, office 401, P.C.1065, Nicosia, Cyprus;

ИНН – не применимо;

ОГРН – не применимо;

4. Полное фирменное наименование - JIVANTA VENTURES LIMITED;

Сокращенное фирменное наименование - JIVANTA VENTURES LIMITED;

⁸ Информация о контролирующих лицах приведена в соответствии с уведомлением акционера на 16.04.2018

Место нахождения - Foti Pitta 9, 4th floor, office 401, P.C.1065, Nicosia, Cyprus;
ИНН – не применимо;
ОГРН – не применимо;

5. Полное фирменное наименование - Публичное акционерное общество «Корпорация ВСМПО-АВИСМА»;
Сокращенное фирменное наименование - ПАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА»;
Место нахождения - Россия, Свердловская область, г. Верхняя Салда, ул. Парковая, д. 1;
ИНН – 6607000556;
ОГРН – 1026600784011;

Иные сведения, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: *Шелков Михаил Евгеньевич является контролирующим лицом по отношению к Закрытому акционерному обществу «Бизнес Альянс Компани»; Закрытое акционерное общество «Бизнес Альянс Компани» является контролирующим лицом по отношению к Обществу с ограниченной ответственностью «Промышленные инвестиции»; Общество с ограниченной ответственностью «Промышленные инвестиции» является контролирующим лицом CADOR ENTERPRISES LIMITED и JIVANTA VENTURES LIMITED, которые, в свою очередь, являются акционерами Публичного акционерного общества «Корпорация ВСМПО-АВИСМА», и имеют одинаковые доли участия: каждый в размере 30% минус 1 акция; Публичное акционерное общество «Корпорация ВСМПО-АВИСМА» владеет 100% голосов в Обществе с ограниченной ответственностью «Авитранс».*

3.2.

Полное фирменное наименование: Закрытое акционерное общество «Бизнес Альянс Компани»
Сокращенное фирменное наименование: ЗАО «Бизнес Альянс Компани»
Место нахождения: Российская Федерация, г. Москва, Пятницкая 9/28 корп. 1, стр. 2, оф. 1,2,3
ИНН: 7715926924
ОГРН: 1127746525697

Вид контроля: косвенный контроль

Основание, в силу которого лицо, контролирующее акционера эмитента, осуществляет такой контроль: участие в юридическом лице, являющемся акционером эмитента.

Признак осуществления лицом, контролирующим акционера эмитента, такого контроля: право распоряжаться более 50 процентами голосов в высшем органе управления юридического лица, являющегося акционером эмитента.

Все подконтрольные лицу, контролирующему акционера эмитента, организации (цепочка организаций, находящихся под прямым или косвенным контролем лица, контролирующего акционера эмитента), через которых лицо, контролирующее акционера эмитента, осуществляет косвенный контроль. При этом по каждой такой организации указываются полное и сокращенное фирменные наименования, место нахождения, ИНН (если применимо), ОГРН (если применимо):

Закрытое акционерное общество «Бизнес Альянс Компани» осуществляет косвенный контроль через подконтрольные организации:

1. Полное фирменное наименование - Общество с ограниченной ответственностью «Промышленные инвестиции»;

Сокращенное фирменное наименование - ООО «Промышленные инвестиции»;
Место нахождения - Российская Федерация, Москва, ул. Фадеева, д. 7, стр. 1 оф. 2;
ИНН – 7710634886;
ОГРН – 1067746762710;

2. Полное фирменное наименование - CADOR ENTERPRISES LIMITED;
Сокращенное наименование - CADOR ENTERPRISES LIMITED;
Место нахождения - Foti Pitta 9, 4th floor, office 401, P.C.1065, Nicosia, Cyprus;
ИНН – не применимо;
ОГРН – не применимо;

3. Полное фирменное наименование - JIVANTA VENTURES LIMITED;
Сокращенное наименование - JIVANTA VENTURES LIMITED;
Место нахождения - Foti Pitta 9, 4th floor, office 401, P.C.1065, Nicosia, Cyprus;
ИНН – не применимо;
ОГРН – не применимо;

4. Полное фирменное наименование - Публичное акционерное общество «Корпорация ВСМПО-

АВИСМА»;

Сокращенное наименование - ПАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА»;

Место нахождения - Россия, Свердловская область, г. Верхняя Салда, ул. Парковая, д. 1;

ИНН – 6607000556;

ОГРН – 1026600784011.

3.3.

Полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью «Промышленные инвестиции»;**

Сокращенное фирменное наименование: **ООО «Промышленные инвестиции»;**

Место нахождения: **Российская Федерация, Москва, ул. Фадеева, д. 7, стр. 1 оф. 2;**

ИНН: 7710634886;

ОГРН: 1067746762710;

Вид контроля: **косвенный контроль**

Основание, в силу которого лицо, контролирующее акционера эмитента, осуществляет такой контроль: **участие в юридическом лице, являющемся акционером эмитента**

Признак осуществления лицом, контролирующим акционера эмитента, такого контроля: **право распоряжаться более 50 процентами голосов в высшем органе управления юридического лица, являющегося акционером эмитента**

Все подконтрольные лицу, контролирующему акционера эмитента, организации (цепочка организаций, находящихся под прямым или косвенным контролем лица, контролирующего акционера эмитента), через которых лицо, контролирующее акционера эмитента, осуществляет косвенный контроль. При этом по каждой такой организации указываются полное и сокращенное фирменные наименования, место нахождения, ИНН (если применимо), ОГРН (если применимо):

Общество с ограниченной ответственностью «Промышленные инвестиции» осуществляет косвенный контроль через подконтрольные организации:

1. Полное фирменное наименование - CADOR ENTERPRISES LIMITED;

Сокращенное фирменное наименование - CADOR ENTERPRISES LIMITED;

Место нахождения - Foti Pitta 9, 4th floor, office 401, P.C.1065, Nicosia, Cyprus;

ИНН – не применимо;

ОГРН – не применимо;

2. Полное фирменное наименование - JIVANTA VENTURES LIMITED;

Сокращенное фирменное наименование - JIVANTA VENTURES LIMITED;

Место нахождения - Foti Pitta 9, 4th floor, office 401, P.C.1065, Nicosia, Cyprus;

ИНН – не применимо;

ОГРН – не применимо;

3. Полное фирменное наименование - Публичное акционерное общество «Корпорация ВСМПО-АВИСМА»;

Сокращенное фирменное наименование - ПАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА»;

Место нахождения - Россия, Свердловская область, г. Верхняя Салда, ул. Парковая, д. 1;

ИНН – 6607000556;

ОГРН – 1026600784011.

3.3.1.

Полное фирменное наименование: **CADOR ENTERPRISES LIMITED;**

Сокращенное фирменное наименование: **CADOR ENTERPRISES LIMITED;**

Место нахождения: **Foti Pitta 9, 4th floor, office 401, P.C.1065, Nicosia, Cyprus;**

ИНН: не применимо;

ОГРН: не применимо;

Иные сведения, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: **CADOR ENTERPRISES LIMITED и JIVANTA VENTURES LIMITED находятся под прямым контролем ООО «Промышленные инвестиции» и вправе совместно распоряжаться более 50 процентами голосов в высшем органе управления контролирующего лица акционера Эмитента - ПАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА»;**

Полное фирменное наименование - Публичное акционерное общество «Корпорация ВСМПО-АВИСМА»;

Сокращенное фирменное наименование - ПАО «Корпорация ВСПО-АВИСМА»;
Место нахождения - Россия, Свердловская область, г. Верхняя Салда, ул. Парковая, д. 1;
ИНН – 6607000556;
ОГРН – 1026600784011.

3.3.2.

Полное фирменное наименование: **JIVANTA VENTURES LIMITED;**
Сокращенное фирменное наименование: **JIVANTA VENTURES LIMITED;**
Место нахождения: **Foti Pitta 9, 4th floor, office 401, P.C.1065, Nicosia, Cyprus;**
ИНН: **не применимо;**
ОГРН: **не применимо;**
Иные сведения, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: **JIVANTA VENTURES LIMITED и CADOR ENTERPRISES LIMITED находятся под прямым контролем ООО «Промышленные инвестиции» и вправе совместно распоряжаться более 50 процентами голосов в высшем органе управления контролирующего лица акционера Эмитента - ПАО «Корпорация ВСПО-АВИСМА»;**
Полное фирменное наименование - Публичное акционерное общество «Корпорация ВСПО-АВИСМА»;
Сокращенное фирменное наименование - ПАО «Корпорация ВСПО-АВИСМА»;
Место нахождения - Россия, Свердловская область, г. Верхняя Салда, ул. Парковая, д. 1;
ИНН – 6607000556;
ОГРН – 1026600784011.

3.4.

Полное фирменное наименование: **Публичное акционерное общество «Корпорация ВСПО-АВИСМА»**
Сокращенное фирменное наименование: **ПАО «Корпорация ВСПО-АВИСМА»**
Место нахождения: **Российская Федерация, Свердловская область, г. Верхняя Салда, Парковая 1**
ИНН: **6607000556**
ОГРН: **1026600784011**
Вид контроля: **прямой контроль**
Основание, в силу которого лицо, контролирующее акционера эмитента, осуществляет такой контроль: **участие в юридическом лице, являющемся акционером эмитента.**
Признак осуществления лицом, контролирующим акционера эмитента, такого контроля: **право распоряжаться более 50 процентами голосов в высшем органе управления юридического лица, являющегося акционером эмитента.**
Размер доли такого лица в уставном капитале акционера эмитента, %: **100**
Размер доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций акционера эмитента, %: **0 (организационно правовая форма акционера эмитента – общество с ограниченной ответственностью).**
Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **0**
Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: **0**

Акции Эмитента, составляющие не менее чем пять процентов уставного капитала или не менее чем пять процентов обыкновенных акций, зарегистрированы в реестре акционеров Эмитента на имя номинального держателя

Информация о номинальном держателе:

Полное фирменное наименование: **Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»**
Сокращенное фирменное наименование: **НКО АО НРД**

Место нахождения: **105066, Российская Федерация, г. Москва, Спартаковская, д. 12**
ИНН: **7702165310**
ОГРН: **1027739132563**
Телефон: **(495) 234-4827**
Факс: **(495) 956-0938**
Адрес электронной почты: **info@ndc.ru**

Сведения о лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг

Номер: **045-12042-000100**

Дата выдачи: **19.02.2009**

Дата окончания действия: **бессрочная**

Наименование органа, выдавшего лицензию: **ФСФР России**

Количество обыкновенных акций эмитента, зарегистрированных в реестре акционеров эмитента на имя номинального держателя: **132 230 485 421**

Количество привилегированных акций эмитента, зарегистрированных в реестре акционеров эмитента на имя номинального держателя: **0 (Эмитент не выпускал привилегированные акции).**

6.3. Сведения о доле участия государства или муниципального образования в уставном капитале эмитента, наличии специального права ('золотой акции')

Сведения о доле государства (муниципального образования) в уставном капитале эмитента и специальных правах:

Размер доли уставного капитала эмитента, находящейся в государственной (федеральной, субъектов Российской Федерации), муниципальной собственности: **62,2857%**⁹

Сведения об управляющих государственными, муниципальными пакетами акций: **указанных лиц нет**

Лица, которые от имени Российской Федерации, субъекта Российской Федерации или муниципального образования осуществляют функции акционера эмитента.

Федеральная собственность

1. Наименование: **Российская Федерация в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом**

Место нахождения: **109012, Российская Федерация, г. Москва, Никольский переулок, д. 9**

Размер доли уставного капитала эмитента, находящейся в государственной (федеральной) собственности, %: **62,20**

2. Полное фирменное наименование: **Федеральное государственное унитарное предприятие «Информационное телеграфное агентство России (ИТАР-ТАСС)»**

Место нахождения: **125993, г. Москва, Тверской бульвар, д. 10-12**

Размер доли уставного капитала эмитента, находящейся в государственной (федеральной) собственности, %: **0,000058**

Собственность субъектов Российской Федерации

1. Наименование: **Ростовская область в лице государственного казенного учреждения Ростовской области «Фонд имущества Ростовской области»**

Место нахождения: **344050, Ростовская обл., г. Ростов-на-Дону, ул. Социалистическая, д. 112**

Размер доли уставного капитала эмитента, находящейся в государственной собственности (собственности субъектов Российской Федерации), %: **0,00002**

2. Наименование: **Финансовое управление администрации Оренбургской области**

Место нахождения: **460311, г. Оренбург, ул. Советская, д.54**

Размер доли уставного капитала эмитента, находящейся в государственной собственности (собственности субъектов Российской Федерации), %: **0,00000008**

Муниципальная собственность

1. Наименование: **Администрация Бурейского р-на Амурской области**

Место нахождения: **676701, Амурская обл., п. Новобурейск, ул. Советская, д. 49**

Размер доли уставного капитала эмитента, находящейся в муниципальной собственности, %: **0,000357**

2. Наименование: **Администрация Муниципального образования «сельсовет Зубутли-**

⁹ Данные указаны на основании информации, предоставленной регистратором (АО ВТБ Регистратор) на 31.03.2020 (с учетом акций дополнительного выпуска № 1-01-55038-Е-043D). Размер доли уставного капитала эмитента, находящейся в государственной (федеральной, субъектов РФ), муниципальной собственности приведен от зарегистрированного уставного капитала эмитента.

Миатлинский» Кизилюртовского района Республики Дагестан

Место нахождения: ***Россия, Республика Дагестан, Кизилюртовский район, с. Зубутли-Миатли, ул. Ленина***

Размер доли уставного капитала эмитента, находящейся в муниципальной собственности, %:
0,002571

3. Наименование: ***Администрация Муниципального образования сельского поселения «село Гельбах» Кизилюртовского района Республики Дагестан***

Место нахождения: ***368101, Республика Дагестан, Кизилюртовский р-н, с. Гельбах, ул. Защитников Республики, д. 15***

Размер доли уставного капитала эмитента, находящейся в муниципальной собственности, %:
0,009172

4. Наименование: ***Муниципальное образование «Село Гергебиль» Гергебильского района Республики Дагестан в лице администрации сельского поселения***

Место нахождения: ***368250, Республика Дагестан, Гергебильский р-н, с. Гергебиль***

Размер доли уставного капитала эмитента, находящейся в муниципальной собственности, %:
0,005031

5. Наименование: ***Администрация с. Унцукуль***

Место нахождения: ***368240, Республика Дагестан, Унцукульский р-н, с. Унцукуль***

Размер доли уставного капитала эмитента, находящейся в муниципальной собственности, %:
0,002629

6. Наименование: ***Муниципальное образование сельского поселения «Село Чирката» Гумбетовского района Республики Дагестан***

Место нахождения: ***368933, Республика Дагестан, Гумбетовский р-н, с. Чирката***

Размер доли уставного капитала эмитента, находящейся в муниципальной собственности, %:
0,01061

7. Наименование: ***Муниципальное образование «село Чиркей» в лице администрации муниципального образования «село Чиркей»***

Место нахождения: ***368114, Республика Дагестан, Буйнакский р-н, с. Чиркей***

Размер доли уставного капитала эмитента, находящейся в муниципальной собственности, %:
0,046117

8. Наименование: ***Муниципальное образование «сельсовет «Хвартикунинский» Гергебильского района Республики Дагестан в лице Администрации сельского поселения***

Место нахождения: ***368258, Республика Дагестан, Гергебильский р-н, с. Хвартикуни***

Размер доли уставного капитала эмитента, находящейся в муниципальной собственности, %:
0,005031

9. Наименование: ***Комитет по управлению муниципальным имуществом города Зеи***

Место нахождения: ***676246, Амурская обл., г. Зея, ул. Мухина, д. 217***

Размер доли уставного капитала эмитента, находящейся в муниципальной собственности, %:
0,000322

10. Наименование: ***МУНИЦИПАЛЬНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ СМЕШАННОГО ТИПА ДЕТСКИЙ ДОМ***

Место нахождения: ***Приморский край, г. Партизанск, ул. Чкалова, д. 32***

Размер доли уставного капитала эмитента, находящейся в муниципальной собственности, %:
0,00000001

11. Наименование: ***Администрация Муниципального образования «сельсовет Миатлинский» Кизилюртовского района Республики Дагестан***

Место нахождения: ***Россия, Республика Дагестан, Кизилюртовский р-н, с. Миатли***

Размер доли уставного капитала эмитента, находящейся в муниципальной собственности, %: **0,001274**

12. Наименование: **Муниципальное образование «село Ашильта» Унцукульского района Республики Дагестан в лице администрации сельского поселения**

Место нахождения: **Россия, Республика Дагестан, Унцукульский р-н, с. Ашильта**

Размер доли уставного капитала эмитента, находящейся в муниципальной собственности, %: **0,0002**

Сведения о наличии специального права на участие Российской Федерации, субъектов Российской Федерации, муниципальных образований в управлении эмитентом - акционерным обществом ("золотой акции") и сроке действия специального права ("золотой акции"): **указанное право не предусмотрено.**

6.4. Сведения об ограничениях на участие в уставном капитале эмитента

Ограничений на участие в уставном капитале эмитента нет.

6.5. Сведения об изменениях в составе и размере участия акционеров (участников) эмитента, владеющих не менее чем пятью процентами его уставного капитала или не менее чем пятью процентами его обыкновенных акций

Составы акционеров (участников) эмитента, владевших не менее чем пятью процентами уставного капитала эмитента, а для эмитентов, являющихся акционерными обществами, - также не менее пятью процентами обыкновенных акций эмитента, определенные на дату списка лиц, имевших право на участие в каждом общем собрании акционеров (участников) эмитента, проведенном за последний заверченный отчетный год, предшествующий дате окончания отчетного квартала, а также за период с даты начала текущего года и до даты окончания отчетного квартала по данным списка лиц, имевших право на участие в каждом из таких собраний.

Дата составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров эмитента: **03.06.2019¹⁰**

Список акционеров (участников)

Наименование: **Российская Федерация в лице Федерального Агентства по управлению государственным имуществом**

Место нахождения: **109012, Российская Федерация, г. Москва, Никольский переулок, д. 9**

ИНН: **7710723134**

ОГРН: **1087746829994**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **62,20**

Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента, %: **61,20**

Полное фирменное наименование: **Банк ВТБ (публичное акционерное общество)**

Сокращенное фирменное наименование: **Банк ВТБ (ПАО)**

Место нахождения: **Российская Федерация, г. Санкт-Петербург**

ИНН: **7702070139**

ОГРН: **1027739609391**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **13,34**

Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента, %: **13,13**

Полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью «Авитранс»**

Сокращенное фирменное наименование: **ООО «Авитранс»**

Место нахождения: **Российская Федерация, Пермский край, г. Березники, ул. Загородная, д. 31**

ИНН: **5911010108**

ОГРН: **1025901706698**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **6,05**

Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента, %: **5,95**

¹⁰ Доля участия лица в уставном капитале эмитента приведена от зарегистрированного уставного капитала. Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента приведена от общего количества размещенных обыкновенных акций с учетом дополнительного выпуска акций № 1-01-55038-Е-043D.

6.6. Сведения о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имела заинтересованность

Сведения о количестве и объеме в денежном выражении совершенных эмитентом сделок, признаваемых в соответствии с законодательством Российской Федерации сделками, в совершении которых имела заинтересованность, по итогам последнего отчетного квартала.

Единица измерения: *руб.*

Наименование показателя	Общее количество, шт.	Общий объем в денежном выражении, руб.
Общее количество и общий объем в денежном выражении совершенных эмитентом за отчетный период сделок, в совершении которых имела заинтересованность	1	119 379 951,4
Количество и объем в денежном выражении совершенных эмитентом за отчетный период сделок, в совершении которых имела заинтересованность и в отношении которых общим собранием участников (акционеров) эмитента были приняты решения о согласии на их совершение или об их последующем одобрении	0	0
Количество и объем в денежном выражении совершенных эмитентом за отчетный период сделок, в совершении которых имела заинтересованность и в отношении которых советом директоров (наблюдательным советом) эмитента были приняты решения о согласии на их совершение или об их последующем одобрении	0	0

Сделки (группы взаимосвязанных сделок), цена (размер) которой составляет пять и более процентов балансовой стоимости активов эмитента, определенной по данным его бухгалтерской (финансовой) отчетности на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, состоящего из 3, 6, 9 или 12 месяцев, предшествующего дате совершения сделки, совершенной эмитентом за последний отчетный квартал: *указанных сделок не совершалось.*

6.7. Сведения о размере дебиторской задолженности

На 31.12.2019 г.

Единица измерения: *руб.*

Наименование показателя	Значение показателя
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	7 842 409 702,09
в том числе просроченная	186 838 877,98
Дебиторская задолженность по векселям к получению	31 915 491 028,55
в том числе просроченная	0,00
Дебиторская задолженность участников (учредителей) по взносам в уставный капитал	0,00
в том числе просроченная	0,00
Прочая дебиторская задолженность	126 553 711 907,28
в том числе просроченная	662 592 998,03
Общий размер дебиторской задолженности	166 311 612 637,92
в том числе общий размер просроченной дебиторской задолженности	849 431 876,01

Дебиторы, на долю которых приходится не менее 10 процентов от общей суммы дебиторской задолженности за указанный отчетный период:

Полное фирменное наименование: *Публичное акционерное общество «Богучанская ГЭС»*
Сокращенное фирменное наименование: *ПАО «Богучанская ГЭС»*
Место нахождения: *Российская Федерация, Красноярский край, Кежемский р-н, г. Козинск, ул. Промышленная, зд. 3*
ИНН: **2420002597**
ОГРН: **1022400828119**
Сумма дебиторской задолженности: **21 027 498 068,85 руб.**
Размер и условия просроченной дебиторской задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени): **нет**
Дебитор является аффилированным лицом эмитента: **нет**

Полное фирменное наименование: *Акционерное общество «РАО Энергетические системы Востока»*
Сокращенное фирменное наименование: *АО «РАО ЭС Востока»*
Место нахождения: *Российская Федерация, г. Хабаровск*
ИНН: **2801133630**
ОГРН: **10877600000052**
Сумма дебиторской задолженности: **18 759 373 589,78 руб.**
Размер и условия просроченной дебиторской задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени): **нет**
Дебитор является аффилированным лицом эмитента: **да**
Доля эмитента в уставном капитале лица, %: **84,39**
Доля обыкновенных акций лица, принадлежащих эмитенту, %: **85,16**
Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **0,01**
Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: **0,01**

Полное фирменное наименование: *Акционерное общество «Усть-Среднеканская ГЭС им. А.Ф. Дьякова»*
Сокращенное фирменное наименование: *АО «Усть-Среднеканская ГЭС им. А.Ф. Дьякова»*
Место нахождения: *Российская Федерация, Магаданская область, г. Магадан*
ИНН: **4909095293**
ОГРН: **1074910002310**
Сумма дебиторской задолженности: **20 902 334 030,37 руб.**
Размер и условия просроченной дебиторской задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени): **нет**
Дебитор является аффилированным лицом эмитента: **да**
Доля эмитента в уставном капитале лица, %: **67,82 (100% с учетом акций, переданных Эмитенту по договорам доверительного управления)**

Доля обыкновенных акций лица, принадлежащих эмитенту, %: **67,82 (100% с учетом акций, переданных Эмитенту по договорам доверительного управления)**
Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **0**
Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: **0**

Полное фирменное наименование: *Акционерное общество «Зарамагские ГЭС»*
Сокращенное фирменное наименование: *АО «Зарамагские ГЭС»*
Место нахождения: *Российская Федерация, г. Москва*
ИНН: **1505008701**
ОГРН: **1021500822001**
Сумма дебиторской задолженности: **22 127 611 262,31 руб.**
Размер и условия просроченной дебиторской задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени): **нет**
Дебитор является аффилированным лицом эмитента: **да**
Доля эмитента в уставном капитале лица, %: **99,75**
Доля обыкновенных акций лица, принадлежащих эмитенту, %: **99,75**
Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **0,06**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: **0,06**

На **31.03.2020** г.

Единица измерения: **руб.**

Наименование показателя	Значение показателя
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	15 815 120 558,87
в том числе просроченная	308 650 492,33
Дебиторская задолженность по векселям к получению	31 667 257 529,25
в том числе просроченная	0,00
Дебиторская задолженность участников (учредителей) по взносам в уставный капитал	0,00
в том числе просроченная	0,00
Прочая дебиторская задолженность	130 199 033 775,89
в том числе просроченная	651 650 290,48
Общий размер дебиторской задолженности	177 681 411 864,01
в том числе общий размер просроченной дебиторской задолженности	960 300 782,81

Дебиторы, на долю которых приходится не менее 10 процентов от общей суммы дебиторской задолженности за указанный отчетный период:

Полное фирменное наименование: **Публичное акционерное общество «Богучанская ГЭС»**

Сокращенное фирменное наименование: **ПАО «Богучанская ГЭС»**

Место нахождения: **Российская Федерация, Красноярский край, Кежемский р-н, г. Козьмодемьянск, ул. Промышленная, зд. 3**

ИНН: **2420002597**

ОГРН: **1022400828119**

Сумма дебиторской задолженности: **21 027 454 895,67 руб.**

Размер и условия просроченной дебиторской задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени): **нет**

Дебитор является аффилированным лицом эмитента: **нет**

Полное фирменное наименование: **Акционерное общество «РАО Энергетические системы Востока»**

Сокращенное фирменное наименование: **АО «РАО ЭС Востока»**

Место нахождения: **Российская Федерация, г. Хабаровск**

ИНН: **2801133630**

ОГРН: **1087760000052**

Сумма дебиторской задолженности: **18 805 964 335,09 руб.**

Размер и условия просроченной дебиторской задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени): **нет**

Дебитор является аффилированным лицом эмитента: **да**

Доля эмитента в уставном капитале лица, %: **84,39**

Доля обыкновенных акций лица, принадлежащих эмитенту, %: **85,16**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **0,01**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: **0,01**

Полное фирменное наименование: **Акционерное общество «Усть-Среднеканская ГЭС им. А.Ф. Дьякова»**

Сокращенное фирменное наименование: **АО «Усть-Среднеканская ГЭС им. А.Ф. Дьякова»**

Место нахождения: **Российская Федерация, Магаданская область, г. Магадан**

ИНН: **4909095293**

ОГРН: **1074910002310**

Сумма дебиторской задолженности: **21 433 587 189,17 руб.**

Размер и условия просроченной дебиторской задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени): **нет**

Дебитор является аффилированным лицом эмитента: **да**

Доля эмитента в уставном капитале лица, %: **67,82 (100% с учетом акций, переданных Эмитенту по договорам доверительного управления)**

Доля обыкновенных акций лица, принадлежащих эмитенту, %: **67,82 (100% с учетом акций, переданных Эмитенту по договорам доверительного управления)**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **0**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: **0**

Полное фирменное наименование: **Акционерное общество «Зарамагские ГЭС»**

Сокращенное фирменное наименование: **АО «Зарамагские ГЭС»**

Место нахождения: **Российская Федерация, г. Москва**

ИНН: **1505008701**

ОГРН: **1021500822001**

Сумма дебиторской задолженности: **22 519 996 197,36 руб.**

Размер и условия просроченной дебиторской задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени): **нет**

Дебитор является аффилированным лицом эмитента: **да**

Доля эмитента в уставном капитале лица, %: **99,75**

Доля обыкновенных акций лица, принадлежащих эмитенту, %: **99,75**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **0,06**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: **0,06**

Раздел VII. Бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента и иная финансовая информация

7.1. Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента

Состав прилагаемой к настоящему Ежеквартальному отчету годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента за 2019 год (Приложение № 1):

Аудиторское заключение;

Бухгалтерский баланс;

Отчет о финансовых результатах;

Отчет об изменениях капитала;

Отчет о движении денежных средств;

Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

Эмитент не составляет годовую финансовую отчетность в соответствии с МСФО либо иными, отличными от МСФО, международно-признанными правилами.

Эмитент составляет консолидированную финансовую отчетность ПАО «РусГидро» и дочерних компаний в соответствии с МСФО.

7.2. Промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента

Состав прилагаемой к настоящему Ежеквартальному отчету промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности за 3 месяца 2020 года (Приложение № 2):

Бухгалтерский баланс;

Отчет о финансовых результатах.

В отношении прилагаемой к настоящему Ежеквартальному отчету промежуточной бухгалтерской отчетности Эмитента, составленной в соответствии с РСБУ, за 3 месяца 2020 года, Аудитором никаких процедур не проводилось и мнение о достоверности данной отчетности не высказывалось.

Эмитент не составляет промежуточную финансовую отчетность в соответствии с МСФО либо иными, отличными от МСФО, международно-признанными правилами.

7.3. Консолидированная финансовая отчетность эмитента

Эмитент составляет консолидированную финансовую отчетность в соответствии с МСФО, что соответствует требованиям статьи 22 Федерального закона от 27.07.2010 № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности».

Состав прилагаемой к настоящему Ежеквартальному отчету консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, и по состоянию на эту дату (Приложение № 3):

Аудиторское заключение;

Консолидированный Отчет о финансовом положении;

Консолидированный Отчет о прибылях и убытках;

Консолидированный Отчет о совокупном доходе;

Консолидированный Отчет о движении денежных средств;

Консолидированный Отчет об изменении капитала;

Примечания к консолидированной финансовой отчетности.

7.4. Сведения об учетной политике эмитента

Основные положения учетной политики эмитента, принятой эмитентом на текущий год, самостоятельно определенной эмитентом в соответствии с законодательством Российской Федерации о бухгалтерском учете и утвержденной приказом или распоряжением лица, ответственного за организацию и состояние бухгалтерского учета эмитента.

Бухгалтерская отчетность Общества подготовлена на основе следующей учетной политики:

Бухгалтерская отчетность ПАО «РусГидро» (далее – Общество) сформирована исходя из действующих в Российской Федерации правил бухгалтерского учета и отчетности, установленных Федеральным законом «О бухгалтерском учете», а также Положением по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации и иными нормативными правовыми актами по бухгалтерскому учету, утвержденными Министерством финансов Российской Федерации, с учетом правил и допущений, описанных в учетной политике Общества.

Активы оценены в отчетности по фактическим затратам, за исключением основных средств дочерних и зависимых обществ (далее по тексту – «ДЗО»), полученных в 2008 году в связи с присоединением ДЗО к Обществу; финансовых вложений, по которым определяется текущая рыночная стоимость; активов, по которым в установленном порядке созданы резервы под снижение их стоимости (обесценение).

Активы и обязательства в иностранной валюте

При учете хозяйственных операций, выраженных в иностранной валюте, применялся официальный курс иностранной валюты к рублю, действовавший на дату совершения операции в иностранной валюте. Стоимость денежных знаков в кассе Общества, средств на банковских счетах (банковских вкладах), денежных и платежных документов, средств в расчетах (за исключением средств полученных и выданных авансов и предварительной оплаты), включая заемные обязательства, выраженная в иностранной валюте, отражена в бухгалтерской отчетности в суммах, исчисленных на основе официальных курсов валют, действовавших по состоянию на отчетную дату.

Курсовые разницы, образовавшиеся в течение года по операциям пересчета (в том числе по состоянию на отчетную дату) выраженной в иностранной валюте стоимости активов и обязательств, подлежащих оплате в иностранной валюте или рублях, отнесены на финансовые результаты как прочие расходы или доходы.

Представление активов и обязательств

В бухгалтерском балансе финансовые вложения, дебиторская и кредиторская задолженность, задолженность по кредитам и займам и оценочные обязательства отнесены к краткосрочным, если срок их обращения (погашения) в соответствии с договорными условиями не превышает 12 месяцев после отчетной даты. Остальные указанные активы и обязательства представлены как долгосрочные.

При этом, в задолженность подконтрольных компаний перед Обществом по процентным и беспроцентным займам и векселям (включая сумму процентного дохода) со сроком погашения по условиям договора не более 12 месяцев с отчетной даты или до востребования, квалифицируется на

краткосрочную и долгосрочную задолженности исходя из текущих намерений и ожиданий руководства Общества.

Проценты по займам выданным и другим финансовым вложениям отражаются в бухгалтерском балансе по строке 1230 «Дебиторская задолженность», по займам и кредитам полученным – по строке 1510 «Заемные средства».

Авансы, выданные поставщикам оборудования и подрядчикам по капитальному строительству, отражаются в составе строки 1230 «Дебиторская задолженность».

Полученные и выданные авансы отражаются в бухгалтерском балансе с учетом НДС. Сумма НДС, подлежащая уплате в бюджет с полученных авансов, и сумма НДС, принятая к вычету с выданных авансов, представлены развернуто по строкам 1260 «Прочие оборотные активы», 1450 «Прочие обязательства» и 1550 «Прочие обязательства» соответственно.

В бухгалтерском балансе отражается сальдированная (свернутая) сумма отложенного налогового актива и отложенного налогового обязательства.

Основные средства и незавершенное строительство

Бухгалтерский учет основных средств осуществляется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Учет основных средств» (ПБУ 6/01).

В составе основных средств отражены земельные участки, здания, сооружения, машины, оборудование, транспортные средства и другие соответствующие объекты со сроком полезного использования более 12 месяцев.

Объекты основных средств принимаются к учету по первоначальной стоимости, равной фактическим затратам на приобретение (сооружение, изготовление). При этом объекты основных средств, полученные в 2008 году в связи с присоединением ряда ДЗО к Обществу, приняты к учету по их рыночной стоимости, определенной независимым оценщиком.

Приобретенные объекты первоначальной стоимостью до 40 тыс. руб. включительно за единицу учитываются в составе материально-производственных запасов.

Завершенные строительством, принятые в эксплуатацию и фактически используемые объекты недвижимости, права собственности на которые не зарегистрированы в установленном законодательством порядке, учитываются в составе основных средств обособленно.

В бухгалтерском балансе основные средства показаны по первоначальной стоимости за минусом амортизации, при этом основные средства, полученные в 2008 году в связи с присоединением ряда ДЗО к Обществу показаны по первоначальной стоимости за минусом амортизации, накопленной с момента независимой оценки в целях присоединения ДЗО к Обществу.

Переоценка объектов основных средств Обществом не производится.

Срок полезного использования по приобретенным основным средствам, в том числе бывшим в эксплуатации, полученным в качестве вклада в уставный капитал или в порядке правопреемства при реорганизации, устанавливается при принятии объекта к бухгалтерскому учету комиссией по приему основных средств в эксплуатацию на основании Классификатора основных фондов Общества. В отношении объектов, ранее бывших в эксплуатации, срок полезного использования устанавливается с учетом количества лет (месяцев) эксплуатации данного имущества предыдущим собственником.

Принятые нормативные сроки полезного использования по группам основных средств в соответствии с Классификатором основных фондов Общества приведены ниже.

Группа основных средств	Сроки полезного использования (число лет) объектов, принятых на баланс
Сооружения и передаточные устройства	от 3 до 100
Машины и оборудование	от 1 до 40
Здания	от 7 до 75
Другие	от 1 до 20

Начисление амортизации по объектам основных средств производится линейным способом исходя из первоначальной стоимости объекта основных средств и нормы амортизации, исчисленной исходя из срока полезного использования этого объекта.

Не подлежат амортизации следующие объекты основных средств:

- земельные участки и объекты природопользования;

- полностью амортизированные объекты, не списанные с баланса;
- объекты, переведенные на консервацию на срок более трех месяцев, а также в период восстановления объекта с полным прекращением его эксплуатации, продолжительность которого превышает 12 месяцев.

Доходы и расходы от выбытия основных средств отражены в отчете о финансовых результатах в составе прочих доходов и расходов.

В составе незавершенного строительства отражаются объекты недвижимости, не законченные строительством и не принятые в эксплуатацию, оборудование, требующее монтажа, а также иные активы, подлежащие в будущем принятию в состав основных средств. Оборудование, не требующее монтажа, находящееся на складе и предназначенное для строящихся объектов, учитывается в составе объектов незавершенного строительства обособленно.

В бухгалтерском балансе указанные объекты отражаются в составе строки 1150 «Основные средства».

Проценты по заемным средствам, полученным на цели, непосредственно связанные с приобретением, сооружением и / или изготовлением инвестиционных активов, начисленные до начала использования соответствующих объектов, включаются в их первоначальную стоимость, а начисленные после начала использования – отражаются в отчете о финансовых результатах в составе прочих расходов.

Проценты по заемным средствам, полученным на цели, не связанные с приобретением, сооружением и / или изготовлением инвестиционных активов, но фактически израсходованным на приобретение инвестиционных активов, включены в стоимость инвестиционных активов пропорционально доле указанных средств в общей сумме заемных средств, полученных на цели, не связанные с приобретением, сооружением, изготовлением инвестиционных активов.

Отражаемые за балансом арендованные (полученные в лизинг) объекты основных средств оцениваются по стоимости, указанной в договоре аренды (лизинга) / определенной в соответствии с актом приема-передачи. В случае отсутствия стоимости данных объектов в договоре аренды (лизинга) или в акте приема-передачи, учет основных средств за балансом в отношении земельных участков, имеющих кадастровую стоимость, производится по их кадастровой стоимости.

Финансовые вложения

Бухгалтерский учет финансовых вложений осуществляется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Учет финансовых вложений» (ПБУ 19/02), с учетом принятых в Обществе правил отражения финансовых вложений в дочерние компании, имеющие текущую рыночную стоимость на отчетную дату либо ранее.

К финансовым вложениям относятся:

- вклады в уставные капиталы других организаций (в том числе дочерних обществ);
- долговые ценные бумаги (в том числе процентные (дисконтные) облигации и векселя);
- депозитные вклады в кредитных организациях, за исключением краткосрочных депозитных вкладов, классифицируемых в качестве денежных эквивалентов (см. пункт 2.9 Пояснений);
- процентные займы, предоставленные другим организациям;
- государственные и муниципальные ценные бумаги и другие финансовые вложения.

Первоначальной стоимостью финансовых вложений, приобретенных за плату, признается сумма фактических затрат Общества на их приобретение.

Первоначальной стоимостью финансовых вложений, внесенных в счет вклада в уставный капитал Общества, признается их денежная оценка, согласованная учредителями Общества, если иное не предусмотрено законодательством Российской Федерации.

Первоначальной стоимостью финансовых вложений в виде вкладов в уставный капитал, полученных в результате конвертации принадлежащих Обществу акций (долей) компаний, реорганизованных в форме слияния, присоединения и преобразования, признается сумма учетных стоимостей акций (долей) таких компаний по данным бухгалтерского учета на дату завершения реорганизации.

Разница между первоначальной стоимостью и номинальной стоимостью по долговым ценным бумагам, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, отражается в учете равномерно в течение срока их обращения и относится на финансовые результаты Общества в составе прочих доходов (расходов). При выбытии финансовых вложений, по которым текущая рыночная стоимость не определяется, они оцениваются по учетной стоимости каждой единицы

данного вида финансовых вложений за исключением эмиссионных ценных бумаг (акций, облигаций) при выбытии которых применяется метод ФИФО; при выбытии финансовых вложений, по которым в установленном порядке определяется текущая рыночная стоимость, – исходя из последней оценки.

Общество раскрывает данные об оценке по дисконтированной стоимости и о величине дисконтированной стоимости долговых ценных бумаг прочих связанных сторон и предоставленных им займов.

Доходы и расходы по финансовым вложениям отражаются в составе прочих доходов и расходов. В бухгалтерском балансе проценты по выданным займам и другие права требования в связи с доходами по финансовым вложениям отражаются по строке 1230 «Дебиторская задолженность».

Финансовые вложения, по которым можно определить в установленном порядке текущую рыночную стоимость, за исключением вкладов в уставные капиталы дочерних компаний, отражаются в бухгалтерском балансе по состоянию на конец каждого отчетного периода (ежеквартально) по текущей рыночной стоимости. Разница между оценкой таких финансовых вложений на текущую отчетную дату и их предыдущей оценкой относится на прочие доходы или расходы.

Текущая рыночная стоимость ценных бумаг, допущенных к обращению у организатора торгов, определяется по рыночным ценам, установленным на Московской бирже (<http://moex.com>).

Финансовые вложения, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, отражаются в бухгалтерском балансе по их первоначальной стоимости, за исключением вложений, в отношении которых по состоянию на отчетную дату существуют условия устойчивого существенного снижения стоимости (обесценения).

Финансовые вложения в дочерние компании, имеющие текущую рыночную стоимость на отчетную дату либо ранее

Вклады в уставные капиталы дочерних компаний (независимо от наличия текущих биржевых котировок на них) руководство Общества относит к финансовым вложениям, по которым переоценка по текущей рыночной стоимости не производится. К таким финансовым вложениям на балансе Общества относятся акции дочерних компаний АО «РАО ЭС Востока», ПАО «Якутскэнерго» и ПАО «ДЭК», которые были получены в 2011-2013 гг. в процессе дополнительных эмиссий акций Общества, а также акции ПАО «Камчатскэнерго», которые были получены в 2019 году в результате реорганизации дочерних компаний АО «Геотерм» и ПАО «Камчатский газотермический комплекс» в форме присоединения к ПАО «Камчатскэнерго».

Финансовые вложения в акции АО «РАО ЭС Востока», ПАО «Якутскэнерго» и ПАО «ДЭК» отражены по стоимости, согласованной акционерами, включая контролирующего акционера – Российскую Федерацию в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом, и определенной на основании результатов независимой рыночной оценки.

Финансовые вложения в акции ПАО «Камчатскэнерго» отражены по стоимости, равной сумме балансовых стоимостей акций АО «Геотерм» и ПАО «Камчатский газотермический комплекс» в учете Общества на дату завершения реорганизации.

В соответствии с п. 20 ПБУ 19/02 финансовые вложения, по которым можно определить в установленном порядке текущую рыночную стоимость, отражаются в бухгалтерской отчетности на конец отчетного года по текущей рыночной стоимости путем корректировки их оценки на предыдущую отчетную дату. Согласно п. 24 ПБУ 19/02 в случае, если по объекту финансовых вложений, ранее оцениваемому по текущей рыночной стоимости, на отчетную дату текущая рыночная стоимость не определяется, такой объект финансовых вложений отражается в бухгалтерской отчетности по стоимости его последней оценки.

Руководство Общества отступает от правил Положения по бухгалтерскому учету «Учет финансовых вложений» (ПБУ 19/02) в части отражения финансовых вложений в дочерние компании, имеющие текущую рыночную стоимость на отчетную дату либо ранее, и не переоценивает такие финансовые вложения по текущей рыночной стоимости с момента их получения.

Руководство Общества считает, что рыночные котировки не отражают достоверно расчетную стоимость контрольных пакетов акций таких дочерних компаний по состоянию на соответствующие даты, так как количество акций, обращающихся на торговых площадках, мало репрезентативно: в ежедневном обороте находится не более одного процента от общего количества выпущенных акций.

В 2016 году доля Группы РусГидро (под Группой РусГидро понимается Общество и компании, над которыми Общество осуществляет контроль напрямую или косвенно через другие дочерние общества) в АО «РАО ЭС Востока» выросла с 86,20% до 99,98% в рамках процесса консолидации путем выкупа акций у миноритариев. В 2016 году текущая рыночная стоимость акций АО «РАО ЭС Востока» перестала определяться, а в 2017 году состоялся делистинг акций данной компании с Московской биржи и их исключение из котировальных списков.

Руководство Общества планирует получение выгод от финансовых вложений в АО «РАО ЭС Востока», ПАО «Якутскэнерго», ПАО «ДЭК» и ПАО «Камчатскэнерго» посредством контроля над оперативно-хозяйственной деятельностью данных компаний, а не от колебаний текущей рыночной стоимости их акций. С учетом данных обстоятельств, а также с учетом того, что Обществом не планируется продажа данных финансовых вложений, руководствуясь нормами Положений по бухгалтерскому учету: последним абзацем п. 6 ПБУ 4/99 «Бухгалтерская отчетность организации» и п. 7.3 ПБУ 1/2008 «Учетная политика организации», Обществом было принято решение отступить от правил бухгалтерского учета и не переоценивать финансовые вложения в акции АО «РАО ЭС Востока», ПАО «Якутскэнерго», ПАО «ДЭК» и ПАО «Камчатскэнерго» по текущей рыночной стоимости с момента их получения.

Таким образом, применяемый Обществом способ оценки указанных финансовых вложений по стоимости, согласованной учредителями и определенной на основании результатов независимой рыночной оценки, и по балансовой стоимости финансовых вложений в реорганизованные компании, устраняет недостоверность представления финансового положения Общества и финансовых результатов его деятельности.

Дополнительно руководство Общества проанализировало положения стандартов МСФО 27 «Отдельная отчетность», МСФО 9 «Финансовые инструменты» и МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости».

МСФО 27 устанавливает правила отражения инвестиций в дочерние организации, совместные предприятия и ассоциированные организации при подготовке отдельной финансовой отчетности. В соответствии с п.10 МСФО 27 по выбору организации учет таких инвестиций может производиться по первоначальной стоимости или в соответствии с МСФО 9, то есть по справедливой стоимости. При этом при оценке справедливой стоимости актива МСФО 13 устанавливает наибольший приоритет котироваемым ценам на активных рынках для идентичных активов. В терминологии стандарта активным рынком признается рынок, на котором операции с активом проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе. Рынок рассматриваемых инвестиций не является активным.

Альтернативный способ учета инвестиций в дочерние организации в соответствии с МСФО 27, а именно по первоначальной стоимости без переоценки по рыночным котировкам соответствует учетной политике Общества с отступлением от правил Положения по бухгалтерскому учету «Учет финансовых вложений» (ПБУ 19/02).

Обесценение финансовых вложений

Проверка на обесценение финансовых вложений производится раз в год по состоянию на 31 декабря отчетного года при наличии признаков обесценения.

По финансовым вложениям, по которым проверка подтверждает наличие устойчивого существенного снижения стоимости, Общество начисляет резерв под обесценение на величину разницы между учетной стоимостью и расчетной стоимостью данных финансовых вложений. Расчетная стоимость финансовых вложений определяется на основе данных о величине чистых активов, данных об объеме выручки, составе имущества и расходов, графиках финансирования проектов и других факторов.

Несмотря на то, что при оценке расчетной стоимости финансовых вложений используются обоснованные суждения, существуют неизбежные ограничения, как и в любой методике оценки. Поэтому расчетная стоимость представляет собой наилучшую оценку руководства Общества, исходя из всей имеющейся на отчетную дату информации. Будущие события также будут оказывать влияние на оценку расчетной стоимости, и влияние таких событий может быть существенным для бухгалтерской отчетности Общества.

Материально-производственные запасы

Бухгалтерский учет материально-производственных запасов осуществляется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Учет материально-производственных запасов» (ПБУ 5/01).

Материально-производственные запасы принимаются к учету в сумме фактических затрат на

приобретение (изготовление).

В случае если рыночная стоимость материально-производственных запасов на конец отчетного года оказалась ниже их первоначальной стоимости, в том числе в связи с имевшим место в отчетном году устойчивым (долгосрочным) снижением цен на них, на сумму снижения стоимости материалов создается резерв, относимый на увеличение прочих расходов. При этом стоимость таких материалов отражена в бухгалтерском балансе за вычетом суммы резерва, созданного под снижение стоимости материальных ценностей.

Для определения размера материальных расходов при списании материально-производственных запасов, используемых при производстве продукции (оказании услуг), применяется метод оценки по средней себестоимости.

Расходы будущих периодов

Расходы, произведенные Обществом в отчетном году, но относящиеся к следующим отчетным периодам (платежи по добровольному и обязательному страхованию имущества, ответственности и работников, разовые платежи на приобретение лицензий на программные продукты и базы данных и другие расходы), отражаются как расходы будущих периодов. Эти расходы списываются по назначению равномерно в течение периодов, к которым они относятся.

Расходы будущих периодов, подлежащие списанию в течение периода более 12 месяцев, в полной сумме показываются в бухгалтерском балансе как долгосрочные активы по строке 1190 «Прочие внеоборотные активы», в течение 12 месяцев – по строке 1210 «Запасы».

Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков учитывается в сумме оказанных услуг, выполненных работ, отгруженной продукции по обоснованным ценам и установленным тарифам. Расчеты с прочими дебиторами отражаются в учете и отчетности исходя из цен, предусмотренных договорами. В состав дебиторской задолженности входят в том числе беспроцентные векселя полученные (за исключением векселей, приобретенных с дисконтом) и беспроцентные займы, предоставленные другим организациям.

Задолженность, которая не погашена в установленный срок или с высокой вероятностью не будет погашена в сроки, установленные договорами, и не обеспеченная соответствующими гарантиями, поручительствами или иными способами обеспечения исполнения обязательств, показана в бухгалтерском балансе за минусом резерва по сомнительным долгам. Данный резерв представляет собой консервативную оценку руководством Общества той части задолженности, которая, возможно, не будет погашена.

Величина резерва определяется индивидуально, на основании объективной информации о платежеспособности конкретного дебитора и оценки вероятности погашения задолженности полностью или частично.

Создание (восстановление) резерва по сомнительным долгам относится на увеличение прочих расходов (доходов).

Нереальная к взысканию задолженность списывается с баланса по мере признания ее таковой. Задолженность, списанная вследствие неплатежеспособности должника, учитывается за балансом в течение пяти лет с момента списания для наблюдения за возможностью ее взыскания в случае изменения имущественного положения должника.

Денежные эквиваленты и представление денежных потоков в Отчете о движении денежных средств

К денежным эквивалентам относятся высоколиквидные финансовые вложения, которые могут быть легко обращены в заранее известную сумму денежных средств и которые подвержены незначительному риску изменения стоимости.

В составе денежных эквивалентов Общество отражает краткосрочные банковские депозиты, размещенные на срок до трех месяцев (не более чем на 91 день), в том случае если рассматривает их в качестве средств осуществления расчетов и погашения обязательств, не предназначенных для инвестиционных и прочих целей.

В отчете о движении денежных средств денежные потоки Общества, которые не могут быть однозначно классифицированы в составе потоков по текущим, инвестиционным или финансовым операциям, отнесены к денежным потокам от текущих операций. К таким денежным потокам относятся поступления и платежи по финансовым инструментам срочных сделок.

В отчете о движении денежных средств представляются свернуто:

- суммы косвенных налогов в составе поступлений от покупателей и заказчиков и платежей поставщикам и подрядчикам;
- денежные потоки, связанные с размещением и возвратом денежных средств с краткосрочных банковских депозитов (со сроком размещения более трех месяцев), имеющие место в одном отчетном периоде, в составе строк 4219 «Прочие поступления» или 4229 «Прочие платежи».

Из денежных поступлений и платежей исключаются денежные потоки, изменяющие состав денежных эквивалентов, но не изменяющие их общую сумму.

Уставный, добавочный и резервный капитал

Уставный капитал отражается в сумме номинальной стоимости обыкновенных акций, приобретенных акционерами. Уставный капитал соответствует величине, установленной Уставом Общества.

При увеличении уставного капитала путем размещения дополнительных акций операции по формированию уставного капитала отражаются в учете после регистрации соответствующих изменений, внесенных в учредительные документы Общества.

Добавочный капитал Общества включает сумму эмиссионного дохода, полученного в результате размещения акций Общества по цене, превышающей их номинальную стоимость, а также сумму добавочных капиталов дочерних и зависимых обществ, присоединенных к Обществу в рамках реорганизации 2008 года.

В соответствии с законодательством, в Обществе формируется резервный капитал в размере 5% от уставного капитала. Размер обязательных ежегодных отчислений в резервный капитал Общества составляет 5% от чистой прибыли Общества до достижения резервным капиталом установленного размера.

Кредиты и займы полученные

Бухгалтерский учет займов и кредитов осуществляется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Учет расходов по займам и кредитам» (ПБУ 15/2008).

Задолженность по полученным займам и кредитам показывается с учетом причитающихся на конец отчетного периода к уплате процентов согласно условиям договоров.

Проценты начисляются ежемесячно по окончании каждого отчетного периода. В случае получения от заимодавца расчета процентов, приходящегося на разные отчетные периоды, сумма процентов подлежит распределению и включению в сумму задолженности отдельно по каждому месяцу.

Дополнительные затраты, произведенные в связи с получением займов и кредитов, относятся на расходы будущих периодов с последующим равномерным включением в прочие расходы в течение периода погашения заемных обязательств.

Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы

Оценочные обязательства

Общество признает оценочное обязательство при одновременном соблюдении условий признания, установленных в Положении по бухгалтерскому учету «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы» (ПБУ 8/2010).

Общество создает оценочные обязательства:

- по предстоящей оплате неиспользованных работниками отпусков, величина которого на конец отчетного года определяется исходя из числа дней неиспользованного отпуска каждого работника по состоянию на отчетную дату, средней заработной платы работника, с учетом страховых взносов;
- по выплате премий по итогам работы за четвертый квартал и год, величина которого на конец отчетного года определяется в том числе исходя из прогноза выполнения внутрикорпоративных ключевых показателей эффективности деятельности, с учетом страховых взносов;
- в других случаях, предусмотренных ПБУ 8/2010.

Условные обязательства и условные активы

Условные обязательства и условные активы не отражаются в бухгалтерском балансе, но раскрываются в Пояснениях к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

Условное обязательство (условный актив) возникает вследствие прошлых событий хозяйственной жизни, когда существование у Общества обязательства (актива) на отчетную дату зависит от наступления (ненаступления) одного или нескольких будущих неопределенных событий, не контролируемых Обществом.

Условное обязательство раскрывается в Пояснениях, кроме случаев, когда уменьшение связанных с ним экономических выгод маловероятно. Условный актив раскрывается в Пояснениях, когда связанные с ним поступления являются вероятными. При этом указывается оценочное значение или диапазон оценочных значений, если они поддаются определению.

Доходы

Выручка от продажи продукции (оказания услуг) признается по мере отгрузки продукции покупателям (оказания услуг) и предъявления им расчетных документов. Она отражается в отчетности за минусом налога на добавленную стоимость.

В составе прочих доходов Общества признаются:

- поступления от продажи основных средств, финансовых вложений и иных активов;*
- проценты, полученные за предоставление в пользование денежных средств Общества, проценты за использование банком денежных средств, находящихся на счете Общества в этом банке, а также проценты по приобретенным процентным векселям третьих лиц – в соответствии с процентной оговоркой в векселе при предъявлении его к оплате. Общество отражает данные доходы в Отчете о финансовых результатах по строке 2320 «Проценты к получению»;*
- доходы, связанные с участием в уставных капиталах других организаций (дивиденды), Общество признает по мере объявления и отражает в Отчете о финансовых результатах по строке 2310 «Доходы от участия в других организациях»;*
- доходы, возникающие от операций с производными финансовыми инструментами;*
- штрафы, пени, неустойки за нарушение договорных отношений;*
- прибыль прошлых лет, выявленная в отчетном периоде (с учетом требований Положения по бухгалтерскому учету «Исправление ошибок в бухгалтерском учете и отчетности» (ПБУ 22/2010));*
- другие поступления (доходы) согласно Положению по бухгалтерскому учету «Доходы организации» (ПБУ 9/99) (в том числе доходы в виде страхового возмещения).*

Расходы

Учет расходов регулируется Положением по бухгалтерскому учету «Расходы организации» (ПБУ 10/99), в соответствии с которым расходы Общества подразделяются на расходы по обычным видам деятельности и прочие расходы.

Управленческие расходы списываются на себестоимость произведенной продукции (оказанных услуг).

Расходы по обычным видам деятельности признаются в том отчетном периоде, в котором они имели место, независимо от фактического закрытия кредиторской задолженности.

Расходы подлежат признанию в бухгалтерском учете независимо от намерения получить выручку или прочие доходы и от формы осуществления расхода.

В составе прочих расходов признаются:

- расходы, связанные с выбытием и прочим списанием основных средств, финансовых вложений и иных активов;*
- проценты, уплачиваемые Обществом за предоставление ему в пользование денежных средств (кредитов, займов); Общество отражает данные расходы в Отчете о финансовых результатах по строке 2330 «Проценты к уплате»;*
- расходы, связанные с оплатой услуг, оказываемых кредитными организациями;*
- резерв по сомнительным долгам, сформированный по итогам отчетного периода в соответствии с учетной политикой Общества (см. пункт 2.8 Пояснений);*
- резерв под обесценение финансовых вложений;*

- расходы, возникающие от операций с производными финансовыми инструментами;
- штрафы, пени, неустойки за нарушение условий договоров, возмещение причиненных Обществом убытков;
- убытки прошлых лет, выявленные в отчетном периоде (с учетом требований Положения по бухгалтерскому учету «Исправление ошибок в бухгалтерском учете и отчетности» (ПБУ 22/2010));
- расходы на благотворительность;
- расходы, возникающие как последствия чрезвычайных обстоятельств хозяйственной деятельности (стихийного бедствия, пожара, аварии и т. п.);
- другие расходы согласно ПБУ 10/99.

Изменения в учетной политике Общества

Существенные изменения в учетной политике Общества на 2020 год:

1) *Представление задолженности подконтрольных компаний перед Обществом по выданным займам и векселям исходя из реальных ожидаемых сроков погашения, а не сроков погашения, определенных по договорным условиям.*

2) *Отражение сделок валютно-процентного свопа в соответствии с правилами МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Валютно-процентный своп учитывается как актив, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательство, если справедливая стоимость является отрицательной».*

3) *В связи с вступлением в силу изменений в Положение по бухгалтерскому учету «Учет расчетов по налогу на прибыль организаций» (ПБУ 18/02) с 1 января 2020 года, в бухгалтерской отчетности Общества за 2020 год будут отражены существенные суммы дополнительных отложенных налоговых обязательств в отношении временных разниц между стоимостью в бухгалтерском и налоговом учете основных средств, полученных Обществом при реорганизации в 2008 году. Указанные временные разницы связаны, в основном, с оценкой полученных при реорганизации основных средств по рыночной стоимости, эффект от чего был отражен в капитале. В результате применения изменений в ПБУ 18/02 в 2020 году произойдет существенный рост величины отложенных налоговых обязательств и снижение чистых активов Общества.*

7.5. Сведения об общей сумме экспорта, а также о доле, которую составляет экспорт в общем объеме продаж

Эмитент не осуществляет экспорт продукции (товаров, работ, услуг).

7.6. Сведения о существенных изменениях, произошедших в составе имущества эмитента после даты окончания последнего завершенного отчетного года

Сведения о существенных изменениях в составе имущества эмитента, произошедших в течение 12 месяцев до даты окончания отчетного квартала: существенных изменений не было.

7.7. Сведения об участии эмитента в судебных процессах в случае, если такое участие может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности эмитента

Эмитент не участвовал/не участвует в судебных процессах, которые существенно отразились/могут отразиться на финансово-хозяйственной деятельности Эмитента, в течение периода с даты начала последнего завершенного отчетного года и до даты окончания отчетного квартала.

Раздел VIII. Дополнительные сведения об эмитенте и о размещенных им эмиссионных ценных бумагах

8.1. Дополнительные сведения об эмитенте

8.1.1. Сведения о размере, структуре уставного капитала эмитента

Размер уставного капитала эмитента на дату окончания отчетного квартала: **426 288 813 551** (Четыреста двадцать шесть миллиардов двести восемьдесят восемь миллионов восемьсот

тринадцать тысяч пятьсот пятьдесят один) рубль

Обыкновенные акции

Общая номинальная стоимость: *426 288 813 551 (Четыреста двадцать шесть миллиардов двести восемьдесят восемь миллионов восемьсот тринадцать тысяч пятьсот пятьдесят один) рубль*

Размер доли в уставном капитале, %: *100*

Советом директоров Эмитента 21.06.2018 (протокол от 22.06.2018 № 272) принято решение об увеличении уставного капитала Эмитента путем размещения дополнительных обыкновенных акций в количестве 14 013 888 828 штук. Дополнительный выпуск акций зарегистрирован Банком России 27.08.2018. Дополнительному выпуску ценных бумаг присвоен государственный регистрационный номер: 1-01-55038-E-043D.

В мае 2019 года Эмитентом размещены 7 000 092 298 обыкновенных акций дополнительного выпуска.

15.08.2019 Банком России зарегистрированы изменения в Решение о дополнительном выпуске акций, предусматривающие продление срока размещения ценных бумаг.

На дату окончания отчетного квартала предусмотренная Решением о дополнительном выпуске акций Эмитента дата окончания срока размещения акций не наступила, Отчет об итогах дополнительного выпуска акций не зарегистрирован.

Общее количество обыкновенных акций дополнительного выпуска, размещенных на дату окончания отчетного квартала: *7 000 092 298 штук.*

Общая номинальная стоимость обыкновенных акций с учетом размещенных акций дополнительного выпуска: *433 288 905 849 (Четыреста тридцать три миллиарда двести восемьдесят восемь миллионов девятьсот пять тысяч восемьсот сорок девять) рублей.*

Привилегированные акции эмитентом не выпускались.

Указывается информация о соответствии величины уставного капитала, приведенной в настоящем пункте, уставу эмитента: *Величина уставного капитала, приведенная в настоящем пункте, соответствует Уставу Эмитента.*

Организовано обращение акций эмитента за пределами Российской Федерации посредством обращения депозитарных ценных бумаг (ценных бумаг иностранного эмитента, удостоверяющих права в отношении указанных акций российского эмитента).

Категории (типы) акций, обращение которых организовано за пределами Российской Федерации

Вид ценной бумаги: *акции*

Категория акций: *обыкновенные*

Доля акций, обращение которых организовано за пределами Российской Федерации, от общего количества акций соответствующей категории (типа), %: *1,95*

Иностранный эмитент, ценные бумаги которого удостоверяют права в отношении акций эмитента данной категории (типа)

Наименование: *The Bank of New York Mellon*

Место нахождения: *240 Greenwich Street New York, NY 10286 United States*

Краткое описание программы (типа программы) выпуска депозитарных ценных бумаг иностранного эмитента, удостоверяющих права в отношении акций соответствующей категории (типа):

Типы программ	GDR по Правилу 144A
	ADR 1 уровня
Банк-Депозитарий	The Bank of New York Mellon
Соотношение	1 GDR, 1 ADR = 100 обыкновенных акций
Тикер	RSHYY, HYDR
Номер CUSIP GDR 144A	782183503
Номер CUSIP ADR 1 уровня	782183404
Максимально возможный объем программ, штук	832 131 000

Сведения о получении разрешения Банка России и (или) уполномоченного органа государственной власти (уполномоченного государственного органа) Российской Федерации на размещение и (или) организацию обращения акций эмитента соответствующей категории (типа) за пределами Российской Федерации: *разрешение Федеральной службы по финансовым рынкам РФ № 08-ЕК-03/10335 от 23.05.2008 (приказ ФСФР России от 20.05.2008 № 08-1116/пз-и), разрешение Федеральной службы по финансовым рынкам РФ № 09-ЕК-03/27137 от 19.11.2009 (приказ ФСФР России от 19.11.2009 № 09-3711/пз-и), разрешение Федеральной службы по финансовым рынкам РФ № 11-СХ-03/350 от 17.01.2011 (приказ ФСФР России от 13.01.2011 № 11-22/пз-и), разрешение Федеральной службы по финансовым рынкам РФ № 11-СХ-03/21348 от 18.08.2011 (приказ ФСФР России от 16.08.2011 № 11-2064/пз-и).*

Наименование иностранного организатора торговли (организаторов торговли), через которого (которых) обращаются акции эмитента (депозитарные ценные бумаги, удостоверяющие права в отношении акций эмитента): *London Stock Exchange, Main Market (торги с прохождением процедуры листинга) и в электронной системе внебиржевой торговли США OTCQX, США, NY 10013, Нью-Йорк, 2-й этаж, ул. Гудзон, 304 (304 Hudson Street, 2nd Floor, New York, NY 10013, USA);*

Иные сведения об организации обращения акций эмитента за пределами Российской Федерации, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: *отсутствуют.*

8.1.2. Сведения об изменении размера уставного капитала эмитента

Сведения об изменении размера уставного капитала эмитента за последний завершённый отчетный год, а также за период с даты начала текущего года до даты окончания отчетного квартала: *изменений размера уставного капитала за данный период не было.*

8.1.3. Сведения о порядке созыва и проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента

Наименование высшего органа управления эмитента: *Общее собрание акционеров*

Порядок уведомления акционеров (участников) о проведении собрания (заседания) высшего органа управления эмитента:

Сообщение о проведении Общего собрания акционеров размещается на сайте Общества: www.rushydro.ru в сети Интернет не позднее, чем за 30 (Тридцать) дней до даты его проведения. Сообщение о проведении внеочередного Общего собрания акционеров, предлагаемая повестка дня которого содержит вопрос об избрании членов Совета директоров, о реорганизации Общества в форме слияния, выделения или разделения и об избрании Совета директоров Общества, создаваемого путем реорганизации в форме слияния, выделения или разделения, размещается на сайте Общества www.rushydro.ru в сети Интернет не позднее, чем за 50 (Пятьдесят) дней до даты его проведения.

Лица (органы), которые вправе созывать (требовать проведения) внеочередного собрания (заседания) высшего органа управления эмитента, а также порядок направления (предъявления) таких требований:

Годовое Общее собрание акционеров созывается и проводится по решению Совета директоров.

Внеочередное Общее собрание акционеров проводится по решению Совета директоров на основании его собственной инициативы, требования Ревизионной комиссии, Аудитора Общества, а также акционера (акционеров), являющегося владельцем не менее чем 10 (Десяти) процентов голосующих акций Общества на дату предъявления требования.

Требование о проведении внеочередного Общего собрания акционеров могут быть внесены путем:

- направления почтовой связью или через курьерскую службу по адресу Общества, содержащемуся в Едином государственном реестре юридических лиц, а также по почтовому адресу: 127006, город Москва, улица Малая Дмитровка, дом 7;*
- вручения под роспись Председателю Правления - Генеральному директору, Председателю Совета директоров или Корпоративному секретарю Общества;*
- направления электронной почтой по адресу: akcioner@rushydro.ru с использованием электронной подписи в порядке, предусмотренном законодательством Российской Федерации.*

Порядок определения даты проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента:

Годовое Общее собрание акционеров проводится в сроки не ранее чем через два месяца и не позднее чем через шесть месяцев после окончания отчетного года.

Внеочередное Общее собрание акционеров по требованию Ревизионной комиссии, Аудитора Общества, а также акционера (акционеров), являющегося владельцем не менее чем 10 (Десяти) процентов голосующих акций Общества на дату предъявления требования, созывается Советом директоров и должно быть проведено в течение 40 (Сорока) дней с момента представления требования.

В случае, если предлагаемая повестка дня внеочередного Общего собрания акционеров содержит вопрос об избрании членов Совета директоров, Общее собрание акционеров должно быть проведено в течение 75 (Семидесяти пяти) дней с момента представления требования. В течение 5 (Пяти) дней с даты предъявления требования о созыве внеочередного Общего собрания акционеров Советом директоров должно быть принято решение о созыве внеочередного Общего собрания акционеров либо об отказе в его созыве.

Решение Совета директоров о созыве внеочередного Общего собрания акционеров или мотивированное решение об отказе в его созыве направляется лицам, требующим его созыва, не позднее 3 (Трех) дней с момента его принятия.

Лица, которые вправе вносить предложения в повестку дня собрания (заседания) высшего органа управления эмитента, а также порядок внесения таких предложений:

Акционеры (акционер), являющиеся в совокупности владельцами не менее чем 2 (Двух) процентов голосующих акций Общества, вправе внести вопросы в повестку дня годового Общего собрания акционеров и выдвинуть кандидатов в Совет директоров и Ревизионную комиссию Общества, число которых не может превышать количественный состав соответствующего органа.

Такие предложения должны поступить в Общество не позднее чем через 90 (Девяносто) дней после окончания отчетного года.

Предложение о внесении вопросов в повестку дня Общего собрания акционеров и предложение о выдвижении кандидатов вносятся в письменной форме с указанием имени (наименования) представивших их акционеров (акционера), количества и категории (типа) принадлежащих им акций и должны быть подписаны акционерами (акционером).

Предложение о внесении вопросов в повестку дня Общего собрания акционеров должно содержать формулировку каждого предлагаемого вопроса, а предложение о выдвижении кандидатов – имя и данные документа, удостоверяющего личность (серия и (или) номер документа, дата и место его выдачи, орган, выдавший документ) каждого предлагаемого кандидата, наименование органа, для избрания в который он предлагается.

Совет директоров обязан рассмотреть поступившие предложения и принять решение о включении их в повестку дня Общего собрания акционеров или об отказе во включении в указанную повестку дня не позднее 5 (Пяти) дней после окончания срока, указанного в п. 11.1 статьи 11 Устава ПАО «РусГидро».

Совет директоров вправе отказать во включении внесенных акционером (акционерами) в повестку дня Общего собрания акционеров вопросов, а также во включении выдвинутых кандидатов в список кандидатур для голосования по выборам в соответствующий орган Общества по основаниям, предусмотренным Федеральным законом «Об акционерных обществах» и иными правовыми актами Российской Федерации.

Мотивированное решение Совета директоров об отказе во включении вопроса в повестку дня Общего собрания акционеров или кандидата в список кандидатур для голосования по выборам в соответствующий орган Общества направляется акционеру (акционерам), внесшему вопрос или выдвинувшему кандидата, не позднее 3 (Трех) дней с момента его принятия.

Совет директоров не вправе вносить изменения в формулировки вопросов, предложенных для включения в повестку дня Общего собрания акционеров, и (при их наличии) в формулировки решений по таким вопросам.

Наряду с вопросами, предложенными акционерами для включения в повестку дня Общего собрания акционеров, а также кандидатами, предложенными акционерами для образования соответствующего органа, Совет директоров Общества вправе включать в повестку дня Общего собрания акционеров вопросы и (или) кандидатов в список кандидатур для голосования по выборам в соответствующий орган Общества по своему усмотрению. Число кандидатов, предлагаемых Советом директоров Общества, не может превышать количественный состав соответствующего органа.

Лица, которые вправе ознакомиться с информацией (материалами), предоставляемой

(предоставляемыми) для подготовки и проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента, а также порядок ознакомления с такой информацией (материалами):

Информация (материалы) по вопросам повестки дня Общего собрания акционеров в течение 30 (Тридцати) дней до проведения Общего собрания акционеров (по вопросу внеочередного Общего собрания акционеров об избрании членов Совета директоров Общества - в течение 20 (двадцати) дней до проведения Общего собрания акционеров) должна быть доступна лицам, имеющим право на участие в Общем собрании акционеров, для ознакомления в местах, адреса которых указываются в сообщении о проведении Общего собрания акционеров, а также размещается на сайте Общества в сети Интернет.

Список лиц, имеющих право на участие в Общем собрании акционеров, составляется в соответствии со статьей 51 Федерального закона «Об акционерных обществах».

Порядок оглашения (доведения до сведения акционеров (участников) эмитента) решений, принятых высшим органом управления эмитента, а также итогов голосования:

Протокол Общего собрания акционеров составляется не позднее 3 (Трех) рабочих дней после закрытия Общего собрания акционеров при проведении Общего собрания акционеров в форме совместного присутствия или после даты окончания приема Обществом бюллетеней при проведении Общего собрания акционеров в форме заочного голосования.

Протокол Общего собрания акционеров подписывается Председателем Общего собрания акционеров (Председательствующим на Общем собрании акционеров) и секретарем Общего собрания акционеров.

Протокол Общего собрания размещается на сайте Общества в сети Интернет на следующий рабочий день после его подписания.

Итоги голосования и решения, принятые Общим собранием акционеров, могут быть оглашены на Общем собрании акционеров, в ходе которого проводилось голосование, а также должны доводиться до сведения лиц, включенных в список лиц, имеющих право на участие в Общем собрании акционеров, в форме отчета об итогах голосования в порядке и сроки, предусмотренные Федеральным законом «Об акционерных обществах».

8.1.4. Сведения о коммерческих организациях, в которых эмитент владеет не менее чем пятью процентами уставного капитала либо не менее чем пятью процентами обыкновенных акций

Список коммерческих организаций, в которых эмитент на дату окончания отчетного квартала владеет не менее чем пятью процентами уставного капитала либо не менее чем пятью процентами уставного капитала, либо не менее чем пятью процентами обыкновенных акций.¹¹

1. Полное фирменное наименование: *Акционерное общество «РусГидро общий центр обслуживания»*

Сокращенное фирменное наименование: *АО «РусГидро ОЦО»*

Место нахождения: *Российская Федерация, г. Москва*

ИНН: *7804328940*

ОГРН: *1057813314525*

Доля эмитента в уставном капитале коммерческой организации: *100%*

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций такого акционерного общества: *100%*

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: *0%*

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента: *0%*

2. Полное фирменное наименование: *Акционерное общество «Всероссийский научно-исследовательский институт гидротехники имени Б.Е. Веденеева»*

Сокращенное фирменное наименование: *АО «ВНИИГ им. Б.Е. Веденеева»*

Место нахождения: *Российская Федерация, г. Санкт-Петербург*

ИНН: *7804004400*

ОГРН: *1027802483400*

Доля эмитента в уставном капитале коммерческой организации: *100%*

¹¹ Доля участия лица в уставном капитале эмитента приведена от зарегистрированного уставного капитала. Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента приведена от общего количества размещенных обыкновенных акций с учетом дополнительного выпуска акций № 1-01-55038-Е-043D.

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций такого акционерного общества: **100%**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: **0%**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента: **0%**

3. Полное фирменное наименование: **Акционерное общество «Зарамагские ГЭС»**

Сокращенное фирменное наименование: **АО «Зарамагские ГЭС»**

Место нахождения: **Российская Федерация, г. Москва**

ИНН: **1505008701**

ОГРН: **1021500822001**

Доля эмитента в уставном капитале коммерческой организации: **99,75%**

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций такого акционерного общества: **99,75%**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: **0,06%**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента: **0,06%**

4. Полное фирменное наименование: **Акционерное общество «Гидроинвест»**

Сокращенное фирменное наименование: **АО «Гидроинвест»**

Место нахождения: **Российская Федерация, Республика Саха (Якутия), г. Якутск**

ИНН: **7814382859**

ОГРН: **1077847558381**

Доля эмитента в уставном капитале коммерческой организации: **66,81% (100% с учетом акций, переданных Эмитенту по договорам доверительного управления)**

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций такого акционерного общества: **66,81% (100% с учетом акций, переданных Эмитенту по договорам доверительного управления)**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: **0,8%**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента: **0,8%**

5. Полное фирменное наименование: **Акционерное общество «Ленинградская ГАЭС»**

Сокращенное фирменное наименование: **АО «Ленинградская ГАЭС»**

Место нахождения: **Российская Федерация, Ленинградская область, Лодейнопольский район, поселок Янега**

ИНН: **7804328926**

ОГРН: **1057813313315**

Доля эмитента в уставном капитале коммерческой организации: **100%**

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций такого акционерного общества: **100%**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: **0%**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента: **0%**

6. Полное фирменное наименование: **Акционерное общество «Научно-исследовательский институт энергетических сооружений»**

Сокращенное фирменное наименование: **АО «НИИЭС»**

Место нахождения: **Российская Федерация, г. Москва**

ИНН: **7733021533**

ОГРН: **1027739536868**

Доля эмитента в уставном капитале коммерческой организации: **100%**

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций такого акционерного общества: **100%**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: **0%**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента: **0%**

7. Полное фирменное наименование: **Акционерное общество «Управляющая компания ГидроОГК»**

Сокращенное фирменное наименование: **АО «УК ГидроОГК»**

Место нахождения: **Российская Федерация, г. Москва**

ИНН: **5260096381**

ОГРН: **1025203040136**

Доля эмитента в уставном капитале коммерческой организации: **100%**

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций такого акционерного общества: **100%**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: 0%

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента: 0%

8. Полное фирменное наименование: *Акционерное общество «Организатор строительства Богучанского алюминиевого завода»*

Сокращенное фирменное наименование: *АО «Организатор строительства Богучанского алюминиевого завода»*

Место нахождения: *Российская Федерация, Красноярский край, Кежемский р-н, г. Кодак, пр-т Ленинского Комсомола, д.10/1*

ИНН: 2420070928

ОГРН: 1072420000157

Доля эмитента в уставном капитале коммерческой организации: 49%

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций такого акционерного общества: 49%

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: 0%

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента: 0%

9. Полное фирменное наименование: *Акционерное общество «Заказчик строительства Богучанского алюминиевого завода»*

Сокращенное фирменное наименование: *АО «Заказчик строительства Богучанского алюминиевого завода»*

Место нахождения: *Российская Федерация, Красноярский край, Богучанский район, Промплощадка Богучанского алюминиевого завода*

ИНН: 2420070935

ОГРН: 1072420000146

Доля эмитента в уставном капитале коммерческой организации: 51%

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций такого акционерного общества: 51%

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: 0%

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента: 0%

10. Полное фирменное наименование: *Акционерное общество «Нижне-Бурейская ГЭС»*

Сокращенное фирменное наименование: *АО «Нижне-Бурейская ГЭС»*

Место нахождения: *Российская Федерация, Амурская область, Бурейский район, рп (пгт) Новобурейский*

ИНН: 2813006299

ОГРН: 1062813007817

Доля эмитента в уставном капитале коммерческой организации: 100%

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций такого акционерного общества: 100%

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: 0%

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента: 0%

11. Полное фирменное наименование: *Акционерное общество «Загорская ГАЭС-2»*

Сокращенное фирменное наименование: *АО «Загорская ГАЭС-2»*

Место нахождения: *Российская Федерация, Московская область, Сергиево-посадский муниципальный район, рабочий поселок Богородское*

ИНН: 5042086312

ОГРН: 1065042071137

Доля эмитента в уставном капитале коммерческой организации: 100%

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций такого акционерного общества: 100%

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: 0%

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента: 0%

12. Полное фирменное наименование: *Акционерное общество «Транспортная компания РусГидро»*

Сокращенное фирменное наименование: *АО «ТК РусГидро»*

Место нахождения: *Российская Федерация, Республика Хакасия, г. Саяногорск, пгт. Черемушки*

ИНН: 1902018248

ОГРН: 1031900676356

Доля эмитента в уставном капитале коммерческой организации: **100%**

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций такого акционерного общества: **100%**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: **0%**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента: **0%**

13. Полное фирменное наименование: **Акционерное общество «Инженерный центр возобновляемой энергетики»¹²**

Сокращенное фирменное наименование: **АО «Инженерный центр возобновляемой энергетики»**

Место нахождения: **Российская Федерация, г. Москва**

ИНН: **7728638105**

ОГРН: **1077762186633**

Доля эмитента в уставном капитале коммерческой организации: **100%**

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций такого акционерного общества: **100%**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: **0%**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента: **0%**

14. Полное фирменное наименование: **Акционерное общество «Центр оценки квалификаций РусГидро»**

Сокращенное фирменное наименование: **АО «ЦОК РусГидро»**

Место нахождения: **Российская Федерация, г. Москва**

ИНН: **1402046840**

ОГРН: **1061402006126**

Доля эмитента в уставном капитале коммерческой организации: **100%**

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций такого акционерного общества: **100%**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: **0%**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента: **0%**

15. Полное фирменное наименование: **Акционерное общество «Сулакский Гидроэнергетический Каскад»**

Сокращенное фирменное наименование: **АО «Сулакский ГидроКаскад»**

Место нахождения: **Российская Федерация, г. Москва, Строительный проезд, д. 7А**

ИНН: **0516009712**

ОГРН: **1070546001173**

Доля эмитента в уставном капитале коммерческой организации: **100%**

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций такого акционерного общества: **100%**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: **0%**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента: **0%**

16. Полное фирменное наименование: **Акционерное общество «Центр сервисного обеспечения Саяно-Шушенской ГЭС имени П.С. Непорожнего»**

Сокращенное фирменное наименование: **АО «ЦСО СШГЭС»**

Место нахождения: **Российская Федерация, Республика Хакасия, рп. Черемушки**

ИНН: **1902018368**

ОГРН: **1031900677324**

Доля эмитента в уставном капитале коммерческой организации: **100%**

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций такого акционерного общества: **100%**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: **0%**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента: **0%**

17. Полное фирменное наименование: **Акционерное общество «Гидроремонт-ВКК»**

Сокращенное фирменное наименование: **АО «Гидроремонт-ВКК»**

Место нахождения: **Российская Федерация, г. Москва**

ИНН: **6345012488**

ОГРН: **1036301733005**

¹² Компания находится в стадии банкротства

Доля эмитента в уставном капитале коммерческой организации: **100%**
Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций такого акционерного общества: **100%**
Доля участия лица в уставном капитале эмитента: **0%**
Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента: **0%**

18. Полное фирменное наименование: **Частная акционерная компания с ограниченной ответственностью «ГИДРООГК АЛЮМИНИУМ КОМПАНИ ЛИМИТЕД»**
Сокращенное фирменное наименование: **Гидроогк алюминимум компани лимитед**
Место нахождения: **Республика Кипр, 16 Кириакос Матисис Авеню Никосия**
Доля эмитента в уставном капитале коммерческой организации: **100%**
Доля участия лица в уставном капитале эмитента: **0%**
Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента: **0%**

19. Полное фирменное наименование: **Акционерное общество «Ленгидропроект»**
Сокращенное фирменное наименование: **АО «Ленгидропроект»**
Место нахождения: **Российская Федерация, г. Санкт-Петербург**
ИНН: **7814159353**
ОГРН: **1077763382597**
Доля эмитента в уставном капитале коммерческой организации: **100%**
Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций такого акционерного общества: **100%**
Доля участия лица в уставном капитале эмитента: **0%**
Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента: **0%**

20. Полное фирменное наименование: **Публичное акционерное общество «Колымаэнерго»**
Сокращенное фирменное наименование: **ПАО «Колымаэнерго»**
Место нахождения: **Российская Федерация, Магаданская область, г. Магадан**
ИНН: **4908000718**
ОГРН: **1024900959467**
Доля эмитента в уставном капитале коммерческой организации: **98,76%**
Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций такого акционерного общества: **98,76%**
Доля участия лица в уставном капитале эмитента: **0%**
Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента: **0%**

21. Полное фирменное наименование: **Акционерное общество «ЧиркейГЭСстрой»**
Сокращенное фирменное наименование: **АО «ЧиркейГЭСстрой»**
Место нахождения: **Российская Федерация, г. Москва**
ИНН: **0533001760**
ОГРН: **1020501741523**
Доля эмитента в уставном капитале коммерческой организации: **74,99% (100% с учетом акций, переданных Эмитенту по договору доверительного управления)**
Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций такого акционерного общества: **74,99% (100% с учетом акций, переданных Эмитенту по договору доверительного управления)**
Доля участия лица в уставном капитале эмитента: **0,0069%**
Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента: **0,0067%**

22. Полное фирменное наименование: **Акционерное общество «Усть-Среднеканская ГЭС им. А.Ф. Дьякова»**
Сокращенное фирменное наименование: **АО «Усть-Среднеканская ГЭС им. А.Ф. Дьякова»**
Место нахождения: **Российская Федерация, Магаданская область, г. Магадан**
ИНН: **4909095293**
ОГРН: **1074910002310**
Доля эмитента в уставном капитале коммерческой организации: **67,82% (100% с учетом акций, переданных Эмитенту по договорам доверительного управления)**
Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций такого акционерного общества: **67,82% (100% с учетом акций, переданных Эмитенту по договорам доверительного управления)**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: **0%**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента: **0%**

23. Полное фирменное наименование: **Акционерное общество «Энергосбытовая компания РусГидро»**

Сокращенное фирменное наименование: **АО «ЭСК РусГидро»**

Место нахождения: **Российская Федерация, г. Москва**

ИНН: **7804403972**

ОГРН: **1089848039973**

Доля эмитента в уставном капитале коммерческой организации: **100% минус одна акция (100% с учетом акции, переданной Эмитенту по договору доверительного управления)**

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций такого акционерного общества: **100% минус одна акция (100% с учетом акции, переданной Эмитенту по договору доверительного управления)**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: **0%**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента: **0%**

24. Полное фирменное наименование: **Акционерное общество «Малая Дмитровка»**

Сокращенное фирменное наименование: **АО «Малая Дмитровка»**

Место нахождения: **Российская Федерация, г. Москва**

ИНН: **7727685303**

ОГРН: **1097746103905**

Доля эмитента в уставном капитале коммерческой организации: **100%**

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций такого акционерного общества: **100%**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: **0%**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента: **0%**

25. Полное фирменное наименование: **Акционерное общество «Малые ГЭС Алтай»¹³**

Сокращенное фирменное наименование: **АО «Малые ГЭС Алтай»**

Место нахождения: **Российская Федерация, Республика Алтай, г. Горно – Алтайск**

ИНН: **0411151856**

ОГРН: **1100411007674**

Доля эмитента в уставном капитале коммерческой организации: **100%**

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций такого акционерного общества: **100%**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: **0%**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента: **0%**

26. Полное фирменное наименование: **RusHydro International B.V.**

Сокращенное фирменное наименование: **RusHydro International B.V.**

Место нахождения: **Нидерланды, Принс, Бернхардплейн 200, 1097 JB Амстердам**

Доля эмитента в уставном капитале коммерческой организации: **100%**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: **0%**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента: **0%**

27. Полное фирменное наименование: **Публичное акционерное общество «Якутскэнерго»**

Сокращенное фирменное наименование: **ПАО «Якутскэнерго»**

Место нахождения: **Российская Федерация, г. Якутск**

ИНН: **1435028701**

ОГРН: **1021401047260**

Доля эмитента в уставном капитале коммерческой организации: **29,80%**

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций такого акционерного общества: **29,00%**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: **0,000013%**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента: **0,000013%**

¹³ Компания находится в стадии банкротства

28. Полное фирменное наименование: **Акционерное общество «РусГидро Снабжение»**

Сокращенное фирменное наименование: **АО «РГС»**

Место нахождения: **Российская Федерация, г. Москва**

ИНН: **1510012774**

ОГРН: **1041500751016**

Доля эмитента в уставном капитале коммерческой организации: **100%**

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций такого акционерного общества: **100%**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: **0%**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента: **0%**

29. Полное фирменное наименование: **Акционерное общество «РАО Энергетические системы Востока»**

Сокращенное фирменное наименование: **АО «РАО ЭС Востока»**

Место нахождения: **Российская Федерация, Хабаровский край, г. Хабаровск**

ИНН: **2801133630**

ОГРН: **1087760000052**

Доля эмитента в уставном капитале коммерческой организации: **84,39%**

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций такого акционерного общества: **85,16%**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: **0,01%**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента: **0,01%**

30. Полное фирменное наименование: **Открытое акционерное общество «Сахалинская энергетическая компания»**

Сокращенное фирменное наименование: **ОАО «СЭК»**

Место нахождения: **Российская Федерация, г. Южно-Сахалинск, ул. Дзержинского, д. 40**

ИНН: **6501210088**

ОГРН: **1096501006030**

Доля эмитента в уставном капитале коммерческой организации: **26,94%**

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций такого акционерного общества: **26,94%**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: **0%**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента: **0%**

31. Полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью «РусГидро ИТ сервис»**

Сокращенное фирменное наименование: **ООО «РусГидро ИТ сервис»**

Место нахождения: **Российская Федерация, г. Москва**

ИНН: **1902022558**

ОГРН: **1091902000772**

Доля эмитента в уставном капитале коммерческой организации: **100%**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: **0%**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента: **0%**

32. Полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью «Верхнебалкарская Малая ГЭС»**

Сокращенное фирменное наименование: **ООО «Верхнебалкарская МГЭС»**

Место нахождения: **Российская Федерация, г. Москва**

ИНН: **0706004536**

ОГРН: **1090720000370**

Доля эмитента в уставном капитале коммерческой организации: **100%**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: **0%**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента: **0%**

33. Полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью «Малые ГЭС Ставрополя и Карачаево-Черкессии»**

Сокращенное фирменное наименование: **ООО «МГЭС Ставрополя и КЧР»**

Место нахождения: **Российская Федерация, г. Москва**

ИНН: **0917014406**

ОГРН: **1090917001867**

Доля эмитента в уставном капитале коммерческой организации: **100%**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: **0%**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента: **0%**

34. Полное фирменное наименование: **Закрытое акционерное общество «Верхне-Нарынские гидроэлектростанции»**

Сокращенное фирменное наименование: **ЗАО «Верхне-Нарынские ГЭС»**

Место нахождения: **Киргизия, г. Бишкек, проспект Жибек-Жолу, д. 326**

Доля эмитента в уставном капитале коммерческой организации: **50%**

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций такого акционерного общества: **50%**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: **0%**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента: **0%**

35. Полное фирменное наименование: **Открытое акционерное общество «Иркутская электросетевая компания»**

Сокращенное фирменное наименование: **ОАО «ИЭСК»**

Место нахождения: **Российская Федерация, г. Иркутск, Лермонтова, д. 257**

ИНН: **3812122706**

ОГРН: **1093850013762**

Доля эмитента в уставном капитале коммерческой организации: **42,75%**

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций такого акционерного общества: **42,75%**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: **0%**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента: **0%**

36. Полное фирменное наименование: **Акционерное общество «ТЭЦ в г. Советская Гавань»**

Сокращенное фирменное наименование: **АО «ТЭЦ в г. Советская Гавань»**

Место нахождения: **Российская Федерация, г. Советская Гавань**

ИНН: **2704022491**

ОГРН: **1132709000489**

Доля эмитента в уставном капитале коммерческой организации: **100%**

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций такого акционерного общества: **100%**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: **0%**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента: **0%**

37. Полное фирменное наименование: **Акционерное общество «Благовещенская ТЭЦ»**

Сокращенное фирменное наименование: **АО «Благовещенская ТЭЦ»**

Место нахождения: **Российская Федерация, Амурская область, г. Благовещенск**

ИНН: **2801186142**

ОГРН: **1132801005556**

Доля эмитента в уставном капитале коммерческой организации: **100%**

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций такого акционерного общества: **100%**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: **0%**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента: **0%**

38. Полное фирменное наименование: **Акционерное общество «Сахалинская ГРЭС-2»**

Сокращенное фирменное наименование: **АО «Сахалинская ГРЭС-2»**

Место нахождения: **Российская Федерация, г. Южно-Сахалинск**

ИНН: **6501256357**

ОГРН: **1136501004012**

Доля эмитента в уставном капитале коммерческой организации: **100%**

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций такого акционерного общества: **100%**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: **0%**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента: 0%

39. Полное фирменное наименование: *Акционерное общество «Якутская ГРЭС-2»*

Сокращенное фирменное наименование: *АО «Якутская ГРЭС-2»*

Место нахождения: *Российская Федерация, Республика Саха (Якутия), г. Якутск*

ИНН: *1435269489*

ОГРН: *1131447010640*

Доля эмитента в уставном капитале коммерческой организации: *100%*

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций такого акционерного общества: *100%*

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: *0%*

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента: *0%*

40. Полное фирменное наименование: *Акционерное общество «Холдинговая компания БоАЗ»*

Сокращенное фирменное наименование: *АО «Холдинговая компания БоАЗ»*

Место нахождения: *Российская Федерация, г. Москва*

ИНН: *7733866026*

ОГРН: *5137746242420*

Доля эмитента в уставном капитале коммерческой организации: *100%*

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций такого акционерного общества: *100%*

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: *0%*

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента: *0%*

41. Полное фирменное наименование: *Акционерное общество «Холдинговая компания БоГЭС»*

Сокращенное фирменное наименование: *АО «Холдинговая компания БоГЭС»*

Место нахождения: *Российская Федерация, г. Москва*

ИНН: *7733866019*

ОГРН: *5137746242376*

Доля эмитента в уставном капитале коммерческой организации: *100%*

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций такого акционерного общества: *100%*

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: *0%*

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента: *0%*

42. Полное фирменное наименование: *Публичное акционерное общество энергетики и электрификации «Камчатскэнерго»*

Сокращенное фирменное наименование: *ПАО «Камчатскэнерго»*

Место нахождения: *Российская Федерация, г. Петропавловск-Камчатский*

ИНН: *4100000668*

ОГРН: *1024101024078*

Доля эмитента в уставном капитале коммерческой организации: *13,93%*

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций такого акционерного общества: *13,98%*

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: *0%*

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента: *0%*

8.1.5. Сведения о существенных сделках, совершенных эмитентом

Указанные сделки в течение данного периода не совершались.

8.1.6. Сведения о кредитных рейтингах эмитента

По каждому из известных эмитенту кредитных рейтингов за последний заверченный отчетный год, а также за период с даты начала текущего года до даты окончания отчетного квартала указываются:

Объект присвоения рейтинга: *Эмитент*

Организация, присвоившая кредитный рейтинг

Полное фирменное наименование: *Fitch Ratings Ltd.*

Сокращенное фирменное наименование: *Fitch*

Место нахождения: *30 North Colonnade, Canary Wharf, London E14 5GN, UK и Россия, 115054, г.*

Москва, ул. Валовая, д.26 (представительство в России)

Описание методики присвоения кредитного рейтинга или адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения кредитного рейтинга: <https://www.fitchratings.com>

Значение кредитного рейтинга на дату окончания отчетного квартала: **долгосрочный рейтинг в иностранной валюте по международной шкале «BBB-»**

История изменения значений кредитного рейтинга за последний заверченный отчетный год, а также за период с даты начала текущего года до даты окончания отчетного квартала, с указанием значения кредитного рейтинга и даты присвоения (изменения) значения кредитного рейтинга:

Дата присвоения	Значения кредитного рейтинга*
28.03.2019	Техническая оценка - Нерейтинговое событие. Fitch Ratings Ltd. подтвердило долгосрочный рейтинг ПАО «РусГидро» в иностранной валюте на уровне «BBB-». Прогноз по рейтингу «Стабильный».
23.12.2019	Fitch Ratings Ltd. подтвердило долгосрочный рейтинг ПАО «РусГидро» в иностранной валюте на уровне «BBB-». Прогноз по рейтингу «Стабильный».

* Перечислены события в соответствии с публикациями на сайте <https://www.fitchratings.com>, включая события, классифицируемые рейтинговым агентством как нерейтинговые.

Иные сведения о кредитном рейтинге, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: **Отсутствуют.**

Объект присвоения рейтинга: **Эмитент**

Организация, присвоившая кредитный рейтинг

Полное фирменное наименование: **S&P Global Ratings Europe Limited**

Сокращенное фирменное наименование: **S&P**

Место нахождения: **55 Water Street New York, NY, United States, 10041 и Россия, 125009, г. Москва, ул. Воздвиженка, 4/7, стр. 2 (филиал в России)**

Описание методики присвоения кредитного рейтинга или адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения кредитного рейтинга: <http://www.standardandpoors.com>

Значение кредитного рейтинга на дату окончания отчетного квартала: **долгосрочный рейтинг в иностранной валюте по международной шкале «BBB-»**

История изменения значений кредитного рейтинга за последний заверченный отчетный год, а также за период с даты начала текущего года до даты окончания отчетного квартала, с указанием значения кредитного рейтинга и даты присвоения (изменения) значения кредитного рейтинга:

Дата присвоения	Значения кредитного рейтинга
18.04.2019	Рейтинговое агентство S&P подтвердило кредитный рейтинг ПАО «РусГидро» на уровне «BBB-» (долгосрочный рейтинг по международной шкале в иностранной валюте) с прогнозом «Стабильный».

Иные сведения о кредитном рейтинге, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: **Отсутствуют.**

Объект присвоения рейтинга: **Эмитент**

Организация, присвоившая кредитный рейтинг

Полное фирменное наименование: **Moody's Investors Service Inc.**

Сокращенное фирменное наименование: **Moody's**

Место нахождения: **One Canada Square, Canary Wharf, London E 14 5 FA, UK и 125047, Россия, Москва, ул. 1-ая Тверская-Ямская, д. 21 (филиал в России)**

Описание методики присвоения кредитного рейтинга или адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения кредитного рейтинга: <https://www.moodys.com/>

Значение кредитного рейтинга на дату окончания отчетного квартала: **долгосрочный рейтинг в иностранной валюте по международной шкале «Ваа3»**

История изменения значений кредитного рейтинга за последний завершённый отчетный год, а также за период с даты начала текущего года до даты окончания отчетного квартала, с указанием значения кредитного рейтинга и даты присвоения (изменения) значения кредитного рейтинга:

Дата присвоения	Значения кредитного рейтинга
12.02.2019	Рейтинговое агентство Moody's повысило уровень долгосрочного кредитного рейтинга ПАО «РусГидро» по международной шкале в иностранной валюте до уровня «Ваа3», прогноз изменен с «Позитивный» на «Стабильный».

Иные сведения о кредитном рейтинге, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: **Отсутствуют.**

Объект присвоения рейтинга: **Эмитент**

Организация, присвоившая кредитный рейтинг

Полное фирменное наименование: **Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (Акционерное общество)**

Сокращенное фирменное наименование: **АКРА**

Место нахождения: **115035, г. Москва, Садовническая набережная, д. 75**

Описание методики присвоения кредитного рейтинга или адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения кредитного рейтинга: www.acra-ratings.ru

Значение кредитного рейтинга на дату окончания отчетного квартала: **по национальной шкале «AAA(RU)»**

История изменения значений кредитного рейтинга за последний завершённый отчетный год, а также за период с даты начала текущего года до даты окончания отчетного квартала, с указанием значения кредитного рейтинга и даты присвоения (изменения) значения кредитного рейтинга:

Дата присвоения	Значения кредитного рейтинга
14.06.2019	Рейтинговое агентство АКРА подтвердило долгосрочный кредитный рейтинг ПАО «РусГидро» на высшем уровне «AAA(RU)», прогноз «Стабильный».

Иные сведения о кредитном рейтинге, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: **Отсутствуют.**

Объект присвоения рейтинга: **ценные бумаги Эмитента¹⁴**

Сведения о ценных бумагах

Вид ценной бумаги: **облигации**

Форма ценных бумаг: **документарные;**

Серия и иные идентификационные признаки ценной бумаги: **облигации серии 01, 02, 07, 08, 09; неконвертируемые процентные облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением с возможностью досрочного погашения по требованию владельцев и по усмотрению Эмитента;**

Государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата его государственной

¹⁴ Информация о размещении еврооблигаций РусГидро (эмитентом которых является компания специального назначения - RusHydro Capital Markets DAC) и присвоенным кредитным рейтингам данному выпуску указана в разделе 8.8 «Иные сведения» настоящего ежеквартального отчета.

регистрации (идентификационный номер выпуска ценных бумаг и дата его присвоения): **4-01-55038-E от 23.09.2010, 4-02-55038-E от 23.09.2010, 4-07-55038-E от 27.12.2012, 4-08-55038-E от 27.12.2012, 4-09-55038-E от 27.12.2012;**

Организация, присвоившая кредитный рейтинг

Полное фирменное наименование: **Fitch Ratings Ltd**

Сокращенное фирменное наименование: **Fitch**

Место нахождения: **30 North Colonnade, Canary Wharf, London E14 5GN, UK (центральный офис) и Россия, 115054, г. Москва, ул. Валовая, д. 26 (представительство в России)**

Описание методики присвоения кредитного рейтинга или адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения кредитного рейтинга: <https://www.fitchratings.com>

Значение кредитного рейтинга на дату окончания отчетного квартала: **приоритетный необеспеченный рейтинг по международной шкале «BBB-»**

История изменения значений кредитного рейтинга за последний заверченный отчетный год, а также за период с даты начала текущего года до даты окончания отчетного квартала, с указанием значения кредитного рейтинга и даты присвоения (изменения) значения кредитного рейтинга:

Дата присвоения	Значения кредитного рейтинга*
28.03.2019	Техническая оценка - Нерейтинговое событие. Fitch подтвердило приоритетный необеспеченный кредитный рейтинг по рублевым облигациям ПАО «РусГидро» (серии 01, 02, 07, 08, 09) на уровне «BBB-».
23.12.2019	Fitch подтвердило приоритетный необеспеченный кредитный рейтинг по рублевым облигациям ПАО «РусГидро» (серии 01, 02, 07, 08, 09) на уровне «BBB-».

* Перечислены события в соответствии с публикациями на сайте <https://www.fitchratings.com>, включая события, классифицируемые рейтинговым агентством как нерейтинговые.

Иные сведения о кредитном рейтинге, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: **Отсутствуют.**

8.2. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента

Категория акций: **обыкновенные;**

Номинальная стоимость каждой акции: **1 (Один) рубль 00 копеек;**

Количество акций, находящихся в обращении (количество акций, которые размещены и не являются погашенными): **426 288 813 551 (Четыреста двадцать шесть миллиардов двести восемьдесят восемь миллионов восемьсот тринадцать тысяч пятьсот пятьдесят одна) штука;**

Количество дополнительных акций, которые могут быть размещены или находятся в процессе размещения (количество акций дополнительного выпуска, государственная регистрация которого осуществлена, но в отношении которого не осуществлена государственная регистрация отчета об итогах дополнительного выпуска или не представлено уведомление об итогах дополнительного выпуска в случае, если в соответствии с Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» государственная регистрация отчета об итогах дополнительного выпуска акций не осуществляется): **14 013 888 828 (Четырнадцать миллиардов тринадцать миллионов восемьсот восемьдесят восемь тысяч восемьсот двадцать восемь) штук;**

Количество объявленных акций: **14 013 888 828 (Четырнадцать миллиардов тринадцать миллионов восемьсот восемьдесят восемь тысяч восемьсот двадцать восемь) штук;**

Количество акций, поступивших в распоряжение (находящихся на балансе) эмитента: **0 штук;**

Количество дополнительных акций, которые могут быть размещены в результате конвертации размещенных ценных бумаг, конвертируемых в акции, или в результате исполнения обязательств по опционам эмитента: **0 штук;**

Выпуски акций данной категории (типа):

Дата государственной регистрации	Государственный регистрационный номер выпуска
22.02.2005	1-01-55038-E

Права, предоставляемые акциями их владельцам:

В соответствии с п. 6.2. статьи 6 Устава Эмитента:

«Каждая обыкновенная именная акция Общества предоставляет акционеру - ее владельцу одинаковый объем прав.

Акционеры-владельцы обыкновенных именных акций Общества имеют право:

- 1) участвовать лично или через представителей в Общем собрании акционеров Общества с правом голоса по всем вопросам его компетенции;*
- 2) вносить предложения в повестку дня Общего собрания акционеров в порядке, предусмотренном законодательством Российской Федерации и настоящим Уставом;*
- 3) получать информацию о деятельности Общества и знакомиться с документами Общества в соответствии со статьей 91 Федерального закона «Об акционерных обществах»;*
- 4) получать дивиденды, объявленные Обществом;*
- 5) преимущественного приобретения размещаемых посредством подписки дополнительных акций и эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в акции, в количестве, пропорциональном количеству принадлежащих им акций этой категории (типа);*
- 6) в случае ликвидации Общества получать часть его имущества;*
- 7) осуществлять иные права, предусмотренные законодательством Российской Федерации и настоящим Уставом».*

Иные сведения об акциях, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: *Отсутствуют.*

Обществом не выпускались привилегированные акции.

8.3. Сведения о предыдущих выпусках эмиссионных ценных бумаг эмитента, за исключением акций эмитента

8.3.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены

По каждому выпуску, все ценные бумаги которого были погашены в течение пяти последних завершаемых отчетных лет и периода с даты начала текущего года до даты окончания отчетного квартала, в табличной форме указываются следующие сведения:

Вид, серия (тип), форма и иные идентификационные признаки ценных бумаг	<i>Биржевые облигации документарные процентные неконвертируемые на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО-П01</i>
Государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата его государственной регистрации (идентификационный номер выпуска и дата его присвоения в случае, если выпуск ценных бумаг не подлежал государственной регистрации)	<i>4B02-01-55038-E-001P от 03.07.2015</i>
Регистрирующий орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска ценных бумаг (организация, присвоившая выпуску ценных бумаг идентификационный номер, в случае, если выпуск ценных бумаг не подлежал государственной регистрации)	<i>ЗАО «ФБ ММВБ»</i>
Количество ценных бумаг выпуска	<i>5 000 000</i>
Объем выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости или указание на то, что в соответствии с законодательством Российской Федерации наличие номинальной стоимости у данного вида ценных бумаг не предусмотрено	<i>Объем выпуска по номинальной стоимости: 5 000 000 000 рублей (Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска 1 000 руб.)</i>
Срок (дата) погашения ценных бумаг выпуска	<i>04.07.2018</i>
Основание для погашения ценных бумаг выпуска (исполнение обязательств по ценным бумагам,	<i>исполнение обязательств по ценным бумагам</i>

конвертация в связи с размещением ценных бумаг иного выпуска, признание выпуска ценных бумаг несостоявшимся или недействительным, иное)	
---	--

Вид, серия (тип), форма и иные идентификационные признаки ценных бумаг	<i>Биржевые облигации документарные процентные неконвертируемые на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО-П02</i>
Государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата его государственной регистрации (идентификационный номер выпуска и дата его присвоения в случае, если выпуск ценных бумаг не подлежал государственной регистрации)	4B02-02-55038-E-001P от 03.07.2015
Регистрирующий орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска ценных бумаг (организация, присвоившая выпуску ценных бумаг идентификационный номер, в случае, если выпуск ценных бумаг не подлежал государственной регистрации)	ЗАО «ФБ ММВБ»
Количество ценных бумаг выпуска	5 000 000
Объем выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости или указание на то, что в соответствии с законодательством Российской Федерации наличие номинальной стоимости у данного вида ценных бумаг не предусмотрено	Объем выпуска по номинальной стоимости: 5 000 000 000 рублей (Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска 1 000 руб.)
Срок (дата) погашения ценных бумаг выпуска	04.07.2018
Основание для погашения ценных бумаг выпуска (исполнение обязательств по ценным бумагам, конвертация в связи с размещением ценных бумаг иного выпуска, признание выпуска ценных бумаг несостоявшимся или недействительным, иное)	исполнение обязательств по ценным бумагам

Вид, серия (тип), форма и иные идентификационные признаки ценных бумаг	<i>Биржевые облигации документарные процентные неконвертируемые на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО-П03</i>
Государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата его государственной регистрации (идентификационный номер выпуска и дата его присвоения в случае, если выпуск ценных бумаг не подлежал государственной регистрации)	4B02-03-55038-E-001P от 03.07.2015
Регистрирующий орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска ценных бумаг (организация, присвоившая выпуску ценных бумаг идентификационный номер, в случае, если выпуск ценных бумаг не подлежал государственной регистрации)	ЗАО «ФБ ММВБ»
Количество ценных бумаг выпуска	5 000 000
Объем выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости или указание на то, что в соответствии с законодательством Российской Федерации наличие номинальной стоимости у данного вида ценных бумаг не предусмотрено	Объем выпуска по номинальной стоимости: 5 000 000 000 рублей (Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска 1 000 руб.)
Срок (дата) погашения ценных бумаг выпуска	04.07.2018
Основание для погашения ценных бумаг выпуска (исполнение обязательств по ценным бумагам, конвертация в связи с размещением ценных бумаг иного выпуска, признание выпуска ценных бумаг несостоявшимся или недействительным, иное)	исполнение обязательств по ценным бумагам

иного выпуска, признание выпуска ценных бумаг несостоявшимся или недействительным, иное)	
Вид, серия (тип), форма и иные идентификационные признаки ценных бумаг	<i>Биржевые облигации документарные процентные неконвертируемые на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО-П04</i>
Государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата его государственной регистрации (идентификационный номер выпуска и дата его присвоения в случае, если выпуск ценных бумаг не подлежал государственной регистрации)	<i>4B02-04-55038-E-001P от 01.04.2016</i>
Регистрирующий орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска ценных бумаг (организация, присвоившая выпуску ценных бумаг идентификационный номер, в случае, если выпуск ценных бумаг не подлежал государственной регистрации)	<i>ЗАО «ФБ ММВБ»</i>
Количество ценных бумаг выпуска	<i>15 000 000</i>
Объем выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости или указание на то, что в соответствии с законодательством Российской Федерации наличие номинальной стоимости у данного вида ценных бумаг не предусмотрено	<i>Объем выпуска по номинальной стоимости: 15 000 000 000 рублей (Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска 1 000 руб.)</i>
Срок (дата) погашения ценных бумаг выпуска	<i>04.04.2019</i>
Основание для погашения ценных бумаг выпуска (исполнение обязательств по ценным бумагам, конвертация в связи с размещением ценных бумаг иного выпуска, признание выпуска ценных бумаг несостоявшимся или недействительным, иное)	<i>исполнение обязательств по ценным бумагам</i>

8.3.2. Сведения о выпусках, ценные бумаги которых не являются погашенными

Информация об общем количестве и объеме по номинальной стоимости (при наличии номинальной стоимости для данного вида ценных бумаг) всех ценных бумаг эмитента каждого отдельного вида, за исключением акций, в отношении которых осуществлена государственная регистрация их выпуска (выпусков) (осуществлено присвоение идентификационного номера в случае если в соответствии с Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» выпуск (выпуски) ценных бумаг не подлежал (не подлежали) государственной регистрации) и которые не являются погашенными (могут быть размещены, размещаются, размещены и/или находятся в обращении).

Общее количество неконвертируемых процентных документарных облигаций: **45 000 000 штук**

Общий объем по номинальной стоимости неконвертируемых процентных документарных облигаций: **45 000 000 000 рублей**

Общее количество биржевых облигаций документарных процентных неконвертируемых: **10 000 000 штук**

Общий объем по номинальной стоимости биржевых облигаций документарных процентных неконвертируемых: **10 000 000 000 рублей**

Вид, серия (тип), форма и иные идентификационные признаки ценных бумаг	<i>Документарные неконвертируемые процентные облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением, серии 01 с возможностью досрочного погашения по требованию владельцев и по усмотрению Эмитента</i>
Государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата его государственной регистрации (идентификационный номер выпуска и дата его присвоения в случае, если выпуск ценных	<i>4-01-55038-E от 23.09.2010</i>

бумаг не подлежал государственной регистрации)	
Регистрирующий орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска ценных бумаг (организация, присвоившая выпуску ценных бумаг идентификационный номер, в случае, если выпуск ценных бумаг не подлежал государственной регистрации)	ФСФР России
Количество ценных бумаг выпуска	10 000 000
Объем выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости или указание на то, что в соответствии с законодательством Российской Федерации наличие номинальной стоимости у данного вида ценных бумаг не предусмотрено	Объем выпуска по номинальной стоимости: 10 000 000 000 рублей (Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска 1 000 руб.)
Состояние ценных бумаг выпуска (размещение не началось; размещаются; размещение завершено; находятся в обращении)	находятся в обращении 08.04.2016 Эмитентом принято решение об установлении новой процентной ставки для одиннадцатого-двадцатого купонных периодов. 22.04.2016 состоялось приобретение облигаций по требованию их владельцев. В обращении находятся облигации объемом 89,18 млн. руб.
Дата государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг (дата представления уведомления об итогах выпуска ценных бумаг)	31.05.2011 в ФСФР России было подано уведомление об итогах выпуска ценных бумаг.
Количество процентных (купонных) периодов, за которые осуществляется выплата доходов (купонов, процентов) по ценным бумагам выпуска (для облигаций)	20
Срок (дата) погашения ценных бумаг выпуска	12.04.2021
Адрес страницы в сети Интернет, на которой опубликован текст решения о выпуске ценных бумаг и проспекта ценных бумаг (при его наличии)	http://www.rushydro.ru/investors/stockmarket/bonds/bond_issue/obligatsii_0102/ http://www.edisclosure.ru/portal/company.aspx?id=8580

Неисполненных обязательств по ценным бумагам выпуска нет

Вид, серия (тип), форма и иные идентификационные признаки ценных бумаг	Документарные неконвертируемые процентные облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением, серии 02 с возможностью досрочного погашения по требованию владельцев и по усмотрению Эмитента
Государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата его государственной регистрации (идентификационный номер выпуска и дата его присвоения в случае, если выпуск ценных бумаг не подлежал государственной регистрации)	4-02-55038-Е от 23.09.2010
Регистрирующий орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска ценных бумаг (организация, присвоившая выпуску ценных бумаг идентификационный номер, в случае, если выпуск ценных бумаг не подлежал государственной регистрации)	ФСФР России
Количество ценных бумаг выпуска	10 000 000 (фактически размещено 5 000 000 облигаций)
Объем выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости или указание на то, что в соответствии с законодательством Российской Федерации наличие номинальной стоимости у данного вида ценных	Объем выпуска по номинальной стоимости: 10 000 000 000 рублей (Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска 1 000 руб.) (фактически размещено 5 000 000 облигаций)

бумаг не предусмотрено	<i>общей номинальной стоимостью 5 000 000 000 рублей)</i>
Состояние ценных бумаг выпуска (размещение не началось; размещаются; размещение завершено; находятся в обращении)	<i>находятся в обращении 08.04.2016 Эмитентом принято решение об установлении новой процентной ставки для одиннадцатого-двадцатого купонных периодов. 22.04.2016 состоялось приобретение облигаций по требованию их владельцев. В обращении находятся облигации объемом 160,76 млн. руб.</i>
Дата государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг (дата представления уведомления об итогах выпуска ценных бумаг)	<i>31.05.2011 в ФСФР России было подано уведомление об итогах выпуска ценных бумаг.</i>
Количество процентных (купонных) периодов, за которые осуществляется выплата доходов (купонов, процентов) по ценным бумагам выпуска (для облигаций)	<i>20</i>
Срок (дата) погашения ценных бумаг выпуска	<i>12.04.2021</i>
Адрес страницы в сети Интернет, на которой опубликован текст решения о выпуске ценных бумаг и проспекта ценных бумаг (при его наличии)	<i>http://www.rushydro.ru/investors/stockmarket/bonds/bond_issue/obligatsii_0102/ http://www.edisclosure.ru/portal/company.aspx?id=8580</i>

Неисполненных обязательств по ценным бумагам выпуска нет

Вид, серия (тип), форма и иные идентификационные признаки ценных бумаг	<i>Документарные неконвертируемые процентные облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением, серии 07 с возможностью досрочного погашения по требованию владельцев и по усмотрению Эмитента</i>
Государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата его государственной регистрации (идентификационный номер выпуска и дата его присвоения в случае, если выпуск ценных бумаг не подлежал государственной регистрации)	<i>4-07-55038-Е от 27.12.2012</i>
Регистрирующий орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска ценных бумаг (организация, присвоившая выпуску ценных бумаг идентификационный номер, в случае, если выпуск ценных бумаг не подлежал государственной регистрации)	<i>ФСФР России</i>
Количество ценных бумаг выпуска	<i>10 000 000</i>
Объем выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости или указание на то, что в соответствии с законодательством Российской Федерации наличие номинальной стоимости у данного вида ценных бумаг не предусмотрено	<i>Объем выпуска по номинальной стоимости: 10 000 000 000 рублей (Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска 1 000 руб.)</i>
Состояние ценных бумаг выпуска (размещение не началось; размещаются; размещение завершено; находятся в обращении)	<i>находятся в обращении 31.01.2018 Эмитентом принято решение об установлении новой процентной ставки для одиннадцатого-двадцатого купонных периодов. 13.02.2018 состоялось приобретение облигаций по требованию их владельцев. В обращении находятся облигации объемом 1 897,051 млн. руб.</i>
Дата государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг (дата представления уведомления об итогах выпуска ценных бумаг)	<i>05.03.2013 в ФСФР России было подано уведомление об итогах выпуска ценных бумаг.</i>

Количество процентных (купонных) периодов, за которые осуществляется выплата доходов (купонов, процентов) по ценным бумагам выпуска (для облигаций)	20
Срок (дата) погашения ценных бумаг выпуска	02.02.2023
Адрес страницы в сети Интернет, на которой опубликован текст решения о выпуске ценных бумаг и проспекта ценных бумаг (при его наличии)	www.rushydro.ru/investors/stockmarket/bonds/bond_issue/obligatsii_07080910/ http://www.edisclosure.ru/portal/company.aspx?id=8580

Неисполненных обязательств по ценным бумагам выпуска нет

Вид, серия (тип), форма и иные идентификационные признаки ценных бумаг	<i>Документарные неконвертируемые процентные облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением, серии 08 с возможностью досрочного погашения по требованию владельцев и по усмотрению Эмитента</i>
Государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата его государственной регистрации (идентификационный номер выпуска и дата его присвоения в случае, если выпуск ценных бумаг не подлежал государственной регистрации)	4-08-55038-Е от 27.12.2012
Регистрирующий орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска ценных бумаг (организация, присвоившая выпуску ценных бумаг идентификационный номер, в случае, если выпуск ценных бумаг не подлежал государственной регистрации)	ФСФР России
Количество ценных бумаг выпуска	10 000 000
Объем выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости или указание на то, что в соответствии с законодательством Российской Федерации наличие номинальной стоимости у данного вида ценных бумаг не предусмотрено	<i>Объем выпуска по номинальной стоимости: 10 000 000 000 рублей (Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска 1 000 руб.)</i>
Состояние ценных бумаг выпуска (размещение не началось; размещаются; размещение завершено; находятся в обращении)	<i>находятся в обращении 31.01.2018 Эмитентом принято решение об установлении новой процентной ставки для одиннадцатого-двадцатого купонных периодов. 13.02.2018 состоялось приобретение облигаций по требованию их владельцев. В обращении находятся облигации объемом 298,586 млн. руб.</i>
Дата государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг (дата представления уведомления об итогах выпуска ценных бумаг)	05.03.2013 в ФСФР России было подано уведомление об итогах выпуска ценных бумаг.
Количество процентных (купонных) периодов, за которые осуществляется выплата доходов (купонов, процентов) по ценным бумагам выпуска (для облигаций)	20
Срок (дата) погашения ценных бумаг выпуска	02.02.2023
Адрес страницы в сети Интернет, на которой опубликован текст решения о выпуске ценных бумаг и проспекта ценных бумаг (при его наличии)	www.rushydro.ru/investors/stockmarket/bonds/bond_issue/obligatsii_07080910/ http://www.edisclosure.ru/portal/company.aspx?id=8580

Неисполненных обязательств по ценным бумагам выпуска нет

Вид, серия (тип), форма и иные	Документарные неконвертируемые процентные
--------------------------------	---

идентификационные признаки ценных бумаг	<i>облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением, серии 09 с возможностью досрочного погашения по требованию владельцев и по усмотрению Эмитента</i>
Государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата его государственной регистрации (идентификационный номер выпуска и дата его присвоения в случае, если выпуск ценных бумаг не подлежал государственной регистрации)	4-09-55038-Е от 27.12.2012
Регистрирующий орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска ценных бумаг (организация, присвоившая выпуску ценных бумаг идентификационный номер, в случае, если выпуск ценных бумаг не подлежал государственной регистрации)	ФСФР России
Количество ценных бумаг выпуска	10 000 000
Объем выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости или указание на то, что в соответствии с законодательством Российской Федерации наличие номинальной стоимости у данного вида ценных бумаг не предусмотрено	Объем выпуска по номинальной стоимости: 10 000 000 000 рублей (Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска 1 000 руб.)
Состояние ценных бумаг выпуска (размещение не началось; размещаются; размещение завершено; находятся в обращении)	находятся в обращении 16.10.2017 Эмитентом принято решение об установлении новой процентной ставки для шестого-шестнадцатого купонных периодов. 27.10.2017 состоялось приобретение облигаций по требованию их владельцев. В обращении находятся облигации объемом 766,687 млн. руб.
Дата государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг (дата представления уведомления об итогах выпуска ценных бумаг)	05.05.2015 в Банк России было подано уведомление об итогах выпуска ценных бумаг.
Количество процентных (купонных) периодов, за которые осуществляется выплата доходов (купонов, процентов) по ценным бумагам выпуска (для облигаций)	20
Срок (дата) погашения ценных бумаг выпуска	15.04.2025
Адрес страницы в сети Интернет, на которой опубликован текст решения о выпуске ценных бумаг и проспекта ценных бумаг (при его наличии)	www.rushydro.ru/investors/stockmarket/bonds/bond_issue/obligatsii_07080910/ http://www.edisclosure.ru/portal/company.aspx?id=8580

Неисполненных обязательств по ценным бумагам выпуска нет

Вид, серия (тип), форма и иные идентификационные признаки ценных бумаг	Биржевые облигации документарные процентные неконвертируемые на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО-П05
Государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата его государственной регистрации (идентификационный номер выпуска и дата его присвоения в случае, если выпуск ценных бумаг не подлежал государственной регистрации)	4B02-05-55038-Е-001P от 09.06.2017
Регистрирующий орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска ценных бумаг (организация, присвоившая выпуску ценных бумаг идентификационный номер, в случае, если выпуск ценных бумаг не подлежал	ПАО Московская Биржа

государственной регистрации)	
Количество ценных бумаг выпуска	10 000 000
Объем выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости или указание на то, что в соответствии с законодательством Российской Федерации наличие номинальной стоимости у данного вида ценных бумаг не предусмотрено	Объем выпуска по номинальной стоимости: 10 000 000 000 рублей (Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска 1 000 руб.)
Состояние ценных бумаг выпуска (размещение не началось; размещаются; размещение завершено; находятся в обращении)	находятся в обращении
Дата государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг (дата представления уведомления об итогах выпуска ценных бумаг)	Представление в регистрирующий орган отчета (уведомления) об итогах выпуска ценных бумаг по биржевым облигациям не осуществляется
Количество процентных (купонных) периодов, за которые осуществляется выплата доходов (купонов, процентов) по ценным бумагам выпуска (для облигаций)	6
Срок (дата) погашения ценных бумаг выпуска	12.06.2020
Адрес страницы в сети Интернет, на которой опубликован текст решения о выпуске ценных бумаг и проспекта ценных бумаг (при его наличии)	www.rushydro.ru/investors/stockmarket/bonds/bond_issue/programma-birzhevyykh-obligatsiy/ http://www.edisclosure.ru/portal/company.aspx?id=8580

Неисполненных обязательств по ценным бумагам выпуска нет

По отношению к ценным бумагам выпусков не осуществлялась государственная регистрация дополнительных выпусков ценных бумаг (не осуществлено присвоение идентификационных номеров дополнительным выпускам ценных бумаг).

Эмитент не размещал облигации с обеспечением, конвертируемые ценные бумаги, опционы эмитента и российские депозитарные расписки.

8.4. Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по облигациям эмитента с обеспечением, а также об обеспечении, предоставленном по облигациям эмитента с обеспечением

Эмитент не регистрировал проспект облигаций с обеспечением, допуск к организованным торгам биржевых облигаций с обеспечением не осуществлялся.

8.5. Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги эмитента

Ведение реестра владельцев именных ценных бумаг Эмитента осуществляется регистратором.

Полное фирменное наименование: **Акционерное общество ВТБ Регистратор**

Сокращенное фирменное наименование: **АО ВТБ Регистратор**

Место нахождения: **127015, г. Москва, ул. Правды, д. 23**

ИНН: **5610083568**

ОГРН: **1045605469744**

номер, дата выдачи, срок действия лицензии регистратора на осуществление деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг, орган, выдавший указанную лицензию:

номер: **045-13970-000001**

дата выдачи: **21.02.2008**

дата окончания действия: **бессрочная**

наименование органа, выдавшего лицензию: **ФСФР России**

дата, с которой регистратор осуществляет ведение реестра владельцев именных ценных бумаг эмитента: **17.04.2017**

В обращении находятся документарные ценные бумаги эмитента с обязательным централизованным хранением.

Полное фирменное наименование депозитария: **Небанковская кредитная организация**

акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Сокращенное фирменное наименование: **НКО АО НРД**

Место нахождения: **г. Москва, ул. Спартаковская, дом 12**

ИНН: **7702165310**

ОГРН: **1027739132563**

номер, дата выдачи, срок действия лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности, орган, выдавший указанную лицензию:

номер: **045-12042-000100**

дата выдачи: **19.02.2009**

дата окончания действия: **бессрочная**

наименование органа, выдавшего лицензию: **ФСФР России**

8.6. Сведения о законодательных актах, регулирующих вопросы импорта и экспорта капитала, которые могут повлиять на выплату дивидендов, процентов и других платежей нерезидентам

Названия и реквизиты законодательных актов Российской Федерации, действующих на дату окончания отчетного квартала, которые регулируют вопросы импорта и экспорта капитала и могут повлиять на выплату нерезидентам дивидендов по акциям эмитента, а при наличии у эмитента иных ценных бумаг, находящихся в обращении, - также на выплату процентов и других платежей, причитающихся нерезидентам - владельцам таких ценных бумаг:

- *Международные договоры и соглашения об избежании двойного налогообложения (в отношении налогов на доходы и на имущество, а также о предотвращении уклонения от налогообложения в отношении налогов на доходы и на имущество);*
- *Международные договоры Российской Федерации по вопросам взаимного поощрения и защиты капиталовложений;*
- *Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30.11.1994 № 51-ФЗ;*
- *Налоговый кодекс Российской Федерации (часть первая) от 31.07.1998 № 146-ФЗ;*
- *Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 05.08.2000 № 117-ФЗ;*
- *Федеральный закон от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах»;*
- *Федеральный закон от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»;*
- *Федеральный закон от 05.03.1999 № 46-ФЗ «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг»;*
- *Федеральный закон от 25.02.1999 № 39-ФЗ «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений»;*
- *Федеральный закон от 09.07.1999 № 160-ФЗ «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации»;*
- *Федеральный закон от 10.12.2003 № 173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле».*

8.7. Сведения об объявленных (начисленных) и (или) о выплаченных дивидендах по акциям эмитента, а также о доходах по облигациям эмитента

8.7.1. Сведения об объявленных и выплаченных дивидендах по акциям эмитента

Сведения об объявленных и/или выплаченных дивидендах по акциям эмитента за пять последних завершающихся отчетных лет, а также за период с даты начала текущего года до даты окончания отчетного квартала:

Наименование показателя	Дивидендный период – 2015 г.
Категория акций, для привилегированных акций – тип	<i>Обыкновенные</i>
Орган управления эмитента, принявший решение об объявлении дивидендов, дата принятия такого решения, дата составления и номер протокола собрания (заседания) органа управления эмитента, на котором принято такое решение	<i>Общее собрание акционеров Эмитента, дата принятия решения – 27.06.2016, протокол № 15 от 29.06.2016</i>
Размер объявленных дивидендов в расчете на одну акцию, руб.	<i>0,038863</i>
Размер объявленных дивидендов в совокупности по всем акциям данной категории (типа), руб.	<i>15 011 046 132,02</i>

Дата, на которую определяются (определялись) лица, имеющие (имевшие) право на получение дивидендов	08.07.2016
Отчетный период (год, квартал), за который (по итогам которого) выплачиваются (выплачивались) объявленные дивиденды	2015 год
Срок (дата) выплаты объявленных дивидендов	Номинальному держателю и являющемуся профессиональным участником рынка ценных бумаг доверительному управляющему, которые зарегистрированы в реестре акционеров, не должен превышать 10 рабочих дней с даты, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов, т.е. не позднее 22.07.2016, а другим зарегистрированным в реестре акционеров лицам - 25 рабочих дней с даты, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов, т.е. не позднее 12.08.2016
Форма выплаты объявленных дивидендов (денежные средства, иное имущество)	Денежные средства
Источник выплаты объявленных дивидендов (чистая прибыль отчетного года, нераспределенная чистая прибыль прошлых лет, специальный фонд)	Чистая прибыль отчетного года
Доля объявленных дивидендов в чистой прибыли отчетного года, %	50
Общий размер выплаченных дивидендов по акциям данной категории (типа), руб.	14 964 028 603,15
Доля выплаченных дивидендов в общем размере объявленных дивидендов по акциям данной категории (типа), %	99,69
В случае если объявленные дивиденды не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме – причины невыплаты объявленных дивидендов	Дивиденды по итогам 2015 года выплачены всем лицам, включенным в дивидендную ведомость, за исключением лиц, не предоставивших в анкету зарегистрированного лица достоверных и полных реквизитов, необходимых для выплаты дивидендов, а также за исключением лиц, в отношении которых номинальный держатель по независимым от него причинам не исполнил обязательство по передаче дивидендов.
Иные сведения об объявленных и (или) выплаченных дивидендах, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	В связи с истечением 3-х летнего срока, в течение которого акционеры Общества имели право обратиться с требованием о выплате объявленных дивидендов за 2015 финансовый год, объявленные и не востребовавшие дивиденды восстановлены в составе нераспределенной прибыли Общества, а обязанность по их выплате прекращена

Наименование показателя	Дивидендный период – 2016 г.
Категория акций, для привилегированных акций – тип	Обыкновенные
Орган управления эмитента, принявший решение об объявлении дивидендов, дата принятия такого решения, дата составления и номер протокола собрания (заседания) органа	Общее собрание акционеров Эмитента, дата принятия решения – 26.06.2017, протокол № 16 от

управления эмитента, на котором принято такое решение	27.06.2017
Размер объявленных дивидендов в расчете на одну акцию, руб.	0,0466245
Размер объявленных дивидендов в совокупности по всем акциям данной категории (типа), руб.	19 875 502 787,41
Дата, на которую определяются (определялись) лица, имеющие (имевшие) право на получение дивидендов	10.07.2017
Отчетный период (год, квартал), за который (по итогам которого) выплачиваются (выплачивались) объявленные дивиденды	2016 год
Срок (дата) выплаты объявленных дивидендов	Срок выплаты дивидендов номинальному держателю и являющемуся профессиональным участником рынка ценных бумаг доверительному управляющему, которые зарегистрированы в реестре акционеров Общества, не должен превышать 10 рабочих дней - то есть не позднее 24.07.2017, а другим зарегистрированным в реестре акционеров Общества лицам – 25 рабочих дней с даты, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов – то есть не позднее 14.08.2017.
Форма выплаты объявленных дивидендов (денежные средства, иное имущество)	Денежные средства
Источник выплаты объявленных дивидендов (чистая прибыль отчетного года, нераспределенная чистая прибыль прошлых лет, специальный фонд)	Чистая прибыль отчетного года
Доля объявленных дивидендов в чистой прибыли отчетного года, %	47,5
Общий размер выплаченных дивидендов по акциям данной категории (типа), руб.	19 820 163 015,90
Доля выплаченных дивидендов в общем размере объявленных дивидендов по акциям данной категории (типа), %	99,72
В случае если объявленные дивиденды не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме – причины невыплаты объявленных дивидендов	Дивиденды по итогам 2016 года выплачены всем лицам, включенным в дивидендную ведомость, за исключением лиц, не предоставивших в анкету зарегистрированного лица достоверных и полных реквизитов, необходимых для выплаты дивидендов, а также за исключением лиц, в отношении которых номинальный держатель по независящим от него причинам не исполнил обязательство по передаче дивидендов.
Иные сведения об объявленных и (или) выплаченных дивидендах, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	Отсутствуют

Наименование показателя	Дивидендный период – 2017 г.
Категория акций, для привилегированных акций – тип	Обыкновенные
Орган управления эмитента, принявший решение об объявлении дивидендов, дата принятия такого решения, дата составления и номер протокола собрания (заседания) органа управления эмитента, на котором принято такое решение	Общее собрание акционеров Эмитента, дата принятия решения – 27.06.2018, протокол № 17 от 28.06.2018

Размер объявленных дивидендов в расчете на одну акцию, руб.	0,0263335
Размер объявленных дивидендов в совокупности по всем акциям данной категории (типа), руб.	11 225 676 471,65
Дата, на которую определяются (определялись) лица, имеющие (имевшие) право на получение дивидендов	07.07.2018
Отчетный период (год, квартал), за который (по итогам которого) выплачиваются (выплачивались) объявленные дивиденды	2017 год
Срок (дата) выплаты объявленных дивидендов	Срок выплаты дивидендов номинальному держателю и являющемуся профессиональным участником рынка ценных бумаг доверительному управляющему, которые зарегистрированы в реестре акционеров Общества, не должен превышать 10 рабочих дней - то есть не позднее 20.07.2018, а другим зарегистрированным в реестре акционеров Общества лицам – 25 рабочих дней с даты, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов – то есть не позднее 10.08.2018.
Форма выплаты объявленных дивидендов (денежные средства, иное имущество)	Денежные средства
Источник выплаты объявленных дивидендов (чистая прибыль отчетного года, нераспределенная чистая прибыль прошлых лет, специальный фонд)	Чистая прибыль отчетного года
Доля объявленных дивидендов в чистой прибыли отчетного года, %	31,05
Общий размер выплаченных дивидендов по акциям данной категории (типа), руб.	11 189 045 193,70
Доля выплаченных дивидендов в общем размере объявленных дивидендов по акциям данной категории (типа), %	99,67
В случае если объявленные дивиденды не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме – причины невыплаты объявленных дивидендов	Дивиденды по итогам 2017 года выплачены всем лицам, включенным в дивидендную ведомость, за исключением лиц, не предоставивших в анкету зарегистрированного лица достоверных и полных реквизитов, необходимых для выплаты дивидендов, а также за исключением лиц, в отношении которых номинальный держатель по независящим от него причинам не исполнил обязательство по передаче дивидендов.
Иные сведения об объявленных и (или) выплаченных дивидендах, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	Отсутствуют

Наименование показателя	Дивидендный период – 2018 г.
Категория акций, для привилегированных акций – тип	Обыкновенные
Орган управления эмитента, принявший решение об объявлении дивидендов, дата принятия такого решения, дата составления и номер протокола собрания (заседания) органа управления эмитента, на котором принято такое решение	Общее собрание акционеров Эмитента, дата принятия решения – 28.06.2019, протокол № 18 от 02.07.2019
Размер объявленных дивидендов в расчете на одну акцию, руб.	0,0367388

Размер объявленных дивидендов в совокупности по всем акциям данной категории (типа), руб.	15 918 514 454,21
Дата, на которую определяются (определялись) лица, имеющие (имевшие) право на получение дивидендов	09.07.2019
Отчетный период (год, квартал), за который (по итогам которого) выплачиваются (выплачивались) объявленные дивиденды	2018 год
Срок (дата) выплаты объявленных дивидендов	Срок выплаты дивидендов номинальному держателю и являющемуся профессиональным участником рынка ценных бумаг доверительному управляющему, которые зарегистрированы в реестре акционеров Общества, не должен превышать 10 рабочих дней - то есть не позднее 23.07.2019, а другим зарегистрированным в реестре акционеров Общества лицам – 25 рабочих дней с даты, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов – то есть не позднее 13.08.2019.
Форма выплаты объявленных дивидендов (денежные средства, иное имущество)	Денежные средства
Источник выплаты объявленных дивидендов (чистая прибыль отчетного года, нераспределенная чистая прибыль прошлых лет, специальный фонд)	Чистая прибыль отчетного года
Доля объявленных дивидендов в чистой прибыли отчетного года, %	43,34
Общий размер выплаченных дивидендов по акциям данной категории (типа), руб.	15 874 784 329,02
Доля выплаченных дивидендов в общем размере объявленных дивидендов по акциям данной категории (типа), %	99,73
В случае если объявленные дивиденды не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме – причины невыплаты объявленных дивидендов	Дивиденды по итогам 2018 года выплачены всем лицам, включенным в дивидендную ведомость, за исключением лиц, не предоставивших в анкету зарегистрированного лица достоверных и полных реквизитов, необходимых для выплаты дивидендов, а также за исключением лиц, в отношении которых номинальный держатель по независящим от него причинам не исполнил обязательство по передаче дивидендов.
Иные сведения об объявленных и (или) выплаченных дивидендах, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	Отсутствуют

До даты окончания отчетного квартала решений о выплате дивидендов за 2019 год органами управления эмитента не принималось.

8.7.2. Сведения о начисленных и выплаченных доходах по облигациям эмитента

Информация по каждому выпуску облигаций, по которым за пять последних завершенных отчетных лет, а также за период с даты начала текущего года до даты окончания отчетного квартала, выплачивался доход.

Наименование показателя	Отчетный период 2011 – 2019
Серия, форма и иные идентификационные признаки выпуска облигаций	<i>Документарные неконвертируемые процентные облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением, серии 01 с возможностью досрочного погашения по требованию владельцев и по усмотрению Эмитента, количество – 10 000 000 штук, объем выпуска по номинальной стоимости – 10 000 000 000 рублей.</i>
Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата его государственной регистрации (идентификационный номер выпуска облигаций и дата его присвоения в случае если выпуск облигаций не подлежал государственной регистрации)	<i>4-01-55038-Е от 23.09.2010</i>
Вид доходов, выплаченных по облигациям выпуска (номинальная стоимость, процент (купон), иное)	<i>Купон</i>
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию выпуска, руб.	<i>39,89 (размер доходов с 1 по 10 купонные периоды); 47,37 (размер доходов с 11 по 20 купонные периоды).</i>
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в совокупности по всем облигациям выпуска, руб.	<i>4 018 570 864,61</i>
Срок (дата) выплаты доходов по облигациям выпуска	<i>Первый купонный доход выплачен 24.10.2011; Второй купонный доход выплачен 23.04.2012; Третий купонный доход выплачен 22.10.2012; Четвертый купонный доход выплачен 22.04.2013; Пятый купонный доход выплачен 21.10.2013; Шестой купонный доход выплачен 21.04.2014; Седьмой купонный доход выплачен 20.10.2014; Восьмой купонный доход выплачен 20.04.2015; Девятый купонный доход выплачен 19.10.2015; Десятый купонный доход выплачен 18.04.2016; Одиннадцатый купонный доход выплачен 17.10.2016; Двенадцатый купонный доход выплачен 17.04.2017; Тринадцатый купонный доход выплачен 16.10.2017; Четырнадцатый купонный доход выплачен 16.04.2018; Пятнадцатый купонный доход выплачен 15.10.2018; Шестнадцатый купонный доход выплачен 15.04.2019; Семнадцатый купонный доход выплачен 14.10.2019.</i>
Форма выплаты доходов по облигациям выпуска (денежные средства, иное имущество)	<i>Денежные средства</i>
Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб.	<i>4 018 570 864,61</i>
Доля выплаченных доходов по облигациям выпуска в общем размере подлежавших выплате доходов по облигациям выпуска, %	<i>100</i>
Причины невыплаты таких доходов в случае, если подлежавшие выплате доходы по облигациям выпуска не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме	<i>-</i>

Иные сведения о доходах по облигациям выпуска, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	<i>Срок обращения облигаций ПАО «РусГидро» составляет 10 лет. В отношении указанных ценных бумаг предусмотрена оферта о приобретении облигаций по требованию их владельцев со сроком 5 лет с даты начала размещения. 08.04.2016 Эмитентом принято решение об установлении новой процентной ставки для одиннадцатого-двадцатого купонных периодов. 22.04.2016 состоялось приобретение облигаций по требованию их владельцев.</i>
---	---

Наименование показателя	Отчетный период 2011 – 2019
Серия, форма и иные идентификационные признаки выпуска облигаций	<i>Документарные неконвертируемые процентные облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением, серии 02 с возможностью досрочного погашения по требованию владельцев и по усмотрению Эмитента, количество – 5 000 000 штук, объем выпуска по номинальной стоимости – 5 000 000 000 рублей.</i>
Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата его государственной регистрации (идентификационный номер выпуска облигаций и дата его присвоения в случае если выпуск облигаций не подлежал государственной регистрации)	<i>4-02-55038-Е от 23.09.2010</i>
Вид доходов, выплаченных по облигациям выпуска (номинальная стоимость, процент (купон), иное)	<i>Купон</i>
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию выпуска, руб.	<i>39,89 (размер доходов с 1 по 10 купонные периоды); 47,37 (размер доходов с 11 по 20 купонные периоды).</i>
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в совокупности по всем облигациям выпуска, руб.	<i>2 047 806 408,40</i>
Срок (дата) выплаты доходов по облигациям выпуска	<i>Первый купонный доход выплачен 24.10.2011; Второй купонный доход выплачен 23.04.2012; Третий купонный доход выплачен 22.10.2012; Четвертый купонный доход выплачен 22.04.2013; Пятый купонный доход выплачен 21.10.2013; Шестой купонный доход выплачен 21.04.2014; Седьмой купонный доход выплачен 20.10.2014; Восьмой купонный доход выплачен 20.04.2015; Девятый купонный доход выплачен 19.10.2015; Десятый купонный доход выплачен 18.04.2016; Одиннадцатый купонный доход выплачен 17.10.2016; Двенадцатый купонный доход выплачен 17.04.2017; Тринадцатый купонный доход выплачен 16.10.2017; Четырнадцатый купонный доход выплачен 16.04.2018; Пятнадцатый купонный доход выплачен 15.10.2018; Шестнадцатый купонный доход выплачен 15.04.2019; Семнадцатый купонный доход выплачен 14.10.2019.</i>
Форма выплаты доходов по облигациям выпуска (денежные средства, иное имущество)	<i>Денежные средства</i>
Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб.	<i>2 047 806 408,40</i>

Доля выплаченных доходов по облигациям выпуска в общем размере подлежавших выплате доходов по облигациям выпуска, %	100
Причины невыплаты таких доходов в случае, если подлежавшие выплате доходы по облигациям выпуска не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме	-
Иные сведения о доходах по облигациям выпуска, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	<i>Срок обращения облигаций ПАО «РусГидро» составляет 10 лет. В отношении указанных ценных бумаг предусмотрена оферта о приобретении облигаций по требованию их владельцев со сроком 5 лет с даты начала размещения. 08.04.2016 Эмитентом принято решение об установлении новой процентной ставки для одиннадцатого-двадцатого купонных периодов. 22.04.2016 состоялось приобретение облигаций по требованию их владельцев.</i>

Наименование показателя	Отчетный период 2013 – 2019
Серия, форма и иные идентификационные признаки выпуска облигаций	<i>Документарные неконвертируемые процентные облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением, серии 07 с возможностью досрочного погашения по требованию владельцев и по усмотрению Эмитента, количество – 10 000 000 штук, объем выпуска по номинальной стоимости – 10 000 000 000 рублей.</i>
Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата его государственной регистрации (идентификационный номер выпуска облигаций и дата его присвоения в случае если выпуск облигаций не подлежал государственной регистрации)	4-07-55038-Е от 27.12.2012
Вид доходов, выплаченных по облигациям выпуска (номинальная стоимость, процент (купон), иное)	Купон
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию выпуска, руб.	42,38 (размер доходов с 1 по 10 купонные периоды); 0,50 (размер доходов с 11 по 20 купонные периоды).
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в совокупности по всем облигациям выпуска, руб.	4 241 794 102,00
Срок (дата) выплаты доходов по облигациям выпуска	<i>Первый купонный доход выплачен 15.08.2013; Второй купонный доход выплачен 13.02.2014; Третий купонный доход выплачен 14.08.2014; Четвертый купонный доход выплачен 12.02.2015; Пятый купонный доход выплачен 13.08.2015; Шестой купонный доход выплачен 11.02.2016; Седьмой купонный доход выплачен 11.08.2016; Восьмой купонный доход выплачен 09.02.2017; Девятый купонный доход выплачен 10.08.2017; Десятый купонный доход выплачен 08.02.2018; Одиннадцатый купонный доход выплачен 09.08.2018; Двенадцатый купонный доход выплачен 07.02.2019; Тринадцатый купонный доход выплачен 08.08.2019; Четырнадцатый купонный доход выплачен 06.02.2020.</i>
Форма выплаты доходов по облигациям выпуска (денежные средства, иное имущество)	Денежные средства
Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб.	4 241 794 102,00

Доля выплаченных доходов по облигациям выпуска в общем размере подлежавших выплате доходов по облигациям выпуска, %	100
Причины невыплаты таких доходов в случае, если подлежавшие выплате доходы по облигациям выпуска не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме	-
Иные сведения о доходах по облигациям выпуска, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	<i>Срок размещения облигаций ПАО «РусГидро» серии 07 составляет 10 лет. В отношении ценных бумаг предусмотрена оферта со сроком 5 лет с даты начала размещения. 31.01.2018 Эмитентом принято решение об установлении новой процентной ставки для одиннадцатого-двадцатого купонных периодов. 13.02.2018 состоялось приобретение облигаций по требованию их владельцев.</i>

Наименование показателя	Отчетный период 2013 – 2019
Серия, форма и иные идентификационные признаки выпуска облигаций	<i>Документарные неконвертируемые процентные облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением, серии 08 с возможностью досрочного погашения по требованию владельцев и по усмотрению Эмитента, количество – 10 000 000 штук, объем выпуска по номинальной стоимости – 10 000 000 000 рублей.</i>
Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата его государственной регистрации (идентификационный номер выпуска облигаций и дата его присвоения в случае если выпуск облигаций не подлежал государственной регистрации)	4-08-55038-Е от 27.12.2012
Вид доходов, выплаченных по облигациям выпуска (номинальная стоимость, процент (купон), иное)	Купон
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию выпуска, руб.	42,38 (размер доходов с 1 по 10 купонные периоды); 0,50 (размер доходов с 11 по 20 купонные периоды).
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в совокупности по всем облигациям выпуска, руб.	4 238 597 172,00
Срок (дата) выплаты доходов по облигациям выпуска	<i>Первый купонный доход выплачен 15.08.2013; Второй купонный доход выплачен 13.02.2014; Третий купонный доход выплачен 14.08.2014; Четвертый купонный доход выплачен 12.02.2015; Пятый купонный доход выплачен 13.08.2015; Шестой купонный доход выплачен 11.02.2016; Седьмой купонный доход выплачен 11.08.2016; Восьмой купонный доход выплачен 09.02.2017; Девятый купонный доход выплачен 10.08.2017; Десятый купонный доход выплачен 08.02.2018; Одиннадцатый купонный доход выплачен 09.08.2018; Двенадцатый купонный доход выплачен 07.02.2019; Тринадцатый купонный доход выплачен 08.08.2019; Четырнадцатый купонный доход выплачен 06.02.2020.</i>
Форма выплаты доходов по облигациям выпуска (денежные средства, иное имущество)	Денежные средства
Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб.	4 238 597 172,00

Доля выплаченных доходов по облигациям выпуска в общем размере подлежавших выплате доходов по облигациям выпуска, %	100
Причины невыплаты таких доходов в случае, если подлежавшие выплате доходы по облигациям выпуска не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме	-
Иные сведения о доходах по облигациям выпуска, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	<i>Срок размещения облигаций ПАО «РусГидро» серии 08 составляет 10 лет. В отношении ценных бумаг предусмотрена оферта со сроком 5 лет с даты начала размещения. 31.01.2018 Эмитентом принято решение об установлении новой процентной ставки для одиннадцатого-двадцатого купонных периодов. 13.02.2018 состоялось приобретение облигаций по требованию их владельцев.</i>

Наименование показателя	Отчетный период 2015 – 2019
Серия, форма и иные идентификационные признаки выпуска облигаций	<i>Документарные неконвертируемые процентные облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением, серии 09 с возможностью досрочного погашения по требованию владельцев и по усмотрению Эмитента</i>
Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата его государственной регистрации (идентификационный номер выпуска облигаций и дата его присвоения в случае если выпуск облигаций не подлежал государственной регистрации)	<i>4-09-55038-Е от 27.12.2012</i>
Вид доходов, выплаченных по облигациям выпуска (номинальная стоимость, процент (купон), иное)	<i>Купон</i>
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию выпуска, руб.	<i>63,58 (размер доходов с 1 по 5 купонные периоды); 37,40 (размер доходов с 6 по 16 купонные периоды).</i>
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в совокупности по всем облигациям выпуска, руб.	<i>3 293 696 375,20</i>
Срок (дата) выплаты доходов по облигациям выпуска	<i>Первый купонный доход выплачен 27.10.2015; Второй купонный доход выплачен 26.04.2016; Третий купонный период выплачен 25.10.2016; Четвертый купонный период выплачен 25.04.2017; Пятый купонный период выплачен 24.10.2017; Шестой купонный период выплачен 24.04.2018; Седьмой купонный период выплачен 23.10.2018; Восьмой купонный период выплачен 23.04.2019; Девятый купонный период выплачен 22.10.2019.</i>
Форма выплаты доходов по облигациям выпуска (денежные средства, иное имущество)	<i>Денежные средства</i>
Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб.	<i>3 293 696 375,20</i>
Доля выплаченных доходов по облигациям выпуска в общем размере подлежавших выплате доходов по облигациям выпуска, %	100
Причины невыплаты таких доходов в случае, если подлежавшие выплате доходы по облигациям выпуска не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме	-

Иные сведения о доходах по облигациям выпуска, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	<i>Срок обращения облигаций серии 09 составляет 10 лет. В отношении ценных бумаг предусмотрена оферта со сроком 5,5 лет. 16.10.2017 Эмитентом принято решение об установлении новой процентной ставки для шестого - шестнадцатого купонных периодов. 27.10.2017 состоялось приобретение облигаций по требованию их владельцев.</i>
---	--

Наименование показателя	Отчетный период 2015 – 2019
Серия, форма и иные идентификационные признаки выпуска облигаций	<i>Биржевые облигации документарные процентные неконвертируемые на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО-П01</i>
Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата его государственной регистрации (идентификационный номер выпуска облигаций и дата его присвоения в случае если выпуск облигаций не подлежал государственной регистрации)	<i>4B02-01-55038-E-001P от 03.07.2015</i>
Вид доходов, выплаченных по облигациям выпуска (номинальная стоимость, процент (купон), иное)	<i>Купон</i>
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию выпуска, руб.	<i>59,09</i>
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в совокупности по всем облигациям выпуска, руб.	<i>1 772 700 000,00</i>
Срок (дата) выплаты доходов по облигациям выпуска	<i>Первый купонный доход выплачен 11.01.2016; Второй купонный доход выплачен 06.07.2016; Третий купонный доход выплачен 09.01.2017; Четвертый купонный доход выплачен 05.07.2017; Пятый купонный период выплачен 09.01.2018; Шестой купонный период выплачен 04.07.2018.</i>
Форма выплаты доходов по облигациям выпуска (денежные средства, иное имущество)	<i>Денежные средства</i>
Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб.	<i>1 772 700 000,00</i>
Доля выплаченных доходов по облигациям выпуска в общем размере подлежавших выплате доходов по облигациям выпуска, %	<i>100</i>
Причины невыплаты таких доходов в случае, если подлежавшие выплате доходы по облигациям выпуска не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме	<i>-</i>
Иные сведения о доходах по облигациям выпуска, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	<i>Срок обращения биржевых облигаций серии БО-П01 составлял 3 года. Биржевые облигации погашены 04.07.2018.</i>

Наименование показателя	Отчетный период 2015 – 2019
Серия, форма и иные идентификационные признаки выпуска облигаций	<i>Биржевые облигации документарные процентные неконвертируемые на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО-П02</i>

Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата его государственной регистрации (идентификационный номер выпуска облигаций и дата его присвоения в случае если выпуск облигаций не подлежал государственной регистрации)	4B02-02-55038-E-001P от 03.07.2015
Вид доходов, выплаченных по облигациям выпуска (номинальная стоимость, процент (купон), иное)	Купон
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию выпуска, руб.	59,09
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в совокупности по всем облигациям выпуска, руб.	1 772 700 000,00
Срок (дата) выплаты доходов по облигациям выпуска	Первый купонный доход выплачен 11.01.2016; Второй купонный доход выплачен 06.07.2016; Третий купонный доход выплачен 09.01.2017; Четвертый купонный доход выплачен 05.07.2017; Пятый купонный период выплачен 09.01.2018; Шестой купонный период выплачен 04.07.2018.
Форма выплаты доходов по облигациям выпуска (денежные средства, иное имущество)	Денежные средства
Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб.	1 772 700 000,00
Доля выплаченных доходов по облигациям выпуска в общем размере подлежавших выплате доходов по облигациям выпуска, %	100
Причины невыплаты таких доходов в случае, если подлежавшие выплате доходы по облигациям выпуска не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме	-
Иные сведения о доходах по облигациям выпуска, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	Срок обращения биржевых облигаций серии БО-П02 составлял 3 года. Биржевые облигации погашены 04.07.2018.

Наименование показателя	Отчетный период 2015 – 2019
Серия, форма и иные идентификационные признаки выпуска облигаций	Биржевые облигации документарные процентные неконвертируемые на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО-П03
Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата его государственной регистрации (идентификационный номер выпуска облигаций и дата его присвоения в случае если выпуск облигаций не подлежал государственной регистрации)	4B02-03-55038-E-001P от 03.07.2015
Вид доходов, выплаченных по облигациям выпуска (номинальная стоимость, процент (купон), иное)	Купонный доход
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию выпуска, руб.	59,09
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в совокупности по всем облигациям выпуска, руб.	1 772 700 000,00

Срок (дата) выплаты доходов по облигациям выпуска	<i>Первый купонный доход выплачен 11.01.2016; Второй купонный доход выплачен 06.07.2016; Третий купонный доход выплачен 09.01.2017; Четвертый купонный доход выплачен 05.07.2017; Пятый купонный период выплачен 09.01.2018; Шестой купонный период выплачен 04.07.2018</i>
Форма выплаты доходов по облигациям выпуска (денежные средства, иное имущество)	<i>Денежные средства</i>
Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб.	<i>1 772 700 000,00</i>
Доля выплаченных доходов по облигациям выпуска в общем размере подлежавших выплате доходов по облигациям выпуска, %	<i>100</i>
Причины невыплаты таких доходов в случае, если подлежавшие выплате доходы по облигациям выпуска не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме	<i>-</i>
Иные сведения о доходах по облигациям выпуска, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	<i>Срок обращения биржевых облигаций серии БО-П03 составлял 3 года. Биржевые облигации погашены 04.07.2018.</i>

Наименование показателя	Отчетный период 2016 – 2019
Серия, форма и иные идентификационные признаки выпуска облигаций	<i>Биржевые облигации документарные процентные неконвертируемые на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО-П04</i>
Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата его государственной регистрации (идентификационный номер выпуска облигаций и дата его присвоения в случае если выпуск облигаций не подлежал государственной регистрации)	<i>4B02-04-55038-E-001P от 01.04.2016</i>
Вид доходов, выплаченных по облигациям выпуска (номинальная стоимость, процент (купон), иное)	<i>Купон</i>
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию выпуска, руб.	<i>51,61</i>
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в совокупности по всем облигациям выпуска, руб.	<i>4 644 900 000,00</i>
Срок (дата) выплаты доходов по облигациям выпуска	<i>Первый купонный доход выплачен 06.10.2016; Второй купонный доход выплачен 06.04.2017; Третий купонный доход выплачен 05.10.2017; Четвертый купонный доход выплачен 05.04.2018; Пятый купонный доход выплачен 04.10.2018; Шестой купонный доход выплачен 04.04.2019.</i>
Форма выплаты доходов по облигациям выпуска (денежные средства, иное имущество)	<i>Денежные средства</i>
Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб.	<i>4 644 900 000,00</i>
Доля выплаченных доходов по облигациям выпуска в общем размере подлежавших выплате доходов по облигациям выпуска, %	<i>100</i>
Причины невыплаты таких доходов в случае, если подлежавшие выплате доходы по облигациям выпуска не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме	<i>-</i>

Иные сведения о доходах по облигациям выпуска, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	<i>Срок обращения биржевых облигаций серии БО-П04 составляет 3 года. Биржевые облигации погашены 04.04.2019.</i>
---	--

Наименование показателя	Отчетный период 2017 – 2019
Серия, форма и иные идентификационные признаки выпуска облигаций	<i>Биржевые облигации документарные процентные неконвертируемые на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО-П05</i>
Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата его государственной регистрации (идентификационный номер выпуска облигаций и дата его присвоения в случае если выпуск облигаций не подлежал государственной регистрации)	<i>4B02-05-55038-E-001P от 09.06.2017</i>
Вид доходов, выплаченных по облигациям выпуска (номинальная стоимость, процент (купон), иное)	<i>Купон</i>
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию выпуска, руб.	<i>40,89</i>
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в совокупности по всем облигациям выпуска, руб.	<i>2 044 500 000,00</i>
Срок (дата) выплаты доходов по облигациям выпуска	<i>Первый купонный доход выплачен 15.12.2017; Второй купонный доход выплачен 15.06.2018; Третий купонный доход выплачен 14.12.2018; Четвертый купонный доход выплачен 14.06.2019; Пятый купонный доход выплачен 13.12.2019.</i>
Форма выплаты доходов по облигациям выпуска (денежные средства, иное имущество)	<i>Денежные средства</i>
Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб.	<i>2 044 500 000,00</i>
Доля выплаченных доходов по облигациям выпуска в общем размере подлежавших выплате доходов по облигациям выпуска, %	<i>100</i>
Причины невыплаты таких доходов в случае, если подлежавшие выплате доходы по облигациям выпуска не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме	<i>-</i>
Иные сведения о доходах по облигациям выпуска, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	<i>Срок обращения биржевых облигаций серии БО-П05 составляет 3 года.</i>

8.8. Иные сведения

28 сентября 2017 года и 15 февраля 2018 года завершены выпуски еврооблигаций (ISIN: XS1691350455 и XS1769724755 соответственно), эмитентом которых выступила компания специального назначения RusHydro Capital Markets DAC. Объем каждого выпуска составил по 20 млрд рублей. Ставка купона, выплачиваемого два раза в год, для первого выпуска составляет 8,125% годовых при сроке погашения еврооблигаций в 2022 году, для второго – 7,4% годовых и сроке погашения в 2021 году. Выпускам были присвоены следующие кредитные рейтинги - S&P: «BB+» (с 27.02.2018 рейтинг повышен до «BBB-»); Moody's: «Ba1» (с 12.02.2019 рейтинг повышен до «Baa3-»); Fitch: «BB+» (с 01.08.2018 рейтинг повышен до «BBB-»); АКРА: «AAA(RU)». Организаторами выпусков выступили ВТБ Капитал, JP Morgan, Газпромбанк, Сбербанк КИБ. Размещение и листинг еврооблигаций осуществлен на Ирландской фондовой бирже по правилам Reg S.

21 ноября 2018 года завершён дебютный среди российских корпоративных эмитентов выпуск еврооблигаций в офшорных китайских юанях (CNH) (ISIN: XS1912655054), эмитентом которого выступила компания специального назначения RusHydro Capital Markets DAC. Объем выпуска составил 1,5 млрд CNH. Ставка купона, выплачиваемого два раза в год, составляет 6,125% годовых при сроке погашения еврооблигаций в 2021 году. Выпуску были присвоены следующие кредитные рейтинги - S&P:

«BBB-»; Moody's: «Ba1» (с 12.02.2019 рейтинг повышен до «Baa3-»); Fitch: «BBB-»; АКРА: «AAA(RU)». Организаторами выпусков выступили ВТБ Капитал, Газпромбанк, JP Morgan. Размещение и листинг еврооблигаций осуществлен на Ирландской фондовой бирже по правилам Reg S.

27 ноября 2018 года завершен выпуск рублевых еврооблигаций (ISIN: XS1912654677), эмитентом которого выступила компания специального назначения RusHydro Capital Markets DAC. Объем выпуска составил 15 млрд рублей. Ставка купона, выплачиваемого два раза в год, составляет 8,975% годовых при сроке погашения еврооблигаций в 2022 году. Выпуску были присвоены следующие кредитные рейтинги - S&P: «BBB-»; Moody's: «Ba1» (с 12.02.2019 рейтинг повышен до «Baa3-»); Fitch: «BBB-»; АКРА: «AAA(RU)». Организаторами выпусков выступили ВТБ Капитал, Газпромбанк, JP Morgan, Сбербанк СИБ. Размещение и листинг еврооблигаций осуществлен на Ирландской фондовой бирже по правилам Reg S.

25 ноября 2019 года завершен выпуск рублевых еврооблигаций (ISIN: XS2082937967), эмитентом которого выступила компания специального назначения RusHydro Capital Markets DAC. Объем выпуска составил 15 млрд рублей. Ставка купона, выплачиваемого два раза в год, составляет 6,8% годовых при сроке погашения еврооблигаций в ноябре 2024 года. Выпуску были присвоены следующие кредитные рейтинги - S&P: «BBB-»; Moody's: «Baa3-»; АКРА: «AAA(RU)». Организаторами выпусков выступили ВТБ Капитал, Газпромбанк, JP Morgan, Сбербанк СИБ. Размещение и листинг еврооблигаций осуществлен на Ирландской фондовой бирже по правилам Reg S.

8.9. Сведения о представляемых ценных бумагах и эмитенте представляемых ценных бумаг, право собственности на которые удостоверяется российскими депозитарными расписками

Эмитент не является эмитентом российских депозитарных расписок.



ПАО «РусГидро»

Бухгалтерская отчетность и
Аудиторское заключение независимого аудитора

31 декабря 2019 г.

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

БУХГАЛТЕРСКАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Бухгалтерский баланс	1
Отчет о финансовых результатах	3
Отчет об изменениях капитала	4
Отчет о движении денежных средств	5
Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах	7
I. Общие сведения	7
1.1 Информация об Обществе	7
1.2 Операционная среда Общества	8
II. Учетная политика	12
2.1 Основа составления	12
2.2 Активы и обязательства в иностранной валюте	12
2.3 Представление активов и обязательств	12
2.4 Основные средства и незавершенное строительство	13
2.5 Финансовые вложения	14
2.6 Материально-производственные запасы	17
2.7 Расходы будущих периодов	17
2.8 Дебиторская задолженность	17
2.9 Денежные эквиваленты и представление денежных потоков в Отчете о движении денежных средств	18
2.10 Уставный, добавочный и резервный капитал	18
2.11 Кредиты и займы полученные	18
2.12 Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы	19
2.13 Доходы	19
2.14 Расходы	20
2.15 Изменения в учетной политике Общества	20
III. Раскрытие существенных показателей	21
3.1 Внеоборотные активы (раздел I Бухгалтерского баланса)	21
3.1.1 Основные средства (строка 1151 Бухгалтерского баланса), Незавершенное строительство (строка 1152 Бухгалтерского баланса)	21
3.1.2 Долгосрочные финансовые вложения (строка 1170 Бухгалтерского баланса)	25
3.1.3 Прочие внеоборотные активы (строка 1190 Бухгалтерского баланса)	30
3.2 Оборотные активы (раздел II Бухгалтерского баланса)	30
3.2.1 Запасы (строка 1210 Бухгалтерского баланса)	30
3.2.2 Дебиторская задолженность (строка 1230 Бухгалтерского баланса)	31
3.2.3 Краткосрочные финансовые вложения (строка 1240 Бухгалтерского баланса)	37
3.2.4 Денежные средства и денежные эквиваленты (строка 1250 Бухгалтерского баланса)	39
3.3 Капитал и резервы (раздел III Бухгалтерского баланса)	41

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров Публичного акционерного общества «Федеральная гидрогенерирующая компания – РусГидро» (ПАО «РусГидро»):

Наше мнение

По нашему мнению, прилагаемая бухгалтерская отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ПАО «РусГидро» (далее – «Общество») по состоянию на 31 декабря 2019 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с правилами составления бухгалтерской отчетности, установленными в Российской Федерации.

Предмет аудита

Мы провели аудит бухгалтерской отчетности Общества, которая включает:

- бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2019 года;
- отчет о финансовых результатах за год, закончившийся на указанную дату;
- отчет об изменениях капитала за год, закончившийся на указанную дату;
- отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах, включая основные положения учетной политики.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность согласно указанным стандартам далее раскрывается в разделе «Ответственность аудитора за аудит бухгалтерской отчетности» нашего заключения.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Независимость

Мы независимы по отношению к Обществу в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями Кодекса профессиональной этики аудиторов и Правил независимости аудиторов и аудиторских организаций, применимыми к нашему аудиту бухгалтерской отчетности в Российской Федерации. Нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ.

Важные обстоятельства

Мы обращаем внимание на информацию, приведенную в пункте 2.5 «Финансовые вложения» и 3.1.2 «Долгосрочные финансовые вложения (строка 1170 Бухгалтерского баланса)» Пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах Общества, о причинах отступления от правил бухгалтерского учета в части неотражения финансовых вложений в акции АО «РАО ЭС Востока», ранее имевшие текущую рыночную стоимость, в бухгалтерской отчетности по их последней оценке, а также в акции ПАО «Якутскэнерго», ПАО «ДЭК» и ПАО «Камчатскэнерго» по их текущей рыночной стоимости. По состоянию на 31 декабря 2019 года величина снижения текущей рыночной стоимости указанных финансовых вложений по сравнению с их оценкой в бухгалтерской отчетности Общества составила 6 656 миллионов российских рублей (млн руб.), по состоянию на 31 декабря 2018 года – 6 670 млн руб. Мы не выражаем модифицированного мнения в связи с этим вопросом.

Наша методология аудита

Краткий обзор

- | | |
|-------------------------------|--|
| Существенность | <ul style="list-style-type: none">• Существенность на уровне бухгалтерской отчетности Общества в целом: 2 540 млн руб., что составляет 5% от средней величины показателя прибыли до налогообложения за последние три года. |
| Ключевой вопрос аудита | <ul style="list-style-type: none">• Оценка обесценения финансовых вложений и дебиторской задолженности дочерних обществ и прочих связанных сторон |

При планировании аудита мы определили существенность и провели оценку рисков существенного искажения бухгалтерской отчетности. В частности, мы проанализировали, в каких областях руководство выносило субъективные суждения, например, в отношении значимых оценочных значений, что включало применение допущений и рассмотрение будущих событий, с которыми в силу их характера связана неопределенность. Как и во всех наших аудитах, мы также рассмотрели риск обхода системы внутреннего контроля руководством, включая, помимо прочего, оценку наличия признаков необъективности руководства, которая создает риск существенного искажения вследствие недобросовестных действий.

Объем аудита определен нами таким образом, чтобы мы могли выполнить работы в достаточном объеме для выражения нашего мнения о бухгалтерской отчетности в целом с учетом структуры Общества, используемых Обществом учетных процессов и средств контроля, а также с учетом специфики отрасли, в которой Общество осуществляет свою деятельность.

Существенность

На определение объема нашего аудита оказало влияние применение нами принципа существенности. Аудит предназначен для получения разумной уверенности в том, что бухгалтерская отчетность не содержит существенных искажений. Искажения могут возникать в результате недобросовестных действий или ошибок. Они считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой бухгалтерской отчетности.

Основываясь на своем профессиональном суждении, мы установили определенные количественные пороговые значения для существенности, в том числе для существенности на уровне бухгалтерской отчетности Общества в целом, как указано в таблице ниже. С помощью этих значений и с учетом качественных факторов, мы определили объем нашего аудита, а также характер, сроки проведения и объем наших аудиторских процедур и оценили влияние искажений (взятых по отдельности и в совокупности), при наличии таковых, на бухгалтерскую отчетность в целом.

Существенность на уровне бухгалтерской отчетности в целом	2 540 млн руб.
Как мы ее определили	5% от средней величины показателя прибыли до налогообложения за последние три года
Обоснование примененного базового показателя для определения уровня существенности	Мы приняли решение использовать в качестве базового показателя для определения уровня существенности прибыль до налогообложения, потому что мы считаем, что именно этот базовый показатель наиболее часто рассматривают пользователи для оценки результатов деятельности Общества, и он является общепризнанным базовым показателем. Мы установили существенность на уровне 5%, что попадает в диапазон приемлемых количественных пороговых значений существенности, применимых для предприятий, ориентированных на получение прибыли, в данном секторе.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита прилагаемой бухгалтерской отчетности. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита бухгалтерской отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Ключевой вопрос аудита

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

Оценка обесценения финансовых вложений и дебиторской задолженности дочерних обществ и прочих связанных сторон

См. пункты 2.5, 2.8, 3.1.2, 3.2.2, 3.2.3, 3.12.5 и 3.12.6 Пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

На 31 декабря 2019 года совокупная балансовая стоимость долевых и долговых финансовых вложений Общества в дочерние компании и прочие связанные стороны составила 383 693 млн руб. (за вычетом резерва под обесценение в сумме 37 958 млн руб.) или 36% общей стоимости активов Общества.

На 31 декабря 2019 года балансовая стоимость дебиторской задолженности дочерних обществ и прочих связанных сторон составила 127 727 млн руб. (за вычетом резерва по сомнительным долгам в сумме 5 099 млн руб.) или 12% общей стоимости активов Общества.

В процессе подготовки бухгалтерской отчетности руководство Общества ежегодно проводит комплексный анализ всех финансовых вложений, а также дебиторской задолженности связанных сторон (преимущественно в виде беспроцентных займов и векселей) по состоянию на отчетную дату с целью определения наличия признаков обесценения и его величины.

Наши аудиторские процедуры в отношении проведенной руководством оценки обесценения финансовых вложений и дебиторской задолженности связанных сторон включали следующее:

- получение понимания процесса формирования оценочных значений в бухгалтерском учете и отчетности;
- проверку методологии, использованной руководством Общества при проведении теста на обесценение;
- анализ обоснованности оценочных значений, определенных руководством Общества, и его позиции в отношении оценки наличия обесценения указанных активов;
- проверку на выборочной основе ключевых допущений и исходных данных, использованных при оценке наличия обесценения, и их соответствие утвержденным бюджетам и бизнес-планам, внешней доступной и надежной информации и нашим экспертным знаниям с учетом специфики отрасли;
- проверку анализа вероятности погашения задолженности связанных сторон, проведенного руководством Общества, с учетом оценки платежеспособности контрагентов по состоянию на отчетную дату и прочих факторов, рассматриваемых руководством;

Ключевой вопрос аудита

Необходимость обесценения вышеуказанных активов определяется руководством Общества по результатам комплексного анализа текущего и прогнозного финансового положения связанной стороны с учетом критериев обесценения, установленных ПБУ 19/02 «Учет финансовых вложений», а также оценки платежеспособности должника, его индивидуальной специфики, динамики платежей и прочих факторов.

Мы уделили особое внимание оценке обесценения финансовых вложений и дебиторской задолженности связанных сторон в силу существенности их балансовой стоимости, а также в связи с тем, что процесс оценки является сложным, предполагает применение существенных суждений руководством, и суммы резерва под обесценение финансовых вложений и резерва по сомнительным долгам могут быть существенными.

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

- проверку на выборочной основе правильности расчета и отражения в бухгалтерской отчетности сумм резерва под обесценение финансовых вложений и резерва по сомнительным долгам;
- получение и анализ письменных заявлений руководства в отношении проведенной оценки обесценения данных активов.

По результатам вышеуказанных процедур мы полагаем, что оценки и суждения, сделанные руководством в отношении обесценения финансовых вложений и дебиторской задолженности связанных сторон, являются приемлемыми для целей подготовки прилагаемой бухгалтерской отчетности.

Приемлемость текущих оценок руководства Общества при подготовке бухгалтерской отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, не является гарантией того, что с наступлением будущих событий, которые по своей сути являются неопределенными, данные оценки не претерпят значительных изменений.

Кроме того, мы проверили соответствие информации, раскрытой в пунктах 2.5, 2.8, 3.1.2, 3.2.2, 3.2.3, 3.12.5 и 3.12.6 Пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах, требованиям к раскрытию информации, установленным ПБУ 1/2008 «Учетная политика организации», ПБУ 4/99 «Бухгалтерская отчетность организации» и ПБУ 19/02 «Учет финансовых вложений».

По результатам проведенных процедур мы не обнаружили каких-либо фактов, свидетельствующих о необходимости существенных корректировок в прилагаемой бухгалтерской отчетности.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете ПАО «РусГидро» за 2019 год и Ежеквартальном отчете эмитента ПАО «РусГидро» за первый квартал 2020 года, но не включает бухгалтерскую отчетность и наше аудиторское заключение о данной отчетности. Годовой отчет ПАО «РусГидро» за 2019 год и Ежеквартальный отчет эмитента ПАО «РусГидро» за первый квартал 2020 года, как ожидается, будут нам предоставлены после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о бухгалтерской 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 бухгалтерской отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и бухгалтерской отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с Годовым отчетом ПАО «РусГидро» за 2019 год и Ежеквартальным отчетом эмитента ПАО «РусГидро» за первый квартал 2020 года мы придем к выводу, что в них содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за бухгалтерскую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной бухгалтерской отчетности в соответствии с правилами составления бухгалтерской отчетности, установленными в Российской Федерации, и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки бухгалтерской отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке бухгалтерской отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Общества 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 Общество, прекратить его деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой бухгалтерской отчетности Общества.

Ответственность аудитора за аудит бухгалтерской отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что бухгалтерская отчетность 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 МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой бухгалтерской отчетности.

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения бухгалтерской 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 ошибки, 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 Общества;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Общества 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 бухгалтерской 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 Общество утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления бухгалтерской отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли бухгалтерская отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их 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, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и

информировали этих лиц 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 лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита прилагаемой бухгалтерской отчетности и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, - Иванов Алексей Сергеевич.

27 февраля 2020 года
Москва, Российская Федерация

А.С. Иванов
"ТЭК Аудит"

А.С. Иванов

**А. С. Иванов, руководитель задания (квалификационный аттестат № 01-000531),
Акционерное общество «ПрайсвоотерхаусКуперс Аудит»**

Аудируемое лицо: Публичное акционерное общество
«Федеральная гидрогенерирующая компания - РусГидро»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 26 декабря 2004 г., и присвоен государственный регистрационный номер 1042401810494

Идентификационный номер налогоплательщика: 2460066195

660017, Российская Федерация, Красноярский край,
г. Красноярск, ул. Дубровинского, д. 43, корп. 1

Независимый аудитор:
Акционерное общество «ПрайсвоотерхаусКуперс Аудит»

Зарегистрировано Государственным учреждением Московская регистрационная палата 28 февраля 1992 г. за № 008.890

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 22 августа 2002 г., и присвоен государственный регистрационный номер 1027700148431

Идентификационный номер налогоплательщика: 7705051102

Член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация
«Содружество»

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций - 12006020338

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС

на 31 декабря 2019 г.

Организация Публичное акционерное общество «Федеральная гидрогенерирующая компания - РусГидро» (ПАО «РусГидро»)

Идентификационный номер налогоплательщика

Вид деятельности Производство электроэнергии гидроэлектростанциями

Организационно-правовая форма / форма собственности

Публичное акционерное общество / смешанная российская собственность с долей федеральной собственности

Единица измерения: тыс. руб.

Местонахождение: 660017, Красноярский край, г. Красноярск, ул. Дубровинского д. 43, к. 1

Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту ☒ ДА ☐ НЕТ

Наименование аудиторской организации Акционерное общество «ПрайсвогтерхаусКуперс Аудит» (АО «ПвК Аудит»)

Идентификационный номер налогоплательщика аудиторской организации

Основной государственный регистрационный номер аудиторской организации

Форма по ОКУД

Дата (год, месяц, число)

по ОКПО

ИНН

по ОКВЭД 2

по ОКОПФ / ОКФС

по ОКЕИ

КОДЫ
0710001
2019/12/31
75782411
2460066195
35.11.2
12247 / 41
384

ИНН

ОГРН

7705051102
1027700148431


Пояснения	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.
1	2	3	4	4	5
	АКТИВ				
	I. Внеоборотные активы				
	Нематериальные активы	1110	722 525	1 069 881	1 266 689
	Результаты исследований и разработок	1120	1 445 577	1 097 117	919 965
3.1.1	Основные средства, в том числе:	1150	439 267 950	419 083 577	419 635 709
	основные средства	1151	407 318 930	386 400 848	382 007 571
	незавершенное строительство	1152	31 949 020	32 682 729	37 628 138
3.1.2	Финансовые вложения, в том числе:	1170	378 472 666	343 606 030	312 148 649
	вклады в дочерние, зависимые и прочие общества	1171	312 802 040	277 477 592	256 729 188
	займы выданные	1172	65 670 626	66 128 438	55 419 461
3.1.3	Прочие внеоборотные активы	1190	3 155 715	2 629 344	4 222 555
	Итого по разделу I	1100	823 064 433	767 485 949	738 193 567
	II. Оборотные активы				
3.2.1	Запасы	1210	4 905 504	4 764 580	4 257 789
3.9	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	21 763	19 196	29 896
3.2.2	Дебиторская задолженность, в том числе:	1230	166 311 613	185 769 592	177 307 580
	Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты), в том числе:	1231	56 588 545	53 686 557	54 712 960
	покупатели и заказчики	1231.1	34 457	40 851	34 046
	авансы выданные	1231.2	16 324 465	16 452 881	19 818 663
	векселя	1231.3	30 104 837	30 974 036	29 930 792
	займы выданные	1231.4	589 251	440 946	2 600 411
	прочие дебиторы	1231.5	9 535 535	5 777 843	2 329 048
	Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются менее чем через 12 месяцев после отчетной даты), в том числе:	1232	109 723 068	132 083 035	122 594 620
	покупатели и заказчики	1232.1	7 807 953	6 878 677	6 726 244
	авансы выданные	1232.2	8 805 211	7 058 892	4 275 517
	векселя	1232.3	1 810 654	2 342 791	2 384 784
	займы выданные	1232.4	88 020 215	94 181 128	64 331 469
	прочие дебиторы	1232.5	3 279 035	21 621 547	44 876 606
3.2.3	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов), в том числе:	1240	51 716 177	35 770 730	12 449 757
	банковские депозиты	1241	46 495 823	29 585 000	163 000
	займы выданные	1242	5 220 354	5 584 677	11 685 704
	векселя	1243	-	601 053	601 053
3.2.4	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	18 163 423	42 970 607	50 928 587
	Прочие оборотные активы	1260	11 220	25 926	11 321
	Итого по разделу II	1200	241 129 700	269 320 631	244 984 930
	БАЛАНС	1600	1 064 194 133	1 036 806 580	983 178 497

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.
1	2	3	4	4	5
	ПАССИВ				
	III. Капитал и резервы				
3.3.1	Уставный капитал	1310	426 288 814	426 288 814	426 288 814
3.3.2	Переоценка внеоборотных активов	1340	52 296 157	52 436 936	52 605 896
3.3.3	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	58 424 543	58 424 543	58 424 543
3.3.4	Резервный капитал	1360	17 015 104	15 178 823	13 371 392
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток), в том числе:	1370	319 954 422	298 876 655	274 993 504
	нераспределенная прибыль прошлых лет	1371	281 309 584	262 151 035	238 844 895
	нераспределенная прибыль отчетного года	1372	38 644 838	36 725 620	36 148 609
	Итого по разделу III	1300	873 979 040	851 205 771	825 684 149
	IV. Долгосрочные обязательства				
3.4.1	Заемные средства	1410	120 575 391	128 176 628	71 698 212
3.9	Отложенные налоговые обязательства	1420	21 664 604	19 308 210	17 113 048
3.4.2	Прочие обязательства	1450	2 798 906	2 840 292	4 264 143
	Итого по разделу IV	1400	145 038 901	150 325 130	93 075 403
	V. Краткосрочные обязательства				
3.5.1	Заемные средства	1510	24 003 951	19 768 889	50 257 354
3.5.2	Кредиторская задолженность, в том числе:	1520	17 026 460	11 702 866	10 563 236
	поставщики и подрядчики	1521	3 387 878	4 978 070	4 040 338
	задолженность перед персоналом организации	1522	190 949	210 649	244 324
	задолженность перед государственными внебюджетными фондами	1523	224 962	143 631	133 808
	задолженность по налогам и сборам	1524	5 347 132	5 407 731	5 241 815
	задолженность акционерам по выплате доходов	1525	139 385	143 159	140 728
	расчеты в рамках дополнительных выпусков акций до регистрации изменений в учредительных документах Общества	1526	7 000 092	-	-
	прочие кредиторы	1527	736 062	819 626	762 223
	Доходы будущих периодов	1530	58 033	62 909	66 749
3.5.3	Оценочные обязательства	1540	3 150 002	2 863 434	2 976 494
	Прочие обязательства	1550	937 746	877 581	555 112
	Итого по разделу V	1500	45 176 192	35 275 679	64 418 945
	БАЛАНС	1700	1 064 194 133	1 036 806 580	983 178 497

Председатель Правления – Генеральный директор



Главный бухгалтер



27 февраля 2020 года



ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ за 2019 год

Организация Публичное акционерное общество «Федеральная гидрогенерирующая компания - РусГидро» (ПАО «РусГидро»)
Идентификационный номер налогоплательщика
Вид деятельности Производство электроэнергии гидроэлектростанциями
Организационно-правовая форма / форма собственности
Публичное акционерное общество / смешанная российская собственность с долей федеральной собственности
Единица измерения: тыс. руб.

Форма по ОКУД
Дата (год, месяц, число)
по ОКПО
ИНН
по ОКВЭД 2
по ОКОПФ / ОКФС
по ОКЕИ

КОДЫ
0710002
2019/12/31
75782411
2460066195
35.11.2
12247 / 41
384

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	За 2019 г.	За 2018 г.
1	2	3	4	5
3.7.1	Выручка	2110	155 180 091	162 813 264
3.7.2	Себестоимость продаж	2120	(93 884 445)	(96 846 861)
	Валовая прибыль	2100	61 295 646	65 966 403
	Прибыль от продаж	2200	61 295 646	65 966 403
3.12.7	Доходы от участия в других организациях	2310	609 121	828 956
	Проценты к получению	2320	10 506 404	8 213 050
	Проценты к уплате	2330	(8 770 597)	(7 772 051)
3.8	Прочие доходы	2340	8 946 862	14 839 431
3.8	Прочие расходы	2350	(19 861 099)	(31 978 038)
	Прибыль до налогообложения	2300	52 726 337	50 097 751
3.9	Текущий налог на прибыль, в том числе:	2410	(11 296 863)	(11 044 024)
	постоянные налоговые обязательства	2421	3 105 893	3 195 703
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	(2 384 571)	(2 308 805)
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	28 177	113 643
	Прочее	2460	(428 242)	(132 945)
	Чистая прибыль	2400	38 644 838	36 725 620
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	2500	38 644 838	36 725 620
	СПРАВОЧНО			
3.11	Базовая прибыль на акцию, руб.	2900	0,0897	0,0862

Председатель Правления – Генеральный директор

Главный бухгалтер

27 февраля 2020 года



ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА за 2019 год

Организация Публичное акционерное общество «Федеральная гидрогенерирующая компания - РусГидро» (ПАО «РусГидро»)
Идентификационный номер налогоплательщика
Вид деятельности Производство электроэнергии гидроэлектростанциями
Организационно-правовая форма / форма собственности
Публичное акционерное общество / смешанная российская собственность с долей федеральной собственности
Единица измерения: тыс. руб.

Форма по ОКУД
Дата (год, месяц, число)
по ОКПО
ИНН
по ОКВЭД 2
по ОКОПФ / ОКФС
по ОКЕИ

КОДЫ
0710004
2019/12/31
75782411
2460066195
35.11.2
12247 / 41
384

I. Движение капитала

Наименование показателя	Код строки	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
1	2	3	4	5	6	7
Величина капитала на 31 декабря 2017 г.	3100	426 288 814	111 030 439	13 371 392	274 993 504	825 684 149
За 2018 г.						
Увеличение капитала, в том числе:	3210	-	-	-	36 747 298	36 747 298
чистая прибыль	3211	-	-	-	36 725 620	36 725 620
дополнительный выпуск акций	3214	-	-	x	x	-
прочие	3217	-	-	x	21 678	21 678
Уменьшение капитала, в том числе:	3220	-	-	-	(11 225 676)	(11 225 676)
дивиденды	3227	x	x	x	(11 225 676)	(11 225 676)
прочие	3228	-	-	x	-	-
Изменение добавочного капитала	3230	x	(168 960)	x	168 960	x
Изменение резервного капитала	3240	x	x	1 807 431	(1 807 431)	x
Величина капитала на 31 декабря 2018 г.	3200	426 288 814	110 861 479	15 178 823	298 876 655	851 205 771
За 2019 г.						
Увеличение капитала, в том числе:	3310	-	-	-	38 691 783	38 691 783
чистая прибыль	3311	-	-	-	38 644 838	38 644 838
дополнительный выпуск акций	3314	-	-	x	x	-
прочие	3317	-	-	x	46 945	46 945
Уменьшение капитала, в том числе:	3320	-	-	-	(15 918 514)	(15 918 514)
дивиденды	3327	x	x	x	(15 918 514)	(15 918 514)
прочие	3328	-	-	x	-	-
Изменение добавочного капитала	3330	x	(140 779)	x	140 779	x
Изменение резервного капитала	3340	x	x	1 836 281	(1 836 281)	x
Величина капитала на 31 декабря 2019 г.	3300	426 288 814	110 720 700	17 015 104	319 954 422	873 979 040

III. Чистые активы

Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.
1	2	3	4	5
Чистые активы	3600	874 035 715	851 264 699	825 745 329

Председатель Правления – Генеральный директор

Главный бухгалтер

27 февраля 2020 года



ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

за 2019 год

Организация Публичное акционерное общество «Федеральная гидрогенерирующая компания - РусГидро» (ПАО «РусГидро»)
 Идентификационный номер налогоплательщика
 Вид деятельности Производство электроэнергии гидроэлектростанциями
 Организационно-правовая форма / форма собственности
Публичное акционерное общество / смешанная российская собственность с долей федеральной собственности
 Единица измерения: тыс. руб.

Форма по ОКУД
 Дата (год, месяц, число)
 по ОКПО
 ИНН
 по ОКВЭД 2
 по ОКОПФ / ОКФС
 по ОКЕИ

КОДЫ
0710005
2019/12/31
75782411
2460066195
35.11.2
12247 / 41
384

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	За 2019 г.	За 2018 г.
1	2	3	4	5
	Денежные потоки от текущих операций			
	Поступления, в том числе:	4110	156 379 288	172 150 669
	от продажи продукции, товаров, работ и услуг	4111	153 823 744	161 297 279
	арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112	76 519	94 554
3.2.4	прочие поступления	4119	2 479 025	10 758 836
	Платежи, в том числе:	4120	(104 334 980)	(105 843 067)
	поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	4121	(58 133 991)	(60 098 235)
	в связи с оплатой труда работников	4122	(7 905 598)	(7 434 559)
	процентов по долговым обязательствам	4123	(8 779 770)	(8 404 412)
	налога на прибыль организаций	4124	(10 283 801)	(11 343 407)
3.2.4	прочие платежи	4129	(19 231 820)	(18 562 454)
	Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	52 044 308	66 307 602
	Денежные потоки от инвестиционных операций			
	Поступления, в том числе:	4210	51 537 883	13 385 442
	от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	4211	9 022	20 445
	от продажи акций других организаций (долей участия)	4212	6 427 445	938 998
	от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	4213	37 600 345	6 925 316
	дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4214	7 501 071	5 500 683
3.2.4	прочие поступления	4219	-	-
	Платежи, в том числе:	4220	(118 151 001)	(102 166 109)
	в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	(36 613 829)	(16 096 331)
	в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	4222	(31 607 888)	(14 916 732)
	в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	4223	(31 475 029)	(39 648 282)
	процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива	4224	(1 522 814)	(2 082 764)
3.2.4	прочие платежи	4229	(16 931 441)	(29 422 000)
	Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	(66 613 118)	(88 780 667)

Пояс- нения	Наименование показателя	Код строки	За 2019 г.	За 2018 г.
1	2	3	4	5
	Денежные потоки от финансовых операций			
	Поступления, в том числе:	4310	44 278 953	78 436 412
	получение кредитов и займов	4311	37 278 861	78 436 412
	от выпуска акций, увеличения долей участия	4313	7 000 092	-
	Платежи, в том числе:	4320	(54 518 165)	(64 174 272)
	на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников	4322	(15 847 277)	(11 135 333)
	в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323	(38 669 069)	(53 036 967)
3.2.4	прочие платежи	4329	(1 819)	(1 972)
	Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300	(10 239 212)	14 262 140
	Сальдо денежных потоков за отчетный период	4400	(24 808 022)	(8 210 925)
3.2.4	Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода	4450	42 970 607	50 928 587
3.2.4	Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода	4500	18 163 423	42 970 607
	Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	4490	838	252 945

Председатель Правления – Генеральный директор

Главный бухгалтер

27 февраля 2020 года





I. Общие сведения

1.1 Информация об Обществе

Основной деятельностью публичного акционерного общества «Федеральная гидрогенерирующая компания - РусГидро» (ПАО «РусГидро», далее по тексту – «Общество») является производство электрической энергии и мощности. Российская Федерация в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом является основным акционером Общества.

Общество зарегистрировано по адресу: ул. Дубровинского, д. 43, корп. 1, г. Красноярск, Красноярский край, 660017. Почтовый адрес Общества: ул. Малая Дмитровка, д. 7, г. Москва, Российская Федерация, 127006.

Численность работников Общества по состоянию на 31.12.2019 г. составила 5 531 человек (на 31.12.2018 г. – 5 538 человек, на 31.12.2017 г. – 5 547 человек).

Акции Общества котируются на Московской бирже (<http://moex.com>). Депозитарные расписки, каждая из которых соответствует 100 обыкновенным акциям Общества, обращаются на основном рынке Лондонской фондовой биржи, а также на внебиржевом рынке США.

Доля участия Российской Федерации в уставном капитале Общества по состоянию на 31.12.2019 г. составила 60,56% без учета фактического дополнительного размещения акций Общества в рамках текущей дополнительной эмиссии (см. пункт 3.3.1 Пояснений) (на 31.12.2018 г. – 60,56%, на 31.12.2017 г. – 60,56%). С учетом дополнительно размещенных акций Общества на 31.12.2019 доля участия Российской Федерации в уставном капитале Общества составила 61,20%.

По состоянию на 31.12.2019 г. в состав Общества входят 22 филиала, зарегистрированные на территории Российской Федерации, включая: филиал «Бурейская ГЭС», филиал «Волжская ГЭС», филиал «Воткинская ГЭС», Дагестанский филиал, филиал «Жигулевская ГЭС», филиал «Загорская ГАЭС», филиал «Зейская ГЭС», Кабардино-Балкарский филиал, филиал «Камская ГЭС», Карачаево-Черкесский филиал, филиал «Каскад Верхне-Волжских ГЭС», филиал «Каскад Кубанских ГЭС», филиал «Корпоративный университет гидроэнергетики», филиал «Нижегородская ГЭС», филиал «Новосибирская ГЭС», Приморский филиал*, филиал «Саратовская ГЭС», филиал «Саяно-Шушенская ГЭС им. П. С. Непорожного», Северо-Осетинский филиал, Хабаровский филиал*, филиал «Чебоксарская ГЭС», Якутский филиал*.

* Приморский, Хабаровский и Якутский филиалы были созданы в течение 2019 года.



1.2 Операционная среда Общества

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований. Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан по-прежнему оказывают негативное влияние на российскую экономику. Устойчивость цен на нефть, низкий уровень безработицы и рост заработной платы содействовали умеренному экономическому росту в 2019 году.

Такая экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Общества. Руководство принимает все необходимые меры для обеспечения



устойчивой деятельности Общества. Однако будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Развивающиеся рынки электроэнергии и мощности обладают более высоким уровнем рисков, чем развитые рынки другой продукции и услуг. Деятельность Общества характеризуется финансовыми, правовыми, страновыми, региональными, репутационными и другими рисками.

Общество ведет постоянную работу по выявлению и оценке рисков, по разработке и внедрению мероприятий реагирования на риски и по управлению непрерывностью бизнеса и стремится соответствовать международным и национальным стандартам риск-менеджмента (ГОСТ Р ИСО 31000-2010, ИСО 31000-2018, COSO ERM 2017 и другим лучшим практикам), Кодексу корпоративного управления ЦБ РФ, методическим рекомендациям Росимущества и Минфина РФ в области управления рисками и внутреннего контроля.

Финансовые риски

Финансовый риск включает рыночный риск (валютный риск, риск изменения процентных ставок и прочие ценовые риски), кредитный риск и риск ликвидности.

Финансовое состояние Общества, его ликвидность, источники финансирования, результаты деятельности незначительно зависят от изменений валютного курса и изменений процентных ставок.

Информация о подверженности Общества финансовым рискам, причинах их возникновения и механизмах управления рисками раскрыта в пункте 3.15 Пояснений.

Правовые риски

Причины возникновения правовых рисков связаны с возможным изменением законодательства, в том числе в области налогообложения, валютного и таможенного регулирования и др.

Правовые риски на внутреннем рынке в области регулирования производства и купли-продажи электрической энергии, которые являются основным видом деятельности Общества, могут существенно сказаться на финансовом положении Общества.

В рамках управления данными рисками Обществом проводятся необходимые мероприятия для формирования благоприятной для Общества правовой базы функционирования рынка электрической энергии и мощности. Для реализации данной задачи Общество принимает участие в качестве эксперта в процессах разработки нормативно-правовых актов в области электроэнергетики, осуществляемых Минэнерго России, Ассоциацией «НП Совет рынка» и Федеральной антимонопольной службой, а также ведет постоянный мониторинг изменений законодательства.

Правовые риски на внешнем рынке в области валютного и таможенного регулирования являются незначительными в связи с незначительным объемом внешнеэкономических сделок с участием Общества, которые управляются путем юридического сопровождения и контроля этих сделок, а также страхования ответственности.

Страновые и региональные риски

Причины возникновения страновых и региональных рисков связаны с политической и экономической ситуацией, географическими особенностями в стране и регионе, в которых организация осуществляет обычную деятельность и / или зарегистрирована в качестве налогоплательщика.

Подверженность страновому риску с некоторыми допущениями можно косвенно оценить по кредитному рейтингу (без учета политических рисков для бизнеса). Долгосрочный рейтинг России по обязательствам в иностранной валюте на конец 2019 года подтвержден на уровне BBB- (Standard & Poor's), повышен до уровня Baa3 (Moody's) и BBB (Fitch). На конец 2019 года прогноз по суверенному рейтингу Российской Федерации находится на уровне «стабильного» по оценкам всех трех агентств. По мнению аналитиков, внешние риски для Российской Федерации сократились, российская экономика адаптируется к низким мировым ценам на сырье.



Также в 2019 году международные рейтинговые агентства подтвердили долгосрочный кредитный рейтинг Общества: Standard & Poor's и Fitch – на уровне BBB- со стабильным прогнозом, Moody's повысило рейтинг до уровня Baa3 со стабильным прогнозом.

Экономика Российской Федерации не защищена от рыночных спадов и замедлений мирового экономического развития. На текущий момент восприятие страновых рисков инвесторами снижает чистый объем иностранных инвестиций в Россию и оказывает отрицательное воздействие на российскую экономику. Кроме того, поскольку Россия добывает и экспортирует большие объемы природного газа и нефти, российская экономика уязвима перед изменениями мировых цен на энергоносители, а падение цены природного газа и нефти существенно сказывается на показателях развития российской экономики. Эти события могут ограничить доступ Общества к капиталу и оказать неблагоприятное воздействие на покупательную способность потребителей продукции и услуг Общества.

Кроме того, в условиях кризисных явлений на мировом финансовом рынке и сокращения промышленного производства существует риск уменьшения спроса на электроэнергию, что может повлечь за собой сокращение продаж и уменьшение выручки Общества, а также риск роста дебиторской задолженности вследствие неплатежей потребителями электроэнергии.

Руководство Общества полагает, что им осуществляются все необходимые действия, направленные на снижение влияния таких событий на деятельность Общества: оптимизация кредитного плеча, оптимизация использования полученных заемных средств, повышение оборачиваемости оборотных активов, оценка платежеспособности покупателей, диверсификация направлений использования ресурсов и т.д.

Кроме того, в связи с ужесточением контроля со стороны органов государственного регулирования энергетической отрасли, Общество уделяет большое внимание обеспечению прозрачности и надежности процедур контроля за расходованием средств в рамках реализации инвестиционной программы Общества и его дочерних компаний.

Регионы России, в которых Общество осуществляет свою деятельность, характеризуются спокойной политической обстановкой. Вероятность военных конфликтов, забастовок или введения чрезвычайного положения в этих регионах минимальна, за исключением субъектов Российской Федерации, расположенных в Северо-Кавказском федеральном округе.

Однако изменения ситуации в стране и регионах деятельности Общества, характер и частота таких изменений и связанные с ними риски мало предсказуемы, так же, как и последствия их влияния на деятельность Общества в будущем. Большая часть данных рисков не является подконтрольной Обществу из-за их глобального масштаба. В случае дестабилизации ситуации в России или отдельных регионах Российской Федерации руководство Общества будет принимать комплекс мер по антикризисному управлению с целью максимального снижения негативного воздействия ситуации на Общество.

В целях управления рисками реализуется комплексный план по усилению защищенности объектов Общества, в том числе строящихся электростанций.

Репутационные риски

Репутационные риски могут быть связаны с негативным представлением о качестве реализуемой Обществом продукции, выполнения работ или оказания услуг, соблюдении производственной и платежной дисциплины и т.д.

Подверженность этим рискам оценивается Обществом как низкая вследствие того, что Общество реализует электроэнергию и мощность на оптовом рынке и имеет устойчиво высокую репутацию на рынке.

В целях управления рисками Обществом осуществляется анализ репутационных рисков на основе регулярного мониторинга публичного пространства и упоминаний Общества в СМИ, контроль соблюдения производственной дисциплины, активное взаимодействие со всеми заинтересованными сторонами для поддержания высокой деловой репутации. Общество организует совместно с заинтересованными сторонами публичные мероприятия, специальные мероприятия для СМИ, аналитиков и инвесторов, регулярно обновляет информацию на официальных интернет-ресурсах Общества, готовит официальные комментарии по ключевым вопросам деятельности.



Кроме того, Обществом ведется активная работа по профилактике коррупционных явлений. В Обществе внедрены антикоррупционная политика, кодекс корпоративной этики, положения о порядке уведомления работодателя о фактах обращения в целях склонения работников к совершению противоправных действий, порядке уведомления о подарках, полученных работниками в связи с протокольными мероприятиями, служебными командировками и другими официальными мероприятиями, порядке предотвращения и урегулирования конфликта интересов и т.д. На постоянной основе функционирует «Линия доверия».

В рамках контроля за противодействием коррупции и мошенничеству Общество тесно взаимодействует с Минэнерго России, ФНС России, Росфинмониторингом России.

Другие риски

В целях управления рисками в Обществе уделяется большое внимание иным операционным рискам, в том числе рискам капитального строительства, отраслевым, производственным, рискам водности, рискам, связанным с соблюдением законодательства в области охраны труда, рискам промышленной безопасности, экологическим рискам, рискам, связанным с деятельностью третьих лиц, рискам, связанным с географическими особенностями регионов, и др.

Причины возникновения этих рисков связаны с отраслевой спецификой деятельности, состоянием основных фондов. Подверженность этим рискам существует, степень возможности наступления событий, как правило, находится на среднерыночном или низком уровне. Обществом постоянно осуществляется комплекс мер, предназначенных для мониторинга рисков и снижения вероятности возникновения и тяжести возможных неблагоприятных последствий, включая распределение ответственности, контроль, диверсификацию и страхование.



II. Учетная политика

Настоящая бухгалтерская отчетность Общества подготовлена на основе следующей учетной политики:

2.1 Основа составления

Бухгалтерская отчетность Общества сформирована исходя из действующих в Российской Федерации правил бухгалтерского учета и отчетности, установленных Федеральным законом «О бухгалтерском учете», а также Положением по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации и иными нормативными правовыми актами по бухгалтерскому учету, утвержденными Министерством финансов Российской Федерации, с учетом правил и допущений, описанных в учетной политике Общества.

Активы оценены в отчетности по фактическим затратам, за исключением основных средств дочерних и зависимых обществ (далее по тексту – «ДЗО»), полученных в 2008 году в связи с присоединением ДЗО к Обществу; финансовых вложений, по которым определяется текущая рыночная стоимость; активов, по которым в установленном порядке созданы резервы под снижение их стоимости (обесценение).

2.2 Активы и обязательства в иностранной валюте

При учете хозяйственных операций, выраженных в иностранной валюте, применялся официальный курс иностранной валюты к рублю, действовавший на дату совершения операции в иностранной валюте. Стоимость денежных знаков в кассе Общества, средств на банковских счетах (банковских вкладах), денежных и платежных документов, средств в расчетах (за исключением средств полученных и выданных авансов и предварительной оплаты), включая заемные обязательства, выраженная в иностранной валюте, отражена в бухгалтерской отчетности в суммах, исчисленных на основе официальных курсов валют, действовавших по состоянию на отчетную дату. Курсы валют составили 61,9057 руб. за 1 доллар США на 31.12.2019 г. (на 31.12.2018 г. – 69,4706 руб., на 31.12.2017 г. – 57,6002 руб.), 69,3406 руб. за 1 евро на 31.12.2019 г. (на 31.12.2018 г. – 79,4605 руб., на 31.12.2017 г. – 68,8668 руб.) и 8,85937 руб. за 1 китайский юань на 31.12.2019 г. (на 31.12.2018 г. – 10,0997 руб.)

Курсовые разницы, образовавшиеся в течение года по операциям пересчета (в том числе по состоянию на отчетную дату) выраженной в иностранной валюте стоимости активов и обязательств, подлежащих оплате в иностранной валюте или рублях, отнесены на финансовые результаты как прочие расходы или доходы.

2.3 Представление активов и обязательств

В бухгалтерском балансе финансовые вложения, дебиторская и кредиторская задолженность, задолженность по кредитам и займам и оценочные обязательства отнесены к краткосрочным, если срок их обращения (погашения) не превышает 12 месяцев после отчетной даты. Остальные указанные активы и обязательства представлены как долгосрочные.

Проценты по займам выданным и другим финансовым вложениям отражаются в бухгалтерском балансе по строке 1230 «Дебиторская задолженность», по займам и кредитам полученным – по строке 1510 «Заемные средства».

Авансы, выданные поставщикам оборудования и подрядчикам по капитальному строительству, отражаются в составе строки 1230 «Дебиторская задолженность».

Полученные и выданные авансы отражаются в бухгалтерском балансе с учетом НДС. Сумма НДС, подлежащая уплате в бюджет с полученных авансов, и сумма НДС, принятая к вычету с выданных авансов, представлены развернуто по строкам 1260 «Прочие оборотные активы», 1450 «Прочие обязательства» и 1550 «Прочие обязательства» соответственно.

В бухгалтерском балансе отражается сальдированная (свернутая) сумма отложенного налогового актива и отложенного налогового обязательства.



2.4 Основные средства и незавершенное строительство

Бухгалтерский учет основных средств осуществляется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Учет основных средств» (ПБУ 6/01).

В составе основных средств отражены земельные участки, здания, сооружения, машины, оборудование, транспортные средства и другие соответствующие объекты со сроком полезного использования более 12 месяцев.

Объекты основных средств принимаются к учету по первоначальной стоимости, равной фактическим затратам на приобретение (сооружение, изготовление). При этом объекты основных средств, полученные в 2008 году в связи с присоединением ряда ДЗО к Обществу, приняты к учету по их рыночной стоимости, определенной независимым оценщиком.

Приобретенные объекты первоначальной стоимостью до 40 тыс. руб. включительно за единицу учитываются в составе материально-производственных запасов.

Завершенные строительством, принятые в эксплуатацию и фактически используемые объекты недвижимости, права собственности на которые не зарегистрированы в установленном законодательством порядке, учитываются в составе основных средств обособленно.

В бухгалтерском балансе основные средства показаны по первоначальной стоимости за минусом амортизации, при этом основные средства, полученные в 2008 году в связи с присоединением ряда ДЗО к Обществу показаны по первоначальной стоимости за минусом амортизации, накопленной с момента независимой оценки в целях присоединения ДЗО к Обществу.

Переоценка объектов основных средств Обществом не производится.

Срок полезного использования приобретенным основным средствам, в том числе бывшим в эксплуатации, полученным в качестве вклада в уставный капитал или в порядке правопреемства при реорганизации, устанавливается при принятии объекта к бухгалтерскому учету комиссией по приему основных средств в эксплуатацию на основании Классификатора основных фондов Общества. В отношении объектов, ранее бывших в эксплуатации, срок полезного использования устанавливается с учетом количества лет (месяцев) эксплуатации данного имущества предыдущим собственником.

Принятые нормативные сроки полезного использования по группам основных средств в соответствии с Классификатором основных фондов Общества приведены ниже.

Группа основных средств	Сроки полезного использования (число лет) объектов, принятых на баланс
Сооружения и передаточные устройства	от 3 до 100
Машины и оборудование	от 1 до 40
Здания	от 7 до 75
Другие	от 1 до 20

Начисление амортизации по объектам основных средств производится линейным способом исходя из первоначальной стоимости объекта основных средств и нормы амортизации, исчисленной исходя из срока полезного использования этого объекта.

Не подлежат амортизации следующие объекты основных средств:

- земельные участки и объекты природопользования;
- полностью амортизированные объекты, не списанные с баланса;
- объекты, переведенные на консервацию на срок более трех месяцев, а также в период восстановления объекта с полным прекращением его эксплуатации, продолжительность которого превышает 12 месяцев.

Доходы и расходы от выбытия основных средств отражены в отчете о финансовых результатах в составе прочих доходов и расходов.

В составе незавершенного строительства отражаются объекты недвижимости, не законченные строительством и не принятые в эксплуатацию, оборудование, требующее монтажа, а также иные активы, подлежащие в будущем принятию в состав основных средств. Оборудование, не требующее монтажа, находящееся на складе и предназначенное для



строющихся объектов, учитывается в составе объектов незавершенного строительства обособленно.

В бухгалтерском балансе указанные объекты отражаются в составе строки 1150 «Основные средства».

Проценты по заемным средствам, полученным на цели, непосредственно связанные с приобретением, сооружением и / или изготовлением инвестиционных активов, начисленные до начала использования соответствующих объектов, включаются в их первоначальную стоимость, а начисленные после начала использования – отражаются в отчете о финансовых результатах в составе прочих расходов.

Проценты по заемным средствам, полученным на цели, не связанные с приобретением, сооружением и / или изготовлением инвестиционных активов, но фактически израсходованным на приобретение инвестиционных активов, включены в стоимость инвестиционных активов пропорционально доле указанных средств в общей сумме заемных средств, полученных на цели, не связанные с приобретением, сооружением, изготовлением инвестиционных активов.

Отражаемые за балансом арендованные (полученные в лизинг) объекты основных средств оцениваются по стоимости, указанной в договоре аренды (лизинга) / определенной в соответствии с актом приема-передачи. В случае отсутствия стоимости данных объектов в договоре аренды (лизинга) или в акте приема-передачи, учет основных средств за балансом в отношении земельных участков, имеющих кадастровую стоимость, производится по их кадастровой стоимости.

2.5 Финансовые вложения

Бухгалтерский учет финансовых вложений осуществляется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Учет финансовых вложений» (ПБУ 19/02), с учетом принятых в Обществе правил отражения финансовых вложений в дочерние компании, имеющие текущую рыночную стоимость на отчетную дату либо ранее.

К финансовым вложениям относятся:

- вклады в уставные капиталы других организаций (в том числе дочерних обществ);
- долговые ценные бумаги (в том числе процентные (дисконтные) облигации и векселя);
- депозитные вклады в кредитных организациях, за исключением краткосрочных депозитных вкладов, классифицируемых в качестве денежных эквивалентов (см. пункт 2.9 Пояснений);
- процентные займы, предоставленные другим организациям;
- государственные и муниципальные ценные бумаги и другие финансовые вложения.

Первоначальной стоимостью финансовых вложений, приобретенных за плату, признается сумма фактических затрат Общества на их приобретение.

Первоначальной стоимостью финансовых вложений, внесенных в счет вклада в уставный капитал Общества, признается их денежная оценка, согласованная учредителями Общества, если иное не предусмотрено законодательством Российской Федерации.

Первоначальной стоимостью финансовых вложений в виде вкладов в уставный капитал, полученных в результате конвертации принадлежащих Обществу акций (долей) компаний, реорганизованных в форме слияния, присоединения и преобразования, признается сумма учетных стоимостей акций (долей) таких компаний по данным бухгалтерского учета на дату завершения реорганизации.

Разница между первоначальной стоимостью и номинальной стоимостью по долговым ценным бумагам, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, отражается в учете равномерно в течение срока их обращения и относится на финансовые результаты Общества в составе прочих доходов (расходов). При выбытии финансовых вложений, по которым текущая рыночная стоимость не определяется, они оцениваются по учетной стоимости каждой единицы данного вида финансовых вложений за исключением



эмиссионных ценных бумаг (акций, облигаций) при выбытии которых применяется метод ФИФО; при выбытии финансовых вложений, по которым в установленном порядке определяется текущая рыночная стоимость, – исходя из последней оценки.

Общество раскрывает данные об оценке по дисконтированной стоимости и о величине дисконтированной стоимости долговых ценных бумаг прочих связанных сторон и предоставленных им займов.

Доходы и расходы по финансовым вложениям отражаются в составе прочих доходов и расходов. В бухгалтерском балансе проценты по выданным займам и другие права требования в связи с доходами по финансовым вложениям отражаются по строке 1230 «Дебиторская задолженность».

Финансовые вложения, по которым можно определить в установленном порядке текущую рыночную стоимость, за исключением вкладов в уставные капиталы дочерних компаний, отражаются в бухгалтерском балансе по состоянию на конец каждого отчетного периода (ежеквартально) по текущей рыночной стоимости. Разница между оценкой таких финансовых вложений на текущую отчетную дату и их предыдущей оценкой относится на прочие доходы или расходы.

Текущая рыночная стоимость ценных бумаг, допущенных к обращению у организатора торгов, определяется по рыночным ценам, установленным на Московской бирже (<http://moex.com>).

Финансовые вложения, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, отражаются в бухгалтерском балансе по их первоначальной стоимости, за исключением вложений, в отношении которых по состоянию на отчетную дату существуют условия устойчивого существенного снижения стоимости (обесценения).

Финансовые вложения в дочерние компании, имеющие текущую рыночную стоимость на отчетную дату либо ранее

Вклады в уставные капиталы дочерних компаний (независимо от наличия текущих биржевых котировок на них) руководство Общества относит к финансовым вложениям, по которым переоценка по текущей рыночной стоимости не производится. К таким финансовым вложениям на балансе Общества относятся акции дочерних компаний АО «РАО ЭС Востока», ПАО «Якутскэнерго» и ПАО «ДЭК», которые были получены в 2011-2013 гг. в процессе дополнительных эмиссий акций Общества, а также акции ПАО «Камчатскэнерго», которые были получены в 2019 году в результате реорганизации дочерних компаний АО «Геотерм» и ПАО «Камчатский газозоэнергетический комплекс» в форме присоединения к ПАО «Камчатскэнерго».

Финансовые вложения в акции АО «РАО ЭС Востока», ПАО «Якутскэнерго» и ПАО «ДЭК» отражены по стоимости, согласованной акционерами, включая контролирующего акционера – Российскую Федерацию в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом, и определенной на основании результатов независимой рыночной оценки.

Финансовые вложения в акции ПАО «Камчатскэнерго» отражены по стоимости, равной сумме балансовых стоимостей акций АО «Геотерм» и ПАО «Камчатский газозоэнергетический комплекс» в учете Общества на дату завершения реорганизации.

В соответствии с п. 20 ПБУ 19/02 финансовые вложения, по которым можно определить в установленном порядке текущую рыночную стоимость, отражаются в бухгалтерской отчетности на конец отчетного года по текущей рыночной стоимости путем корректировки их оценки на предыдущую отчетную дату. Согласно п. 24 ПБУ 19/02 в случае, если по объекту финансовых вложений, ранее оцениваемому по текущей рыночной стоимости, на отчетную дату текущая рыночная стоимость не определяется, такой объект финансовых вложений отражается в бухгалтерской отчетности по стоимости его последней оценки.

Руководство Общества отступает от правил Положения по бухгалтерскому учету «Учет финансовых вложений» (ПБУ 19/02) в части отражения финансовых вложений в дочерние компании, имеющие текущую рыночную стоимость на отчетную дату либо ранее, и не переоценивает такие финансовые вложения по текущей рыночной стоимости с момента их получения.

Руководство Общества считает, что рыночные котировки не отражают достоверно расчетную стоимость контрольных пакетов акций таких дочерних компаний по состоянию на



соответствующие даты, так как количество акций, обращающихся на торговых площадках, мало репрезентативно: в ежедневном обороте находится не более одного процента от общего количества выпущенных акций.

В 2016 году доля Группы РусГидро (под Группой РусГидро понимается Общество и компании, над которыми Общество осуществляет контроль напрямую или косвенно через другие дочерние общества) в АО «РАО ЭС Востока» выросла с 86,20% до 99,98% в рамках процесса консолидации путем выкупа акций у миноритариев. В 2016 году текущая рыночная стоимость акций АО «РАО ЭС Востока» перестала определяться, а в 2017 году состоялся делистинг акций данной компании с Московской биржи и их исключение из котировальных списков.

Руководство Общества планирует получение выгод от финансовых вложений в АО «РАО ЭС Востока», ПАО «Якутскэнерго», ПАО «ДЭК» и ПАО «Камчатскэнерго» посредством контроля над оперативно-хозяйственной деятельностью данных компаний, а не от колебаний текущей рыночной стоимости их акций. С учетом данных обстоятельств, а также с учетом того, что Обществом не планируется продажа данных финансовых вложений, руководствуясь нормами Положений по бухгалтерскому учету: последним абзацем п. 6 ПБУ 4/99 «Бухгалтерская отчетность организации» и п. 7.3 ПБУ 1/2008 «Учетная политика организации», Обществом было принято решение отступить от правил бухгалтерского учета и не переоценивать финансовые вложения в акции АО «РАО ЭС Востока», ПАО «Якутскэнерго», ПАО «ДЭК» и ПАО «Камчатскэнерго» по текущей рыночной стоимости с момента их получения.

Таким образом, применяемый Обществом способ оценки указанных финансовых вложений по стоимости, согласованной учредителями и определенной на основании результатов независимой рыночной оценки, и по балансовой стоимости финансовых вложений в реорганизованные компании, устраняет недостоверность представления финансового положения Общества и финансовых результатов его деятельности.

Дополнительно руководство Общества проанализировало положения стандартов МСФО 27 «Отдельная отчетность», МСФО 9 «Финансовые инструменты» и МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости».

МСФО 27 устанавливает правила отражения инвестиций в дочерние организации, совместные предприятия и ассоциированные организации при подготовке отдельной финансовой отчетности. В соответствии с п.10 МСФО 27 по выбору организации учет таких инвестиций может производиться по первоначальной стоимости или в соответствии с МСФО 9, то есть по справедливой стоимости. При этом при оценке справедливой стоимости актива МСФО 13 устанавливает наибольший приоритет котироваемым ценам на активных рынках для идентичных активов. В терминологии стандарта активным рынком признается рынок, на котором операции с активом проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе. Рынок рассматриваемых инвестиций не является активным.

Альтернативный способ учета инвестиций в дочерние организации в соответствии с МСФО 27, а именно по первоначальной стоимости без переоценки по рыночным котировкам соответствует учетной политике Общества с отступлением от правил Положения по бухгалтерскому учету «Учет финансовых вложений» (ПБУ 19/02).

Обесценение финансовых вложений

Проверка на обесценение финансовых вложений производится раз в год по состоянию на 31 декабря отчетного года при наличии признаков обесценения.

По финансовым вложениям, по которым проверка подтверждает наличие устойчивого существенного снижения стоимости, Общество начисляет резерв под обесценение на величину разницы между учетной стоимостью и расчетной стоимостью данных финансовых вложений. Расчетная стоимость финансовых вложений определяется на основе данных о величине чистых активов, данных об объеме выручки, составе имущества и расходов, графиках финансирования проектов и других факторов.

Несмотря на то, что при оценке расчетной стоимости финансовых вложений используются обоснованные суждения, существуют неизбежные ограничения, как и в любой методике оценки. Поэтому расчетная стоимость представляет собой наилучшую оценку руководства Общества, исходя из всей имеющейся на отчетную дату информации. Будущие события



также будут оказывать влияние на оценку расчетной стоимости, и влияние таких событий может быть существенным для бухгалтерской отчетности Общества.

2.6 Материально-производственные запасы

Бухгалтерский учет материально-производственных запасов осуществляется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Учет материально-производственных запасов» (ПБУ 5/01).

Материально-производственные запасы принимаются к учету в сумме фактических затрат на приобретение (изготовление).

В случае если рыночная стоимость материально-производственных запасов на конец отчетного года оказалась ниже их первоначальной стоимости, в том числе в связи с имевшим место в отчетном году устойчивым (долгосрочным) снижением цен на них, на сумму снижения стоимости материалов создается резерв, относимый на увеличение прочих расходов. При этом стоимость таких материалов отражена в бухгалтерском балансе за вычетом суммы резерва, созданного под снижение стоимости материальных ценностей.

Для определения размера материальных расходов при списании материально-производственных запасов, используемых при производстве продукции (оказании услуг), применяется метод оценки по средней себестоимости.

2.7 Расходы будущих периодов

Расходы, произведенные Обществом в отчетном году, но относящиеся к следующим отчетным периодам (платежи по добровольному и обязательному страхованию имущества, ответственности и работников, разовые платежи на приобретение лицензий на программные продукты и базы данных и другие расходы), отражаются как расходы будущих периодов. Эти расходы списываются по назначению равномерно в течение периодов, к которым они относятся.

Расходы будущих периодов, подлежащие списанию в течение периода более 12 месяцев, в полной сумме показываются в бухгалтерском балансе как долгосрочные активы по строке 1190 «Прочие внеоборотные активы», в течение 12 месяцев – по строке 1210 «Запасы».

2.8 Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков учитывается в сумме оказанных услуг, выполненных работ, отгруженной продукции по обоснованным ценам и установленным тарифам. Расчеты с прочими дебиторами отражаются в учете и отчетности исходя из цен, предусмотренных договорами. В состав дебиторской задолженности входят в том числе беспроцентные векселя полученные (за исключением векселей, приобретенных с дисконтом) и беспроцентные займы, предоставленные другим организациям.

Задолженность, которая не погашена в установленный срок или с высокой вероятностью не будет погашена в сроки, установленные договорами, и не обеспеченная соответствующими гарантиями, поручительствами или иными способами обеспечения исполнения обязательств, показана в бухгалтерском балансе за минусом резерва по сомнительным долгам. Данный резерв представляет собой консервативную оценку руководством Общества той части задолженности, которая, возможно, не будет погашена.

Величина резерва определяется индивидуально, на основании объективной информации о платежеспособности конкретного дебитора и оценки вероятности погашения задолженности полностью или частично.

Создание (восстановление) резерва по сомнительным долгам относится на увеличение прочих расходов (доходов).

Нереальная к взысканию задолженность списывается с баланса по мере признания ее таковой. Задолженность, списанная вследствие неплатежеспособности должника, учитывается за балансом в течение пяти лет с момента списания для наблюдения за возможностью ее взыскания в случае изменения имущественного положения должника.



2.9 Денежные эквиваленты и представление денежных потоков в Отчете о движении денежных средств

К денежным эквивалентам относятся высоколиквидные финансовые вложения, которые могут быть легко обращены в заранее известную сумму денежных средств и которые подвержены незначительному риску изменения стоимости.

В составе денежных эквивалентов Общество отражает краткосрочные банковские депозиты, размещенные на срок до трех месяцев (не более чем на 91 день), в том случае если рассматривает их в качестве средств осуществления расчетов и погашения обязательств, не предназначенных для инвестиционных и прочих целей.

В отчете о движении денежных средств денежные потоки Общества, которые не могут быть однозначно классифицированы в составе потоков по текущим, инвестиционным или финансовым операциям, отнесены к денежным потокам от текущих операций. К таким денежным потокам относятся поступления и платежи по финансовым инструментам срочных сделок.

В отчете о движении денежных средств представляются свернуто:

- суммы косвенных налогов в составе поступлений от покупателей и заказчиков и платежей поставщикам и подрядчикам;
- денежные потоки, связанные с размещением и возвратом денежных средств с краткосрочных банковских депозитов (со сроком размещения более трех месяцев), имеющие место в одном отчетном периоде, в составе строк 4219 «Прочие поступления» или 4229 «Прочие платежи».

Из денежных поступлений и платежей исключаются денежные потоки, изменяющие состав денежных эквивалентов, но не изменяющие их общую сумму.

2.10 Уставный, добавочный и резервный капитал

Уставный капитал отражается в сумме номинальной стоимости обыкновенных акций, приобретенных акционерами. Уставный капитал соответствует величине, установленной Уставом Общества.

При увеличении уставного капитала путем размещения дополнительных акций операции по формированию уставного капитала отражаются в учете после регистрации соответствующих изменений, внесенных в учредительные документы Общества.

Добавочный капитал Общества включает сумму эмиссионного дохода, полученного в результате размещения акций Общества по цене, превышающей их номинальную стоимость, а также сумму добавочных капиталов дочерних и зависимых обществ, присоединенных к Обществу в рамках реорганизации 2008 года.

В соответствии с законодательством, в Обществе формируется резервный капитал в размере 5% от уставного капитала. Размер обязательных ежегодных отчислений в резервный капитал Общества составляет 5% от чистой прибыли Общества до достижения резервным капиталом установленного размера.

2.11 Кредиты и займы полученные

Бухгалтерский учет займов и кредитов осуществляется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Учет расходов по займам и кредитам» (ПБУ 15/2008).

Задолженность по полученным займам и кредитам показывается с учетом причитающихся на конец отчетного периода к уплате процентов согласно условиям договоров.

Проценты начисляются ежемесячно по окончании каждого отчетного периода. В случае получения от заимодавца расчета процентов, приходящегося на разные отчетные периоды, сумма процентов подлежит распределению и включению в сумму задолженности отдельно по каждому месяцу.

Дополнительные затраты, произведенные в связи с получением займов и кредитов, относятся на расходы будущих периодов с последующим равномерным включением в прочие расходы в течение периода погашения заемных обязательств.



2.12 Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы

Оценочные обязательства

Общество признает оценочное обязательство при одновременном соблюдении условий признания, установленных в Положении по бухгалтерскому учету «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы» (ПБУ 8/2010).

Общество создает оценочные обязательства:

- по предстоящей оплате неиспользованных работниками отпусков, величина которого на конец отчетного года определяется исходя из числа дней неиспользованного отпуска каждого работника по состоянию на отчетную дату, средней заработной платы работника, с учетом страховых взносов;
- по выплате премий по итогам работы за четвертый квартал и год, величина которого на конец отчетного года определяется в том числе исходя из прогноза выполнения внутрикорпоративных ключевых показателей эффективности деятельности, с учетом страховых взносов;
- в других случаях, предусмотренных ПБУ 8/2010.

Условные обязательства и условные активы

Условные обязательства и условные активы не отражаются в бухгалтерском балансе, но раскрываются в Пояснениях к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

Условное обязательство (условный актив) возникает вследствие прошлых событий хозяйственной жизни, когда существование у Общества обязательства (актива) на отчетную дату зависит от наступления (ненаступления) одного или нескольких будущих неопределенных событий, не контролируемых Обществом.

Условное обязательство раскрывается в Пояснениях, кроме случаев, когда уменьшение связанных с ним экономических выгод маловероятно. Условный актив раскрывается в Пояснениях, когда связанные с ним поступления являются вероятными. При этом указывается оценочное значение или диапазон оценочных значений, если они поддаются определению.

2.13 Доходы

Выручка от продажи продукции (оказания услуг) признается по мере отгрузки продукции покупателям (оказания услуг) и предъявления им расчетных документов. Она отражается в отчетности за минусом налога на добавленную стоимость.

В составе прочих доходов Общества признаются:

- поступления от продажи основных средств, финансовых вложений и иных активов;
- проценты, полученные за предоставление в пользование денежных средств Общества, проценты за использование банком денежных средств, находящихся на счете Общества в этом банке, а также проценты по приобретенным процентным векселям третьих лиц – в соответствии с процентной оговоркой в векселе при предъявлении его к оплате. Общество отражает данные доходы в Отчете о финансовых результатах по строке 2320 «Проценты к получению»;
- доходы, связанные с участием в уставных капиталах других организаций (дивиденды), Общество признает по мере объявления и отражает в Отчете о финансовых результатах по строке 2310 «Доходы от участия в других организациях»;
- доходы, возникающие от операций с производными финансовыми инструментами;
- штрафы, пени, неустойки за нарушение договорных отношений;
- прибыль прошлых лет, выявленная в отчетном периоде (с учетом требований Положения по бухгалтерскому учету «Исправление ошибок в бухгалтерском учете и отчетности» (ПБУ 22/2010));
- другие поступления (доходы) согласно Положению по бухгалтерскому учету «Доходы организации» (ПБУ 9/99) (в том числе доходы в виде страхового возмещения).



2.14 Расходы

Учет расходов регулируется Положением по бухгалтерскому учету «Расходы организации» (ПБУ 10/99), в соответствии с которым расходы Общества подразделяются на расходы по обычным видам деятельности и прочие расходы.

Управленческие расходы списываются на себестоимость произведенной продукции (оказанных услуг).

Расходы по обычным видам деятельности признаются в том отчетном периоде, в котором они имели место, независимо от фактического закрытия кредиторской задолженности.

Расходы подлежат признанию в бухгалтерском учете независимо от намерения получить выручку или прочие доходы и от формы осуществления расхода.

В составе прочих расходов признаются:

- расходы, связанные с выбытием и прочим списанием основных средств, финансовых вложений и иных активов;
- проценты, уплачиваемые Обществом за предоставление ему в пользование денежных средств (кредитов, займов); Общество отражает данные расходы в Отчете о финансовых результатах по строке 2330 «Проценты к уплате»;
- расходы, связанные с оплатой услуг, оказываемых кредитными организациями;
- резерв по сомнительным долгам, сформированный по итогам отчетного периода в соответствии с учетной политикой Общества (см. пункт 2.8 Пояснений);
- резерв под обесценение финансовых вложений;
- расходы, возникающие от операций с производными финансовыми инструментами;
- штрафы, пени, неустойки за нарушение условий договоров, возмещение причиненных Обществом убытков;
- убытки прошлых лет, выявленные в отчетном периоде (с учетом требований Положения по бухгалтерскому учету «Исправление ошибок в бухгалтерском учете и отчетности» (ПБУ 22/2010));
- расходы на благотворительность;
- расходы, возникающие как последствия чрезвычайных обстоятельств хозяйственной деятельности (стихийного бедствия, пожара, аварии и т. п.);
- другие расходы согласно ПБУ 10/99.

2.15 Изменения в учетной политике Общества

Существенные изменения в учетной политике Общества в 2019 году отсутствуют.

В связи с вступлением в силу изменений в Положение по бухгалтерскому учету «Учет расчетов по налогу на прибыль организаций» (ПБУ 18/02) с 1 января 2020 года, в бухгалтерской отчетности Общества за 2020 год будут отражены существенные суммы дополнительных отложенных налоговых обязательств в отношении временных разниц между стоимостью в бухгалтерском и налоговом учете основных средств, полученных Обществом при реорганизации в 2008 году. Указанные временные разницы связаны, в основном, с оценкой полученных при реорганизации основных средств по рыночной стоимости, эффект от чего был отражен в капитале. В результате применения изменений в ПБУ 18/02 в 2020 году произойдет существенный рост величины отложенных налоговых обязательств и снижение чистых активов Общества.



III. Раскрытие существенных показателей

3.1 Внеоборотные активы (раздел I Бухгалтерского баланса)

3.1.1 Основные средства (строка 1151 Бухгалтерского баланса), Незавершенное строительство (строка 1152 Бухгалтерского баланса)

Наименование группы основных средств	Остаточная стоимость		
	На 31.12.2019	На 31.12.2018	На 31.12.2017
Строка 1151 «Основные средства», в том числе:			
Сооружения и передаточные устройства	191 290 267	185 392 424	189 106 570
Машины и оборудование	175 606 848	162 475 547	153 576 797
Здания	39 947 377	38 193 154	38 903 183
Производственный и хозяйственный инвентарь	239 868	154 162	219 985
Земельные участки	37 765	3 825	3 825
Транспортные средства	4 760	4 808	5 076
Другие виды основных средств	192 045	176 928	192 135
Итого по строке 1151 «Основные средства»	407 318 930	386 400 848	382 007 571



Наличие и движение основных средств

Наименование показателя	Период	На начало года		Изменения за период				На конец года	
		Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация	Поступило	Выбыло объектов		Начислено амортизации	Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация
					Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация			
Основные средства, в том числе:	2018	497 088 932	(115 081 361)	21 583 893	(2 369 392)	1 390 222	(16 211 446)	516 303 433	(129 902 585)
	2019	516 303 433	(129 902 585)	37 957 149	(1 402 823)	1 046 508	(16 682 752)	552 857 759	(145 538 829)
Сооружения и передаточные устройства	2018	227 619 616	(38 513 046)	1 469 242	(911 617)	308 151	(4 579 922)	228 177 241	(42 784 817)
	2019	228 177 241	(42 784 817)	10 762 725	(293 653)	121 125	(4 692 354)	238 646 313	(47 356 046)
Машины и оборудование	2018	222 488 866	(68 912 069)	19 731 613	(1 194 314)	991 944	(10 630 493)	241 026 165	(78 550 618)
	2019	241 026 165	(78 550 618)	24 273 594	(1 055 998)	896 509	(10 982 804)	264 243 761	(88 636 913)
Здания	2018	45 469 415	(6 566 232)	343 297	(236 407)	63 147	(880 066)	45 576 305	(7 383 151)
	2019	45 576 305	(7 383 151)	2 682 078	(44 005)	19 715	(903 565)	48 214 378	(8 267 001)
Транспортные средства	2018	13 631	(8 555)	610	(350)	350	(878)	13 891	(9 083)
	2019	13 891	(9 083)	802	(123)	123	(850)	14 570	(9 810)
Производственный и хозяйственный инвентарь	2018	1 083 948	(863 963)	32 052	(25 153)	25 143	(97 865)	1 090 847	(936 685)
	2019	1 090 847	(936 685)	167 590	(8 326)	8 318	(81 876)	1 250 111	(1 010 243)
Земельные участки	2018	3 825	-	-	-	-	-	3 825	-
	2019	3 825	-	33 940	-	-	-	37 765	-
Другие виды основных средств	2018	409 631	(217 496)	7 079	(1 551)	1 487	(22 222)	415 159	(238 231)
	2019	415 159	(238 231)	36 420	(718)	718	(21 303)	450 861	(258 816)



Изменение стоимости основных средств в результате достройки, дооборудования, реконструкции и частичной ликвидации

Наименование показателя	За 2019 г.	За 2018 г.
Увеличение стоимости объектов основных средств в результате достройки, дооборудования, реконструкции, в том числе:	14 464 735	11 168 423
Машины и оборудование	12 558 103	10 120 760
Сооружения и передаточные устройства	1 713 963	946 301
Здания	180 001	89 219
Административно-хозяйственное оборудование и инвентарь	12 668	12 143
Уменьшение стоимости объектов основных средств в результате частичной ликвидации, в том числе:	65 789	85 480
Машины и оборудование	53 257	79 915
Другие виды основных средств	12 532	5 565

Иное использование основных средств

Наименование показателя	На 31.12.2019	На 31.12.2018	На 31.12.2017
Переданные в аренду основные средства, числящиеся на балансе	933 624	1 023 323	1 307 710
Полученные в аренду основные средства, числящиеся за балансом	19 607 431	36 256 016	35 760 269
Объекты недвижимости, принятые в эксплуатацию и фактически используемые, права собственности на которые не зарегистрированы	583 758	855 906	1 177 504
Основные средства, переведенные на консервацию	100 933	100 373	70 630



Незавершенное строительство и операции по приобретению основных средств

Наименование показателя	Период	На начало года	Изменения за период				На конец года
			Затраты за период	Списано	Прочее движение*	Принято к учету в качестве основных средств или увеличена стоимость	
Незавершенное строительство и операции по приобретению основных средств и доходных вложений в материальные ценности, в том числе:	2018	37 628 138	16 731 593	(84 725)	(8 384)	(21 583 893)	32 682 729
	2019	32 682 729	37 541 941	(271 766)	(46 735)	(37 957 149)	31 949 020
Незавершенное строительство	2018	32 213 967	8 978 761	(79 550)	8 687 530	(21 356 548)	28 444 160
	2019	28 444 160	11 754 634	(256 943)	12 136 900	(23 920 362)	28 158 389
Незавершенные операции по приобретению основных средств и доходных вложений в материальные ценности	2018	22 126	236 087	-	-	(227 345)	30 868
	2019	30 868	14 044 602	-	-	(14 036 787)	38 683
Оборудование к установке	2018	5 392 045	7 516 745	(5 175)	(8 695 914)	-	4 207 701
	2019	4 207 701	11 742 705	(14 823)	(12 183 635)	-	3 751 948

* Передача оборудования в монтаж, перевод оборудования к установке в состав незавершенного строительства и прочее движение, не связанное с вводом объектов в состав основных средств.



3.1.2 Долгосрчные финансовые вложения (строка 1170 Бухгалтерского баланса)

По строке 1170 «Финансовые вложения» отражены вклады в уставные капиталы дочерних, зависимых и прочих организаций, долговые ценные бумаги и долгосрочные займы, предоставленные дочерним и зависимым обществам:

Наименование актива	На 31.12.2019	На 31.12.2018	На 31.12.2017
Вклады в дочерние общества	300 608 691	264 822 665	237 255 462
Вклады в зависимые общества	11 110 528	11 110 533	11 110 533
Вклады в прочие организации	1 082 821	1 544 394	8 363 193
Процентные займы выданные	65 670 626	66 128 438	55 419 461
Итого по строке 1170 «Финансовые вложения»	378 472 666	343 606 030	312 148 649

Информация о подверженности долгосрочных финансовых вложений финансовым рискам приведена в пункте 3.15 Пояснений.



Наличие и движение долгосрочных финансовых вложений

Наименование показателя	Период	На начало года		Изменения за период					На конец периода	
		Первоначальная стоимость	Накопленная корректировка*	Поступило	Изменение текущей рыночной стоимости	Выбыло (погашено)		Прочие движения**	Первоначальная стоимость	Накопленная корректировка*
						Первоначальная стоимость	Накопленная корректировка*			
Долгосрочные финансовые вложения, в том числе:	2018	349 413 021	(37 264 372)	45 454 406	1 447 945	(13 581 489)	3 331 083	(5 194 564)	381 285 938	(37 679 908)
	2019	381 285 938	(37 679 908)	41 862 346	-	(2 128 752)	1 170 595	(6 037 553)	421 019 532	(42 546 866)
Вклады в дочерние общества	2018	262 832 793	(25 577 331)	34 245 968	-	(1 484 201)	-	(5 194 564)	295 594 560	(30 771 895)
	2019	295 594 560	(30 771 895)	41 823 584	-	(1 170 600)	1 170 595	(6 037 553)	336 247 544	(35 638 853)
Вклады в зависимые общества	2018	11 110 533	-	-	-	-	-	-	11 110 533	-
	2019	11 110 533	-	-	-	(5)	-	-	11 110 528	-
Вклады в прочие организации	2018	13 151 099	(4 787 906)	-	1 447 945	(11 597 827)	3 331 083	-	1 553 272	(8 878)
	2019	1 553 272	(8 878)	-	-	(461 573)	-	-	1 091 699	(8 878)
Процентные займы выданные	2018	55 419 461	-	11 208 438	-	(499 461)	-	-	66 128 438	-
	2019	66 128 438	-	38 762	-	(496 574)	-	-	65 670 626	-
Векселя	2018	6 899 135	(6 899 135)	-	-	-	-	-	6 899 135	(6 899 135)
	2019	6 899 135	(6 899 135)	-	-	-	-	-	6 899 135	(6 899 135)

* Сумма накопленной корректировки включает в себя разницу между первоначальной и текущей рыночной стоимостью финансовых вложений, по которым определяется текущая рыночная стоимость; разницу между первоначальной и номинальной стоимостью долговых ценных бумаг, по которым не определяется текущая рыночная стоимость; величину резерва под обесценение финансовых вложений.

** Прочие движения включают в себя изменение величины резерва под обесценение финансовых вложений, начисление дисконта по долговым ценным бумагам и переклассификации внутри строки 1170 Бухгалтерского баланса «Финансовые вложения».



(а) Вклады в дочерние, зависимые общества и прочие организации

В составе строки 1170 «Финансовые вложения» Бухгалтерского баланса числятся следующие вклады в дочерние, зависимые общества и прочие организации:

Наименование ДЗО и прочих организаций	На 31.12.2019		На 31.12.2018		На 31.12.2017	
	Балансовая стоимость	Доля в уставном капитале, %	Балансовая стоимость	Доля в уставном капитале, %	Балансовая стоимость	Доля в уставном капитале, %
Дочерние общества:	300 608 691		264 822 665		237 255 462	
АО «Загорская ГАЭС-2»	69 690 959	100,00%	69 690 959	100,00%	60 690 959	100,00%
АО «Нижне-Бурейская ГЭС»	38 392 690	100,00%	38 392 690	100,00%	14 610 990	100,00%
АО «Сахалинская ГРЭС-2»	24 228 585	100,00%	15 011 980	100,00%	15 011 980	100,00%
АО «Усть-Среднеканская ГЭС»	23 111 468	67,82%	23 111 468	67,82%	23 111 468	67,82%
АО «Якутская ГРЭС-2»	22 773 258	100,00%	16 861 500	100,00%	16 861 500	100,00%
АО «ТЭЦ в г. Советская Гавань»	22 370 816	100,00%	13 843 500	100,00%	13 843 500	100,00%
АО «РАО ЭС Востока»	18 495 247	84,39%	18 495 247	84,39%	18 495 247	84,39%
АО «Зарамагские ГЭС»	17 216 208	99,75%	17 216 208	99,75%	17 216 208	99,75%
ПАО «Колымаэнерго»	13 186 557	98,76%	13 186 557	98,76%	13 186 557	98,76%
АО «Сулакский ГидроКаскад»	10 161 830	100,00%	11 479 768	100,00%	10 093 589	100,00%
АО «Холдинговая компания БоГЭС»	10 114 189	100,00%	500	100,00%	500	100,00%
АО «Чукотэнерго»*	7 542 016	97,90%	-	-	-	-
АО «Малая Дмитровка»	6 394 219	100,00%	6 394 219	100,00%	6 394 219	100,00%
АО «ЭСК РусГидро»	4 304 234	100,00% - 1 акция	3 358 306	100,00% - 1 акция	3 358 306	100,00% - 1 акция
АО «Благовещенская ТЭЦ»	4 285 020	100,00%	4 285 020	100,00%	4 285 020	100,00%
ПАО «Якутскэнерго»**	1 670 826	29,80%	1 670 826	29,80%	1 670 826	29,80%
АО «Ленгидропроект»	1 384 713	100,00%	3 260 000	100,00%	3 260 000	100,00%
ПАО «Камчатскэнерго» ***	1 114 964	13,93%	-	-	-	-
АО «Ленинградская ГАЭС»	872 190	100,00%	1 986 960	100,00%	1 986 960	100,00%
АО «НИИЭС»	822 437	100,00%	1 066 620	100,00%	1 066 620	100,00%
АО «ЦСО СШГЭС»	588 848	100,00%	588 848	100,00%	588 848	100,00%
АО «ТК РусГидро»	519 470	100,00%	7 270	100,00%	7 270	100,00%
ООО «Верхнебалкарская МГЭС»	459 982	100,00%	937 228	100,00%	937 228	100,00%
АО «ЦОК РусГидро»	38 653	100,00%	49 672	100,00%	2 992 969	100,00%
АО «Геотерм» ***	-	-	2 493 352	99,74%	2 425 264	99,65%
ПАО «Камчатский газозенергетический комплекс» ***	-	-	530 843	96,58%	530 843	96,58%
АО «Гидроинвест»	-	66,81%	-	66,81%	3 254 867	100,00%
Прочие	869 312		903 124		1 373 724	
Зависимые общества:	11 110 528		11 110 533		11 110 533	
ОАО «Иркутская электросетевая компания»	8 543 297	42,75%	8 543 297	42,75%	8 543 297	42,75%
ОАО «Сахалинская энергетическая компания»	2 567 226	26,94%	2 567 226	26,94%	2 567 226	26,94%
Прочие	5		10		10	
Прочие организации:	1 082 821		1 544 394		8 363 193	
ПАО «Богучанская ГЭС»****	1 081 460	2,88%	1 081 460	2,88%	1 081 460	2,88%
ПАО «Интер РАО»	-	-	-	-	6 808 972	1,94%
Прочие	1 361		462 934		472 761	
Итого:	312 802 040		277 477 592		256 729 188	

* В 2019 году Общество приобрело акции АО «Чукотэнерго» в рамках его дополнительной эмиссии. Ранее Общество осуществляло контроль над АО «Чукотэнерго» косвенно через другие дочерние общества.

** Финансовое вложение в ПАО «Якутскэнерго» (29,80%) учтено в составе дочерних обществ, так как Общество осуществляет контроль над данной организацией косвенно через другие дочерние общества.

*** Финансовое вложение в ПАО «Камчатскэнерго» (13,93%) учтено в составе дочерних обществ, так как Общество осуществляет контроль над данной организацией косвенно через другие дочерние общества. Прямая доля владения в ПАО «Камчатскэнерго» получена в 2019 году в связи с реорганизацией в форме присоединения АО «Геотерм» и ПАО «Камчатский газозенергетический комплекс» к ПАО «Камчатскэнерго».

**** ПАО «Богучанская ГЭС» является дочерним обществом компании BOGES Ltd, в которой Общество косвенно через другие дочерние общества владеет 50% капитала и осуществляет управление на паритетной основе с Группой РУСАЛ.



Основные факторы, повлиявшие на изменение стоимости финансовых вложений в дочерние, зависимые общества и прочие организации в 2019 году:

– приобретение акций дополнительных эмиссий дочерних обществ на общую сумму 41 823 584 тыс. руб., в том числе АО «Холдинговая компания БГЭС» на сумму 10 113 689 тыс. руб., АО «Сахалинская ГРЭС-2» на сумму 9 216 605 тыс. руб., АО «ТЭЦ в г. Советская гавань» на сумму 8 527 316 тыс. руб., АО «Чукотэнерго» на сумму 7 541 816 тыс. руб., АО «Якутская ГРЭС-2» на сумму 5 911 758 тыс. руб. и прочих на сумму 512 400 тыс. руб.

– создание резерва под обесценение финансовых вложений на сумму 6 983 481 тыс. руб., в том числе в отношении ПАО «Камчатскэнерго» на сумму 1 909 231 тыс. руб., АО «Ленгидропроект» на сумму 1 875 287 тыс. руб., АО «Сулакский ГидроКаскад» на сумму 1 317 938 тыс. руб., АО «Ленинградская ГАЭС» на сумму 1 114 770 тыс. руб., прочих дочерних обществ на сумму 766 255 тыс. руб.

Финансовые вложения в дочерние компании, имеющие текущую рыночную стоимость на отчетную дату либо ранее

По состоянию на 31.12.2019 г., 31.12.2018 г. и 31.12.2017 г. в бухгалтерском балансе Общества в составе финансовых вложений представлены акции дочерних компаний Общества – АО «РАО ЭС Востока», ПАО «Якутскэнерго», ПАО «ДЭК» и ПАО «Камчатскэнерго» на общую сумму 21 319 037 тыс. руб. Данная оценка превышает соответствующую текущую рыночную стоимость акций (для АО «РАО ЭС Востока» – стоимость последней оценки по текущей рыночной стоимости) на 31.12.2019 г., 31.12.2018 г. и 31.12.2017 г. на 6 665 507 тыс. руб., 6 669 575 тыс. руб. и 6 702 251 тыс. руб. соответственно, что составляет величину неотраженного изменения рыночной стоимости по сравнению с балансовой оценкой.

Описание учетной политики Общества и причин отступления от правил ПБУ 19/02 в части учета таких финансовых вложений приведено в пункте 2.5 Пояснений.

Значения показателей бухгалтерской отчетности, которые были изменены в результате отступления от правил, а также величина корректировки каждого показателя представлена ниже:

Показатель бухгалтерской отчетности	Дата / Период	Значение показателя, как если бы отступление не было сделано	Величина корректировки	Значение показателя в бухгалтерской отчетности
Чистые активы	На 31.12.2017 г.	819 043 078	6 702 251	825 745 329
	На 31.12.2018 г.	844 595 124	6 669 575	851 264 699
	На 31.12.2019 г.	867 380 208	6 655 507	874 035 715
Строка бухгалтерского баланса 1170 «Финансовые вложения»	На 31.12.2017 г.	305 446 398	6 702 251	312 148 649
	На 31.12.2018 г.	336 936 455	6 669 575	343 606 030
	На 31.12.2019 г.	371 817 159	6 655 507	378 472 666
Строка бухгалтерского баланса 1370 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)»	На 31.12.2017 г.	268 291 253	6 702 251	274 993 504
	На 31.12.2018 г.	292 207 080	6 669 575	298 876 655
	На 31.12.2019 г.	313 298 915	6 655 507	319 954 422
Строка отчета о финансовых результатах 2340 «Прочие доходы»	2018	14 872 107	(32 676)	14 839 431
	2019	8 960 930	(14 068)	8 946 862
Строка отчета о финансовых результатах 2350 «Прочие расходы»	2018	(31 978 038)	-	(31 978 038)
	2019	(19 861 099)	-	(19 861 099)
Строка отчета о финансовых результатах 2400 «Чистая прибыль»	2018	36 758 296	(32 676)	36 725 620
	2019	38 658 906	(14 068)	38 644 838
Строка отчета о финансовых результатах 2900 «Базовая прибыль на акцию»	2018	0,0862	-	0,0862
	2019	0,0897	-	0,0897

Руководство Общества проанализировало расчетную стоимость финансовых вложений и факторы, которые могли бы свидетельствовать о наличии признаков обесценения



финансовых вложений, и пришло к выводу, что по состоянию на 31.12.2019 г., на 31.12.2018 г. и на 31.12.2017 г. обесценение акций дочерних компаний Общества – финансовых вложений в акции АО «РАО ЭС Востока», ПАО «Якутскэнерго» и ПАО «ДЭК» по состоянию на 31.12.2019 г., на 31.12.2018 г. и на 31.12.2017 г. отсутствует, а в отношении финансового вложения в акции ПАО «Камчатскэнерго» по состоянию на 31.12.2019 г. необходимо создание резерва в размере 1 909 231 тыс. руб.

Обесценение финансовых вложений в дочерние, зависимые общества и прочие организации

Руководство Общества провело анализ негативных тенденций в отношении отдельных дочерних обществ. Было оценено наличие признаков обесценения финансовых вложений в уставные капиталы таких обществ, а также возможное обесценение прочих активов, связанных с рассматриваемыми дочерними обществами и отраженных в том числе в составе дебиторской задолженности (см. пункт 3.2.2 Пояснений).

По результатам проведенного анализа было выявлено обесценение ряда финансовых вложений в дочерние общества и прочие организации и доначислен резерв в общей сумме 6 983 481 тыс. руб. Также по результатам данного анализа был восстановлен резерв в сумме 945 928 тыс. руб.

Первоначальная стоимость долевых финансовых вложений, в отношении которых создан резерв под обесценение финансовых вложений, составляет 54 915 660 тыс. руб. на 31.12.2019 г. (на 31.12.2018 г. – 36 318 439 тыс. руб., на 31.12.2017 г. – 37 165 794 тыс. руб.). Сумма резерва под обесценение данных финансовых вложений по состоянию на 31.12.2019 г. составляет 35 647 731 тыс. руб. (на 31.12.2018 г. – 30 780 773 руб., на 31.12.2017 г. – 25 586 209 тыс. руб.).

АО «Загорская ГАЭС-2». По состоянию на 31.12.2019 г. в бухгалтерском балансе Общества в отношении АО «Загорская ГАЭС-2» отражены акции АО «Загорская ГАЭС-2» в составе долгосрочных финансовых вложений на сумму 69 690 959 тыс. руб.

Анализ возмещаемой стоимости указанных активов, проведенный Обществом по состоянию на 31.12.2019 г., основывался на следующих ключевых факторах:

- Общество планирует завершение строительства Загорской ГАЭС-2 и проводит восстановительные работы на станции. По состоянию на 31.12.2019 г. присутствует существенная неопределенность в отношении величины расходов, которые необходимо понести для ликвидации последствий подтопления на Загорской ГАЭС-2, однако величина таких расходов может быть существенной.
- В отношении объектов генерации Загорской ГАЭС-2 заключены договоры купли-продажи (поставки) мощности новых гидроэлектростанций, гарантирующие оплату мощности в течение 20 лет с учетом окупаемости общей величины капитальных затрат в течение указанного периода.
- Решением Ассоциации «НП Совет рынка» от 18.04.2018 г. дата начала исполнения обязательств ПАО «РусГидро» по поставке мощности АО «Загорская ГАЭС-2» перенесена в отношении первой и второй очереди – на 1 января 2024 г.

По итогам проведенного анализа, руководство Общества пришло к выводу, что обесценение активов, связанных с проектом строительства Загорской ГАЭС-2, по состоянию на 31.12.2019 г. отсутствует.

(б) Долгосрочные займы выданные

Наименование получателя займа	На 31.12.2019	На 31.12.2018	На 31.12.2017	Срок погашения	Годовая ставка, %
Долгосрочные займы, выданные связанным сторонам, в том числе:					
АО «ДГК»	40 145 669	40 546 257	35 608 125	2021-2023	7,1%-9,1%
АО «РАО ЭС Востока»	8 522 514	8 522 514	8 522 514	2022	7,1%-9,1%
АО «Сахаэнерго»	5 426 210	5 426 210	1 950 000	2021-2022	7,1%-9,1%
ПАО «Якутскэнерго»	2 400 000	2 400 000	2 400 000	2022	7,1%-9,1%
ПАО «Камчатскэнерго»	2 004 000	2 004 000	2 004 000	2022	7,1%-9,1%



Наименование получателя займа	На 31.12.2019	На 31.12.2018	На 31.12.2017	Срок погашения	Годовая ставка, %
АО «Гидроинвест»	1 689 110	1 747 595	-	2021	8,1%-8,4%
ПАО «Магаданэнерго»	1 618 000	1 618 000	1 618 000	2022	7,1%-9,1%
АО «Теплоэнергосервис»	1 516 676	1 516 676	587 676	2021-2022	7,1%-9,1%
ПАО «Сахалинэнерго»	1 383 822	1 345 060	1 345 060	2022	7,1%-9,1%
Прочие	964 625	1 002 126	1 384 086		
Итого долгосрочные займы выданные	65 670 626	66 128 438	55 419 461		

Основная сумма долгосрочных займов выданных в составе строки 1170 Бухгалтерского баланса «Финансовые вложения» по состоянию на 31.12.2019 г. представляет собой целевые займы, выданные в 2017 году дочерним обществам Группы РусГидро на общую сумму 55 000 000 тыс. руб. для рефинансирования их текущих обязательств перед банками (в том числе АО «ДГК» – 35 608 125 тыс. руб., АО «ПАО ЭС Востока» – 8 522 514 тыс. руб., ПАО «Якутскэнерго» – 2 400 000 тыс. руб., ПАО «Камчатскэнерго» – 2 004 000 тыс. руб. и прочим дочерним обществам – 6 465 361 тыс. руб.).

Признаки устойчивого снижения стоимости данных финансовых вложений отсутствуют.

3.1.3 Прочие внеоборотные активы (строка 1190 Бухгалтерского баланса)

Строка 1190 «Прочие внеоборотные активы» представлена расходами будущих периодов, подлежащими списанию на счета учета затрат более чем через 12 месяцев после отчетной даты.

Расшифровка общей величины расходов будущих периодов по видам представлена в следующей таблице:

Наименование	На 31.12.2019	На 31.12.2018	На 31.12.2017
Технологическое присоединение энергоустановок Зеленчукской ГАЭС к электрическим сетям	1 590 341	1 703 948	1 817 455
Программное обеспечение и лицензии	1 031 052	875 680	879 510
Расходы, связанные с привлечением заемных средств	493 949	540 120	419 323
Проектная документация по строительству Чебоксарской ГЭС в части подъема уровня водохранилища	-	-	1 619 934
Прочие	202 216	186 344	98 538
Итого расходы будущих периодов, в том числе:	3 317 558	3 306 092	4 834 760
Долгосрочные расходы будущих периодов, подлежащие списанию на счета учета затрат более чем через 12 месяцев после отчетной даты (строка 1190 Бухгалтерского баланса)	3 155 715	2 629 344	4 222 555
Краткосрочные расходы будущих периодов, подлежащие списанию на счета учета затрат в течение 12 месяцев после отчетной даты (в составе строки 1210 Бухгалтерского баланса)	161 843	676 748	612 205

3.2 Оборотные активы (раздел II Бухгалтерского баланса)

3.2.1 Запасы (строка 1210 Бухгалтерского баланса)

Наименование	На 31.12.2019	На 31.12.2018	На 31.12.2017
Запасные части, материалы и другие аналогичные ценности	4 718 505	4 063 373	3 613 922
Краткосрочные расходы будущих периодов, подлежащие списанию на счета учета затрат в течение 12 месяцев после отчетной даты (см. пункт 3.1.3 Пояснений)	161 843	676 748	612 205
Прочие	25 156	24 459	31 662
Итого по строке 1210 «Запасы»	4 905 504	4 764 580	4 257 789



Запасные части, материалы и другие аналогичные ценности оценены в сумме фактических затрат на приобретение. По состоянию на 31.12.2019 г. резерв под снижение их стоимости составил 42 457 тыс. руб. (на 31.12.2018 г. – 44 996 тыс. руб., на 31.12.2017 г. – 155 430 тыс. руб.).

3.2.2 Дебиторская задолженность (строка 1230 Бухгалтерского баланса)

(а) Долгосрочная дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты)

Общая величина долгосрочной дебиторской задолженности составила 56 588 545 тыс. руб., 53 686 557 тыс. руб. и 54 712 960 тыс. руб. по состоянию на 31.12.2019 г., 31.12.2018 г. и 31.12.2017 г. соответственно.

Расшифровка долгосрочной дебиторской задолженности по видам представлена в следующей таблице:

Вид долгосрочной задолженности	На 31.12.2019	На 31.12.2018	На 31.12.2017
Беспроцентные векселя полученные	30 104 837	30 974 036	29 930 792
Авансы, выданные поставщикам оборудования и подрядчикам по капитальному строительству	16 190 186	16 372 557	19 696 968
Беспроцентные займы выданные	589 251	440 946	2 600 411
Покупатели и заказчики	34 457	40 851	34 046
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	9 669 814	5 858 167	2 450 743
Итого по строке 1231 «Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты)»	56 588 545	53 686 557	54 712 960

В составе долгосрочной дебиторской задолженности отражены беспроцентные векселя, выпущенные следующими эмитентами:

Эмитент	На 31.12.2019	На 31.12.2018	На 31.12.2017
Прочие связанные стороны, в том числе:			
ПАО «Богучанская ГЭС»	21 027 455	21 027 455	21 027 455
ЗАО «Богучанский алюминиевый завод»	4 661 805	4 661 805	4 661 805
Итого беспроцентные векселя, полученные от связанных сторон	25 689 260	25 689 260	25 689 260
ПАО «Банк ВТБ»	2 336 991	2 306 911	1 360 769
ПАО «Росбанк»	1 279 941	1 491 209	1 491 209
АО «Альфа-Банк»	592 566	1 279 839	1 279 839
ОАО «Ульяновскэнерго»	206 079	206 817	109 715
Итого беспроцентные векселя, полученные от прочих контрагентов	4 415 577	5 284 776	4 241 532
Итого долгосрочные беспроцентные векселя полученные	30 104 837	30 974 036	29 930 792

По состоянию на 31.12.2019 г. долгосрочная задолженность перед Обществом по приобретенным в целях финансирования объектов Инвестиционной программы долгосрочным беспроцентным векселям прочих связанных сторон представлена следующими векселями:

- ПАО «Богучанская ГЭС» в сумме 21 027 455 тыс. руб. со сроком погашения по предъявлению, но не ранее 31.12.2029 г. (дисконтированная стоимость векселей с учетом временной стоимости денег по состоянию на 31.12.2019 г. составила 8 287 229 тыс. руб.);
- ЗАО «Богучанский алюминиевый завод» в сумме 4 661 805 тыс. руб. со сроком погашения по предъявлению, но не ранее 31.12.2024 г. (дисконтированная стоимость векселей с учетом временной стоимости денег по состоянию на 31.12.2019 г. составила 2 893 103 тыс. руб.).

В составе долгосрочной дебиторской задолженности отражены авансы, выданные следующим поставщикам оборудования и подрядчикам по капитальному строительству:



Контрагент	На 31.12.2019	На 31.12.2018	На 31.12.2017
Дочерние общества, в том числе:			
АО «Гидроремонт-ВКК»	55 191	4 485	746 674
Прочие	37 571	84 234	35 517
Итого авансы, выданные связанным сторонам	92 762	88 719	782 191
Voith Hydro GmbH & Co KG	9 223 771	8 265 677	10 536 683
ПАО «Силовые машины»	6 369 417	7 404 315	7 989 601
Прочие	504 236	613 846	388 493
Итого авансы, выданные прочим контрагентам	16 097 424	16 283 838	18 914 777
Итого авансы, выданные поставщикам оборудования и подрядчикам по капитальному строительству	16 190 186	16 372 557	19 696 968

В отношении ряда авансов, выданных поставщикам оборудования и подрядчикам по капитальному строительству, получены банковские гарантии (см. пункт 3.6.2 Пояснений).

Авансы, выданные поставщикам оборудования и подрядчикам по капитальному строительству, относящиеся к той части оборудования (работ), поставка которого (осуществление которых) ожидается в течение 2020 года, отражены в составе краткосрочных авансов выданных.

В составе долгосрочной дебиторской задолженности отражены беспроцентные займы, выданные следующим контрагентам:

Контрагент	На 31.12.2019	На 31.12.2018	На 31.12.2017
Дочерние общества, в том числе:			
АО «ТК РусГидро»	366 371	-	-
АО «Нижне-Бурейская ГЭС»	-	148 000	1 197 708
АО «ЭСК РусГидро»	-	-	1 033 683
Прочие связанные стороны	-	-	3 000
Итого беспроцентные займы, выданные связанным сторонам	366 371	148 000	2 234 391
Прочие	222 880	292 946	366 020
Итого беспроцентные займы, выданные прочим контрагентам	222 880	292 946	366 020
Итого долгосрочные беспроцентные займы выданные	589 251	440 946	2 600 411

В составе прочей долгосрочной дебиторской задолженности отражены следующие виды задолженности:

Контрагент	На 31.12.2019	На 31.12.2018	На 31.12.2017
Задолженность дочерних обществ по процентам, начисленным по выданным займам и полученным векселям, в том числе:	9 492 978	5 765 603	2 242 896
АО «ДГК»	6 665 402	3 609 332	1 433 690
АО «РАО ЭС Востока»	1 095 995	856 081	338 834
Прочие	1 731 581	1 300 190	470 372
Прочая задолженность	176 835	92 563	207 848
Итого прочая долгосрочная дебиторская задолженность	9 669 813	5 858 166	2 450 744



Наличие и движение резерва по долгосрочной дебиторской задолженности

Наименование показателя	Период	На начало года	Создание резерва	Восстановление резерва	Списание за счет резерва	Перевод в резерв по краткосрочной задолженности	На конец года
Резерв по долгосрочной дебиторской задолженности, в том числе по:	2018	2 732 436	-	-	-	-	2 732 436
	2019	2 732 436	-	-	-	-	2 732 436
Прочим дебиторам	2018	2 732 436	-	-	-	-	2 732 436
	2019	2 732 436	-	-	-	-	2 732 436

(б) Краткосрочная дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются менее чем через 12 месяцев после отчетной даты)

Общая величина краткосрочной дебиторской задолженности за вычетом резерва по сомнительным долгам составила 109 723 068 тыс. руб., 132 083 035 тыс. руб. и 122 594 620 тыс. руб. по состоянию на 31.12.2019 г., 31.12.2018 г. и 31.12.2017 г. соответственно:

Вид краткосрочной задолженности	На 31.12.2019	На 31.12.2018	На 31.12.2017
Покупатели и заказчики, в том числе:	7 807 953	6 878 677	6 726 244
Задолженность за электроэнергию и мощность	7 655 256	6 821 567	6 648 810
Прочие	152 697	57 110	77 434
Авансы выданные, в том числе:	8 805 211	7 058 892	4 275 517
Авансы, выданные поставщикам оборудования и подрядчикам по капитальному строительству	7 855 638	6 496 447	3 753 759
Прочие авансы выданные	949 573	562 445	521 758
Прочие дебиторы, в том числе:	93 109 904	118 145 466	111 592 859
Беспроцентные векселя полученные	1 810 654	2 342 791	2 384 784
Беспроцентные займы выданные	88 020 215	94 181 128	64 331 469
Задолженность дочерних обществ в рамках дополнительных эмиссий до перехода к Обществу права собственности на выпускаемые акции	5 597	10 272 863	29 621 554
Задолженность по договору переуступки	-	-	9 962 317
Задолженность по налогам и сборам	2 005 851	3 436 736	3 322 065
Задолженность по договору купли-продажи ценных бумаг	-	5 936 083	-
Прочие	1 267 587	1 975 865	1 970 670
Итого по строке 1232 «Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются менее чем через 12 месяцев после отчетной даты)»	109 723 068	132 083 035	122 594 620

В составе краткосрочной дебиторской задолженности отражены авансы следующим поставщикам оборудования и подрядчикам по капитальному строительству, относящиеся к части оборудования (работ), поставка которого (осуществление которых) ожидается в течение 12 месяцев после отчетной даты:

Контрагент	На 31.12.2019	На 31.12.2018	На 31.12.2017
Дочерние общества, в том числе:			
АО «Гидроремонт-ВКК»	547 728	1 303 263	582 034
Прочие	1 065 450	695 873	430 337
Прочие связанные стороны, в том числе:			
ООО «ВолгаГидро»	-	-	3 134
Итого авансы, выданные связанным сторонам	1 613 178	1 999 136	1 015 505
Voith Hydro GmbH & Co KG	2 756 361	1 126 949	903 222
ПАО «Силовые машины»	2 217 899	2 551 799	1 118 454
ПАО НПО «ЭЛСИБ»	287 145	-	-



Контрагент	На 31.12.2019	На 31.12.2018	На 31.12.2017
АО «ВНИИР Гидроэлектроавтоматика»	264 525	180 341	420 372
Прочие	716 530	638 222	296 206
Итого авансы, выданные прочим контрагентам	6 242 460	4 497 311	2 738 254
Итого авансы, выданные поставщикам оборудования и подрядчикам по капитальному строительству	7 855 638	6 496 447	3 753 759

В отношении ряда авансов, выданных поставщикам оборудования и подрядчикам по капитальному строительству, получены банковские гарантии (см. пункт 3.6.2 Пояснений).

В составе краткосрочной дебиторской задолженности отражены беспроцентные векселя, выпущенные следующими эмитентами:

Эмитент	На 31.12.2019	На 31.12.2018	На 31.12.2017
Дочерние общества, в том числе:			
АО «Малые ГЭС Кабардино-Балкарии»	-	2 142 039	2 142 039
Итого беспроцентные векселя, полученные от связанных сторон	-	2 142 039	2 142 039
ПАО «Банк ВТБ»	910 504	199 011	241 004
АО «Альфа-Банк»	687 273	-	-
Прочие	212 877	1 741	1 741
Итого беспроцентные векселя, полученные от прочих контрагентов	1 810 654	200 752	242 745
Итого краткосрочные беспроцентные векселя полученные	1 810 654	2 342 791	2 384 784

В составе краткосрочной дебиторской задолженности отражены беспроцентные займы, выданные следующим контрагентам:

Контрагент	На 31.12.2019	На 31.12.2018	На 31.12.2017
Дочерние общества, в том числе:			
АО «Зарамагские ГЭС»	22 123 595	17 122 147	8 768 784
АО «Усть-Среднеканская ГЭС»	20 421 347	15 463 034	11 550 941
АО «РАО ЭС Востока»	17 663 277	14 867 085	7 744 945
АО «Нижне-Бурейская ГЭС»	7 808 209	5 274 658	3 778 915
АО «Гидроинвест»	5 930 538	16 533 249	1 896 346
АО «Сахалинская ГРЭС-2»	5 046 770	9 216 605	2 020 319
ООО «Малые ГЭС Ставрополя и КЧР»	3 907 325	1 832 952	816 090
ООО «Верхнебалкарская МГЭС»	2 660 562	1 790 101	641 233
АО «Сахаэнерго»	1 027 919	211 554	25 597
АО «ТЭЦ в г. Советская Гавань»	143 471	2 644 948	2 355 133
АО «Якутская ГРЭС-2»	-	5 911 758	6 462 386
АО «Малые ГЭС Кабардино-Балкарии»	-	1 352 447	1 444 902
ПАО «Магаданэнерго»	-	543 295	85 346
ООО «Индекс энергетики – ГидроОГК»	-	-	13 014 000
ООО «Восток-Финанс»	-	-	2 245 643
Прочие	1 225 586	1 348 834	1 401 787
Прочие связанные стороны, в том числе:			
Займы основному управленческому персоналу Общества	-	-	3 903
Итого краткосрочные беспроцентные займы, выданные связанным сторонам	87 958 599	94 112 667	64 256 270
Краткосрочные беспроцентные займы, выданные прочим контрагентам	61 616	68 461	75 199
Итого краткосрочные беспроцентные займы выданные	88 020 215	94 181 128	64 331 469



По состоянию на 31.12.2019 г. в составе краткосрочных беспроцентных займов выданных отражены в том числе:

- займы АО «Зарамагские ГЭС» в сумме 22 123 595 тыс. руб. со сроком до востребования для целей финансирования расходов по инвестиционному проекту «Зарамагские ГЭС», а также на пополнение оборотных средств для обеспечения рефинансирования задолженности;
- займы АО «Усть-Среднеканская ГЭС» в сумме 20 421 347 тыс. руб. со сроком до востребования для целей финансирования расходов по инвестиционному проекту «Усть-Среднеканская ГЭС»;
- заем АО «РАОЭС Востока» в сумме 17 663 277 тыс. руб. со сроком до востребования, в том числе для целей финансирования инвестиционной программы и иных проектов, а также на рефинансирование задолженности по банковским кредитам.

Беспроцентные займы, выданные дочерним обществам, в сумме 87 958 599 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2019 года классифицированы в составе краткосрочной дебиторской задолженности в соответствии с текущими договорными условиями.

В составе прочей краткосрочной дебиторской задолженности также отражена задолженность следующих дочерних обществ, возникшая после частичной оплаты акций в рамках дополнительных эмиссий, но до перехода к Обществу права собственности на выпускаемые акции:

Контрагент	На 31.12.2019	На 31.12.2018	На 31.12.2017
АО «Чукотэнерго»	5 597	-	-
АО «Холдинговая компания БoГЭС»	-	9 963 644	-
АО «ТК РусГидро»	-	309 219	309 219
АО «Нижне-Бурейская ГЭС»	-	-	21 279 066
АО «Загорская ГАЭС-2»	-	-	6 647 090
АО «Сулакский ГидроКаскад»	-	-	1 386 179
Итого задолженность дочерних обществ в рамках дополнительных эмиссий до перехода к Обществу права собственности на выпускаемые акции	5 597	10 272 863	29 621 554

В составе краткосрочной дебиторской задолженности отражены следующие виды задолженности по налогам и сборам:

Наименование	На 31.12.2019	На 31.12.2018	На 31.12.2017
Налог на прибыль	1 722 975	3 038 564	2 904 759
Прочие налоги и сборы	282 876	398 172	417 306
Итого дебиторская задолженность по налогам и сборам	2 005 851	3 436 736	3 322 065

Наличие и движение резерва по краткосрочной дебиторской задолженности

Наименование показателя	Период	На начало года	Создание резерва	Восстановление резерва	Списание за счет резерва	На конец года
Резерв по краткосрочной дебиторской задолженности, в том числе по:	2018	12 718 686	4 408 906	(2 651 250)	(94 868)	14 381 474
	2019	14 381 474	1 933 533	(2 169 923)	(82 276)	14 062 808
Покупателям и заказчикам	2018	6 489 425	3 247 683	(2 603 882)	(7 906)	7 125 320
	2019	7 125 320	1 432 932	(1 845 804)	(47 949)	6 664 499
Авансам выданным	2018	338 574	34 429	(11 661)	(3 000)	358 342
	2019	358 342	39 470	(79 293)	(17 470)	301 049



Наименование показателя	Период	На начало года	Создание резерва	Восстановление резерва	Списание за счет резерва	На конец года
Прочим дебиторам	2018	5 890 687	1 126 794	(35 707)	(83 962)	6 897 812
	2019	6 897 812	461 131	(244 826)	(16 857)	7 097 260

Просроченная дебиторская задолженность

Наименование показателя	На 31.12.2019		На 31.12.2018		На 31.12.2017	
	Учетная по условиям договора	Балансовая стоимость	Учетная по условиям договора	Балансовая стоимость	Учетная по условиям договора	Балансовая стоимость
Просроченная дебиторская задолженность, в том числе:	10 278 905	849 432	10 045 689	624 727	9 097 778	809 817
Покупатели и заказчики	6 749 396	186 839	6 997 990	169 483	6 126 876	125 955
Авансы выданные	880 131	587 201	706 269	347 928	555 659	217 443
Прочие дебиторы	2 649 378	75 392	2 341 430	107 316	2 415 243	466 419



3.2.3 Краткосрочные финансовые вложения (строка 1240 Бухгалтерского баланса)

Структура краткосрочных финансовых вложений Общества представлена следующими активами:

Наименование вида финансовых вложений	На 31.12.2019	На 31.12.2018	На 31.12.2017
Банковские депозиты	46 495 823	29 585 000	163 000
Займы выданные	5 220 354	5 584 677	11 685 704
Векселя	-	601 053	601 053
Итого по строке 1240 «Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)»	51 716 177	35 770 730	12 449 757



Наличие и движение краткосрочных финансовых вложений

Наименование показателя	Период	На начало года		Изменения за период*				На конец периода	
		Первоначаль- ная стоимость	Накопленная корректи- ровка	Поступле- ние*	Выбытие (погашение)		Изменение резерва под обесценение	Первоначаль- ная стоимость	Накопленная корректи- ровка
					Первоначаль- ная стоимость*	Накопленная корректи- ровка			
Краткосрочные финансовые вложения, в том числе:	2018	14 598 946	(2 149 189)	50 660 124	(26 895 672)	-	(443 479)	38 363 398	(2 592 668)
	2019	38 363 398	(2 592 668)	83 915 075	(68 251 669)	-	282 041	54 026 804	(2 310 627)
Банковские депозиты	2018	163 000	-	43 737 500	(14 315 500)	-	-	29 585 000	-
	2019	29 585 000	-	82 674 853	(65 764 030)	-	-	46 495 823	-
Займы выданные	2018	13 834 893	(2 149 189)	6 922 624	(12 580 172)	-	(443 479)	8 177 345	(2 592 668)
	2019	8 177 345	(2 592 668)	1 240 222	(1 886 586)	-	282 041	7 530 981	(2 310 627)
Векселя	2018	601 053	-	-	-	-	-	601 053	-
	2019	601 053	-	-	(601 053)	-	-	-	-

* Движение краткосрочных финансовых вложений, поступивших и выбывших (погашенных) в одном отчетном периоде, представлено в развернутом виде.

Информация о подверженности краткосрочных финансовых вложений финансовым рискам приведена в пункте 3.15 Пояснений.



(а) Банковские депозиты

По состоянию на 31.12.2019 г. Обществом размещены банковские депозиты в российских рублях со сроками погашения в 2020 году на общую сумму 46 248 200 тыс. руб., в долларах США – 247 623 тыс. руб. Процентные ставки по вкладам в рублях на 31.12.2019 г. находились в диапазоне 3,75%-7,12% годовых (на 31.12.2018 г. – 5,85%-8,15%, на 31.12.2017 г. – 5,55%). Процентная ставка по вкладу в долларах США на 31.12.2019 г. составила 0,85% годовых.

Наименование кредитной организации	Рейтинг на 31.12.2019	Рейтинговое агентство	На 31.12.2019	На 31.12.2018	На 31.12.2017
ПАО «Банк ВТБ»	BBB-	S&P	31 690 000	5 000 000	-
Банк ГПБ (АО)	BBB-	Fitch	14 771 623	6 500 000	-
ПАО «Сбербанк»	Baa3	Moody's	34 200	3 085 000	163 000
АО «ЮниКредит Банк»			-	9 000 000	-
ПАО «Росбанк»			-	6 000 000	-
Итого банковские депозиты			46 495 823	29 585 000	163 000

(б) Краткосрочные займы выданные

Наименование получателя займа	На 31.12.2019	На 31.12.2018	На 31.12.2017	Годовая ставка, %
Краткосрочные займы, выданные связанным сторонам, в том числе:				
ПАО «Камчатскэнерго»	3 975 000	3 975 000	-	7,5%
ПАО «Сахалинэнерго»	650 000	650 000	-	7,5%
ПАО «Якутскэнерго»	545 354	506 790	-	8,1%-8,4%
АО «ЭСК РусГидро»	-	197 000	420 000	-
АО «Якутская ГРЭС-2»	-	97 024	495 328	-
АО «ДГК»	-	49 412	4 537 544	-
АО «Сахаэнерго»	-	-	3 476 210	-
АО «Гидроинвест»	-	-	1 747 595	-
АО «Теплоэнергосервис»	-	-	929 000	-
Прочие	50 000	109 451	80 027	-
Итого краткосрочные займы выданные	5 220 354	5 584 677	11 685 704	

По состоянию на 31.12.2019 г. резерв под обесценение краткосрочных займов выданных представлен резервом в отношении займов, выданных ЗАО «Верхне-Нарынские ГЭС», и составляет 2 310 627 тыс. руб. (на 31.12.2018 г. – 2 592 668 тыс. руб., на 31.12.2017 г. – 2 149 189 тыс. руб.).

Признаки устойчивого снижения стоимости прочих финансовых вложений в данной категории отсутствуют.

3.2.4 Денежные средства и денежные эквиваленты (строка 1250 Бухгалтерского баланса)

Наименование показателя	На 31.12.2019	На 31.12.2018	На 31.12.2017
Денежные средства на банковских счетах	6 163 423	7 900 669	2 193 239
Эквиваленты денежных средств	12 000 000	34 169 967	47 835 387
Денежные средства на лицевых счетах в Управлении Федерального казначейства	-	899 971	899 961
Итого по строке 1250 «Денежные средства и денежные эквиваленты»	18 163 423	42 970 607	50 928 587

Ограничения по использованию денежных средств на банковских счетах на 31.12.2019 г., 31.12.2018 г. и 31.12.2017 г. отсутствуют.

Эквиваленты денежных средств по состоянию на 31.12.2019 г., 31.12.2018 г. и 31.12.2017 г. включают средства на краткосрочных банковских депозитах с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев.



По состоянию на 31.12.2019 г. рублевый эквивалент остатка денежных средств на валютных счетах в долларах США составил 3 242 тыс. руб. (на 31.12.2018 г. – 130 тыс. руб., на 31.12.2017 г. – 476 679 тыс. руб.).

Процентные ставки по вкладам в рублях на 31.12.2019 г. находились в диапазоне 5,90%-6,13% годовых (на 31.12.2018 г. – 7,50%-8,22%, на 31.12.2017 г. – 5,55%-7,50%).

Денежные средства и их эквиваленты размещены в следующих кредитных организациях:

Наименование кредитной организации	Рейтинг на 31.12.2019	Рейтинговое агентство	На 31.12.2019	На 31.12.2018	На 31.12.2017
Банковские депозиты, в том числе:					
Банк ГПБ (АО)	BBB-	Fitch	12 000 000	13 100 000	15 329 056
ПАО «Банк ВТБ»			-	18 497 000	32 034 000
АО «ЮниКредит Банк»			-	2 572 967	-
ПАО «Сбербанк»			-	-	472 331
Итого денежные эквиваленты			12 000 000	34 169 967	47 835 387
Денежные средства на банковских счетах, в том числе:					
Банк ГПБ (АО)	BBB-	Fitch	5 298 916	3 827 102	20 024
АО «АБ Россия»	A+	АКРА	701 610	3 740 312	1 811 186
Прочие			162 897	333 255	362 029
Итого денежные средства на банковских счетах			6 163 423	7 900 669	2 193 239

Пояснения к Отчету о движении денежных средств

Величина денежных потоков, необходимых для поддержания существующего объема деятельности Общества, показана в составе текущих операций. Величина денежных потоков, связанных с расширением масштабов деятельности Общества включена в состав инвестиционных операций.

Денежные потоки, направленные на инвестирование и полученные при погашении денежных эквивалентов (за исключением начисленных процентов), не включаются в Отчет о движении денежных средств.

Расшифровка строк «Прочие поступления» и «Прочие платежи» Отчета о движении денежных средств представлена ниже:

Наименование показателя	За 2019 год	За 2018 год
Прочие поступления по текущей деятельности (строка 4119), в том числе:	2 479 025	10 758 836
Налог на добавленную стоимость	1 047 068	371 965
Возмещение части гарантии экспортно-кредитного агентства Австрии (ОеКВ) по досрочно погашенному займу	460 828	-
Поступления штрафов, пеней и неустоек, признанных или по которым получено решение суда об их взыскании	207 168	70 612
Поступления по программе депозитарных расписок	288 882	223 200
Поступления по уступке права требования	393 893	10 080 182
Прочие поступления по текущей деятельности	81 186	12 877
Прочие платежи по текущей деятельности (строка 4129), в том числе:	(19 231 820)	(18 562 454)
Налоги и сборы	(7 870 341)	(8 571 119)
Внебюджетные фонды	(2 101 203)	(2 003 487)
Выплаты по валютно-процентному свопу	(437 635)	-
Выплаты на благотворительные цели	(1 600 490)	(1 397 808)
Выплаты на командировочные расходы	(326 902)	(335 139)
Плата за пользование водными объектами	(1 933 674)	(1 823 502)
Платежи по беспоставочному форварду на акции	(3 731 455)	(2 812 984)
Оплата расходов на привлечение заемного капитала	(147 548)	(1 207 284)
Выплаты штрафов, пеней, неустойки, возмещение ущерба	(726 299)	(53 037)
Прочие платежи по текущей деятельности	(356 273)	(358 094)
Прочие поступления по инвестиционной деятельности (строка 4219)	-	-



Наименование показателя	За 2019 год	За 2018 год
Прочие платежи по инвестиционной деятельности (строка 4229), в том числе:	(16 931 441)	(29 422 000)
Размещение денежных средств в краткосрочные депозиты, не являющиеся денежными эквивалентами	(16 931 441)	(29 422 000)
Прочие платежи по финансовой деятельности (строка 4329), в том числе:	(1 819)	(1 972)
Прочие платежи по финансовой деятельности	(1 819)	(1 972)

3.3 Капитал и резервы (раздел III Бухгалтерского баланса)

3.3.1 Уставный капитал (строка 1310 Бухгалтерского баланса)

По состоянию на 31.12.2019 г., 31.12.2018 г. и 31.12.2017 г. уставный капитал Общества зарегистрирован в установленном порядке и полностью оплачен:

Состав уставного капитала	Количество акций на 31.12.2019, шт.	Количество акций на 31.12.2018, шт.	Количество акций на 31.12.2017, шт.
Обыкновенные акции номинальной стоимостью 1 рубль	426 288 813 551	426 288 813 551	426 288 813 551

В реестре акционеров по состоянию на 31.12.2019 г. зарегистрированы следующие акционеры:

Наименование акционера	Тип держателя акций	Количество акций	Доля владения, %
Российская Федерация в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом	фактический	265 161 535 606	61,20
Небанковская кредитная организация АО «Национальный расчетный депозитарий»	номинальный	132 215 451 157	30,51
Прочие		35 911 919 086	8,29
Итого		433 288 905 849	100,00

Дополнительная эмиссия 2018–2019 гг.

Советом директоров Общества от 21.06.2018 г. (протокол № 272 от 22.06.2018 г.) было утверждено решение о дополнительном выпуске ценных бумаг Общества в количестве 14 013 888 828 штук посредством открытой подписки с оплатой денежными средствами и определена цена размещения дополнительных акций Общества в размере 1 рубль за каждую.

27 августа 2018 года Центральный Банк Российской Федерации зарегистрировал дополнительный выпуск обыкновенных именных акций Общества № 1-01-55038-E-043D в количестве 14 013 888 828 штук.

В апреле – мае 2019 года в ходе реализации преимущественного права Общество разместило среди акционеров 7 000 092 298 дополнительных акций (49,95 процента от дополнительного выпуска ценных бумаг) по цене 1,00 рубль за акцию, в том числе 7 000 000 000 акций было выкуплено Российской Федерацией в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом. Размещение оставшихся акций данного выпуска будет проходить в рамках открытой подписки.

Таким образом, количество акций, зарегистрированное в реестре акционеров на 31.12.2019 г., превышает сумму акций в уставном капитале Общества на 31.12.2019 г. в связи с текущим дополнительным выпуском акций на количество фактически размещенных акций в размере 7 000 092 298 штук. Так как по состоянию на 31.12.2019 г. размещение дополнительного выпуска не завершено и изменения в учредительные документы не зарегистрированы в установленном порядке, уставный капитал Общества не был увеличен, отражено обязательство Общества в размере 7 000 092 тыс. руб. по строке 1526 «Расчеты в



рамках дополнительных выпусков акций до регистрации изменений в учредительных документах Общества» (см. пункт 3.5.2 Пояснений).

Из общего числа обыкновенных акций по состоянию на 31.12.2019 г. членам Правления Общества принадлежит 16 млн шт. (на 31.12.2018 г. – 16 млн шт., на 31.12.2017 г. – 71 млн шт.). Дочерним и зависимым обществам принадлежит 3 852 млн акций Общества (на 31.12.2018 г. – 3 852 млн акций, на 31.12.2017 г. – 3 852 млн акций).

3.3.2 Переоценка внеоборотных активов (строка 1340 Бухгалтерского баланса)

По состоянию на 31.12.2019 г. сумма накопленной переоценки внеоборотных активов составила 52 296 157 тыс. руб. (на 31.12.2018 г. – 52 436 936 тыс. руб., на 31.12.2017 г. – 52 605 896 тыс. руб.). Данный показатель сформирован из сумм накопленной переоценки ДЗО, присоединенных к Обществу в рамках реорганизации 2008 года.

Уменьшение накопленной переоценки в 2019 году на сумму 140 779 тыс. руб. связано с выбытием ранее переоцененных объектов основных средств (в 2018 году – 168 960 тыс. руб.).

3.3.3 Добавочный капитал (строка 1350 Бухгалтерского баланса)

По состоянию на 31.12.2019 г., 31.12.2018 г. и 31.12.2017 г. добавочный капитал Общества составил 58 424 543 тыс. руб. и состоит из эмиссионного дохода Общества и ДЗО, присоединенных к Обществу в рамках реорганизации 2008 года.

3.3.4 Резервный капитал (строка 1360 Бухгалтерского баланса)

По состоянию на 31.12.2019 г., 31.12.2018 г. и 31.12.2017 г. резервный капитал Общества составил 17 015 104 тыс. руб., 15 178 823 тыс. руб. и 13 371 392 тыс. руб. соответственно.

Согласно решению годового Общего собрания акционеров Общества (протокол № 18 от 02.07.2019 г.), 5% от чистой прибыли Общества за 2018 год в размере 1 836 281 тыс. руб. было направлено на формирование резервного капитала.

3.4 Долгосрочные обязательства (раздел IV Бухгалтерского баланса)

3.4.1 Долгосрочные заемные средства (строка 1410 Бухгалтерского баланса)

По строке 1410 «Заемные средства» Бухгалтерского баланса отражена сумма задолженности по долгосрочным займам и кредитам:

Наименование займодавца / кредитора	На 31.12.2019	На 31.12.2018	На 31.12.2017
ПАО «Банк ВТБ»	30 000 000	20 000 000	-
Еврооблигации (RusHydro Capital Markets DAC), выпущенные в сентябре 2017 года	20 000 000	20 000 000	20 000 000
Еврооблигации (RusHydro Capital Markets DAC), выпущенные в феврале 2018 года	20 000 000	20 000 000	-
Еврооблигации (RusHydro Capital Markets DAC), выпущенные в ноябре 2018 года в рублях	15 000 000	15 000 000	-
Еврооблигации (RusHydro Capital Markets DAC), выпущенные в ноябре 2019 года	15 000 000	-	-
Еврооблигации (RusHydro Capital Markets DAC), выпущенные в ноябре 2018 года в юанях	13 289 055	15 149 550	-
АО «Фонд развития Дальнего Востока и Арктики»	4 074 073	4 814 815	-
Российские облигации, выпущенные в феврале 2013 года	2 195 637	2 195 637	-
ПАО «Сбербанк»	-	20 000 000	20 000 000
Российские облигации, выпущенные в июне 2017 года	-	10 000 000	10 000 000
Российские облигации, выпущенные в апреле 2016 года	-	-	15 000 000
UniCredit Bank Austria AG	-	-	4 749 508
Прочие	1 016 626	1 016 626	1 948 704
Итого по строке 1410 «Заемные средства»	120 575 391	128 176 628	71 698 212



В июле 2019 года по кредитной линии, открытой в 2018 году с ПАО «Банк ВТБ», была произведена выборка денежных средств в объеме 10 млрд рублей. Денежные средства были направлены на рефинансирование задолженности Общества.

В ноябре 2019 года Общество осуществило размещение выпуска еврооблигаций объемом 15 млрд руб. со сроком погашения в ноябре 2024 года и ставкой купонного дохода 6,8% годовых. Эмитентом выпуска выступила компания специального назначения RusHydro Capital Markets DAC, которая предоставила Обществу финансирование в виде займа. Средства от выпуска еврооблигаций направлены Обществом на финансирование текущей деятельности и рефинансирование задолженности.

Условия договоров по существенным по состоянию на 31.12.2019 г. полученным долгосрочным кредитам и займам были следующими:

Займодавец / кредитор	Год заключения договора	Год погашения	Сумма кредита / займа в тыс. ед. валюты займа	Валюта займа	% ставка по кредиту / займу
ПАО «Банк ВТБ» (Транш, полученный в 2018 году)	2018	2025	20 000 000	Рубли	7,50%
ПАО «Банк ВТБ» (Транш, полученный в 2019 году)	2018	2023	10 000 000	Рубли	8,05%
Еврооблигации (RusHydro Capital Markets DAC), выпущенные в сентябре 2017 года	2017	2022	20 000 000	Рубли	8,13%
Еврооблигации (RusHydro Capital Markets DAC), выпущенные в феврале 2018 года	2018	2021	20 000 000	Рубли	7,40%
Еврооблигации (RusHydro Capital Markets DAC), выпущенные в ноябре 2018 года в юанях	2018	2021	1 500 000	Юани	6,125%
Еврооблигации (RusHydro Capital Markets DAC), выпущенные в ноябре 2018 года в рублях	2018	2022	15 000 000	Рубли	8,975%
Еврооблигации (RusHydro Capital Markets DAC), выпущенные в ноябре 2019 года в рублях	2019	2024	15 000 000	Рубли	6,8%

Общество имеет возможность после 31.12.2019 г. привлечь средства по кредитным соглашениям с ПАО «Сбербанк» на сумму до 40 000 000 тыс. руб. сроком погашения до 2026 года, Банк ГПБ (АО) на сумму до 20 000 000 тыс. руб. сроком погашения до 2026 года, АО «АБ Россия» на сумму до 7 000 000 тыс. руб. сроком погашения до 2023 года, ПАО «Росбанк» на сумму до 8 000 000 тыс. руб. сроком погашения до 2025 года, АО «Альфа-Банк» на сумму до 10 000 000 тыс. руб. сроком погашения до 2023 года, Банк «ВБРР» АО на сумму до 20 000 000 тыс. руб. сроком погашения до 2029 года итого на общую сумму 105 000 000 тыс. руб.

Анализ заемных средств по срокам погашения

Срок погашения	На 31.12.2019	На 31.12.2018	На 31.12.2017
От одного года до двух лет	34 279 735	30 740 741	16 525 766
От двух до трех лет	35 740 741	36 140 291	30 593 689
От трех до четырех лет	13 703 065	35 740 741	843 628
От четырех до пяти лет	15 740 740	2 936 378	20 593 689
Более пяти лет	21 111 110	22 618 477	3 141 440
Итого по строке 1410 «Заемные средства»	120 575 391	128 176 628	71 698 212

Проценты по заемным средствам, включенные в стоимость инвестиционных активов

Сумма процентов по кредитам и займам, включенная в стоимость инвестиционных активов в 2019 году, составила 1 431 156 тыс. руб. (1 832 621 тыс. руб. в 2018 году). Из них сумма процентов, начисленная по кредитам и займам, целевой инвестиционный характер расходования денежных средств по которым не определен договором, в 2019 году составила 1 431 156 тыс. руб. (1 666 309 тыс. руб. в 2018 году).



Валютно-процентный своп

В ноябре 2018 года Общество осуществило размещение выпуска еврооблигаций объемом 1,5 млрд китайских офшорных юаней со сроком погашения в ноябре 2021 года и ставкой купонного дохода 6,125% годовых. Эмитентом выпусков выступила компания специального назначения RusHydro Capital Markets DAC, которая предоставила Обществу финансирование в виде займов. Средства от выпусков еврооблигаций направлены Обществом на финансирование текущей деятельности и рефинансирование задолженности.

В ноябре 2018 года Общество заключило сделку валютно-процентного свопа с ПАО «Банк ВТБ» с целью зафиксировать обязательства Общества по еврооблигациям в китайских офшорных юанях. Сделка заключена на три года и фиксирует сумму номинала (1,5 млрд китайских офшорных юаней) в момент погашения, в ноябре 2021 года, по текущему рыночному курсу на дату заключения сделки в размере 14 430 000 тыс. руб., а также промежуточные платежи, которые определены для Общества в российских рублях по плавающей ставке, определяемой как среднее арифметическое значений ключевой ставки Банка России плюс спред 1,5% годовых, от номинала, установленного для Общества в рублях.

Общество отразило суммы платежей по валютно-процентному свопу, осуществленных в течение 2019 года, в составе прочих расходов в размере 437 634 тыс. руб., см. пункт 3.8 Пояснений.

3.4.2 Прочие долгосрочные обязательства (строка 1450 Бухгалтерского баланса)

Строка 1450 «Прочие обязательства» представлена в том числе долгосрочным НДС по авансам выданным в сумме 1 011 238 тыс. руб. на 31.12.2019 г. (на 31.12.2018 г. – 911 886 тыс. руб., на 31.12.2017 г. – 1 153 086 тыс. руб.) и обязательствами поставщикам и подрядчикам – 1 787 588 тыс. руб. на 31.12.2019 г. (на 31.12.2018 г. – 1 928 246 тыс. руб., на 31.12.2017 г. – 3 110 898 тыс. руб.).

3.5 Краткосрочные обязательства (раздел V Бухгалтерского баланса)

3.5.1 Краткосрочные заемные средства (строка 1510 Бухгалтерского баланса)

Наименование займодавца / кредитора	На 31.12.2019	На 31.12.2018	На 31.12.2017
Заемные средства, в том числе:	22 152 039	17 801 516	47 412 540
Полученные от дочерних обществ, в том числе:			
АО «Сулакский ГидроКаскад»	9 943 274	-	-
АО «Малая Дмитровка»	976 741	1 107 078	-
АО «Загорская ГАЭС-2»	115 685	929 465	-
Прочие	375 598	579 788	456 097
Полученные от прочих связанных сторон, в том числе:			
ООО «Альстом РусГидроЭнерджи»	-	-	750 000
Итого заемные средства, полученные от связанных сторон	11 411 298	2 616 331	1 206 097
Заемные средства, полученные от прочих контрагентов, в том числе:	10 740 741	15 185 185	46 206 443
Российские облигации, выпущенные в июне 2017 года	10 000 000	-	-
Фонд развития Дальнего Востока и Арктики	740 741	185 185	-
Российские облигации, выпущенные в апреле 2016 года	-	15 000 000	-
Российские облигации, выпущенные в феврале 2013 года	-	-	20 000 000
Российские облигации, выпущенные в июле 2015 года	-	-	15 000 000
ПАО «Сбербанк»	-	-	10 612 754
UniCredit Bank Austria AG	-	-	593 689
Проценты по заемным средствам, в том числе:	1 851 912	1 967 373	2 844 814
Еврооблигации (RusHydro Capital Markets DAC), выпущенные в ноябре 2018 года	577 228	129 092	-
Еврооблигации (RusHydro Capital Markets DAC), выпущенные в феврале 2018 года	557 534	557 534	-
Еврооблигации (RusHydro Capital Markets DAC), выпущенные в сентябре 2017 года	422 945	422 945	422 945



Наименование займодавца / кредитора	На 31.12.2019	На 31.12.2018	На 31.12.2017
Российские облигации, выпущенные в феврале 2013 года	878	856	666 000
ПАО «Сбербанк»	-	295 616	446 623
Российские облигации, выпущенные в июле 2015 года	-	-	872 000
Прочие	293 327	561 330	437 246
Итого по строке 1510 «Заемные средства»	24 003 951	19 768 889	50 257 354

3.5.2 Кредиторская задолженность (строка 1520 Бухгалтерского баланса)

Общий объем краткосрочной кредиторской задолженности Общества составил 17 026 460 тыс. руб., 11 702 866 тыс. руб. и 10 563 236 тыс. руб. по состоянию на 31.12.2019 г., 31.12.2018 г. и 31.12.2017 г. соответственно:

Вид задолженности	На 31.12.2019	На 31.12.2018	На 31.12.2017
Поставщики и подрядчики	3 387 878	4 978 070	4 040 338
Задолженность перед персоналом организации	190 949	210 649	244 324
Задолженность перед государственными внебюджетными фондами	224 962	143 631	133 808
Задолженность по налогам и сборам	5 347 132	5 407 731	5 241 815
Задолженность акционерам по выплате доходов	139 385	143 159	140 728
Расчеты в рамках дополнительных выпусков акций до регистрации изменений в учредительных документах Общества (см. пункт 3.3.1 Пояснений)	7 000 092	-	-
Прочие кредиторы	736 060	819 626	762 223
Итого по строке 1520 «Кредиторская задолженность»	17 026 460	11 702 866	10 563 236

По строке 1521 «Поставщики и подрядчики» Бухгалтерского баланса числится следующая задолженность:

Вид задолженности	На 31.12.2019	На 31.12.2018	На 31.12.2017
Подрядчикам по капитальному строительству	1 009 414	723 070	705 262
Поставщикам оборудования и прочих внеоборотных активов	949 488	2 730 920	1 841 616
Задолженность по покупке электроэнергии и мощности	490 214	480 484	426 737
Поставщикам услуг по ремонту и техническому обслуживанию	225 723	318 722	380 611
Прочие	713 040	724 874	686 112
Итого по строке 1521 «Поставщики и подрядчики»	3 387 879	4 978 070	4 040 338

По строке 1524 «Задолженность по налогам и сборам» Бухгалтерского баланса числится задолженность (текущая) по следующим налогам:

Наименование налога	На 31.12.2019	На 31.12.2018	На 31.12.2017
Задолженность по налогу на имущество	1 044 999	1 316 043	1 290 877
Задолженность по налогу на добавленную стоимость	4 118 015	4 031 190	3 901 537
Задолженность по налогу на прибыль	12 162	1 665	-
Задолженность по прочим налогам и сборам	171 956	58 833	49 401
Итого по строке 1524 «Задолженность по налогам и сборам»	5 347 132	5 407 731	5 241 815

3.5.3 Оценочные обязательства (строка 1540 Бухгалтерского баланса)

По состоянию на 31.12.2019 г. сумма оценочных обязательств составляет 3 150 002 тыс. руб. (на 31.12.2018 г. – 2 863 434 тыс. руб., на 31.12.2017 г. – 2 976 494 тыс. руб.). Оценочные обязательства носят краткосрочный характер.

Наименование показателя	Период	Остаток на начало года	Признано	Погашено	Списано как избыточная сумма	Остаток на конец периода
Оценочные	2018	2 976 494	3 204 366	(2 953 511)	(363 915)	2 863 434



Наименование показателя	Период	Остаток на начало года	Признано	Погашено	Списано как избыточная сумма	Остаток на конец периода
обязательства, в том числе:	2019	2 863 434	3 953 595	(3 207 572)	(459 455)	3 150 002
на выплату вознаграждений	2018	1 876 253	1 990 960	(1 762 460)	(113 298)	1 991 455
	2019	1 991 455	2 093 820	(1 931 681)	(59 279)	2 094 315
по налогам	2018	683 177	57 436	(250 227)	-	490 386
	2019	490 386	419 078	(307 855)	(161 295)	440 314
по предстоящей оплате заработанных неиспользованных отпусков работникам	2018	417 064	1 155 970	(940 824)	(250 617)	381 593
	2019	381 593	1 196 197	(968 036)	(238 881)	370 873
по предстоящей оплате пеней, штрафов	2018	-	-	-	-	-
	2019	-	244 500	-	-	244 500

3.6 Ценности, учитываемые на забалансовых счетах

3.6.1 Арендованные основные средства

По состоянию на 31.12.2019 г. стоимость арендованных основных средств составляет 19 607 431 тыс. руб. (на 31.12.2018 г. – 36 256 016 тыс. руб., на 31.12.2017 г. – 35 760 269 тыс. руб.). В 2019 и 2018 годах Общество не получало в лизинг основные средства.

Обществом были арендованы объекты основных средств у следующих организаций:

Наименование арендодателя	На 31.12.2019	На 31.12.2018	На 31.12.2017
АО «Зарамагские ГЭС»	5 138 343	5 138 343	4 927 437
АО «Малая Дмитровка»	3 394 876	3 394 876	3 393 757
Администрация Сергиево-Посадского муниципального района*	2 195 983	4 996 235	4 996 235
АО «Загорская ГАЭС-2»	2 135 722	1 279	1 109
Территориальное управление Росимущества в Ставропольском крае	718 383	3 122 490	2 770 670
Территориальное управление ФА по управлению гос. имуществом в Волгоградской области	603 861	603 861	603 861
Территориальное управление Росимущества в Республике Дагестан	579 758	136 413	136 413
Территориальное управление ФА по управлению гос. имуществом в Нижегородской области	568 912	568 912	568 912
Департамент земельных и имущественных отношений г. Новосибирска (Росимущество в Новосибирской области)	568 764	776 862	776 862
Территориальное управление ФА по управлению гос. имуществом в Республике Мордовия, Республике Марий Эл, Республике Чувашия	451 083	451 083	451 083
Межрегиональное территориальное управление ФА по управлению гос. имуществом во Владимирской, Ивановской, Костромской и Ярославской области	420 162	420 475	430 700
АО «Сулакский ГидроКаскад»	-	10 477 794	10 477 794
АО «Малые ГЭС Кабардино-Балкарии»	-	3 567 253	3 567 253
Прочие	2 831 584	2 600 140	2 658 183
Итого аренда основных средств	19 607 431	36 256 016	35 760 269

*В 2018 году произошла смена арендодателя земельного участка с Министерства имущественных отношений Московской области на Администрацию Сергиево-Посадского муниципального района.



3.6.2 Обеспечения обязательств и платежей полученные

Наименование контрагента	На 31.12.2019	На 31.12.2018	На 31.12.2017
Дочерние общества, в том числе:	5 539 925	5 529 889	5 319 670
АО «Гидроинвест»	5 319 670	5 319 670	-
ООО «ЭЗОП»	-	-	3 213 670
ООО «Восток-Финанс»	-	-	2 106 000
Прочие	220 255	210 219	-
Прочие связанные стороны	-	7 617	18 339
Итого обеспечения обязательств и платежей, полученные от связанных сторон	5 539 925	5 537 506	5 338 009
Прочие контрагенты, в том числе:	21 912 962	18 333 694	16 336 804
ПАО «Силовые машины»	12 809 950	10 013 653	7 878 054
Voith Hydro GmbH & Co KG	5 731 577	5 338 782	4 809 331
АО «ВНИИР Гидроэлектроавтоматика»	677 147	869 699	857 601
АО «Гидроэлектромонтаж»	-	-	453 245
Прочие	2 694 288	2 111 560	2 338 573
Итого обеспечения обязательств и платежей полученные	27 452 887	23 871 200	21 674 813

В отношении ряда договоров поставки оборудования и капитального строительства с ПАО «Силовые машины», Voith Hydro GmbH & Co KG, АО «ВНИИР Гидроэлектроавтоматика» и другими контрагентами Обществу были предоставлены банковские и корпоративные гарантии на полный или частичный возврат суммы авансов, выданных данным организациям, или на должное исполнение ими договорного объема работ. В основном, банковские гарантии были получены от ВЭБ.РФ, UniCredit Bank Austria AG, Raiffeisen Bank International AG, ПАО «Сбербанк», Банк ГПБ (АО).

3.6.3 Обеспечения обязательств и платежей выданные

Общество выдало следующие обеспечения и поручительства:

Контрагент	Должник	На 31.12.2019	На 31.12.2018	На 31.12.2017
Обеспечения обязательств и платежей, выданные за дочерние общества, в том числе:		41 606 999	28 698 024	30 687 785
ПАО «Банк ВТБ»	АО «ДГК»	19 765 018	3 327 101	4 520 688
ПАО «Сбербанк»	АО «ДГК»	7 345 000	7 603 000	5 400 000
Московский кредитный банк ПАО	АО «ДГК»	2 732 422	-	-
РОСБАНК АКБ ПАО	АО «ДГК»	2 533 441	6 294 619	2 394 619
ПАО «Сбербанк»	ПАО «ДЭК»	1 700 000	5 383 666	7 459 750
Банк ГПБ (АО)	АО «Чувашская энергосбытовая компания»	1 261 608	-	-
Европейский банк реконструкции и развития (ЕБРР)	ЗАО «Международная энергетическая корпорация»	1 247 809	1 532 688	1 367 275
АЗИАТСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ (АБР) (Asian Development Bank, ADB)	ЗАО «Международная энергетическая корпорация»	1 247 809	1 532 688	1 367 275
МИФНС № 5 по Хабаровскому краю	АО «ТЭЦ в г. Советская Гавань»	1 045 646	-	-
ПАО «Сбербанк»	ПАО «Магаданэнерго»	-	1 150 000	1 248 000
ПАО «Сбербанк»	ПАО «Камчатскэнерго»	-	200 000	4 768 043
Прочие	Прочие	2 728 246	1 674 262	2 162 135



Контрагент	Должник	На 31.12.2019	На 31.12.2018	На 31.12.2017
Обеспечения обязательств и платежей, выданные за прочие связанные стороны, в том числе:		25 642 903	25 642 903	52 228 038
ГК «Внешэкономбанк»	ПАО «Богучанская ГЭС»	21 027 476	21 027 469	46 962 034
ГК «Внешэкономбанк»	ЗАО «Богучанский алюминиевый завод»	4 615 427	4 615 434	4 615 434
Прочие	Прочие	-	-	650 570
Прочие контрагенты		65 565	-	-
Итого обеспечения обязательств и платежей выданные		67 315 467	54 340 927	82 915 823

В 2019 году Общество выдало поручительства:

- в отношении исполнения АО «ДГК» своих обязательств по кредитным соглашениям с ПАО «Сбербанк», ПАО «Банк ВТБ», Московский кредитный банк ПАО и Росбанк АКБ ПАО поручительства обеспечивают сумму кредита и начисленные проценты. Сроки исполнения наступают в 2021, 2022, 2028, 2029 гг.;
- в отношении исполнения АО «Чувакская энергосбытовая компания» своих обязательств по кредитным соглашениям с АО «Газпромбанк», ПАО «Сбербанк» поручительства обеспечивают сумму кредита и начисленные проценты. Сроки исполнения наступают в 2023, 2024 гг.;
- в отношении исполнения ПАО «Магаданэнерго» своих обязательств по кредитным соглашениям с ПАО «Банк ВТБ» поручительства обеспечивают сумму кредита и начисленные проценты. Сроки исполнения наступают в 2022 г.

По состоянию на 31.12.2019 г., 31.12.2018 г. и 31.12.2017 г. выданные Обществом обеспечения в отношении исполнения ПАО «Богучанская ГЭС» и ЗАО «Богучанский алюминиевый завод» своих обязательств по кредитным соглашениям с ВЭБ.РФ представляют собой залог простых беспроцентных векселей ПАО «Богучанская ГЭС» и ЗАО «Богучанский алюминиевый завод» на общую сумму 21 027 455 тыс. руб. и 4 615 420 тыс. руб. соответственно (см. пункт 3.2.2 Пояснений).

3.6.4 Беспоставочный форвард на акции

В марте 2017 года Общество подписало соглашения с ПАО «Банк ВТБ» (далее – «Банк») по приобретению Банком 55 млрд обыкновенных акций Общества и заключению сделки беспоставочного форварда на данные акции сроком на пять лет. В соответствии с соглашениями Банк приобрел 40 000 000 000 акций Общества в рамках дополнительного выпуска акций Общества и 15 000 000 000 акций Общества у дочерних компаний Общества по цене 1 руб. за акцию на общую сумму 55 млрд руб.

Полученные от Банка денежные средства были направлены на выдачу долгосрочных целевых займов АО «РАО ЭС Востока» и его дочерним обществам для рефинансирования их текущих обязательств перед банками (см. пункт 3.1.2 Пояснений).

В ноябре 2019 года было заключено дополнительное соглашение, в соответствии с которым форвардная ставка снижена на 0,5% годовых и предусмотрена возможность продления периода действия договора на три года – до марта 2025 года.

В соответствии с условиями форвардного соглашения, форвардная стоимость определяется как стоимость приобретения акций Банком, увеличенная на сумму промежуточных платежей, производимых Обществом Банку на ежеквартальной основе. Величина промежуточных платежей рассчитывается по определенной формуле, которая в том числе предусматривает уменьшение на суммы, эквивалентные размеру дивидендов, полученных Банком в период действия форвардного соглашения.

Для целей осуществления окончательных расчетов по форвардному соглашению предполагается продажа акций Общества Банком. Разница между суммой выручки, которую Банк получит в результате реализации данных акций, и их форвардной стоимостью подлежит урегулированию денежными средствами между Обществом и Банком. Таким образом, в случае превышения стоимости форварда над стоимостью продажи пакета акций Общество



возместит Банку сумму возникшей разницы за вычетом осуществленных промежуточных платежей, и наоборот, если стоимость продажи пакета акций окажется выше стоимости форварда, то соответствующую разницу Банк выплатит Обществу. В случае если продажа пакета акций Банком по каким-либо причинам не будет осуществлена, акции останутся у Банка. В этом случае сумма доплаты, которую необходимо будет погасить при закрытии форвардной сделки, рассчитывается на основе рыночных котировок акций Общества.

Таким образом, выплаты будут осуществлены по истечении форвардного контракта либо ранее, в случае продажи Банком пакета акций, и могут быть произведены как Обществом в пользу Банка, так и Банком в пользу Общества, в зависимости от уровня рыночной стоимости акций Общества на момент продажи / истечения срока сделки и их форвардной стоимости.

Руководство Общества проанализировало условия соглашений с Банком и пришло к выводу, что Банк выступает в качестве полноправного акционера, так как получает право на участие в управлении Обществом и право на получение дивидендов, а Общество не имеет каких-либо обязательств по обратному выкупу акций у Банка или каких-либо иных обязывающих соглашений. Уменьшение величины промежуточных платежей по форварду на суммы, эквивалентные размеру полученных банком дивидендов, не является, по мнению руководства Общества, непосредственно возвратом дивидендов и, следовательно, не ограничивает Банк в получении выгод от владения акциями.

По состоянию на 31.12.2019 г. справедливая стоимость обязательства по беспоставочному форварду, рассчитанная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, составила 28 509 933 тыс. руб. (на 31.12.2018 г. – 31 896 259 тыс. руб., на 31.12.2017 г. – 20 716 083 тыс. руб.).

По состоянию на 31.12.2019 г. руководство Общества полагает, что закрытии форвардного контракта суммы произведенной в ходе выполнения контракта предоплаты не будут возвращены Обществу. На основании этого и руководствуясь требованием осмотрительности, Общество отразило суммы промежуточных платежей по беспоставочному форварду на акции, осуществленной в течение 2019 года, в составе прочих расходов в размере 3 731 456 тыс. руб. (в 2018 году – 2 812 984 тыс. руб.), см. пункт 3.8 Пояснений.

3.7 Доходы и расходы по обычным видам деятельности (Отчет о финансовых результатах)

3.7.1 Выручка (строка 2110 Отчета о финансовых результатах)

Наибольший удельный вес в общем объеме доходов Общества в 2019 году занимает выручка от продажи электроэнергии и мощности (99,7%).

Наименование показателя	За 2019 год	За 2018 год
Выручка от продажи электроэнергии	78 595 693	85 059 499
Выручка от продажи мощности	76 116 508	77 358 933
Выручка от продажи тепловой энергии	152 700	166 210
Выручка от прочих операций	315 190	228 622
Итого по строке 2110 «Выручка»	155 180 091	162 813 264

Основную часть производимой электроэнергии и мощности (99,8%) Общество реализует на оптовом рынке электроэнергии и мощности, продажи на котором осуществляются по нерегулируемым ценам (за исключением реализации по регулируемым тарифам в неценовой зоне Дальнего Востока Российской Федерации, а также объемов, предназначенных для поставок населению и приравненным к населению категориям потребителей).

3.7.2 Себестоимость продаж (строка 2120 Отчета о финансовых результатах)

Наименование показателя	За 2019 год	За 2018 год
Расходы по обеспечению функционирования рынка электроэнергии и мощности (АО «СО ЕЭС», АО «АТС», АО «ЦФР»), в том числе:	35 204 007	38 049 912
Целевые взносы в бюджеты субъектов РФ	32 076 558	35 032 275



Наименование показателя	За 2019 год	За 2018 год
Амортизация объектов основных средств и нематериальных активов	16 940 635	16 531 843
Заработная плата и страховые взносы	10 936 422	10 583 798
Покупная электроэнергия и мощность	8 229 511	8 236 465
Налог на имущество	6 162 481	7 140 471
Расходы на ремонт и техническое обслуживание	4 259 180	3 860 771
Прочие услуги, предоставленные третьими сторонами	3 912 639	3 854 250
Плата за пользование водными объектами, водный налог	2 072 349	1 887 146
Расходы на пожарную, вневедомственную и прочую охрану	1 762 051	1 748 582
Расходы на страхование	1 745 984	1 756 245
Расходы на аренду	1 309 723	1 938 353
Прочие расходы	1 349 463	1 259 025
Итого по строке 2120 «Себестоимость продаж»	93 884 445	96 846 861

В состав себестоимости продаж входят управленческие расходы. Общая сумма управленческих расходов в 2019 году составила 7 384 943 тыс. руб. (в 2018 году – 7 336 710 тыс. руб.). В состав управленческих расходов входят расходы на содержание подразделений и помещений Исполнительного аппарата и филиала «Корпоративный университет гидроэнергетики» (включая расходы на оплату труда персонала с отчислениями, расходы на амортизацию основных средств, аренду имущества, охрану и т.д.), представительские расходы, расходы на страхование, расходы на юридические, консультационные, информационные, аудиторские и иные аналогичные услуги.

В составе расходов по обеспечению функционирования рынка электроэнергии и мощности отражаются целевые взносы в бюджеты субъектов Российской Федерации, входящих в состав Дальневосточного федерального округа, в рамках Правил целевого использования средств, получаемых от применения надбавки к цене на мощность в ценовых зонах оптового рынка электроэнергии и мощности, введенных в действие в 2019 году, в сумме 32 076 558 тыс. руб. (в 2018 году – 35 032 275 тыс. руб.).

Структура расходов по обычным видам деятельности в разрезе элементов затрат представлена следующим образом:

Наименование показателя	За 2019 год	За 2018 год
Материальные затраты	20 133 148	19 326 777
Расходы на оплату труда	8 756 900	8 513 597
Отчисления на социальные нужды	2 179 522	2 422 362
Амортизация	16 940 635	16 531 843
Прочие затраты	45 874 240	50 052 282
Итого по элементам	93 884 445	96 846 861
Изменение остатков незавершенного производства, готовой продукции и др. (увеличение [-] / уменьшение [+])	-	-
Итого расходы по обычным видам деятельности	93 884 445	96 846 861



3.8 Прочие доходы и расходы (строка 2340 и строка 2350 Отчета о финансовых результатах)

Наименование показателя	За 2019 год		За 2018 год	
	Доходы	Расходы	Доходы	Расходы
Курсовые разницы от пересчета активов и обязательств в иностранной валюте	3 095 261	(1 125 544)	1 847 511	(3 186 943)
Резерв по сомнительным долгам	2 169 922	(1 933 533)	2 651 250	(4 408 906)
Резерв под обесценение финансовых вложений	945 928	(6 983 481)	-	(6 453 211)
Доходы и расходы от продажи, списания и прочих операций с активами	688 235	(1 052 564)	682 445	(3 110 243)
Доходы и расходы в связи с реализацией и иным выбытием ценных бумаг (кроме векселей)	491 362	(461 223)	6 864 125	(8 300 084)
Доходы и расходы по о признанным и присужденным санкциям	309 251	(1 012 617)	621 180	(72 574)
Расходы по операциям с финансовыми инструментами срочных сделок	-	(4 169 090)	-	(2 812 984)
Расходы на благотворительность	-	(1 396 607)	-	(1 276 343)
Расходы на социальные мероприятия	-	(783 286)	-	(455 688)
Прибыли / (убытки) от переоценки финансовых вложений, оцениваемых по текущей рыночной стоимости	-	-	1 448 847	(902)
Иные доходы и расходы	1 246 903	(943 154)	724 073	(1 900 160)
Итого по строке 2340 «Прочие доходы» и 2350 «Прочие расходы»	8 946 862	(19 861 099)	14 839 431	(31 978 038)

3.9 Налоги

Налог на прибыль организации

Сумма налога на прибыль, определенная исходя из бухгалтерской прибыли (сумма условного расхода по налогу на прибыль), за отчетный год составила 10 545 267 тыс. руб. (10 019 550 тыс. руб. в 2018 году).

По данным налогового учета налогооблагаемая прибыль за 2019 год составила 56 484 314 тыс. руб. (55 220 122 тыс. руб. в 2018 году).

В отчетном году сумма постоянных разниц, повлиявших на корректировку условного расхода по налогу на прибыль в целях определения налога на прибыль, исчисляемого по данным налогового учета (текущего налога на прибыль), составила 15 529 464 тыс. руб. (15 959 465 тыс. руб. в 2018 году).

Указанные постоянные разницы связаны с различиями в признании в бухгалтерском учете и для целей определения налога на прибыль отдельных доходов и расходов.

Постоянные разницы, которые привели к образованию постоянного налогового актива, составили 3 525 509 тыс. руб. в 2019 году (11 334 362 тыс. руб. в 2018 году), в том числе:

- доходы от участия в других организациях (дивиденды) в сумме 609 121 тыс. руб. (858 671 тыс. руб. в 2018 году);
- увеличение стоимости финансовых вложений, по которым определяется текущая рыночная стоимость, в сумме 0 тыс. руб. (1 448 847 тыс. руб. в 2018 году);
- восстановление резерва под обесценение финансовых вложений в сумме 2 116 523 тыс. руб. (1 258 077 тыс. руб. в 2018 году);
- доходы от реализации акций, облагаемые по ставке 0 процентов, в сумме 0 тыс. руб. (6 790 304 тыс. руб. в 2018 году);
- прочие постоянные разницы в сумме 799 865 тыс. руб. (978 463 тыс. руб. в 2018 году).

Постоянные разницы, которые привели к образованию постоянного налогового обязательства, составили 19 054 973 тыс. руб. в 2019 году (27 293 827 тыс. руб. в 2018 году), в том числе:



- амортизация в сумме 3 012 576 тыс. руб. (3 068 319 тыс. руб. в 2018 году);
- расходы на благотворительность в сумме 1 418 777 тыс. руб. (1 240 518 тыс. руб. в 2018 году);
- расходы по операциям реализации, выбытия и проведения иных операций с активами в сумме 594 531 тыс. руб. (908 278 тыс. руб. в 2018 году);
- расходы на формирование резерва под обесценение финансовых вложений в сумме 6 983 764 тыс. руб. (6 453 211 тыс. руб. в 2018 году);
- убыток по операциям с производными финансовыми инструментами, не обращающимися на организованном финансовом рынке, в сумме 3 731 455 тыс. руб. (2 812 984 тыс. руб. в 2018 году);
- убыток по операциям с ценными бумагами, не обращающимися на организованном финансовом рынке, в сумме 41 244 тыс. руб. (889 577 тыс. руб. в 2018 году);
- стоимость ликвидированного финансового вложения 1 170 595 тыс. руб. (0 тыс. руб. в 2018 году);
- расходы по реализации акций, облагаемые по ставке 0 процентов, в сумме 0 тыс. руб. (8 260 940 тыс. руб. в 2018 году);
- стоимость списанных активов (РБП) 0 тыс. руб. (1 671 084 тыс. руб. в 2018 году);
- прочие постоянные разницы в сумме 2 102 031 тыс. руб. (1 988 916 тыс. руб. в 2018 году).

В 2019 году общая сумма вычитаемых временных разниц, повлиявших на уменьшение условного расхода по налогу на прибыль в целях определения текущего налога на прибыль, исчисляемого по данным налогового учета, составила 140 887 тыс. руб. (в 2018 году – повлиявших на уменьшение условного расхода по налогу на прибыль – 564 542 тыс. руб.), в том числе возникших – 10 241 002 тыс. руб. (11 331 000 тыс. руб. в 2018 году) и погашенных – 10 100 115 тыс. руб. (10 766 458 тыс. руб. в 2018 году).

В 2019 году общая сумма налогооблагаемых временных разниц, повлиявших на корректировку условного расхода по налогу на прибыль в целях определения налога на прибыль, исчисляемого по правилам налогового учета, составила 11 922 856 тыс. руб. (11 408 440 тыс. руб. в 2018 году), в том числе возникших – 19 223 956 тыс. руб. (18 602 026 тыс. руб. в 2018 году) и погашенных (списанных) – 7 301 100 тыс. руб. (7 193 586 тыс. руб. в 2018 году).

Движение вычитаемых и налогооблагаемых временных разниц в 2019 году в основном связано:

- с различными сроками полезного использования объектов основных средств, установленными для целей бухгалтерского учета и целей определения налога на прибыль;
- с признанием амортизационной премии по объектам основных средств для целей определения налога на прибыль;
- с применением в налоговом учете повышающего коэффициента при начислении амортизации к основным средствам, используемым в условиях агрессивной среды и повышенной сменности;
- с включением процентов по заемным средствам в стоимость инвестиционных активов в бухгалтерском учете Общества;
- с включением расходов на страхование в стоимость инвестиционных активов в бухгалтерском учете Общества.

Величина отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств составила:

Наименование показателя	На 31.12.2019	На 31.12.2018	На 31.12.2017
Отложенные налоговые активы	(3 185 039)	(3 156 862)	(3 043 219)
Отложенные налоговые обязательства	24 849 643	22 465 072	20 156 267
Итого по строке 1420 «Отложенные налоговые обязательства»	21 664 604	19 308 210	17 113 048



Налог на добавленную стоимость

Общая сумма НДС к уплате, исчисленная с учетом восстановленных сумм налога, в отчетном году составила 44 293 882 тыс. руб. (41 943 800 тыс. руб. в 2018 году). Общая сумма НДС, подлежащая вычету, в отчетном году составила 25 346 077 тыс. руб. (19 553 710 тыс. руб. в 2018 году).

Общество уменьшает исчисленный НДС на сумму налога, предъявленного при приобретении товаров (работ, услуг) на территории Российской Федерации, в соответствии с требованиями налогового законодательства.

Прочие налоги и сборы

На расходы по обычным видам деятельности в 2019 году отнесены прочие налоги и сборы, а также взносы во внебюджетные фонды в сумме 7 920 292 тыс. руб. (8 834 925 тыс. руб. в 2018 году), в том числе:

- налог на имущество в размере 6 162 481 тыс. руб. (7 140 471 тыс. руб. в 2018 году);
- страховые взносы в Пенсионный Фонд РФ, в Фонд Социального страхования РФ, в фонды обязательного медицинского страхования в размере 1 746 466 тыс. руб. (1 684 202 тыс. руб. в 2018 году), включая взносы в отношении оценочных обязательств по предстоящей оплате заработанных неиспользованных отпусков;
- прочие налоги и сборы в размере 11 345 тыс. руб. (10 252 тыс. руб. в 2018 году).

Взаимоотношения с налоговыми органами

Налоговое законодательство Российской Федерации, действующее или вступившее в силу на конец отчетного периода, допускает возможность разных трактовок отдельных фактов хозяйственной жизни Общества. В связи с этим позиция руководства в отношении налогов и документы, обосновывающие эту позицию, могут быть оспорены налоговыми органами. Налоговый контроль в Российской Федерации ужесточается, вследствие чего повышается риск проверок влияния на налогооблагаемую базу операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или операций с контрагентами, не соблюдающими требования налогового законодательства.

С 2020 года Общество вступило в налоговый мониторинг (новую форму взаимодействия с налоговыми органами, не предполагающую, по общему правилу, проведения камеральных и выездных проверок). Тем не менее, выездная налоговая проверка Общества может быть проведена в отношении открытых периодов (2018 и 2019 гг.). В рамках налогового мониторинга Общество может запросить мотивированное мнение налогового органа по отдельным спорным вопросам налогообложения. Мотивированное мнение является обязательным для исполнения как налоговыми органами, так и Обществом.

По мнению руководства Общества, по состоянию на 31.12.2019 г. соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, обязательства по налогам отражены в полном объеме, положение Общества с точки зрения налогового законодательства является стабильным.

3.10 Дивиденды

Годовым Общим собранием акционеров (протокол № 18 от 02.07.2019 г.) было принято решение о выплате дивидендов по обыкновенным акциям Общества по результатам 2018 года в размере 0,0367388 руб. на 1 акцию на общую сумму 15 918 514 тыс. руб.

Годовым Общим собранием акционеров (протокол № 17 от 28.06.2018 г.) было принято решение о выплате дивидендов по обыкновенным акциям Общества по результатам 2017 года в размере 0,0263335 руб. на 1 акцию на общую сумму 11 225 676 тыс. руб.

3.11 Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию отражает часть прибыли отчетного периода, которая потенциально может быть распределена среди акционеров – владельцев обыкновенных акций. Она рассчитана как отношение базовой прибыли за отчетный год к средневзвешенному количеству обыкновенных акций в обращении в течение отчетного года.



Базовая прибыль равна чистой прибыли отчетного года (строка 2400 Отчета о финансовых результатах).

Наименование показателя	За 2019 год	За 2018 год
Базовая прибыль за отчетный год (тыс. руб.)	38 644 838	36 725 620
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение отчетного года, штук акций	430 955 534 058	426 288 813 551
Базовая прибыль на акцию, руб.	0,0897	0,0862

Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение отчетного года было рассчитано следующим образом:

Наименование показателя	2019
Количество обыкновенных акций в обращении на 01.01.2019 г., штук акций	426 288 813 551
Количество обыкновенных акций в обращении на 01.12.2019 г., штук акций	433 288 905 849
Количество обыкновенных акций в обращении на 31.12.2019 г., штук акций	433 288 905 849
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в 2019 году, штук акций (426 288 813 551 шт. * 4 месяца + 433 288 813 551 * 1 месяц + 433 288 905 849 * 7 месяцев) / 12 месяцев	430 955 534 058
Наименование показателя	2018
Количество обыкновенных акций в обращении на 01.01.2018 г., штук акций	426 288 813 551
Количество обыкновенных акций в обращении на 01.12.2018 г., штук акций	426 288 813 551
Количество обыкновенных акций в обращении на 31.12.2018 г., штук акций	426 288 813 551
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в 2018 году, штук акций (426 288 813 551 шт. * 12 месяцев) / 12 месяцев	426 288 813 551

В 2019 и 2018 годах Общество не имело долговых ценных бумаг, которые могут быть конвертированы в акции.

3.12 Связанные стороны

Связанными сторонами Общества являются его ДЗО, включая организации, над которыми Общество косвенно осуществляет контроль или оказывает существенное влияние, а также основной управленческий персонал и негосударственные пенсионные фонды, действующие в интересах работников Общества.

Перечень аффилированных лиц Общества приведен на странице в сети Интернет – www.rushydro.ru/investors/disclosure/affiliated

3.12.1 Головная организация

По состоянию на 31.12.2019 г. Общество контролируется Государством (в лице Федерального агентства по управлению федеральным имуществом), которому принадлежит 60,56% без учета фактического дополнительного размещения акций Общества в рамках текущей дополнительной эмиссии обыкновенных акций Общества (см. пункт 3.3.1 Пояснений). С учетом дополнительно размещенных акций Общества на 31.12.2019 доля участия Российской Федерации в уставном капитале Общества составила 61,20%.

3.12.2 Продажи связанным сторонам

Общая величина выручки от продаж связанным сторонам составила:

Наименование покупателя	За 2019 год	За 2018 год
Выручка от продаж дочерним обществам, в том числе	11 221 515	11 026 810
ПАО «ДЭК»	7 254 418	6 989 743
ПАО «Красноярскэнергосбыт»	1 420 795	1 802 242
АО «Чувашская энергосбытовая компания»	879 086	847 134
АО «ЭСК РусГидро»	858 005	690 433
ПАО «Рязанская энергетическая сбытовая компания»	607 630	605 559
Прочие дочерние общества	201 581	91 699



Наименование покупателя	За 2019 год	За 2018 год
Выручка от продаж прочим связанным сторонам, в том числе:	355 779	274 619
ПАО «Богучанская ГЭС»	155 250	115 014
ЗАО «Богучанский алюминиевый завод»	200 529	159 605
Итого продажи связанным сторонам	11 577 294	11 301 429

Продажи связанным сторонам представлены в том числе продажами электрической энергии и мощности на регулируемом секторе ОРЭМ, осуществляемыми по тарифам, установленным Федеральной службой по тарифам, а также на свободном секторе по коммерческим ценам в соответствии с Правилами оптового рынка и Постановлением Правительства Российской Федерации № 109 от 26.02.2004 г. «О ценообразовании в отношении электрической и тепловой энергии в Российской Федерации» и Положением о политике Общества в области сбытовой деятельности в отношении действующих объектов генерации в ценовых зонах оптового рынка электрической энергии (мощности) (протокол заседания Правления № 528 от 17.09.2010 г.).

3.12.3 Закупки у связанных сторон

Стоимость услуг, оказанных связанными сторонами, составила:

Наименование поставщика	За 2019 год	За 2018 год
Строительно-монтажные, проектно-изыскательские, научно-исследовательские работы (СМР, ПИР, НИР), в том числе:		
Дочерние общества		
АО «Гидроремонт-ВКК»	1 781 834	1 259 218
АО «ВНИИГ им. Б.Е. Веденеева»	238 773	74 498
ООО «РусГидро ИТ сервис»	137 899	42 458
АО «Мособлгидропроект»	106 176	111 117
АО «Ленгидропроект»	102 582	88 621
АО «Институт Гидропроект»	96 874	256 739
Прочие	34 210	134 201
Итого СМР, ПИР, НИР	2 498 348	1 966 852
Услуги, оказанные связанными сторонами, в том числе:		
Дочерние общества		
АО «Гидроремонт-ВКК»	3 305 445	3 115 816
АО «ТК РусГидро»	1 512 339	1 447 797
АО «Малая Дмитровка»	513 987	513 987
ООО «РусГидро ИТ сервис»	485 177	457 604
АО «Сулакский ГидроКаскад»	88 462	530 775
ООО «СНРГ»	225 743	233 785
АО «Зарамагские ГЭС»	198 096	243 217
АО «ВНИИГ им. Б.Е. Веденеева»	194 810	186 909
Прочие	498 661	456 263
Итого услуг, оказанных связанными сторонами	7 022 720	7 186 153
Покупная электроэнергия	1 543	1 612
Итого закупки у связанных сторон	9 522 611	9 154 617

3.12.4 Расчеты с негосударственными пенсионными фондами

Негосударственными пенсионными фондами для реализации программы негосударственного пенсионного обеспечения работников Общества являются АО «НПФ Открытие» и АО «НПФ ВТБ Пенсионный фонд». Пенсионный план для работников Общества является пенсионным планом с установленными выплатами.

Расходы по взносам Общества в негосударственные пенсионные фонды отражаются в составе расходов по обычным видам деятельности. Общая сумма отчислений в фонды составила 240 152 тыс. руб. и 321 243 тыс. руб. за 2019 год и 2018 год соответственно.



3.12.5 Состояние расчетов со связанными сторонами

По состоянию на 31.12.2019 г., 31.12.2018 г. и 31.12.2017 г. задолженность связанных сторон перед Обществом, за вычетом резерва по сомнительным долгам составляет (см. пункт 3.2.2 Пояснений):

Вид задолженности	На 31.12.2019	На 31.12.2018	На 31.12.2017
Краткосрочные беспроцентные векселя полученные	-	2 142 039	2 142 039
Краткосрочные беспроцентные займы выданные	87 958 599	94 112 667	64 256 270
Долгосрочные беспроцентные векселя полученные	25 689 260	25 689 260	25 689 260
Задолженность дочерних обществ в рамках дополнительных эмиссий до перехода к Обществу права собственности на выпускаемые акции	5 597	10 272 863	29 621 554
Задолженность по договору переуступки	-	-	9 962 317
Долгосрочные беспроцентные займы выданные	366 371	148 000	2 234 391
Расчеты по прочей реализации	1 260 411	1 098 429	952 043
Задолженность по процентам, начисленным по выданным займам и полученным векселям	10 051 959	6 697 708	3 487 566
Авансы	2 290 263	2 559 899	2 240 504
Прочие расчеты со связанными сторонами	104 242	71 603	140 579
Итого задолженность связанных сторон	127 726 702	142 792 468	140 726 523

Резерв по сомнительным долгам в отношении задолженности связанных сторон по состоянию на 31.12.2019 г. составил 5 099 459 тыс. руб. (на 31.12.2018 г. – 4 946 064 тыс. руб., на 31.12.2017 г. – 4 123 109 тыс. руб.).

По состоянию на 31.12.2019 г., 31.12.2018 г. и 31.12.2017 г. задолженность Общества перед связанными сторонами составляет:

Связанные стороны	На 31.12.2019	На 31.12.2018	На 31.12.2017
Дочерние общества	709 701	978 185	1 000 918
Прочие связанные стороны	874	-	18 176
Итого задолженность перед связанными сторонами	710 575	978 185	1 019 094

Вся сумма кредиторской задолженности связанным сторонам подлежит оплате денежными средствами.

3.12.6 Задолженность связанных сторон в составе финансовых вложений

По состоянию на 31.12.2019 г., 31.12.2018 г. и 31.12.2017 г. в составе финансовых вложений Общества отражена следующая задолженность связанных сторон (см. пункт 3.1.2 и 3.2.3 Пояснений):

Вид финансового вложения	На 31.12.2019	На 31.12.2018	На 31.12.2017
Займы, предоставленные связанным сторонам	70 890 980	71 713 115	67 105 165
Прочие финансовые вложения	-	601 053	601 053
Итого задолженность связанных сторон в составе финансовых вложений	70 890 980	72 314 168	67 706 218
Итого в составе долгосрочных финансовых вложений (в строке 1170 Бухгалтерского баланса)	65 670 626	66 128 438	55 419 461
Итого в составе краткосрочных финансовых вложений (в строке 1240 Бухгалтерского баланса)	5 220 354	6 185 730	12 286 757



По состоянию на 31.12.2019 г. общая сумма долевого и долгового финансовых вложений Общества в дочерние компании и прочие связанные стороны составила 383 693 020 тыс. руб. (на 31.12.2018 г. – 349 791 760 тыс. руб., на 31.12.2017 г. – 317 616 607 тыс. руб.). Резерв под обесценение данных финансовых вложений по состоянию на 31.12.2019 г. составил 37 958 359 тыс. руб. (на 31.12.2018 г. – 33 373 443 тыс. руб., на 31.12.2017 г. – 27 735 399 тыс. руб.).

Проценты к получению по займам, выданным связанным сторонам, и векселям, полученным от связанных сторон:

Наименование предприятия	За 2019 год	За 2018 год
Дочерние общества, в том числе:	6 055 184	4 537 585
АО «ДГК»	3 428 556	2 527 301
АО «РАО ЭС Востока»	734 921	517 247
ПАО «Камчатскэнерго»	471 214	247 528
АО «Сахаэнерго»	429 113	387 755
ПАО «Якутскэнерго»	249 812	183 237
АО «Гидроинвест»	143 677	151 332
АО «Теплоэнергосервис»	120 417	107 664
Прочие	477 474	415 521
Прочие связанные стороны	94 990	90 916
Итого проценты к получению	6 150 174	4 628 501

3.12.7 Доходы от участия в других организациях (связанных сторонах)

Доходы от участия в других организациях включают доходы от участия в дочерних обществах в размере 609 121 тыс. руб. за 2019 год (598 511 тыс. руб. за 2018 год):

Наименование предприятия	За 2019 год	За 2018 год
АО «Благовещенская ТЭЦ»	176 924	-
АО «Гидроремонт-ВКК»	52 918	344 860
Прочие	379 279	253 651
Итого доходы от участия в дочерних обществах	609 121	598 511

3.12.8 Вознаграждение основному управленческому персоналу

К основному управленческому персоналу Общество относит членов Совета директоров и Правления Общества, а также руководителей структурных подразделений Общества и их заместителей.

Вознаграждение членам Совета директоров Общества рассчитывается в соответствии с «Положением о выплате вознаграждений членам Совета директоров ПАО «РусГидро», утвержденным годовым Общим собранием акционеров от 26.06.2017 г. (протокол № 16).

Вознаграждение членам Правления и другому основному управленческому персоналу Общества выплачивается за выполнение ими своих обязанностей на занимаемых должностях и складывается из предусмотренной трудовым соглашением заработной платы и премий, определяемых по результатам работы за период на основании ключевых показателей деятельности.

Список членов Совета директоров и Правления Общества приведен в пункте 1.1 Пояснений.

В 2019 и 2018 годах Общество начислило вознаграждение основному управленческому персоналу в пределах сумм, установленных трудовыми соглашениями, на общую сумму 1 200 133 тыс. руб. и 1 144 893 тыс. руб. соответственно. Сумма страховых взносов в 2019 году составила 197 914 тыс. руб. (в 2018 году – 188 694 тыс. руб.). Кроме того, в 2019 году было создано оценочное обязательство по премиям основному управленческому персоналу на сумму 409 693 тыс. руб. (в 2018 году – 397 530 тыс. руб.). В расчет оценочного обязательства по премиям включено ожидаемое по результатам 2019 года вознаграждение в рамках Программы долгосрочной мотивации высшего руководства Общества.



3.12.9 Денежные потоки между Обществом и ДЗО

Наименование показателя	Код строки	За 2019 год	За 2018 год
Денежные потоки от текущих операций			
Поступления, в том числе:	4110	10 286 553	19 875 621
от продажи продукции, товаров, работ и услуг	4111	10 233 477	9 852 687
арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112	44 022	59 466
прочие поступления, в том числе:	4119	9 054	9 963 468
<i>поступления по уступке права требования</i>		-	9 962 317
Платежи, в том числе:	4120	(7 865 444)	(7 666 281)
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	4121	(7 643 069)	(7 508 289)
процентов по долговым обязательствам	4123	-	(14 998)
прочие платежи	4129	(222 375)	(142 994)
Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	2 421 109	12 209 340
Денежные потоки от инвестиционных операций			
Поступления, в том числе:	4210	40 639 034	8 548 217
от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	4211	1 832	7 984
от продажи акций других организаций (долей участия)	4212	40 038	10 859
от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	4213	37 398 689	6 677 378
процентов по долговым финансовым вложениям, дивидендов и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4214	3 198 475	1 851 996
Платежи, в том числе:	4220	(76 418 846)	(57 322 608)
в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	(13 383 628)	(2 844 969)
в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	4222	(31 560 189)	(14 829 357)
в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	4223	(31 475 029)	(39 648 282)
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	(35 779 812)	(48 774 391)
Денежные потоки от финансовых операций			
Поступления, в том числе:	4310	12 278 851	4 246 877
получение кредитов и займов	4311	12 278 851	4 246 877
Платежи, в том числе:	4320	(3 495 825)	(3 754 110)
на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников)	4322	(11 941)	(8 615)
в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323	(3 483 884)	(3 745 495)
Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300	8 783 026	492 767
Сальдо денежных потоков за отчетный период	4400	(24 575 677)	(36 072 284)



3.13 Информация по сегментам

В деятельности Общества отчетных сегментов не выделяется. Основным видом хозяйственной деятельности Общества является производство электрической энергии и мощности, продажа которых составляет 99,7% выручки от продажи продукции (услуг). Лица, наделенные в Обществе полномочиями по принятию решений в распределении ресурсов внутри организации и оценке результатов ее деятельности, осуществляют анализ деятельности Общества в целом, как единого сегмента.

3.14 Условные обязательства

По состоянию на 31.12.2019 г. Обществом выданы поручительства по обязательствам третьих лиц, сроки исполнения которых еще не наступили, а также переданы в залог активы на общую сумму 67 315 467 тыс. руб. (на 31.12.2018 г. – 54 340 927 тыс. руб., на 31.12.2017 г. – 82 915 823 тыс. руб.) (см. пункт 3.6.3 Пояснений). Руководство Общества не ожидает возникновения каких-либо существенных обязательств в связи с этими поручительствами.

Кроме того, органами прокуратуры и иными контрольно-надзорными органами проводились проверки деятельности Общества, что может привести к возникновению дополнительных судебных разбирательств против Общества и его сотрудников.

Налоговое законодательство Российской Федерации, действующее или вступившее в силу на конец отчетного периода, допускает возможность разных трактовок применительно к сделкам и операциям Общества, при этом налоговый контроль за отдельными сделками и операциями постепенно усиливается. В связи с этим позиция руководства Общества в отношении налогов и документы, обосновывающие эту позицию, могут быть оспорены налоговыми органами, в частности, в отношении порядка учета для целей налогообложения отдельных доходов и расходов Общества и правомерности принятия к вычету НДС, предъявленного поставщиками и подрядчиками. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и (или) хозяйственной деятельности Общества в целом.

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании, в целом, соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР). Законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видам сделок с независимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной. В связи с этим руководство Общества внедрило процедуры внутреннего контроля для выполнения требований законодательства по трансфертному ценообразованию. В случае получения запроса от налоговых органов руководство Общества предоставит документацию, отвечающую требованиям статьи 105.15 НК РФ, в отношении периодов, открытых для проверки полноты исчисления и уплаты налогов согласно главе 14.5 НК РФ.

Налоговые обязательства, возникающие в результате совершения Обществом контролируемых сделок со своими дочерними обществами, определяются на основе фактических цен таких сделок. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития практики применения правил трансфертного ценообразования эти цены могут быть оспорены. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и (или) хозяйственной деятельности Общества.

Налоговые обязательства, возникающие в результате совершения контролируемых сделок, определяются на основе фактических цен таких сделок. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития практики применения правил трансфертного ценообразования эти цены могут быть оспорены. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и (или) результатов хозяйственной деятельности Общества.

С 1 января 2015 года вступили в силу новые положения российского налогового законодательства, направленные на противодействие уклонению от уплаты налогов. В частности, в налоговое законодательство были введены правила о контролируемых иностранных компаниях, концепция бенефициарного собственника дохода в целях



применения льготных положений международных договоров Российской Федерации по вопросам налогообложения, а также правила определения налогового резидентства иностранных юридических лиц по месту их фактического управления (в случае признания иностранной компании российским налоговым резидентом весь доход такой компании будет подлежать налогообложению в Российской Федерации).

Руководство Общества принимает необходимые меры для соответствия указанным изменениям российского налогового законодательства. тем не менее в связи с тем, что в отношении новых правил еще не успела сформироваться устойчивая практика их применения, достоверно оценить вероятность возникновения претензий со стороны российских налоговых органов в отношении соблюдения Обществом указанных изменений, а также вероятность благоприятного разрешения налоговых споров (в случае их возникновения) на текущий момент не представляется возможным. В случае возникновения налоговых споров возможно влияние на финансовое положение и результаты хозяйственной деятельности Общества.

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2019 года соответствующие положения налогового законодательства интерпретированы им корректно, и состояние Общества с точки зрения налогового законодательства является стабильным.

3.15 Управление финансовыми рисками

Основными целями управления финансовыми рисками является обеспечение достаточной уверенности в достижении целей Общества путем разработки методологии по выявлению, анализу и оценке рисков, а также установление лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения лимитов риска в установленных пределах, а в случае их превышения – осуществление воздействия на риск.

Рыночные риски

Рыночные риски включают в себя валютный риск, риск изменения процентных ставок и ценовые риски.

Валютный риск. Электроэнергия и мощность, производимая Обществом, реализуется на внутреннем рынке Российской Федерации по ценам, выраженным в национальной валюте, расчеты с поставщиками ресурсов, начисление и прием платежей от потребителей электроэнергии и мощности также производятся, главным образом, в валюте Российской Федерации — рублях. Практически все обязательства Общества выражены в национальной валюте. В ноябре 2018 года Общество разместило еврооблигации в офшорных китайских юанях, при этом управление валютным риском осуществляется в рамках заключенной сделки хеджирования (валютно-процентного свопа), детали сделки описаны в пункте 3.4.1 Пояснений. В связи с этим влияние изменений курса национальной валюты по отношению к иностранным валютам на финансовое положение и деятельность Общества оценивается как незначительное. Деятельность Общества планируется и осуществляется таким образом, чтобы активы и обязательства были выражены в национальной валюте.

Информация о влиянии риска изменения курсов иностранных валют представлена в том виде, в котором она используется для составления отчетности Группы РусГидро по МСФО в терминологии МСФО (IFRS) 7:



	Монетарные финансовые активы	Монетарные финансовые обязательства	Чистая балансовая позиция
На 31 декабря 2019 г.			
Доллары США	348 000	-	348 000
Евро	163	(233 513)	(233 350)
Китайский юань*	271	(13 380 486)	(13 380 215)
Итого	348 434	(13 613 999)	(13 265 565)
На 31 декабря 2018 г.			
Доллары США	160 789	-	160 789
Евро	135	(1 237 168)	(1 237 033)
Китайский юань*	311	(15 253 781)	(15 253 470)
Итого	161 235	(16 490 949)	(16 329 714)
На 31 декабря 2017 г.			
Доллары США	704 495	-	704 495
Евро	-	(6 112 775)	(6 112 775)
Итого	704 495	(6 112 775)	(5 408 280)

*Управление валютным риском по обязательствам, выраженным в китайских офшорных юанях, осуществляется в рамках заключенной сделки валютного-процентного свопа (см. Примечание 3.4.1).

Приведенный выше анализ включает только денежные активы и обязательства. Финансовые вложения в акции и неденежные активы не рассматриваются в качестве источников возникновения существенного валютного риска.

В краткосрочной перспективе изменения курсов иностранных валют напрямую не оказывают значительного влияния на финансовое состояние Общества.

Риск изменения процентных ставок. Прибыль и потоки денежных средств от текущей (операционной) деятельности Общества в основном не зависят от изменения рыночных процентных ставок.

Влияние изменений уровня среднерыночных процентных ставок на стоимость финансовых вложений Общества является незначительным, так как ставки доходности по финансовым вложениям Общества являются фиксированными.

Кредитный портфель Общества (с учетом обязательств по заключенной с ПАО «Банк ВТБ» сделке валютно-процентного свопа) по состоянию на 31 декабря 2019 года, 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года представлен заимствованиями преимущественно с фиксированной процентной ставкой. Таким образом, влияние изменения плавающих процентных ставок на прибыль Общества незначительное.

Общество проводит регулярный мониторинг рынка заимствований с целью выявления благоприятных условий кредитования (или рефинансирования), а также осуществляет контроль за процентными ставками по своим финансовым инструментам. Эффективные процентные ставки на конец соответствующего периода отражены в пункте 3.4.1 Пояснений.

Ценовой риск. Общество реализует электроэнергию и мощность, главным образом, на оптовом рынке электроэнергии и мощности. Ценовой риск в ходе работы на оптовом рынке связан с возможной волатильностью цен, а также снижением цен на соответствующие товары.

Электрическая энергия на оптовом рынке электроэнергии и мощности реализуется Обществом преимущественно на рынке на сутки вперед. Средневзвешенная цена продажи электрической энергии на сутки вперед для Общества в 2019 году существенно не изменилась по сравнению с показателем 2018 года.

Ключевым инструментом торговли мощностью на оптовом рынке электроэнергии и мощности выступают договоры купли-продажи мощности по результатам конкурентного отбора мощности. Цена мощности, на основании которой рассчитываются обязательства по таким договорам, после перехода в 2015 году на долгосрочную модель конкурентного отбора мощности определяется по результатам конкурентных отборов мощности на четыре года вперед. Различия в ценах на мощность, сформированных по итогам конкурентных отборов мощности для 2016–2020 гг., без учета инфляции не превышают 5% для каждой ценовой зоны.



На либерализованном рынке электроэнергии цена на товар напрямую зависит от объема спроса. В целях повышения финансового результата экономической деятельности Общество учитывает сезонные, недельные и суточные изменения спроса на электроэнергию при планировании реализации электроэнергии.

В целом риски, связанные с возможным снижением цены продажи электроэнергии и мощности на оптовом рынке, оцениваются как незначительные.

Ценовой риск по финансовым вложениям Общества определяет возможность изменений / колебаний справедливой стоимости или будущих денежных потоков по финансовому инструменту в связи с изменением рыночных цен (кроме изменений, приводящих к процентному или валютному риску).

В таблице ниже представлены финансовые вложения Общества, подверженные ценовому риску:

Категория финансовых вложений	На 31.12.2019	На 31.12.2018	На 31.12.2017
Долевые финансовые вложения, по которым определяется текущая рыночная стоимость, в том числе:	-	-	6 808 972
ПАО «Интер РАО»	-	-	6 808 972
Долевые финансовые вложения в дочерние компании, по которым определяется текущая стоимость, но переоценка на отчетную дату не производилась	2 823 790	1 708 826	1 708 826
Долевые финансовые вложения, по которым текущая рыночная стоимость не определяется	309 978 250	275 768 766	248 211 390
Итого долевые финансовые вложения (см. пункт 3.1.2 Пояснений)	312 802 040	277 477 592	256 729 188

Кредитный риск

Кредитный риск характеризует возможность финансовых потерь Общества вследствие неспособности контрагентов выполнить свои контрактные обязательства. Подверженность кредитному риску возникает в результате продаж Обществом продукции в кредит и других операций с контрагентами, в результате которых у Общества возникают финансовые активы.

Хотя погашение дебиторской задолженности подвержено влиянию экономических факторов, руководство считает, что у Общества не возникает существенного риска убытков сверх уже сформированного резерва под обесценение дебиторской задолженности. Общество осуществляет мониторинг существующей задолженности на регулярной основе и предпринимает меры по сбору задолженности и уменьшению убытков.

Денежные средства Общества размещены в финансовых институтах, которые на момент открытия счета имели минимальный риск дефолта. Обществом утверждается список банков для размещения денежных средств, а также правила размещения депозитов. Общество проводит постоянную оценку финансового состояния, мониторинг рейтингов, присваиваемых независимыми агентствами, и прочих показателей работы финансовых институтов.

Сводные данные о размещенных денежных средствах и их эквивалентах с указанием банка или прочего финансового института и их рейтинга на конец отчетного периода приведены в пункте 3.2.4 Пояснений.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск возникновения у организации трудностей в покрытии задолженности, связанной с финансовыми обязательствами.

Рациональное управление рисками ликвидности подразумевает поддержание в наличии достаточного количества денежных средств и рыночных ценных бумаг и доступность финансовых ресурсов посредством обеспечения кредитных линий. Общество придерживается сбалансированной модели финансирования оборотного капитала – за счет использования как краткосрочных, так и долгосрочных источников. Временно свободные денежные средства размещаются в форме краткосрочных финансовых инструментов, в основном, банковских депозитов и краткосрочных банковских векселей. Краткосрочные



обязательства представлены преимущественно кредиторской задолженностью поставщикам и подрядчикам.

В Обществе действует система контроля над процессом заключения договоров, основанная на стандартных финансовых процедурах, которые включают стандарты структуры платежа, сроков платежа, соотношения между авансом и суммой, выплачиваемой при окончательном погашении, и т.д. Таким способом Общество контролирует структуру капитала по срокам погашения.

Анализ долгосрочных заемных средств по срокам погашения представлен в пункте 3.4.1 Пояснений.

3.16 События после отчетной даты

Существенные события, которые оказали или могут оказать влияние на финансовое положение, движение денежных средств или результаты деятельности Общества, имевшие место в период между отчетной датой и датой подписания бухгалтерской отчетности за 2019 год, отсутствуют.

Председатель Правления – Генеральный директор
ПАО «РусГидро»

Главный бухгалтер ПАО «РусГидро»



[Handwritten signatures in blue ink]

27 февраля 2020 года

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС
на 31 марта 2020 г.

Форма по ОКУД
Дата (год, месяц, число)

по ОКПО

ИНН

по ОКВЭД 2

по ОКОПФ / ОКФС

по ОКЕИ

КОДЫ
0710001
2020/03/31
75782411
2460066195
35.11.2
12247 / 41
384

Организация Публичное акционерное общество «Федеральная гидрогенерирующая компания – РусГидро» (ПАО «РусГидро»)

Идентификационный номер налогоплательщика

Вид деятельности Производство электроэнергии гидроэлектростанциями

Организационно-правовая форма / форма собственности

Публичное акционерное общество / смешанная российская собственность с долей федеральной собственности

Единица измерения: тыс. руб.

Местонахождение: 660017, Красноярский край, г. Красноярск, ул. Дубровинского д.43, к.1

Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту ☐ ДА ☒ НЕТ

Наименование аудиторской организации

ИНН

ОГРН

Основной государственный регистрационный номер аудиторской организации

Пояснения	АКТИВ	Код строки	На 31 марта 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.
1	2	3	4	5	6
	I. Внеоборотные активы				
	Нематериальные активы	1110	666 737	722 525	1 069 881
	Результаты исследований и разработок	1120	1 497 187	1 445 577	1 097 117
	Основные средства, в том числе:	1150	438 409 160	439 267 950	419 083 577
	основные средства	1151	406 256 696	407 318 930	386 400 848
	незавершенное строительство	1152	32 152 464	31 949 020	32 682 729
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	0	0	0
	Финансовые вложения	1170	379 391 908	379 018 021	344 221 770
	вклады в дочерние, зависимые и прочие общества	1171	312 802 040	312 802 040	277 477 592
	займы выданные	1172	66 589 868	66 215 981	66 744 178
	векселя	1173	0	0	0
	Прочие внеоборотные активы	1190	5 889 721	3 155 715	3 867 245
	Итого по разделу I	1100	825 854 713	823 609 788	769 339 590
	II. Оборотные активы				
	Запасы	1210	6 122 140	4 905 504	4 764 580
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	2 528	21 763	19 196
	Дебиторская задолженность, в том числе:	1230	177 681 411	166 311 613	185 769 592
	дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты), в том числе:	1231	119 845 609	118 391 784	133 397 193
	покупатели и заказчики	1231.1	32 268	34 457	40 851
	авансы выданные	1231.2	15 444 817	16 324 465	16 452 881
	векселя	1231.3	29 906 125	30 104 837	30 974 036
	займы выданные	1231.4	64 747 223	62 392 490	80 151 582
	прочие дебиторы	1231.5	9 715 176	9 535 535	5 777 843
	дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются менее чем через 12 месяцев после отчетной даты), в том числе:	1232	57 835 802	47 919 829	52 372 399
	покупатели и заказчики	1232.1	15 782 852	7 807 953	6 878 677
	авансы выданные	1232.2	9 540 775	8 805 211	7 058 892
	векселя	1232.3	1 761 132	1 810 654	2 342 791
	займы выданные	1232.4	27 411 134	26 216 976	14 470 492
	прочие дебиторы	1232.5	3 339 909	3 279 035	21 621 547
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	64 902 121	51 170 822	35 154 990
	банковские депозиты	1241	60 177 121	46 495 823	29 585 000
	займы выданные	1242	4 725 000	4 674 999	4 968 937
	векселя	1243	-	-	601 053
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	14 935 626	18 163 423	42 970 607
	Прочие оборотные активы	1260	10 957	11 220	25 926
	Итого по разделу II	1200	263 654 783	240 584 345	268 704 891
	БАЛАНС	1600	1 089 509 496	1 064 194 133	1 038 044 481

Пояснения	ПАССИВ	Код строки	На 31 марта 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.
1	2	3	4	5	6
	III. Капитал и резервы				
	Уставный капитал	1310	426 288 814	426 288 814	426 288 814
	Переоценка внеоборотных активов	1340	52 266 910	52 296 157	52 436 936
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	58 424 543	58 424 543	58 424 543
	Резервный капитал	1360	17 015 104	17 015 104	15 178 823
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	312 289 877	297 945 161	277 892 644
	нераспределенная прибыль прошлых лет	1371	297 974 566	260 947 035	240 176 703
	нераспределенная прибыль отчетного года	1372	14 315 311	36 998 126	37 715 941
	Итого по разделу III	1300	866 285 248	851 969 779	830 221 760
	IV. Долгосрочные обязательства				
	Заемные средства	1410	104 619 036	121 673 784	128 217 247
	Отложенные налоговые обязательства	1420	43 316 309	42 853 376	41 530 122
	Прочие обязательства	1450	2 651 417	3 619 395	2 840 292
	Итого по разделу IV	1400	150 586 762	168 146 555	172 587 661
	V. Краткосрочные обязательства				
	Заемные средства	1510	42 421 476	22 905 558	19 728 270
	Кредиторская задолженность, в том числе:	1520	25 955 073	17 026 460	11 702 866
	поставщики и подрядчики	1521	4 427 744	3 387 878	4 978 070
	задолженность перед персоналом организации	1522	198 649	190 949	210 649
	задолженность перед государственными внебюджетными фондами	1523	127 580	224 962	143 631
	задолженность по налогам и сборам	1524	9 045 778	5 347 132	5 407 731
	задолженность акционерам по выплате доходов	1525	135 702	139 385	143 159
	расчеты по оплате собственных акций до изменения уставного капитала в учредительных документах	1526	7 000 092	7 000 092	-
	прочие кредиторы	1527	5 019 528	736 062	819 626
	Доходы будущих периодов	1530	57 906	58 033	62 909
	Оценочные обязательства	1540	3 237 599	3 150 002	2 863 434
	Прочие обязательства	1550	965 432	937 746	877 581
	Итого по разделу V	1500	72 637 486	44 077 799	35 235 060
	БАЛАНС	1700	1 089 509 496	1 064 194 133	1 038 044 481

Председатель Правления – Генеральный директор

Главный бухгалтер



(подпись)

(подпись)

Н.Г. Шульгинов
(расшифровка подписи)

Ю.Г. Медведева
(расшифровка подписи)

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ
за период с 01 января по 31 марта 2020г.

Организация Публичное акционерное общество «Федеральная гидрогенерирующая компания – РусГидро» (ПАО «РусГидро»)
Идентификационный номер налогоплательщика
Вид деятельности Производство электроэнергии гидроэлектростанциями
Организационно-правовая форма / форма собственности
Публичное акционерное общество / смешанная российская собственность с долей федеральной собственности
Единица измерения: тыс. руб.

Форма по ОКУД	0710002
Дата (год, месяц, число)	2020/03/31
по ОКПО	75782411
ИНН	2460066195
по ОКВЭД 2	35.11.2
по ОКОПФ / ОКФС	12247 / 41
по ОКЕИ	384

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	1 квартал 2020 г.	1 квартал 2019 г.
1	2	3	4	5
	Выручка	2110	44 917 029	37 829 610
	Себестоимость продаж	2120	(24 948 352)	(22 481 037)
	Валовая прибыль	2100	19 968 678	15 348 573
	Прибыль от продаж	2200	19 968 678	15 348 573
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	1 711 640	3 042 919
	Проценты к уплате	2330	(2 133 929)	(2 405 351)
	Прочие доходы	2340	4 894 648	2 845 648
	Прочие расходы	2350	(6 129 850)	(2 503 362)
	Прибыль до налогообложения	2300	18 311 187	16 328 427
	Налог на прибыль в том числе:	2410	(3 992 675)	(3 775 814)
	текущий налог на прибыль	2411	(3 529 742)	(3 642 166)
	отложенный налог на прибыль	2412	(462 932)	(133 648)
	Прочее	2460	(3 201)	(16 139)
	Чистая прибыль	2400	14 315 311	12 536 474
	СПРАВОЧНО			
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	2500	14 315 311	12 536 474
	Базовая прибыль на акцию, руб.	2900	0,0330	0,0294

Председатель Правления – Генеральный директор



(подпись)

Н.Г. Шульгинов
(расшифровка подписи)

Главный бухгалтер

(подпись)

Ю.Г. Медведева
(расшифровка подписи)



ГРУППА «РУСГИДРО»

**Консолидированная финансовая отчетность,
подготовленная в соответствии с МСФО, и
Аудиторское заключение**

**За год, закончившийся 31 декабря 2019 года,
и по состоянию на эту дату**

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированный Отчет о финансовом положении.....	1
Консолидированный Отчет о прибылях и убытках.....	2
Консолидированный Отчет о совокупном доходе.....	3
Консолидированный Отчет о движении денежных средств.....	4
Консолидированный Отчет об изменении капитала.....	6

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

Примечание 1.	Группа и ее деятельность.....	8
Примечание 2.	Краткое описание основных положений учетной политики.....	9
Примечание 3.	Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений.....	23
Примечание 4.	Новые стандарты финансовой отчетности.....	25
Примечание 5.	Основные дочерние общества.....	27
Примечание 6.	Информация по сегментам.....	30
Примечание 7.	Операции со связанными сторонами.....	33
Примечание 8.	Основные средства.....	35
Примечание 9.	Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия.....	40
Примечание 10.	Прочие внеоборотные активы.....	43
Примечание 11.	Денежные средства и их эквиваленты.....	44
Примечание 12.	Дебиторская задолженность и авансы выданные.....	45
Примечание 13.	Товарно-материальные запасы.....	46
Примечание 14.	Прочие оборотные активы.....	47
Примечание 15.	Активы и обязательства группы выбытия, классифицируемой как предназначенная для продажи.....	47
Примечание 16.	Капитал.....	48
Примечание 17.	Налог на прибыль.....	49
Примечание 18.	Обязательства по пенсионному обеспечению.....	51
Примечание 19.	Краткосрочные и долгосрочные заемные средства.....	55
Примечание 20.	Беспоставочный форвард на акции.....	57
Примечание 21.	Прочие долгосрочные обязательства.....	58
Примечание 22.	Кредиторская задолженность и начисления.....	58
Примечание 23.	Кредиторская задолженность по прочим налогам.....	58
Примечание 24.	Выручка.....	59
Примечание 25.	Государственные субсидии.....	59
Примечание 26.	Операционные расходы (без учета убытков от обесценения).....	60
Примечание 27.	Финансовые доходы, расходы.....	61
Примечание 28.	Обязательства по капитальным затратам.....	61
Примечание 29.	Условные обязательства.....	61
Примечание 30.	Управление финансовыми рисками.....	63
Примечание 31.	Управление капиталом.....	66
Примечание 32.	Справедливая стоимость активов и обязательств.....	67
Примечание 33.	Представление финансовых инструментов по категориям оценки.....	69
Примечание 34.	События после отчетной даты.....	71
Примечание 35.	Учетная политика, применимая к периодам, которые заканчиваются до 1 января 2019 года.....	71

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров Публичного акционерного общества «Федеральная гидрогенерирующая компания – РусГидро»:

Наше мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Публичного акционерного общества «Федеральная гидрогенерирующая компания – РусГидро» (далее – ПАО «РусГидро») и его дочерних обществ (далее совместно именуемых «Группа») по состоянию на 31 декабря 2019 года, а также их консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Предмет аудита

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

- консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года;
- консолидированный отчет о прибылях и убытках за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет об изменении капитала за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к консолидированной финансовой отчетности, включая основные положения учетной политики и прочую пояснительную информацию.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность согласно указанным стандартам далее раскрывается в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Независимость

Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями Кодекса профессиональной этики аудиторов и Правил независимости аудиторов и аудиторских организаций, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации. Нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ.

Наша методология аудита

Краткий обзор

Акции ПАО «РусГидро» котируются на Московской бирже. Основными видами деятельности Группы являются производство и реализация электрической энергии, мощности и тепловой энергии на оптовом и розничном рынках Российской Федерации. Компании Группы также занимаются другими видами деятельности, в том числе передачей и распределением электроэнергии, строительством, ремонтными работами и оказанием прочих услуг.



- Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом: 4 060 миллионов российских рублей (млн руб.), что составляет 1% от совокупного значения выручки и государственных субсидий.
- Мы провели аудиторские процедуры в отношении компаний Группы, которые были признаны значительными компонентами на основе их индивидуальной доли в консолидированной выручке Группы: ПАО «РусГидро», АО «ДГК», а также в отношении отдельных остатков по счетам и видов операций прочих компаний Группы, где это было признано необходимым.
- Объем аудиторских процедур покрывает в том числе 72% выручки Группы и 73% общей балансовой стоимости основных средств.

Ключевые вопросы аудита

- Оценка обесценения основных средств
- Оценка ожидаемых кредитных убытков в отношении дебиторской задолженности покупателей и заказчиков

При планировании аудита мы определили существенность и провели оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. В частности, мы проанализировали, в каких областях руководство выносило субъективные суждения, например, в отношении значимых оценочных значений, что включало применение допущений и рассмотрение будущих событий, с которыми в силу их характера связана неопределенность. Как и во всех наших аудитах, мы также рассмотрели риск обхода системы внутреннего контроля руководством, включая, помимо прочего, оценку наличия признаков необъективности руководства, которая создает риск существенного искажения вследствие недобросовестных действий.

Существенность

На определение объема нашего аудита оказало влияние применение нами принципа существенности. Аудит предназначен для получения разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Искажения могут возникать в результате недобросовестных действий или ошибок. Они считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

Основываясь на своем профессиональном суждении, мы установили определенные количественные пороговые значения для существенности, в том числе для существенности на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом, как указано в таблице ниже. С помощью этих значений и с учетом качественных факторов, мы определили объем

нашего аудита, а также характер, сроки проведения и объем наших аудиторских процедур и оценили влияние искажений (взятых по отдельности и в совокупности), при наличии таковых, на консолидированную финансовую отчетность в целом.

Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом	4 060 млн руб.
Как мы ее определили	1% от совокупного значения выручки и государственных субсидий
Обоснование примененного базового показателя для определения уровня существенности	Мы приняли решение использовать в качестве базового показателя для определения уровня существенности выручку в совокупности с государственными субсидиями, потому что мы считаем, что именно этот базовый показатель наиболее полно характеризует результаты деятельности Группы. Мы установили существенность на уровне 1%, что попадает в диапазон приемлемых количественных пороговых значений существенности, применимых для общественно значимых предприятий в данной отрасли.

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.

Ключевой вопрос аудита	Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита
Оценка обесценения основных средств <i>См. Примечания 2 и 8 к консолидированной финансовой отчетности в отношении информации, подлежащей раскрытию, и соответствующих положений учетной политики, суждений и оценочных значений.</i> На 31 декабря 2019 года совокупная балансовая стоимость основных средств Группы составила 677 862 млн руб. Это самый значимый актив на балансе	Мы получили и проанализировали финансовые модели, использованные руководством для оценки обесценения основных средств. Мы привлекли наших экспертов в области оценки для формирования нашего вывода в отношении использованных при выполнении оценки обесценения допущений и методологии. Наши аудиторские процедуры в отношении проведенной руководством оценки обесценения основных средств включали следующее:

Ключевой вопрос аудита	Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита
<p>Группы, на который приходится 73% общей стоимости активов.</p> <p>Руководство Группы провело анализ результатов деятельности Группы, перспектив развития отрасли, операционных планов, а также наличия признаков обесценения основных средств и потенциального восстановления ранее признанных убытков от обесценения в разрезе единиц, генерирующих денежные средства. В отношении единиц, генерирующих денежные средства, где были выявлены такие признаки, руководство провело оценку возмещаемой стоимости основных средств.</p> <p>В результате проведенного руководством тестирования в консолидированном отчете о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, был начислен убыток от обесценения, нетто в сумме 53 532 млн руб.</p> <p>Тест на обесценение чувствителен к обоснованно возможному изменению допущений. Наиболее значимые суждения касаются применяемой ставки дисконтирования наряду с допущениями, на которых основываются соответствующие прогнозируемые денежные потоки, в частности, в отношении тарифов на электричество и мощность и объемов капитальных вложений.</p> <p>Мы уделили особое внимание оценке обесценения основных средств, потому что процесс оценки является сложным, предполагает применение руководством значительных суждений, и в его основе лежат допущения, на которые оказывают влияние прогнозируемые будущие рыночные и экономические условия,</p>	<ul style="list-style-type: none"> • проверку методологии, использованной руководством Группы при проведении теста на обесценение; • проверку на выборочной основе ключевых допущений, использованных в финансовых моделях, и их соответствие утвержденным бюджетам и бизнес-планам, доступной и надежной внешней информации (включая макроэкономические прогнозы, информацию о регулируемых и рыночных ценах на электроэнергию и мощность и т.д.) и нашим экспертным знаниям с учетом специфики отрасли; • оценку компетентности, квалификации, опыта и объективности экспертов руководства; • проверку на выборочной основе точности и уместности исходных данных, заложенных руководством в финансовые модели для оценки обесценения основных средств; • проверку на выборочной основе математической точности финансовых моделей, использованных руководством для оценки обесценения основных средств; • рассмотрение потенциального влияния обоснованно возможных изменений ключевых допущений; • получение и анализ письменных заявлений руководства в отношении проведенной оценки основных средств на предмет обесценения. <p>Приемлемость текущих оценок руководства в отношении обесценения основных средств при подготовке отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, не является гарантией того, что с наступлением будущих событий, которые по своей сути являются неопределенными, данные оценки не претерпят значительных изменений.</p> <p>Мы отмечаем, что использованные руководством финансовые модели являются в значительной степени чувствительными к</p>

Ключевой вопрос аудита	Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита
<p>которые по своей сути являются неопределенными.</p>	<p>изменениям основных допущений. Можно обоснованно предположить, что, если фактические показатели окажутся отличными от сделанных допущений, то соответственно, в будущем могут возникнуть как дальнейшие убытки от обесценения, так и доходы от восстановления ранее признанного обесценения.</p> <p>Кроме того, мы проверили соответствие информации, раскрытой в Примечаниях 2 и 8 к консолидированной финансовой отчетности, требованиям к раскрытию информации МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов».</p>
<p>Оценка ожидаемых кредитных убытков в отношении дебиторской задолженности покупателей и заказчиков</p> <p><i>См. Примечания 2 и 12 к консолидированной финансовой отчетности в отношении информации, подлежащей раскрытию, и соответствующих положений учетной политики, суждений и оценочных значений.</i></p> <p>На 31 декабря 2019 года балансовая стоимость дебиторской задолженности покупателей и заказчиков Группы составляла 35 495 млн руб. (65 358 млн руб. за вычетом оценочного резерва под кредитные убытки в сумме 29 863 млн руб.).</p> <p>Таким образом, начисленный по состоянию на 31 декабря 2019 года оценочный резерв под кредитные убытки является значительным и составляет 46% от валовой суммы дебиторской задолженности покупателей и заказчиков.</p> <p>В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» руководство Группы перспективно оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с дебиторской</p>	<p>Наши аудиторские процедуры в отношении проведенной руководством оценки ожидаемых кредитных убытков в отношении дебиторской задолженности покупателей и заказчиков включали следующее:</p> <ul style="list-style-type: none"> • проверку методологии оценки ожидаемых кредитных убытков в отношении дебиторской задолженности покупателей и заказчиков, используемой руководством Группы, в том числе определение дефолта; • проверку на выборочной основе корректности классификации руководством остатков дебиторской задолженности покупателей и заказчиков для их дальнейшей коллективной или индивидуальной оценки в зависимости от характеристик кредитного риска и сроков просрочки; • проверку на выборочной основе сроков возникновения дебиторской задолженности покупателей и заказчиков для подтверждения длительности периода просрочки платежа; • проверку на выборочной основе моделей и расчетов, используемых для коллективной и

Ключевой вопрос аудита	Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита
<p>задолженностью покупателей и заказчиков, и признает оценочный резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату. Оценка ожидаемых кредитных убытков представляет собой непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов, и отражает всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату. Степень точности оценки руководства будет подтверждена или опровергнута развитием будущих событий, которые по своей сути являются неопределенными.</p> <p>Мы уделили особое внимание оценке резерва под кредитные убытки по дебиторской задолженности покупателей и заказчиков в связи с тем, что процесс оценки является сложным, предполагает применение значительных суждений руководством, и сумма резерва является значительной.</p>	<p>индивидуальной оценки кредитных убытков;</p> <ul style="list-style-type: none"> • проверку на выборочной основе платежей за предыдущие периоды, информация о которых использовалась для расчета ожидаемых кредитных убытков; • анализ внешней информации от регуляторов рынка электроэнергии (мощности), в том числе Наблюдательного Совета НП «Совет рынка», который регулярно принимает решения об исключении компаний из реестра субъектов оптового рынка электроэнергии (мощности); среди компаний, исключаемых из реестра, есть покупатели электроэнергии (мощности), производимой Группой, кредитный риск в отношении остатков дебиторской задолженности которых увеличился; • получение и анализ письменных заявлений руководства в отношении проведенной оценки резерва под кредитные убытки по дебиторской задолженности покупателей и заказчиков. <p>Кроме того, мы проверили соответствие информации, раскрытой в Примечаниях 2, 12 и 30 к консолидированной финансовой отчетности, требованиям к раскрытию информации МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации».</p> <p>Приемлемость текущих оценок руководства Группы в отношении кредитных убытков по дебиторской задолженности покупателей и заказчиков при подготовке консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, не является гарантией того, что с наступлением будущих событий, которые по своей сути являются неопределенными, данные оценки не претерпят значительных изменений.</p>

Определение объема аудита Группы

Объем аудита определен нами таким образом, чтобы мы могли выполнить работы в достаточном объеме для выражения нашего мнения о консолидированной финансовой отчетности в целом с учетом структуры Группы, используемых Группой учетных процессов и

средств контроля, а также с учетом специфики отрасли, в которой Группа осуществляет свою деятельность.

Консолидированная финансовая отчетность Группы составлена на основе финансовой информации компонентов – отдельных компаний Группы. В том случае, если компонент был признан нами значительным, в отношении его финансовой информации нами проводился аудит, исходя из уровня существенности, установленного для каждого такого компонента.

Как и при определении существенности на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом, значительность компонентов оценивалась на основе индивидуальной доли компонента в выручке Группы. В качестве значительных нами были определены следующие компоненты: ПАО «РусГидро» и АО «ДГК».

В том случае если процедуры, проведенные на уровне значительных компонентов, на наш взгляд, не обеспечивали нас достаточным объемом аудиторских доказательств для выражения мнения о консолидированной финансовой отчетности в целом, в отношении прочих компонентов Группы мы проводили аналитические процедуры на уровне Группы и аудиторские процедуры в отношении отдельных остатков по счетам и видов операций.

Выбор нами прочих компонентов Группы для проведения аудиторских процедур по отдельным остаткам по счетам и видам операций производился отдельно для каждой статьи консолидированной финансовой отчетности, включенной в объем аудита, и зависел в том числе от таких факторов как: уровень аудиторских доказательств, полученных от аудита значительных компонентов, и уровень концентрации остатков по счетам и видов операций в структуре Группы. Кроме того, выбор ряда прочих компонентов мы изменяем на циклической основе.

В целом аудиторские процедуры, выполненные нами на уровне значительных и прочих компонентов Группы, и включавшие в том числе детальное тестирование и тестирование контролей на выборочной основе, обеспечили достаточное, на наш взгляд, покрытие в отношении отдельных показателей консолидированной финансовой отчетности. Так, например, было покрыто 72% выручки и 73% общей балансовой стоимости основных средств Группы.

Процедуры были выполнены аудиторской группой с привлечением специалистов в области налогообложения, методологии МСФО, а также экспертов в области оценки основных средств, финансовых инструментов и пенсионных обязательств.

По результатам процедур, проведенных нами на выборочной основе на уровне компонентов Группы, аналитических процедур на уровне Группы, а также процедур в отношении процесса подготовки консолидированной финансовой отчетности, на наш взгляд, нами были получены достаточные надлежащие аудиторские доказательства для формирования нашего мнения в отношении консолидированной финансовой отчетности Группы в целом.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете ПАО «РусГидро» за 2019 год и Ежеквартальном отчете эмитента ПАО «РусГидро» за первый квартал 2020 года, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о данной отчетности. Годовой отчет ПАО «РусГидро» за 2019 год и Ежеквартальный отчет эмитента ПАО «РусГидро» за первый квартал 2020 года, как ожидается, будут нам предоставлены 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 вопроса о том, 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 возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с Годовым отчетом ПАО «РусГидро» за 2019 год и Ежеквартальным отчетом эмитента ПАО «РусГидро» за первый квартал 2020 года мы придем к выводу о том, что в них содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за консолидированную финансовую отчетность

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность 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 МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, 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 ошибки, 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;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть 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, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их 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, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц 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 лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, - Иванов Алексей Сергеевич.

АО "ПВК Аудит"

5 марта 2020 года
Москва, Российская Федерация



Алексей Иванов

А.С. Иванов, руководитель задания (квалификационный аттестат № 01-000531)

Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Аудируемое лицо: Публичное акционерное общество
«Федеральная гидрогенерирующая компания – РусГидро»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 26 декабря 2004 г., и присвоен государственный регистрационный номер 1042401810494

Идентификационный номер налогоплательщика: 2460066195

660017, Российская Федерация, Красноярский край, г. Красноярск, ул. Дубровинского, д. 43, корп. 1

Независимый аудитор:
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Зарегистрировано Государственным учреждением Московская регистрационная палата 28 февраля 1992 г. за № 008.890

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 22 августа 2002 г., и присвоен государственный регистрационный номер 1027700148431

Идентификационный номер налогоплательщика: 7705051102

Член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество»

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций - 12006020338

	Примечание	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	8	677 862	669 424
Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия	9	16 396	19 828
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		418	594
Отложенные налоговые активы	17	19 259	9 999
Прочие внеоборотные активы	10	19 853	22 684
Итого внеоборотные активы		733 788	722 529
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	11	41 047	65 432
Авансовые платежи и переплата по налогу на прибыль		2 558	3 737
Дебиторская задолженность и авансы выданные	12	54 251	75 189
Товарно-материальные запасы	13	34 386	30 721
Прочие оборотные активы	14	55 983	33 873
		188 225	208 952
Внеоборотные активы и активы группы выбытия, классифицируемые как предназначенные для продажи	15	3 106	450
Итого оборотные активы		191 331	209 402
ИТОГО АКТИВЫ		925 119	931 931
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Акционерный капитал	16	426 289	426 289
Собственные выкупленные акции	16	(4 613)	(4 613)
Эмиссионный доход		39 202	39 202
Нераспределенная прибыль и прочие резервы		104 786	115 523
Капитал, приходящийся на акционеров ПАО «РусГидро»		565 664	576 401
Неконтролирующая доля участия		4 211	9 818
ИТОГО КАПИТАЛ		569 875	586 219
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные заемные средства	19	162 528	157 948
Беспоставочный форвард на акции	20	28 510	31 896
Отложенные налоговые обязательства	17	15 255	13 803
Прочие долгосрочные обязательства	21	22 366	21 987
Итого долгосрочные обязательства		228 659	225 634
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	19	39 435	38 899
Кредиторская задолженность и начисления	22	59 645	64 633
Кредиторская задолженность по выпущенным акциям	16	7 000	-
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль		785	1 191
Кредиторская задолженность по прочим налогам	23	16 439	15 355
		123 304	120 078
Обязательства группы выбытия, классифицируемой как предназначенная для продажи	15	3 281	-
Итого краткосрочные обязательства		126 585	120 078
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		355 244	345 712
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		925 119	931 931

Председатель Правления – Генеральный директор

Главный бухгалтер



Н.Г. Шульгинов

Ю.Г. Медведева

5 марта 2020 года

Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

	Примечание	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года
Выручка	24	366 642	358 770
Государственные субсидии	25	39 983	41 648
Прочие операционные доходы		1 174	5 452
Операционные расходы (без учета убытков от обесценения)	26	(336 575)	(314 850)
Прибыль от операционной деятельности без учета убытков от обесценения		71 224	91 020
Убыток от обесценения основных средств, нетто	8	(53 532)	(24 221)
Убыток от обесценения финансовых активов, нетто		(4 491)	(5 379)
Убыток от обесценения прочих активов		(2 045)	-
Прибыль от операционной деятельности		11 156	61 420
Финансовые доходы	27	9 868	7 667
Финансовые расходы	27	(10 408)	(23 088)
Доля в результатах ассоциированных организаций и совместных предприятий	9	(2 757)	1 860
Прибыль до налогообложения		7 859	47 859
Расходы по налогу на прибыль	17	(7 216)	(16 022)
Прибыль за год		643	31 837
Причитающаяся:			
Акционерам ПАО «РусГидро»		5 126	31 229
Неконтролирующей доле участия		(4 483)	608
Прибыль на обыкновенную акцию, причитающаяся акционерам ПАО «РусГидро», – базовая и разводненная (в российских рублях на акцию)		0,0121	0,0739
Средневзвешенное количество акций в обращении – базовое и разводненное (млн штук)		422 437	422 437

	Примечание	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года
Прибыль за год		643	31 837
Прочий совокупный доход после налога на прибыль:			
<i>Статьи, которые не будут переведены в состав прибылей или убытков</i>			
Переоценка пенсионных обязательств	18	(928)	388
(Убыток) / прибыль от изменения стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(171)	70
Итого статьи, которые не будут переведены в состав прибылей или убытков		(1 099)	458
<i>Статьи, которые могут быть переведены в состав прибылей или убытков</i>			
Прочий совокупный (убыток) /доход		(37)	71
Итого статьи, которые могут быть переведены в состав прибылей или убытков		(37)	71
Итого прочий совокупный (убыток) / доход		(1 136)	529
Итого совокупный (убыток) / доход за год		(493)	32 366
Причитающийся:			
Акционерам ПАО «РусГидро»		4 272	31 556
Неконтролирующей доле участия		(4 765)	810

	Примечание	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль до налогообложения		7 859	47 859
Амортизация основных средств и нематериальных активов	8, 26	25 686	22 310
Убыток от выбытия основных средств, нетто	26	1 582	1 757
Доля в результатах ассоциированных организаций и совместных предприятий	9	2 757	(1 860)
Прочие операционные доходы		(1 174)	(5 452)
Финансовые доходы	27	(9 868)	(7 667)
Финансовые расходы	27	10 408	23 088
Убыток от обесценения основных средств	8	53 532	24 221
Убыток от обесценения финансовых активов, нетто		4 491	5 379
Убыток от обесценения прочих активов		2 045	-
Прочие доходы		(109)	(236)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала, уплаты налога на прибыль и изменения прочих активов и обязательств		97 209	109 399
Изменения в оборотном капитале:			
Уменьшение / (увеличение) дебиторской задолженности и авансов выданных		1 571	(10 027)
Уменьшение / (увеличение) прочих оборотных активов, без учета депозитов и целевых денежных средств		547	(299)
Увеличение товарно-материальных запасов		(3 703)	(4 848)
(Уменьшение) / увеличение кредиторской задолженности и начислений, без учета дивидендов к уплате		(11 009)	5 705
Увеличение / (уменьшение) задолженности по прочим налогам		1 120	(703)
Уменьшение / (увеличение) прочих внеоборотных активов		1 040	(1 739)
Увеличение прочих долгосрочных обязательств		2 865	573
Уплаченный налог на прибыль		(13 961)	(13 510)
Итого поступление денежных средств от операционной деятельности		75 679	84 551
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств		(74 782)	(67 423)
Поступления от продажи основных средств		70	977
Открытие депозитов и приобретение прочих финансовых вложений		(81 911)	(44 545)
Закрытие депозитов и продажа прочих финансовых вложений		66 142	15 374
Размещение целевых денежных средств на специальных счетах		(7 000)	-
Поступления от продажи акций ПАО «Интер РАО»	16	15 012	2 160
Поступления от выбытия совместного предприятия	15	450	871
Поступления от продажи финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		835	-
Реклассификация денежных средств группы выбытия		(22)	-
Проценты полученные		5 612	5 545
Итого использование денежных средств на инвестиционную деятельность		(75 594)	(87 041)

		За год, закончившийся 31 декабря 2019 года	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года
	Примечание		
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Поступления от выпуска акций	16	7 000	-
Поступления краткосрочных заемных средств	19	45 247	41 267
Поступления долгосрочных заемных средств	19	81 946	127 760
Погашение заемных средств	19	(123 136)	(142 102)
Проценты уплаченные		(14 490)	(14 217)
Дивиденды выплаченные		(15 782)	(11 113)
Дивиденды, выплаченные дочерними обществами акционерам с неконтролирующей долей участия		(115)	(172)
Погашение обязательств по аренде	8	(944)	-
Платежи по финансовому лизингу		-	(155)
Платежи по беспоставочному форварду на акции	19, 20	(3 731)	(2 813)
Платежи по валютно-процентному свопу		(438)	-
Прочие платежи		-	(746)
Итого использование денежных средств на финансовую деятельность		(24 443)	(2 291)
Курсовые разницы по остаткам денежных средств		(27)	57
Уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(24 385)	(4 724)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		65 432	70 156
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	11	41 047	65 432

	Прим.	Акционер- ный капитал	Собствен- ные выкуплен- ные акции	Эмиссион- ный доход	Резерв, связанный с присоеди- нением	Резерв, связанный с пересчетом в валюту отчетности	Резерв по переоценке финансовых активов	Резерв по переоценке пенсионных обязательств	Нераспре- деленная прибыль	Капитал, приходящийся на акционеров ПАО «РусГидро»	Неконтроли- рующая доля участия	Итого капитал
На 1 января 2018 года		426 289	(4 613)	39 202	(135 075)	(415)	459	647	234 676	561 170	9 161	570 331
Прибыль за год		-	-	-	-	-	-	-	31 229	31 229	608	31 837
Переоценка пенсионных обязательств	18	-	-	-	-	-	-	186	-	186	202	388
Прибыль от изменения стоимости финансовых активов, оцениваемых через прочий совокупный доход		-	-	-	-	-	70	-	-	70	-	70
Прочий совокупный доход		-	-	-	-	71	-	-	-	71	-	71
Итого прочий совокупный доход		-	-	-	-	71	70	186	-	327	202	529
Итого совокупный доход		-	-	-	-	71	70	186	31 229	31 556	810	32 366
Дивиденды	16	-	-	-	-	-	-	-	(11 124)	(11 124)	(172)	(11 296)
Продажа акций ПАО «Интер РАО»	16	-	-	-	-	-	-	-	(5 223)	(5 223)	-	(5 223)
Прочие изменения		-	-	-	-	-	-	-	22	22	19	41
На 31 декабря 2018 года		426 289	(4 613)	39 202	(135 075)	(344)	529	833	249 580	576 401	9 818	586 219

	Прим.	Акционер- ный капитал	Собствен- ные выкуплен- ные акции	Эмиссион- ный доход	Резерв, связанный с присоеди- нением	Резерв, связанный с пересчетом в валюту отчетности	Резерв по переоценке финансовых активов	Резерв по переоценке пенсионных обязательств	Нераспре- деленная прибыль	Капитал, приходящийся на акционеров ПАО «РусГидро»	Неконтроли- рующая доля участия	Итого капитал
На 1 января 2019 года		426 289	(4 613)	39 202	(135 075)	(344)	529	833	249 580	576 401	9 818	586 219
Пересчет в связи с применением МСФО (IFRS) 16	3	-	-	-	-	-	-	-	(61)	(61)	-	(61)
На 1 января 2019 года (пересчитано)		426 289	(4 613)	39 202	(135 075)	(344)	529	833	249 519	576 340	9 818	586 158
Прибыль за год		-	-	-	-	-	-	-	5 126	5 126	(4 483)	643
Переоценка пенсионных обязательств	18	-	-	-	-	-	-	(646)	-	(646)	(282)	(928)
Убыток от изменения стоимости финансовых активов, оцениваемых через прочий совокупный доход		-	-	-	-	-	(171)	-	-	(171)	-	(171)
Прочий совокупный убыток		-	-	-	-	(38)	-	-	1	(37)	-	(37)
Итого прочий совокупный убыток		-	-	-	-	(38)	(171)	(646)	1	(854)	(282)	(1 136)
Итого совокупный убыток		-	-	-	-	(38)	(171)	(646)	5 127	4 272	(4 765)	(493)
Дивиденды	16	-	-	-	-	-	-	-	(15 775)	(15 775)	(115)	(15 890)
Изменение неконтролирующей доли участия	16	-	-	-	-	-	-	-	781	781	(727)	54
Прочие изменения		-	-	-	-	-	-	-	46	46	-	46
На 31 декабря 2019 года		426 289	(4 613)	39 202	(135 075)	(382)	358	187	239 698	565 664	4 211	569 875

Примечание 1. Группа и ее деятельность

ПАО «РусГидро» (далее по тексту – «Общество») было зарегистрировано и ведет свою деятельность на территории Российской Федерации, является акционерным обществом с ответственностью акционеров в пределах принадлежащих им акций, и было учреждено в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Основной деятельностью Общества и его дочерних компаний (далее по тексту совместно именуемых «Группа») является производство и реализация электроэнергии, мощности и теплоэнергии.

Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжает развиваться, подвержено частым изменениям и допускает возможность разных толкований. Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан по-прежнему оказывают негативное влияние на российскую экономику.

Данная экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство предпринимает необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Группы. Тем не менее, будущие последствия текущей экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Отношения с государством и действующее законодательство. По состоянию на 31 декабря 2019 года Российской Федерации принадлежало 61,20 процента обыкновенных акций Общества с учетом дополнительного выпуска ценных бумаг (Примечание 16) (31 декабря 2018 года: 60,56 процента). По состоянию на 31 декабря 2019 года ПАО «Банк ВТБ», подконтрольное Российской Федерации, владеет 13,13 процента обыкновенных акций Общества (31 декабря 2018 года: 13,34 процента).

В число основных потребителей электрической и тепловой энергии Группы входит большое количество предприятий, контролируемых государством или связанных с ним. Помимо того, государство контролирует деятельность поставщиков и подрядчиков, оказывающих Группе услуги по диспетчеризации, передаче и распределению электроэнергии, а также ряда поставщиков топлива и других поставщиков Группы (Примечание 7).

Кроме того, государство оказывает влияние на деятельность Группы посредством:

- своего представительства в Совете директоров Общества;
- регулирования тарифов на электроэнергию, мощность и теплоэнергию;
- согласования инвестиционной программы Группы, объема и источников ее финансирования и контроля над ее реализацией.

Политика Правительства Российской Федерации в экономической, социальной и других сферах способна оказать существенное влияние на деятельность Группы.

Обзор рынка электроэнергии и мощности. В течение 2019 года в правила российского оптового и розничного рынков электроэнергии и мощности, порядок их функционирования и механизм установления цен были внесены следующие существенные изменения:

- Постановлением Правительства Российской Федерации №1947 от 31 декабря 2019 года утверждены изменения, позволяющие в технологически изолированных электроэнергетических системах заключать прямые договоры между производителем и потребителем электрической энергии по ценам, находящимся в рамках утверждаемого государственным регулятором диапазона цен.
- Распоряжением Правительства Российской Федерации №3259-р от 31 декабря 2019 года на 2020 год установлены:
 - базовый уровень цен (тарифов) на электрическую энергию (мощность) для субъектов Российской Федерации, входящих в состав Дальневосточного федерального округа;
 - размер надбавки к цене на мощность, поставляемую в ценовых зонах оптового рынка субъектами оптового рынка – производителями электрической энергии (мощности), устанавливаемой в целях достижения в субъектах Российской Федерации, входящих в состав Дальневосточного федерального округа, базовых уровней цен (тарифов) на электрическую энергию (мощность).

Примечание 2. Краткое описание основных положений учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности. Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с МСФО на основе правил учета по первоначальной стоимости приобретения, за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости, финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, и по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прочий совокупный доход. Далее приводятся основные положения учетной политики, которые были использованы при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Кроме изменений в результате перехода на МСФО (IFRS) 16 «Аренда» с 1 января 2019 года (Примечание 3), данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности.

Каждая компания Группы ведет индивидуальный учет и готовит бухгалтерскую отчетность в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета (далее по тексту – «РСБУ»). Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основании учетных данных по РСБУ, которые были скорректированы и переклассифицированы для целей достоверного представления информации с учетом требований МСФО.

Функциональная валюта и валюта отчетности. Функциональной валютой компаний Группы и валютой, в которой представлена данная консолидированная финансовая отчетность, является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль.

Операции в иностранной валюте. Денежные активы и обязательства компаний Группы, выраженные на отчетную дату в иностранной валюте, пересчитаны в рубли по курсу на эту дату. Операции в иностранной валюте учитываются по курсу на дату совершения операции. Прибыли и убытки, возникшие в результате осуществления расчетов по данным операциям и при пересчете денежных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе финансовых доходов и расходов.

Официальный обменный курс российского рубля к доллару США, установленный Банком России на 31 декабря 2019 года, составлял 61,91 : 1,00 (31 декабря 2018 года: 69,47 : 1,00); официальный обменный курс российского рубля к евро на 31 декабря 2019 года составлял 69,34 : 1,00 (31 декабря 2018 года: 79,46 : 1,00), официальный обменный курс российского рубля к китайскому юаню на 31 декабря 2019 года составлял 8,86 : 1,00 (31 декабря 2018 года: 10,10 : 1,00).

Консолидированная финансовая отчетность. Дочерние общества представляют собой такие объекты инвестиций, включая структурированные предприятия, которые Группа контролирует, так как Группа (а) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (б) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и (в) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора.

При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другого предприятия необходимо рассмотреть наличие и влияние существующих прав, включая существующие потенциальные права голоса. Право является существующим, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях для определения наличия существующих полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса. Права защиты других инвесторов, такие как связанные с внесением коренных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы контролировать объект инвестиций. Консолидация дочерних обществ осуществляется с даты перехода контроля к Группе (даты приобретения) и прекращается с даты утраты контроля.

Приобретение Группой дочерних обществ, за исключением компаний, приобретенных у сторон, находящихся под общим контролем, учитывается по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы и принятые в рамках объединения бизнеса обязательства, а также условные обязательства оцениваются по их справедливой стоимости на дату приобретения, вне зависимости от величины неконтролирующей доли участия.

Группа оценивает неконтролирующую долю участия, представляющую собой непосредственную долю участия и дающую держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации,

индивидуально по каждой операции либо а) по справедливой стоимости, либо б) пропорционально неконтролирующей доле участия в чистых активах приобретенной компании.

Гудвил оценивается путем вычета справедливой стоимости чистых активов приобретенной компании из общей суммы возмещения, переданного за приобретенную компанию, неконтролирующей доли участия в приобретенной компании и справедливой стоимости доли участия в капитале приобретенной компании, которая уже была в собственности до момента приобретения. Отрицательная сумма («отрицательный гудвил») признается в составе прибылей или убытков после того, как руководство еще раз определит, были ли полностью идентифицированы все приобретенные активы и все принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

Возмещение, переданное за приобретенную компанию, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долевым инструментам и принятых или понесенных обязательств, включая справедливую стоимость активов или обязательств, связанных с выплатой условного вознаграждения, но исключая затраты, связанные с приобретением, например, оплату консультационных, юридических, оценочных и иных аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке, понесенные при выпуске долевого инструмента, вычитаются из суммы капитала; затраты по сделке, понесенные при выпуске долговых обязательств, вычитаются из их балансовой стоимости, а все прочие затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

Все операции между компаниями Группы и нереализованная прибыль по этим операциям, а также сальдо по расчетам внутри Группы исключаются. Нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Общество и все дочерние компании Группы применяют единую учетную политику, соответствующую учетной политике Группы.

Неконтролирующая доля участия представляет собой часть чистых результатов деятельности и капитала дочернего общества, приходящуюся на долю участия в капитале, которой напрямую или косвенно не владеет Общество. Неконтролирующая доля участия образует отдельный компонент капитала Группы.

Приобретение и продажа неконтролирующей доли участия. Группа применяет модель экономической единицы для учета сделок с владельцами неконтролирующей доли участия, которые не приводят к потере контроля. Разница между возмещением, переданным за приобретение неконтролирующей доли участия, и ее балансовой стоимостью отражается как операция с капиталом непосредственно в капитале. Группа признает разницу между возмещением, полученным за продажу неконтролирующей доли, и ее балансовой стоимостью как сделку с капиталом в консолидированном Отчете об изменении капитала.

Приобретение дочерних обществ у сторон, находящихся под общим контролем. Приобретение дочерних обществ у сторон, находящихся под общим контролем, учитывается по методу учета компании-предшественника. В соответствии с этим методом консолидированная финансовая отчетность объединенной компании представляется таким образом, как если бы компании были объединены уже с начала наиболее раннего периода, представленного в консолидированной финансовой отчетности, или с даты, когда объединяющиеся организации впервые подпадали под общий контроль, если это произошло позднее. Активы и обязательства дочернего общества, переданного между сторонами, находящимися под общим контролем, учитываются по балансовой стоимости, установленной компанией-предшественником. Компанией-предшественником считается отчитывающаяся компания наиболее высокого уровня, на котором была консолидирована финансовая информация приобретаемого дочернего общества, подготовленная в соответствии с МСФО. Гудвил, возникший при первоначальных приобретениях компании-предшественника, также учитывается в данной консолидированной финансовой отчетности. Разница между балансовой стоимостью чистых активов, включая образовавшуюся у передающей стороны сумму гудвила, и суммой переданного возмещения отражена в настоящей консолидированной финансовой отчетности в составе резерва, связанного с присоединением дочерних обществ, в капитале.

Ассоциированные организации и совместные предприятия. Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия учитываются по методу долевого участия, основанного на доле Группы в соответствующем обществе. Ассоциированными являются организации, на которые Общество оказывает значительное влияние (прямо или косвенно), но над которыми не имеет контроля; как правило, доля голосующих акций в этих обществах составляет от 20 до 50 процентов. Инвестиции в ассоциированные организации учитываются по методу долевого участия и первоначально признаются по стоимости приобретения. Дивиденды, полученные от ассоциированных организаций, относятся на уменьшение балансовой стоимости инвестиций в ассоциированные организации. Прочие изменения доли Группы в чистых активах ассоциированной организации, имевшие место после приобретения, признаются следующим образом: (а) доля Группы в прибылях или убытках ассоциированных организаций отражается в составе консолидированной прибыли или убытков за год как доля в результатах ассоциированных организаций; (б) доля Группы в прочем совокупном доходе признается в составе прочего совокупного дохода и отражается отдельной строкой и (в) все прочие изменения в доле Группы в балансовой стоимости чистых активов ассоциированных организаций признаются как прибыли или убытки в составе доли в результатах ассоциированных организаций.

Однако, когда доля Группы в убытках ассоциированной организации равна или превышает ее инвестиции в данное общество, включая любую необеспеченную дебиторскую задолженность, Группа прекращает признание дальнейших убытков, кроме тех случаев, когда она приняла на себя обязательства или осуществила платежи от имени данной ассоциированной организации.

Совместным предприятием называется соглашение о совместной деятельности, согласно которому стороны, осуществляющие совместный контроль в отношении соглашения, имеют права на чистые активы совместного предприятия. Совместный контроль характеризуется принятием решений в отношении значимой деятельности, требующим единогласного согласия сторон, осуществляющих совместный контроль, и обусловленного договором.

Группа прекращает использование метода долевого участия с момента утраты совместного контроля или существенного влияния на совместное предприятие или ассоциированную организацию.

Нереализованная прибыль по операциям между Группой и ассоциированными организациями или совместными предприятиями исключается в размере, соответствующем доле Группы в этих предприятиях; нереализованные убытки также взаимоисключаются, кроме случаев, когда операция свидетельствует об обесценении переданного актива.

Выбытие дочерних обществ, ассоциированных организаций или совместных предприятий.

Когда Группа утрачивает контроль, совместный контроль или значительное влияние, сохраняющаяся доля в компании переоценивается по справедливой стоимости, а изменения балансовой стоимости отражаются в прибылях или убытках. Справедливая стоимость представляет собой первоначальную балансовую стоимость для целей дальнейшего учета оставшейся доли в ассоциированной организации, совместном предприятии или финансовом активе. Кроме того, все суммы, ранее отраженные в прочем совокупном доходе в отношении данной компании, учитываются так, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств. Это может означать, что суммы, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в прибыль или убыток.

Если доля участия в ассоциированной организации уменьшается, но при этом сохраняется значительное влияние, то только пропорциональная доля сумм, ранее отраженных в составе прочего совокупного дохода, переносится в прибыли или убытки в необходимых случаях.

Основные средства. Основные средства отражаются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (там, где это необходимо).

Последующие затраты отражаются в балансовой стоимости актива или признаются в качестве отдельного актива соответствующим образом только в том случае, когда существует высокая вероятность того, что будущие экономические выгоды, связанные с этим активом, будут получены Группой, и стоимость актива может быть достоверно оценена. Расходы на мелкий ремонт и текущее техническое обслуживание относятся на расходы отчетного периода. Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей.

Объекты социальной сферы не отражаются в составе основных средств, если в будущем они не принесут Группе экономических выгод. Затраты по содержанию объектов социальной сферы относятся на расходы по мере их возникновения.

Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяется как разница между полученной

выручкой от продажи и их балансовой стоимостью и отражается в прибылях или убытках за год.

Амортизация основных средств. Амортизация по объектам основных средств (кроме земельных участков и объектов незавершенного строительства) начисляется линейным методом в течение срока их полезного использования.

Руководство Группы проводит ежегодную оценку сроков полезного использования основных средств, и в случае, если ожидаемые сроки полезного использования отличаются от уже используемых, соответствующее изменение в учете проводится перспективно как изменение бухгалтерской оценки.

Средние сроки полезного использования (в годах) по объектам основных средств (по типам) представлены ниже:

Тип основных средств	Средние сроки полезного использования
Производственные здания	25–80
Сооружения	10–100
Машины и оборудование	5–40
Прочие	3–30

Начисление амортизации начинается с момента готовности объекта основных средств к использованию. Земельные участки и объекты незавершенного строительства не амортизируются.

Обесценение основных средств. Тест на обесценение основных средств проводится в том случае, если есть какие-либо факторы, свидетельствующие о том, что могло произойти обесценение, и необходимо убедиться в том, что основные средства учитываются по стоимости, не превышающей их предполагаемую возмещаемую стоимость (Примечание 8). Если выявлен хотя бы один такой фактор, то руководство Группы оценивает возмещаемую сумму, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие актива и ценности его использования. Справедливая стоимость актива за вычетом затрат на выбытие представляет собой сумму, которая может быть получена от продажи активов. Ценность использования представляет собой текущую стоимость ожидаемых потоков денежных средств, рассчитанную с учетом дисконта на доналоговой основе с применением предполагаемой стоимости капитала по единице, генерирующей денежные средства.

Балансовая стоимость актива уменьшается до величины возмещаемой стоимости, а убыток от обесценения признается в консолидированном Отчете о прибылях и убытках. Убыток от обесценения основных средств, признанный в прошлые отчетные периоды, может быть восстановлен, если произошло положительное изменение оценок, использованных для определения возмещаемой суммы актива.

Аренда. Активы в форме права пользования. Группа признает активы в форме права пользования на дату начала аренды. Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Стоимость активов в форме права пользования включает в себя сумму признанных обязательств по аренде, прямые понесенные расходы и арендные платежи, произведенные по состоянию на дату / до даты начала договора аренды, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде. Если Группа не будет достаточно уверена в получении права собственности на арендованный актив в конце срока аренды, признанные активы в форме права пользования амортизируются линейным методом в течение срока, наименьшего из предполагаемого срока полезного использования и срока аренды. Активы в форме права пользования тестируются на обесценение.

Средние сроки полезного использования (в годах) по объектам активов в форме права пользования представлены ниже:

Активы в форме права пользования	Средние сроки полезного использования
Производственные здания	2–10
Сооружения	5–30
Машины и оборудование	5–11
Прочие	2–10

Арендные обязательства. На дату начала аренды Группа признает обязательства по аренде, оцениваемые по текущей стоимости арендных платежей, которые должны быть произведены в течение срока аренды. Арендные платежи включают в себя: фиксированные платежи (включая по существу фиксированные платежи) за вычетом стимулирующих платежей по аренде к получению, переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, и суммы, которые, как ожидается, будут выплачены под гарантии ликвидационной стоимости. Арендные платежи также включают в себя цену

исполнения опциона на продление в случае, если существует достаточная уверенность в том, что договор будет продлен, и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Группой опциона на прекращение аренды. Платежи по договорам аренды земельных участков зависят от кадастровой стоимости земли и являются переменными, признаются в составе расходов на аренду в периоде, в котором происходит событие или условие, инициирующее платеж.

При расчете приведенной стоимости арендных платежей Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, если процентная ставка, подразумеваемая в договоре аренды, не может быть легко определена. После даты начала сумма обязательств по аренде увеличивается на сумму начисленных процентов и уменьшается на сумму произведенных арендных платежей. Кроме того, балансовая стоимость обязательств по аренде переоценивается в случае модификации договора аренды, изменения срока аренды, изменения по существу фиксированных арендных платежей или изменения оценки для покупки базового актива.

Краткосрочная аренда и аренда малоценных активов. Группа применяет освобождение от признания аренды к договорам аренды, срок по которым составляет 12 месяцев или менее с даты начала и не содержит опцион на продление. Группа также применяет освобождение от признания в отношении активов, которые имеют стоимость меньше 300 тыс. рублей. Арендные платежи по краткосрочным договорам аренды и аренде малоценных активов равномерно списываются на расходы в течение срока аренды и отражаются в составе расходов на аренду.

Значительное суждение при определении срока аренды контрактов с возможностью продления. Группа определяет срок аренды как не подлежащий досрочному прекращению период аренды вместе с периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что Группа исполнит этот опцион, или периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на прекращение аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что Группа не исполнит этот опцион.

Группа применяет суждение при оценке того, достаточно ли разумно использовать опцион на продление, учитывает все уместные факты и обстоятельства, которые приводят к возникновению у Группы экономического стимула для исполнения опциона на продление аренды или неисполнения опциона на прекращение аренды.

Нематериальные активы и гудвил. Нематериальные активы Группы, кроме гудвила, имеют определенный срок полезного использования и включают преимущественно капитализированное программное обеспечение. Нематериальные активы амортизируются линейным методом в течение срока их полезного использования. В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей из двух величин: ценности их использования, и справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие. Гудвил учитывается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения при наличии таковых. Группа оценивает гудвил на предмет обесценения не реже одного раза в год, а также при наличии признаков обесценения. Гудвил распределяется между единицами, генерирующими денежные средства, или группами единиц, генерирующих денежные средства, которые, как ожидается, получают преимущества синергетического эффекта от объединения бизнеса. Эти единицы или группы единиц являются наиболее низким уровнем, на котором Группа отслеживает гудвил, и по своему размеру не превышают отчетный сегмент.

При выбытии актива из единицы, генерирующей денежные средства, на которую был отнесен гудвил, соответствующие прибыли и убытки от выбытия включают балансовую стоимость гудвила, связанного с выбывшим активом, которая, как правило, определяется пропорционально доле выбывшего актива в стоимости единицы, генерирующей денежные средства.

Основные подходы к оценке финансовых инструментов. Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении обычной операции между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является рыночная котировка на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

Для определения справедливой стоимости активов и обязательств, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок, используются такие методы оценки, как, например, модель

дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях. Группа использует такие методики оценки справедливой стоимости, которые являются наиболее приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и максимально используют исходные данные, наблюдаемые на рынке.

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом:

- к Уровню 1 относятся оценки по рыночным котировкам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств;
- к Уровню 2 относятся оценки, полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые значительные исходные данные, либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства;
- к Уровню 3 относятся оценки, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных).

Для целей раскрытия информации о справедливой стоимости Группа классифицировала активы и обязательства на основе соответствующего уровня иерархии справедливой стоимости, как указано выше (Примечание 32).

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, непосредственно относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам, консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или расходы на хранение.

Амортизированная стоимость представляет величину, в которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенную или увеличенную на величину начисленных процентов, а для финансовых активов – за вычетом любого оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. Начисленные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы, включая начисленный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей консолидированного отчета о финансовом положении.

Метод эффективной процентной ставки – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений (не включая будущие кредитные потери) на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода до валовой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

Первоначальное признание финансовых инструментов. Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, скорректированной на затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой ценой и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или модель оценки, которая в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков.

Классификация финансовых активов. Группа классифицирует финансовые активы, используя следующие категории оценки: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по амортизированной стоимости. Классификация зависит от бизнес-модели Группы для управления финансовыми активами и контрактных условий движения денежных потоков.

Классификация инвестиций в *долевые инструменты*, не являющихся предназначенными для торговли, зависит от того, приняла ли Группа в момент первоначального признания решение, без права его последующей отмены, представлять последующие изменения их справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода.

Группа классифицирует *долговые инструменты* по следующим категориям:

- Оцениваемые по амортизированной стоимости: финансовые активы удерживаются в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, представляющих собой исключительно выплаты в счет основного долга и процентов.
- Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход: финансовые активы удерживаются в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов. При этом денежные потоки представляют собой исключительно выплаты в счет основного долга и процентов.
- Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток: в случае, когда финансовый актив не попадает ни в одну из двух описанных выше категорий, он оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Последующая оценка финансовых активов. Группа оценивает все *долевые инструменты* по справедливой стоимости. Если руководство Группы принимает решение отражать изменение справедливой стоимости долевых инструментов в составе прочего совокупного дохода, последующей реклассификации между прочим совокупным доходом и прибылями или убытками после выбытия таких инструментов не производится. Дивиденды от таких инвестиций признаются в составе прибылей или убытков как прочие операционные доходы, когда устанавливаются права Группы на их получение. Изменения справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, признаются в составе прочих операционных доходов и расходов. Убытки от обесценения (и восстановление убытков от обесценения) долевых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, отражаются вместе с другими изменениями справедливой стоимости.

Все долговые инструменты Группы относятся к оцениваемым по амортизированной стоимости. Процентный доход по таким финансовым активам включается в состав финансовых доходов по методу эффективной ставки процента. Возникающие при прекращении признания прибыль или убыток признаются непосредственно в составе прибыли или убытка. Убытки от обесценения отражаются по отдельной строке в отчете о прибылях и убытках.

Реклассификация финансовых активов. Финансовые инструменты реклассифицируются только в случае, когда изменяется бизнес-модель управления этим портфелем в целом. Реклассификация производится перспективно с начала первого отчетного периода после изменения бизнес-модели. Группа не меняла свою бизнес-модель в течение текущего периода и не производила реклассификаций.

Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки. Группа перспективно оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с ее долговыми инструментами, оцениваемыми по амортизированной стоимости, и признает оценочный резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату. Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает: (а) непредвзятую и

взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов, (б) временную стоимость денег и (в) всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат и усилий.

Для дебиторской задолженности покупателей и заказчиков Группа применяет упрощенный подход к оценке ожидаемых кредитных убытков, предусмотренный в МСФО (IFRS) 9, при котором используется оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Для прочих финансовых активов Группа применяет «трехэтапную» модель учета обесценения на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания. Финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании, классифицируется как относящийся к Этапу 1. Для финансовых активов Этапа 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев или до даты погашения согласно договору, если она наступает до истечения 12 месяцев («12-месячные ожидаемые кредитные убытки»). Если Группа идентифицирует значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, то актив переводится в Этап 2, а ожидаемые кредитные убытки по этому активу оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок, то есть до даты погашения согласно договору, но с учетом ожидаемой предоплаты, если она предусмотрена («ожидаемые кредитные убытки за весь срок»). Если Группа определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Этап 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов ожидаемые кредитные убытки всегда оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок.

Списание финансовых активов. Финансовые активы списываются целиком или частично, когда Группа исчерпала все практические возможности по их взысканию и пришла к заключению о необоснованности ожиданий относительно возмещения таких активов. Списание представляет прекращение признания. Группа может списать финансовые активы, в отношении которых еще предпринимаются меры по принудительному взысканию, когда Группа пытается взыскать суммы задолженности по договору, хотя у нее нет обоснованных ожиданий относительно их взыскания.

Прекращение признания финансовых активов. Группа прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на денежные потоки, связанных с этими активами, истек, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) ни передала, ни сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

Производные финансовые инструменты. Производные финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости. Все производные инструменты учитываются как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной. Изменения справедливой стоимости производных инструментов включаются в прибыль или убыток за год (доходы за вычетом расходов по производным финансовым инструментам). Группа не применяет учет хеджирования.

Некоторые производные инструменты, встроенные в финансовые обязательства и другие нефинансовые договоры, выделяются из основного договора, если их риски и экономические характеристики не находятся в тесной связи с рисками и экономическими характеристиками основного договора.

Классификация финансовых обязательств. Финансовые обязательства классифицируются как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости, кроме финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток: эта классификация применяется к производным финансовым инструментам и другим финансовым обязательствам, определенным как таковые при первоначальном признании.

Прекращение признания финансовых обязательств. Признание финансовых обязательств прекращается в случае их погашения (т.е. когда выполняется или прекращается обязательство, указанное в договоре, или истекает срок его исполнения).

Денежные средства и эквиваленты денежных средств. Денежные средства и эквиваленты денежных средств включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до

востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения по договору не более трех месяцев. Денежные средства и эквиваленты денежных средств отражаются по амортизированной стоимости, так как (а) они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов и (б) они не отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность. Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность первоначально учитываются по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки.

Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам и прочая кредиторская задолженность. Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам и прочая кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается первоначально по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Заемные средства. Заемные средства первоначально признаются по справедливой стоимости, за вычетом затрат по сделке, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Справедливая стоимость определяется с учетом рыночных процентных ставок по аналогичным инструментам в случае их существенного отличия от процентных ставок по полученному займу.

Капитализация затрат по займам. Затраты по займам, непосредственно связанным с приобретением, строительством или производством актива, подготовка которого к предполагаемому использованию или для продажи обязательно требует значительного времени («квалифицируемый актив»), включаются в стоимость этого актива, если дата начала капитализации приходится на 1 января 2009 года или более позднюю дату.

Дата начала капитализации наступает, когда Группа: (а) несет расходы, связанные с квалифицируемым активом; (б) несет затраты по займам; и (в) предпринимает действия, необходимые для подготовки актива к предполагаемому использованию или продаже.

Капитализация затрат по займам продолжается до даты, когда активы в основном готовы для использования или продажи. Группа капитализирует затраты по займам, которых можно было бы избежать, если бы она не произвела капитальные расходы по квалифицируемым активам. Капитализированные затраты по займам рассчитываются на основе средней стоимости финансирования Группы (средневзвешенные процентные расходы применяются к расходам на квалифицируемые активы) за исключением случаев, когда средства заимствованы для приобретения актива, отвечающего определенным требованиям. Если это происходит, капитализируются фактические затраты, понесенные по этому займу в течение периода, за вычетом любого инвестиционного дохода от временного инвестирования этих заемных средств.

Уплата процентов, включенных в стоимость активов, классифицирована как отток денежных средств по финансовой деятельности консолидированного Отчета о движении денежных средств.

Предоплата. Предоплата отражается в отчетности по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Предоплата классифицируется как долгосрочная, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ней, превышает один год, или если предоплата относится к активу, который будет отражен в учете как внеоборотный при первоначальном признании. Сумма предоплаты за приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Группой контроля над этим активом и наличии высокой вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Группой. Прочая предоплата списывается на прибыль или убыток при получении товаров или услуг, относящихся к ней. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год.

Товарно-материальные запасы. Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшей из двух величин: первоначальной стоимости и чистой возможной цены продажи. Чистая возможная цена продажи – это расчетная цена продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расходов на продажу. Фактическая себестоимость товарно-материальных запасов при списании на операционные расходы определяется методом средневзвешенной стоимости.

Налог на прибыль. Налог на прибыль отражается в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства, которые действуют или по существу вступили в силу

на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибылях или убытках за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или капитала в связи с тем, что относятся к операциям, отражающимся также в составе прочего совокупного дохода или капитала в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить или возместить из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки рассчитываются на основании оценки, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в консолидированной финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Отложенные налоговые обязательства не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила и впоследствии в отношении гудвила, который не уменьшает налогооблагаемую прибыль. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается по налоговым ставкам, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода и применение которых ожидается в период погашения временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков.

Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются только в той мере, в которой существует высокая вероятность восстановления временных разниц и получения в будущем достаточной налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

Зачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен, когда в законодательстве предусмотрено право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и когда отложенные налоговые активы и обязательства относятся к налогу на прибыль, начисляемому одним и тем же налоговым органом одному и тому же налогооблагаемому лицу, либо разным налогооблагаемым лицам при том, что существует намерение произвести расчеты путем взаимозачета. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждой отдельной компании Группы.

Группа контролирует восстановление временных разниц, относящихся к налогам на дивиденды дочерних обществ или к прибылям от их продажи. Группа не отражает отложенные налоговые обязательства по таким временным разницам кроме случаев, когда руководство ожидает восстановление временных разниц в обозримом будущем.

Неопределенные налоговые позиции. Неопределенные налоговые позиции Группы оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении позиций по налогу на прибыль, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятность возникновения дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Группы будет оспорена налоговыми органами, выше, чем вероятность их отсутствия. Такая оценка производится на основании толкования налогового законодательства, действующего или по существу вступившего в силу на конец отчетного периода, а также любых известных постановлений суда или иных решений по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода. Корректировки по неопределенным позициям по налогу на прибыль отражаются в составе расходов по налогу на прибыль.

Вознаграждения работникам. Расходы на заработную плату, отчисления в Пенсионный фонд РФ и фонды социального страхования, ежегодные оплачиваемые отпуска и выплату пособий по временной нетрудоспособности, бонусы и другие доходы в неденежной форме (такие как медицинское обслуживание) начисляются в течение года, в котором соответствующие услуги были оказаны сотрудниками Группы.

Пенсионные планы с установленными выплатами. Группа использует планы пенсионного обеспечения с установленными выплатами, которые распространяются на большинство работников Группы. План с установленными выплатами определяет суммы пенсионных выплат, которые работник

будет получать при выходе на пенсию. Размер выплат обычно зависит от одного или нескольких факторов, таких как возраст, продолжительность работы в компании, минимальная тарифная ставка оплаты труда и прочих.

Чистое обязательство, отраженное в консолидированном Отчете о финансовом положении в отношении пенсионных планов с установленными выплатами, используемых Группой, представляет собой дисконтированную стоимость обязательства осуществлять установленные выплаты по состоянию на конец отчетного периода за вычетом справедливой стоимости активов плана.

Размер установленных выплат рассчитывается независимыми актуариями с использованием метода прогнозируемой условной единицы. Текущая стоимость обязательства по планам с установленными выплатами представляет собой дисконтированную величину ожидаемых оттоков денежных средств с применением ставки дисконтирования, соответствующей доходности государственных облигаций, валюта и срок погашения которых, в свою очередь, соответствует валюте и сроку погашения обязательств по планам с установленными выплатами.

Актуарные прибыли и убытки, возникающие в результате корректировок и изменений в актуарных допущениях, для расчета обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами признаются в составе прочего совокупного дохода в том периоде, в котором они возникли, в составе переоценки пенсионных обязательств. Стоимость услуг прошлых периодов немедленно признается в составе операционных расходов консолидированного Отчета о прибылях и убытках.

Пенсионные планы с установленными взносами. По пенсионным планам с установленными взносами Группа перечисляет взносы и не имеет последующих обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат после перечисления взносов. Взносы отражаются как расходы на вознаграждения работникам при наступлении срока платежа. В процессе текущей деятельности Группа уплачивает все необходимые взносы в Пенсионный фонд РФ за своих работников. Обязательные взносы в Пенсионный фонд РФ относятся на затраты по мере их возникновения и отражаются в консолидированном Отчете о прибылях и убытках в составе расходов на вознаграждения работникам.

Прочие обязательства перед сотрудниками. Группа производит выплату единовременной материальной помощи в связи с достижением работниками юбилейного возраста. Размер данных выплат обычно зависит от одного или нескольких факторов, таких как возраст, продолжительность работы в компании, размер должностного оклада и прочих.

Актуарные прибыли и убытки, возникающие в результате корректировок и изменений в актуарных допущениях, для расчета обязательств по данным типам выплат признаются в составе прибылей и убытков консолидированного Отчета о прибылях и убытках в том периоде, в котором они возникли. В остальном учет данных обязательств аналогичен учету обязательств по пенсионному плану с установленными выплатами.

Обязательства по охране окружающей среды. Обязательства по возмещению ущерба, причиненного окружающей среде, отражаются при наличии таких обязательств, возможности их обоснованной оценки, а также высокой вероятности возникновения связанных с ними расходов.

Признание выручки. Выручка признается в сумме возмещения, право на которое Группа ожидает получить в обмен на передачу обещанных товаров или услуг покупателю, в момент или по мере передачи контроля.

Группа выделяет следующие обязанности к исполнению: продажа электроэнергии на оптовом рынке; продажа мощности на оптовом рынке; продажа электроэнергии и мощности на розничном рынке; продажа теплоэнергии и горячей воды; оказание услуг по транспортировке электроэнергии; оказание услуг по технологическому присоединению к сети; прочая выручка.

Группа передает контроль над товаром или услугой в течение периода и, следовательно, выполняет обязанность к исполнению и признает выручку в течение периода по следующим потокам выручки: продажа электроэнергии и мощности на розничном и оптовом рынках, продажа теплоэнергии и горячей воды и оказание услуг по транспортировке электроэнергии. Выручка признается в сумме, на которую Группа имеет право выставить счет, поскольку данные суммы соответствуют получению покупателями экономических выгод от исполнения Группой обязательств по договорам.

В отношении выручки от оказания услуг по технологическому присоединению к электрическим сетям Группа применила суждение о том, что технологическое присоединение является отдельным обязательством к исполнению, которое признается в момент оказания соответствующей услуги. В соответствии с договорами на оказание услуг по технологическому присоединению, после оказания услуги у Группы отсутствуют дальнейшие обязательства перед покупателем. В тех случаях, когда для оказания услуг по технологическому присоединению Группа сама заключает договоры на осуществление

технологического присоединения к электрическим сетям внешних сетевых организаций, выручка от оказания услуг покупателю и расходы на оплату услуг сетевой организации Группа отражает развернуто.

По прочим потокам выручка признается в определенный момент времени.

Договоры по всем видам выручки не содержат значительного компонента финансирования, так как сроки выплат, согласованные сторонами договоров, не предоставляют покупателям или Группе значительную выгоду от финансирования. Группа не предполагает заключение договоров, в которых период между передачей обещанных товаров или услуг покупателю и оплатой их покупателем превышает один год. Следовательно, Группа не корректирует цены сделки на влияние временной стоимости денег.

Активы по договорам с покупателями являются незначительными. Группа признает дебиторскую задолженность, когда у нее возникает безусловное право на получение вознаграждения по договору.

Обязательства по договорам с покупателями представлены авансами полученными в составе кредиторской задолженности и начислений и прочих долгосрочных обязательств.

Государственные субсидии. Предоставляемые государством субсидии представляют собой компенсацию понесенных расходов, убытков или выпадающих доходов гарантирующих поставщиков – предприятий, входящих в Группу, в связи с доведением цен (тарифов) до базовых уровней, учитываются в качестве операционного дохода, если имеется обоснованная уверенность в том, что субсидия будет получена, и Группа сможет выполнить все условия для получения такой субсидии и признаются по справедливой стоимости. Предоставляемые государством субсидии признаются в течение периода, соответствующего времени возникновения затрат, которые они должны компенсировать, или, в случае компенсации уже понесенных ранее затрат, в периоде, когда получение такой компенсации становится высоковероятным. Для целей консолидированного Отчета о движении денежных средств государственные субсидии отражаются в составе поступлений денежных средств от операционной деятельности.

Прибыль на акцию. Прибыль на акцию определяется путем деления прибыли, причитающейся держателям обыкновенных акций материнской компании Группы, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода, за вычетом средневзвешенного количества собственных акций, выкупленных компаниями Группы.

Акционерный капитал. Дополнительные затраты, относящиеся к выпуску новых акций, отражаются в составе капитала как уменьшение (за вычетом налога) суммы, полученной от выпуска. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как эмиссионный доход в капитале.

Собственные выкупленные акции. В случае приобретения Обществом или его дочерними компаниями акций Общества, уплаченное возмещение, включая любые непосредственно относящиеся к этой операции прямые затраты за вычетом налога на прибыль, вычитается из общей суммы капитала акционеров Общества до момента погашения, повторного выпуска или продажи этих акций. В случае если уплаченное возмещение представляет собой неденежные активы, полученные собственные акции оцениваются по справедливой стоимости данных активов. При последующей продаже или повторном выпуске таких акций в обращение, полученное возмещение, за вычетом любых непосредственно относящихся к сделке дополнительных затрат и соответствующей суммы налога на прибыль, включается в состав капитала, относимого на акционеров Общества.

Дивиденды. Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала в том периоде, в котором они были объявлены и одобрены акционерами. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности, отражается в примечании «События после отчетной даты».

Резервы под обязательства и отчисления. Резервы под обязательства и отчисления представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком исполнения или величиной. Они начисляются, если Группа вследствие какого-либо прошлого события имеет существующие (юридические или конклюдентные) обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды, и величину обязательства можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. Резервы оцениваются по приведенной стоимости расходов, которые, как ожидается, потребуются для погашения обязательства, с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, связанных с данным обязательством. Увеличение резерва с течением времени относится на процентные расходы.

Обязательства по уплате обязательных платежей и сборов, таких как налоги, отличные от налога на прибыль, и пошлины, отражаются при наступлении обязывающего события, приводящего к

возникновению обязанности уплаты таких платежей в соответствии с законодательством, даже если расчет таких обязательных платежей основан на данных периода, предшествующего периоду возникновения обязанности их уплаты. В случае оплаты обязательного платежа до наступления обязывающего события должна быть признана предоплата.

Расходы на социальную сферу. Затраты Группы, связанные с финансированием социальных программ, без принятия обязательств относительно такого финансирования в будущем, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках по мере их возникновения.

Финансовые гарантии. Финансовые гарантии требуют от Группы осуществления определенных платежей по возмещению убытков держателю гарантии, понесенных в случае, если соответствующий дебитор не произвел своевременно платеж по первоначальным или модифицированным условиям долгового инструмента. Финансовые гарантии первоначально признаются по справедливой стоимости, которая обычно равна сумме полученной комиссии. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия гарантии. На каждую отчетную дату гарантии оцениваются по наибольшему из следующих значений: (а) суммы оценочного резерва под убытки по гарантии, определенной с использованием модели ожидаемых кредитных убытков; (б) оставшегося неамортизированного остатка суммы, отраженной при первоначальном признании.

Отчетность по сегментам. Отчетность по операционным сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой руководству Группы, отвечающему за операционные решения. Отчетные сегменты подлежат отдельному раскрытию, если их выручка, доход или активы составляют не менее десяти процентов от совокупной выручки, совокупного дохода или совокупных активов всех операционных сегментов.

Переклассификации. С целью приведения показателей консолидированной финансовой отчетности предыдущего отчетного периода в соответствие с формой представления данных, принятых в текущем отчетном периоде, были сделаны определенные переклассификации. Все проведенные переклассификации являются несущественными.

Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Группа использует оценки и делает допущения, которые влияют на отражаемые в финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Оценки и суждения подвергаются постоянному анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения, помимо связанных с оценками. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, и оценки и допущения, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего года, включают следующие:

Оценка ожидаемых кредитных убытков. Оценка ожидаемых кредитных убытков – значительная оценка, для получения которой используется методология оценки, модели и исходные данные. Следующие компоненты оказывают серьезное влияние на оценочный резерв под кредитные убытки: определение дефолта, значительное увеличение кредитного риска, вероятность дефолта. Группа регулярно проверяет и подтверждает модели и исходные данные для моделей в целях снижения расхождений между расчетными ожидаемыми кредитными убытками и фактическими убытками по дебиторской задолженности.

Чтобы установить факт значительного увеличения кредитного риска, Группа сравнивает риск наступления дефолта в течение срока действия финансового инструмента на отчетную дату с риском наступления дефолта на дату первоначального признания. В процессе оценки рассматривается относительное увеличение кредитного риска, а не конкретный уровень кредитного риска на отчетную дату. Группа учитывает всю обоснованную и подтверждаемую прогнозную информацию, доступную без чрезмерных затрат и усилий, включая ряд факторов, в том числе поведенческие аспекты конкретных групп покупателей и заказчиков. Группа определяет поведенческие признаки увеличения кредитного риска до момента дефолта и включает соответствующую прогнозную информацию в оценку кредитного риска на уровне отдельного контрагента или группы контрагентов.

Уровни ожидаемых кредитных убытков основываются на графиках платежей по продажам за 60 месяцев до 31 декабря 2019 года и 48 месяцев до 31 декабря 2018 года соответственно, и аналогичных исторических кредитных убытках, понесенных за этот период. Уровни убытков за

прошлые периоды корректируются с учетом текущей и прогнозной информации о макроэкономических факторах, влияющих на способность покупателей погашать дебиторскую задолженность. Группа определила инфляцию, как наиболее значительный фактор и соответствующим образом корректирует уровни убытков за прошлые периоды, исходя из изменения уровня инфляции. При изменении уровня инфляции на $\pm 0,5\%$ прогнозный уровень убытков изменяется на $\pm 0,7\%$ соответственно.

Порядок отражения и оценка беспоставочного форварда на акции. Сделка по приобретению ПАО «Банк ВТБ» (далее также – Банк) 55 млрд обыкновенных акций Общества: 40 млрд акций дополнительного выпуска и 15 млрд собственных акций, находившихся на балансе дочерних компаний Группы, и заключение беспоставочного форварда на данные акции (Примечание 20) в марте 2017 года рассматриваются руководством в качестве обособленных операций, с отражением продажи акций в капитале и признанием производного финансового инструмента.

Условия продажи акций предполагают передачу рисков и выгод, связанных с владением ими, таких как получение дивидендов Банком и участие в управлении Обществом, и не предполагают каких-либо обязательств Общества по их обратному выкупу, конвертации акций в другой финансовый инструмент, гарантий или каких-либо других обязывающих соглашений. Принимая во внимание данные факты, а также то, что в международных стандартах финансовой отчетности прямо не предусмотрен порядок отражения в отчетности перехода рисков и выгод в отношении собственных акций, руководство Группы сделало вывод о том, что учет должен вестись исходя из того, что Банк выступает в качестве полноправного акционера Общества.

Уменьшение величины промежуточных платежей по форварду на суммы, эквивалентные размеру полученных Банком дивидендов, не является, по мнению руководства Группы, непосредственно возвратом дивидендов и, следовательно, не ограничивает Банк в получении выгод от владения акциями. В соответствии с условиями форвардного соглашения операции по зачету денежных потоков будут проводиться с существенной задержкой (в течение периода, превышающего три месяца с даты получения Банком дивидендов), и Банк будет иметь возможность размещать средства от получаемых дивидендов не только в денежные средства и денежные эквиваленты, но и в другие инструменты сроком свыше трех месяцев, получать доход и далее неоднократно его реинвестировать.

В связи с отражением выпуска акций в капитале, а также поскольку и выпуск акций, и заключение сделки беспоставочного форварда осуществлены по решению и в интересах государства как конечной контролирующей стороны, первоначальное признание беспоставочного форварда на данные акции также отражено в капитале как сделка с акционерами.

Эффект бухгалтерских оценок в отношении определения справедливой стоимости беспоставочного форварда и ключевых допущений отражен в Примечании 20.

Отражение надбавки к цене мощности с последующей передачей полученных средств в бюджеты субъектов РФ. В июле 2017 года вступило в силу Постановление Правительства РФ № 895 «О достижении на территориях Дальневосточного федерального округа базовых уровней цен (тарифов) на электрическую энергию (мощность)». Данное Постановление предусматривает применение надбавки к цене мощности, реализуемой Группой в ценовых зонах оптового рынка электроэнергетики и мощности, с последующей передачей средств, полученных в результате применения данной надбавки, в бюджеты субъектов РФ в составе Дальневосточного федерального округа в виде целевых безвозмездных взносов.

Субъекты РФ обязаны использовать полученные взносы для возмещения гарантирующим поставщикам Дальневосточного федерального округа выпадающих доходов в связи с доведением цен (тарифов) до базовых уровней. В соответствии с Постановлением, цены (тарифы) снижены ретроспективно с 1 января 2017 года.

Суммы надбавки, подлежащей перечислению в виде безвозмездных целевых взносов в бюджеты субъектов РФ, определены Распоряжением Правительства РФ и за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, составили 32 077 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2018 года 35 032 млн рублей). Принимая во внимание, что Группа осуществляет сбор установленной Правительством РФ надбавки в цене на мощность и последующее перечисление данных средств в бюджеты в виде безвозмездных взносов по поручению и в интересах Правительства РФ, руководство Группы сделало вывод о том, что выручка Группы от продажи мощности в сумме надбавки должна отражаться в консолидированном отчете о прибылях и убытках свернуто с величиной безвозмездных целевых взносов в бюджеты субъектов РФ.

Суммы государственных субсидий, получаемые из бюджета гарантирующими поставщиками – компаниями, входящими в Группу, в связи с вступлением в силу Постановления Правительства РФ № 895, отражаются в составе государственных субсидий (Примечание 25). Государственные субсидии

признаются в том случае, если имеется обоснованная уверенность в том, что субсидия будет получена, и Группа сможет выполнить все условия для ее получения.

Убыток от обесценения нефинансовых активов. Обесценение нефинансовых активов включает формирование резервов под обесценение основных средств и инвестиций в ассоциированные организации и совместные предприятия.

Эффект данных бухгалтерских оценок и допущений отражен в Примечаниях 8 и 9.

Признание отложенных налоговых активов. На каждую отчетную дату руководство Группы оценивает вероятность погашения отложенных налоговых активов, возникших в результате операционных убытков и от обесценения активов, в свете текущей экономической ситуации, особенно, когда на текущей и ожидаемой будущей прибыли негативно сказывается ситуация на рынке. При оценке отложенных налоговых активов руководство в первую очередь учитывает будущее восстановление существующих отложенных налоговых обязательств, а затем оценивает вероятность наличия будущей налогооблагаемой прибыли. Данная оценка осуществляется по каждому субъекту налогообложения. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых вычетов, вероятных к зачету в будущем, основано на среднесрочных бизнес-планах компаний Группы, подготовленных руководством, и результатах их экстраполяции на будущее.

Руководство оценило вероятность возмещения признанных отложенных налоговых активов, в том числе связанных с перенесенными на будущее налоговыми убытками, как высокую, в связи с наличием облагаемых временных разниц, восстановление которых ожидается в будущем, и существованием высокой вероятности возмещения отложенных налоговых активов за счет налогооблагаемой прибыли в будущем (Примечание 17).

Сроки полезного использования основных средств. Оценка сроков полезного использования того или иного объекта основных средств является предметом суждения руководства Группы, которое формируется с учетом опыта эксплуатации аналогичных активов и других факторов. При определении срока полезного использования того или иного объекта руководство учитывает предполагаемое использование, расчетное техническое устаревание, физический износ, условия предоставления гарантий, а также фактические условия использования актива. Изменение любых из указанных условий или оценок может привести к корректировке норм амортизационных отчислений в будущих периодах, что может повлиять на величину прибыли, отраженной в консолидированной финансовой отчетности, и остаточной стоимости основных средств.

Примечание 3. Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений

Применение МСФО (IFRS) 16 «Аренда». В связи с вступлением в силу с 1 января 2019 года МСФО (IFRS) 16 «Аренда» Группа признала обязательства по аренде в отношении договоров аренды, которые ранее классифицировались как операционная аренда в соответствии с МСФО (IAS) 17 «Аренда». Группа применила переходные положения и упрощения практического характера, предусмотренные стандартом.

Группа применила модифицированный ретроспективный метод без пересчета сравнительных показателей, который подразумевает отражение кумулятивного эффекта первоначального применения стандарта на дату первого применения. Активы в форме права пользования в отношении аренды были признаны в сумме, равной обязательству по аренде, с корректировкой на величину заранее осуществленных или начисленных арендных платежей в связи с такой арендой, которая признана в Отчете о финансовом положении непосредственно до даты первоначального применения. Кроме того, по единицам, генерирующим денежные средства, имеющим отрицательные дисконтированные денежные потоки, было признано обесценение активов в форме права пользования в сумме 61 млн рублей.

Обязательства по аренде были оценены по приведенной стоимости арендных платежей, которые еще не осуществлены на дату перехода, дисконтированных с использованием средневзвешенной ставки заимствования арендатора по состоянию на 1 января 2019 года. Средневзвешенная ставка заимствования арендатора, примененная к обязательствам по аренде на 1 января 2019 года, составила 8,31 процента. Группа применила единый подход к учету и оценке для договоров аренды одного типа, за исключением краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью.

Группа не изменила первоначальную балансовую стоимость признанных активов и обязательств на дату первого применения по договорам аренды, ранее классифицированным как финансовая аренда. Требования МСФО (IFRS) 16 «Аренда» были применены к данным договорам аренды с 1 января 2019 года.

Группа не признала активы и обязательства по договорам операционной аренды земли, по которым арендные платежи зависят от кадастровой стоимости земли и являются переменными.

Сверка обязательств по аренде на 1 января 2019 года с обязательствами по договорам неаннулируемой операционной аренды на 31 декабря 2018 года представлена в таблице ниже:

Обязательства по операционной аренде на 31 декабря 2018 года	37 322
Корректировка обязательств по операционной аренде в связи с:	
исключением договоров аренды земли с переменными платежами	(26 564)
исключением обязательств по краткосрочной аренде	(110)
исключением обязательств по активам с низкой стоимостью	(82)
исключением обязательств по договорам на оказание услуг, ранее классифицированным как договоры аренды	(1 545)
пересмотром сроков аренды и прочими корректировками	(2 274)
Скорректированные обязательства по операционной аренде на 31 декабря 2018 года	6 747
Приведенная стоимость арендных платежей на 1 января 2019 года	5 190
Обязательства по аренде, ранее классифицированной как финансовая аренда	729
Обязательства по аренде на 1 января 2019 года	5 919
Из которых:	
Краткосрочные обязательства по аренде	1 186
Долгосрочные обязательства по аренде	4 733

Балансовая стоимость активов в форме права пользования, признанных в связи с вступлением в силу МСФО (IFRS) 16 «Аренда», относится к следующим группам основных средств:

	1 января 2019 года
Производственные здания	1 402
Сооружения	2 575
Машины и оборудование	1 075
Прочее	77
Итого активы в форме права пользования в связи с применением МСФО (IFRS) 16	5 129

Движение активов в форме права пользования раскрыто в Примечании 8.

Влияние применения нового стандарта МСФО (IFRS) 16 «Аренда» на отдельные статьи активов, обязательств и капитала по состоянию на 1 января 2019 года:

	31 декабря 2018 года	Изменение	1 января 2019 года
Активы			
Основные средства	669 424	5 129	674 553
Итого влияние на активы	669 424	5 129	674 553
Капитал и обязательства			
Долгосрочные заемные средства	157 948	4 107	162 055
Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	38 899	1 083	39 982
Нераспределенная прибыль и прочие резервы	115 523	(61)	115 462
Итого влияние на капитал и обязательства	312 370	5 129	317 499

Информация о балансовой стоимости обязательств по аренде приведена в Примечании 19.

Основные новые положения учетной политики, применяемой в текущем периоде, изложены в Примечании 2. Принципы учетной политики в отношении договоров аренды, принятые до 1 января 2019 года и применимые к сравнительной информации, раскрыты в Примечании 35.

Прочие пересмотренные стандарты и разъяснения. Перечисленные ниже пересмотренные стандарты, поправки к стандартам и разъяснения стали обязательными для Группы с 1 января 2019 года, но не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы:

- Разъяснение КРФМО (IFRIC) 23 «Неопределенность при отражении налога на прибыль» (выпущен 7 июня 2017 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).

- Характеристики досрочного погашения, предполагающего отрицательную компенсацию – Поправки к МСФО (IFRS) 9 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Долгосрочные доли участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях – Поправки к МСФО (IAS) 28 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2015-2017 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 23 (выпущены 12 декабря 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 19 «Изменение, сокращение и урегулирование пенсионного плана» (выпущены 7 февраля 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).

Примечание 4. Новые стандарты финансовой отчетности

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, применимых к деятельности Группы, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты). Данные поправки устраняют несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, касающимися продажи или вноса активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором. Основное последствие применения поправок заключается в том, что прибыль или убыток признаются в полном объеме в том случае, если сделка касается бизнеса. Если активы не представляют собой бизнес, даже если этими активами владеет дочерняя организация, признается только часть прибыли или убытка. Данные поправки не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты). МСФО (IFRS) 17 заменяет МСФО (IFRS) 4, который позволял организациям продолжать использовать существующую практику в отношении порядка учета договоров страхования, из-за чего инвесторам было сложно сравнивать и сопоставлять финансовые результаты страховых компаний, схожих по остальным показателям. МСФО (IFRS) 17 является единым стандартом, основанным на принципах, для отражения всех видов договоров страхования, включая договоры перестрахования страховщика. Согласно данному стандарту, признание и оценка групп договоров страхования должны производиться по (i) приведенной стоимости будущих денежных потоков (денежные потоки по выполнению договоров), скорректированной с учетом риска, в которой учтена вся имеющаяся информация о денежных потоках по выполнению договоров, соответствующая наблюдаемой рыночной информации, к которой прибавляется (если стоимость является обязательством) или из которой вычитается (если стоимость является активом) (ii) сумма нераспределенной прибыли по группе договоров (сервисная маржа по договорам). Страховщики будут отражать прибыль от группы договоров страхования за период, в течение которого они предоставляют страховое покрытие, и в момент освобождения от риска. Если группа договоров является или становится убыточной, организация отражает убыток незамедлительно. Данный стандарт не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

Поправки к Концептуальным основам финансовой отчетности (выпущены 29 марта 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты). Концептуальные основы финансовой отчетности в новой редакции содержат новую главу об оценке, рекомендации по отражению в отчетности финансовых результатов, усовершенствованные определения и рекомендации (в частности, определение обязательств) и пояснения по важным вопросам, таким как роль управления, осмотрительности и неопределенности оценки в подготовке финансовой отчетности.

Определение бизнеса – Поправки к МСФО (IFRS) 3 (выпущены 22 октября 2018 года и действуют в отношении приобретений с начала годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2020 года или после этой даты). Данные поправки вносят изменение в определение бизнеса. Бизнес состоит из вкладов и существенных процессов, которые в совокупности формируют

способность создавать отдачу. Новое руководство включает систему, позволяющую определить наличие вклада и существенного процесса, в том числе для компаний, находящихся на ранних этапах развития, которые еще не получили отдачу. В случае отсутствия отдачи для того, чтобы предприятие считалось бизнесом, должна присутствовать организованная рабочая сила. Определение термина «отдача» сужается, чтобы сконцентрировать внимание на товарах и услугах, предоставляемых клиентам, на создании инвестиционного дохода и прочих доходов, при этом исключаются результаты в форме снижения затрат и прочих экономических выгод. Кроме того, теперь больше не нужно оценивать, способны ли участники рынка заменять недостающие элементы или интегрировать приобретенную деятельность и активы. Организация может применить «тест на концентрацию». Приобретенные активы не будут считаться бизнесом, если практически вся справедливая стоимость приобретенных валовых активов сконцентрирована в одном активе (или группе аналогичных активов). Поправки перспективные, и Группа применит их и оценит их влияние с 1 января 2020 года.

Определение существенности – Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 (выпущены 31 октября 2018 года и действуют в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты). Данные поправки уточняют определение существенности и применение этого понятия с помощью включения рекомендаций по определению, которые ранее были представлены в других стандартах МСФО. Кроме того, были улучшены пояснения к этому определению. Поправки также обеспечивают последовательность использования определения существенности во всех стандартах МСФО. Информация считается существенной, если в разумной степени ожидается, что ее пропуск, искажение или затруднение ее понимания может повлиять на решения, принимаемые основными пользователями финансовой отчетности общего назначения на основе такой финансовой отчетности, предоставляющей финансовую информацию об определенной отчитывающейся организации. Данные поправки не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

Реформа базовой процентной ставки – Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 (выпущены 26 сентября 2019 года и действуют в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты). Поправки были вызваны заменой базовых процентных ставок, таких как LIBOR и других межбанковских ставок предложения (IBOR). Поправки предусматривают временное освобождение от применения специальных требований учета хеджирования к отношениям хеджирования, которые непосредственно затрагивает реформа IBOR. Для применения учета хеджирования денежных потоков в соответствии с МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IAS) 39 требуется, чтобы будущие хеджированные денежные потоки были «высоко вероятными». В тех случаях, когда эти денежные потоки зависят от IBOR, предоставляемое поправками освобождение требует, чтобы компания исходила из предположения о том, что процентная ставка, на которой основаны хеджированные денежные потоки, не изменяется в результате реформы. Для применения учета хеджирования оба стандарта (МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 9) требуют проведения перспективной оценки. В настоящее время предполагается, что денежные потоки по ставкам IBOR и ставкам замещения IBOR будут в целом равноценными, что сводит к минимуму любую неэффективность, однако по мере приближения даты реформы эта ситуация может измениться. Согласно поправкам, компания может принять допущение о том, что базовая процентная ставка, на которой базируются денежные потоки по объекту хеджирования, инструменту хеджирования или хеджируемому риску, не меняется в результате реформы IBOR. В результате реформы IBOR хеджирование может выйти за пределы диапазона 80–125%, необходимого для соблюдения условий ретроспективного тестирования в соответствии с МСФО (IAS) 39. В связи с этим в МСФО (IAS) 39 были внесены поправки, предусматривающие исключение в отношении ретроспективного тестирования эффективности, заключающееся в том, что хеджирование не прекращается в период неопределенности, связанной с IBOR, только потому, что ретроспективная эффективность выходит за пределы указанного диапазона. Тем не менее, другие требования к учету хеджирования, включая перспективную оценку, все равно должны быть выполнены. В некоторых ситуациях хеджирования объект хеджирования или хеджируемый риск представляют собой рисковый компонент, связанный со ставкой IBOR, который определен за рамками договора. Для применения учета хеджирования оба стандарта (МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IAS) 39) требуют отдельной идентифицируемости и надежной оценки установленного рискового компонента. В соответствии с поправками рисковый компонент должен отдельно идентифицироваться только при начальном определении хеджирования, а не на постоянной основе. В контексте макрохеджирования, когда организация часто пересматривает отношения хеджирования, освобождение применяется с момента, когда хеджируемый объект был первоначально определен в рамках этих отношений хеджирования. В соответствии с МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 9 любая неэффективность хеджирования будет продолжать отражаться в отчете о прибылях и убытках. Поправки устанавливают факторы, определяющие окончание действия освобождения, среди которых прекращение неопределенности, возникающей в связи с реформой базовой процентной ставки. Поправки требуют от организаций предоставлять инвесторам дополнительную информацию об отношениях хеджирования, которые непосредственно затрагиваются

такой неопределенностью, включая номинальную стоимость инструментов хеджирования, к которым применяется освобождение, любые существенные допущения или суждения, сделанные при применении освобождения, и качественную информацию о том, какое влияние реформа IBOR оказывает на организацию и как организация управляет процессом перехода. Данные поправки не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 23 января 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты). Данные новые поправки ограниченной сферы применения уточняют, что обязательства классифицируются на краткосрочные и долгосрочные в зависимости от прав, существующих на конец отчетного периода. Обязательства являются долгосрочными, если на конец отчетного периода организация имеет существенное право отложить их погашение как минимум на 12 месяцев. Рекомендации более не содержат требования о том, что такое право должно быть безусловным. Ожидания руководства в отношении того, будет ли оно впоследствии использовать свое право отложить погашение, не оказывают влияние на классификацию обязательств. Право отложить погашение возникает только в случае, если организация выполняет все применимые условия на конец периода. Обязательство классифицируется как краткосрочное, если условие нарушено на отчетную дату или до нее, даже в случае, когда по окончании отчетного периода от кредитора получено освобождение от обязанности выполнять условие. В то же время кредит классифицируется как долгосрочный, если особое условие кредитного соглашения нарушено только после отчетной даты. Кроме того, поправки уточняют требования к классификации долга, который организация может погасить посредством его конвертации в собственный капитал. «Погашение» определяется как прекращение обязательства посредством расчетов в форме денежных средств, других ресурсов, содержащих экономические выгоды, или собственных долевых инструментов организации. Предусмотрено исключение в отношении конвертируемых инструментов, которые могут быть конвертированы в собственный капитал, но только для тех инструментов, где опцион на конвертацию классифицируется как долевой инструмент, являющийся отдельным компонентом комбинированного финансового инструмента. В настоящее время Группа проводит оценку влияния этих поправок на ее финансовую отчетность.

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и разъяснения существенно не повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Примечание 5. Основные дочерние общества

Все основные дочерние общества созданы и действуют на территории Российской Федерации. Разница между долей в уставном капитале и долей голосующих акций по некоторым компаниям связана с владением привилегированными акциями и / или долей косвенного владения, или долей в обществах с ограниченной ответственностью (ООО).

Группа осуществляет деятельность в трех основных отчетных сегментах, один из которых представлен материнской компанией Группы – ПАО «РусГидро» (Примечание 6). Ниже представлены основные дочерние общества, отнесенные к соответствующим отчетным сегментам по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года.

Сегмент «Субгруппа «ЭСК РусГидро»

Сегмент «Субгруппа «ЭСК РусГидро» состоит из дочерних обществ Группы, осуществляющих сбыт электрической энергии конечным потребителям. Все компании данного сегмента, за исключением АО «ЭСК РусГидро», имеют статус гарантирующих поставщиков, то есть поставщиков, которые обязаны подписывать контракты на поставку электроэнергии со всеми конечными потребителями в рамках своего региона на основании их заявки.

	31 декабря 2019 года		31 декабря 2018 года	
	Доля в уставном капитале, %	Доля голосующих акций, %	Доля в уставном капитале, %	Доля голосующих акций, %
АО «ЭСК РусГидро»	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
ПАО «Красноярскэнергосбыт»	65,81%	69,40%	65,81%	69,40%
ПАО «РЭСК»	90,52%	90,52%	90,52%	90,52%
АО «Чувашская энергосбытовая компания»	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

Сегмент «Субгруппа «РАО ЭС Востока»

Сегмент «Субгруппа «РАО ЭС Востока» состоит из АО «РАО ЭС Востока» и его дочерних обществ, осуществляющих генерацию, распределение и сбыт электроэнергии и теплоэнергии в основном на территории Дальнего Востока, а также транспортных, строительных, ремонтных и прочих компаний, исполняющих обслуживающие функции.

Основные дочерние общества данного сегмента приведены в следующей таблице:

	31 декабря 2019 года		31 декабря 2018 года	
	Доля в уставном капитале, %	Доля голосующих акций, %	Доля в уставном капитале, %	Доля голосующих акций, %
АО «РАО Энергетические системы Востока»	99,98%	99,98%	99,98%	99,98%
ПАО «ДЭК»	52,11%	52,17%	52,11%	52,17%
АО «ДГК»	52,11%	100,00%	52,11%	100,00%
АО «ДРСК»	52,11%	100,00%	52,11%	100,00%
ПАО «Камчатскэнерго»	98,74%	98,75%	98,72%	98,74%
ПАО «Магаданэнерго»*	48,99%	49,00%	48,99%	49,00%
ПАО «Сахалинэнерго»	76,59%	76,60%	57,80%	57,82%
ПАО «Якутскэнерго»	79,15%	79,16%	79,15%	79,16%

* Контроль над деятельностью ПАО «Магаданэнерго» осуществляется посредством обеспечения большинства голосов при принятии решений на собраниях акционеров, так как не принадлежащая Группе часть акций распределена между большим количеством акционеров, индивидуальная доля каждого из которых незначительна.

Прочие сегменты

Прочие сегменты включают в себя:

- дочерние общества Группы, осуществляющие производство и продажу электроэнергии и мощности;
- дочерние общества Группы, осуществляющие научно-исследовательскую деятельность в области электроэнергетики и строительства гидротехнических сооружений;
- дочерние общества Группы, предоставляющие в основном услуги по ремонту, модернизации и реконструкции оборудования и гидротехнических сооружений;
- дочерние общества Группы, осуществляющие строительство гидроэлектростанций;
- прочие несущественные сегменты, которые не имеют схожих экономических характеристик.

Основные дочерние общества, входящие в прочие сегменты, представлены в таблице ниже:

	31 декабря 2019 года		31 декабря 2018 года	
	Доля в уставном капитале, %	Доля голосующих акций, %	Доля в уставном капитале, %	Доля голосующих акций, %
АО «Благовещенская ТЭЦ»	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
АО «ВНИИГ им. Б. Е. Веденеева»	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
АО «Гидроремонт-ВКК»	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
АО «Загорская ГАЭС-2»	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
АО «Зарамагские ГЭС»	99,75%	99,75%	99,75%	99,75%
АО «Институт Гидропроект»	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
ПАО «Колымаэнерго»	98,76%	98,76%	98,76%	98,76%
АО «Ленгидропроект»	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
АО «Нижне-Бурейская ГЭС»	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
АО «Сахалинская ГРЭС-2»	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
АО «ТЭЦ в г. Советская Гавань»	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
АО «Усть-СреднеканГЭСстрой»	98,76%	100,00%	98,76%	100,00%
АО «Усть-Среднеканская ГЭС им. А. Ф. Дьякова»	99,63%	100,00%	99,63%	100,00%
АО «ЧиркейГЭСстрой»	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
АО «Якутская ГРЭС-2»	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

Неконтролирующая доля участия

В таблице ниже представлена обобщенная финансовая информация в отношении дочерних обществ, в которых имеется неконтролирующая доля участия, значительная для Группы, до исключения операций между компаниями Группы:

Финансовое состояние	Субгруппа «РАО ЭС Востока»		В том числе: Субгруппа «ДЭК»	
	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Процент неконтролирующей доли участия	0,02%	0,02%	47,89%	47,89%
Процент прав голоса, приходящихся на неконтролирующую долю участия	0,02%	0,02%	47,83%	47,83%
Внеоборотные активы	144 617	126 987	65 824	63 618
Оборотные активы	86 915	83 725	36 720	44 565
Долгосрочные обязательства	(128 102)	(114 492)	(92 635)	(70 153)
Краткосрочные обязательства	(98 324)	(88 971)	(42 996)	(50 474)
Чистые активы / (обязательства)	5 106	7 249	(33 087)	(12 444)
Расчетная стоимость неконтролирующей доли участия	7 553	13 226	1 756	5 183
Корректировка стоимости неконтролирующей доли участия в связи с отражением займов материнской компании Группы по справедливой стоимости	(4 309)	(4 309)	(3 438)	(3 438)
Балансовая стоимость неконтролирующей доли участия	3 244	8 917	(1 682)	1 744
Финансовые результаты	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года
Выручка	190 315	177 877	138 803	124 929
Убыток за год	(10 628)	(207)	(6 793)	(4 043)
Итого совокупный (убыток) / доход за год	(11 339)	236	(7 264)	(3 694)
(Убыток) / прибыль за год, причитающийся на неконтролирующую долю участия	(4 740)	566	(3 253)	(1 936)
Изменения в прочем совокупном доходе, приходящиеся на неконтролирующую долю участия	(282)	202	(225)	166
Потоки денежных средств				
Поступление / (использование) денежных средств от операционной деятельности	8 469	17 051	(5 092)	3 880
Использование денежных средств на инвестиционную деятельность	(21 056)	(23 643)	(10 592)	(6 070)
Поступление денежных средств от финансовой деятельности	12 298	11 701	13 730	6 139
(Уменьшение) / увеличение денежных средств и их эквивалентов	(289)	5 109	(1 954)	3 949

Права акционеров неконтролирующей доли в отношении представленных субгрупп определены Федеральным законом «Об акционерных обществах», а также учредительными документами АО «РАО ЭС Востока» и ПАО «ДЭК».

Примечание 6. Информация по сегментам

Операционные сегменты представляют собой компоненты Группы, осуществляющие хозяйственную деятельность, от которой они могут получать доходы и нести расходы, включая доходы и расходы, связанные с операциями с другими компонентами Группы. В отношении операционных сегментов имеется отдельная финансовая информация, подготовленная на той же основе, что и данная консолидированная финансовая отчетность, и регулярно рассматриваемая руководством Группы, ответственным за принятие операционных решений, при распределении ресурсов по сегментам и оценке результатов их деятельности.

Руководство Группы, ответственное за принятие операционных решений, рассматривает информацию о Группе по направлениям деятельности в разрезе операционных сегментов, представленных следующими отчетными сегментами: «ПАО «РусГидро» (материнская компания Группы), «Субгруппа «ЭСК РусГидро», «Субгруппа «ПАО ЭС Востока» и прочие сегменты (Примечание 5). Операции прочих сегментов не подлежат отдельному раскрытию в качестве отчетных сегментов на основании количественных показателей за представленные периоды.

Управление деятельностью сегментов осуществляется при непосредственном участии отдельных сегментных менеджеров, подотчетных руководству Группы, ответственному за принятие операционных решений. Сегментные менеджеры на регулярной основе представляют на рассмотрение руководства Группы, ответственного за принятие операционных решений, результаты операционной деятельности и финансовые показатели сегментов. Руководство Группы, ответственное за принятие операционных решений, одобряет годовой бизнес-план на уровне отчетных сегментов, а также анализирует фактические финансовые данные в отношении сегментов. Руководители на уровне сегментов несут ответственность за исполнение одобренного плана и оперативное руководство деятельностью.

Результаты деятельности операционных сегментов оцениваются на основе показателя EBITDA, который рассчитывается как прибыль / убыток от операционной деятельности без учета амортизации основных средств и нематериальных активов, прибыли от изменения стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, убытка от обесценения основных средств, убытков от обесценения финансовых активов, прибыли / убытка от выбытия основных средств и прочих неденежных статей операционных доходов и расходов. Данный порядок определения показателя EBITDA может отличаться от порядка, применяемого другими компаниями. Руководство полагает, что показатель EBITDA является наиболее удобным инструментом для оценки эффективности деятельности операционных сегментов Группы, поскольку отражает динамику прибыли без учета влияния указанных начислений.

Информация по сегментам также содержит показатели капитальных расходов и величины заемных средств, так как указанные показатели анализируются руководством Группы, ответственным за принятие операционных решений. Межсегментные остатки заемных средств из распределения по сегментам исключены.

Вся прочая информация, предоставляемая руководству Группы, ответственному за принятие операционных решений, соответствует информации, представленной в консолидированной финансовой отчетности Группы.

Операции по реализации между сегментами осуществляются по рыночным ценам.

Далее представлена информация по отчетным сегментам за годы, закончившиеся 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года, и по состоянию на эти даты.

Группа «РусГидро»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, и по состоянию на эту дату

(в млн российских рублей, если не указано иное)



За год, закончившийся 31 декабря 2019 года	ПАО «РусГидро»	Субгруппа «ЭСК РусГидро»	Субгруппа «РАО ЭС Востока»	Прочие	Итого по сегментам	Нераспределенные статьи и внутригрупповые операции	ВСЕГО
Выручка	122 285	59 163	190 270	38 656	410 374	(43 732)	366 642
в том числе:							
от сторонних компаний	110 839	59 080	189 746	6 977	366 642	-	366 642
продажа электроэнергии и мощности на розничном рынке	335	57 866	86 231	492	144 924	-	144 924
продажа электроэнергии на оптовом рынке	75 046	227	22 302	420	97 995	-	97 995
продажа мощности на оптовом рынке	35 171	-	12 366	640	48 177	-	48 177
продажа теплоты и горячей воды	153	-	40 491	1	40 645	-	40 645
прочая выручка	134	987	28 356	5 424	34 901	-	34 901
от внутригрупповых операций	11 446	83	524	31 679	43 732	(43 732)	-
Государственные субсидии	-	10	39 504	469	39 983	-	39 983
Операционные расходы (без учета амортизации и прочих неденежных статей)	(45 966)	(57 984)	(213 054)	(34 938)	(351 942)	42 861	(309 081)
EBITDA	76 319	1 189	16 720	4 187	98 415	(871)	97 544
Прочие операционные доходы	38	-	203	751	992	-	992
Амортизация	(12 723)	(139)	(8 682)	(4 363)	(25 907)	221	(25 686)
Прочие неденежные статьи операционных доходов и расходов	(913)	(1 288)	(10 663)	(48 830)	(61 694)	-	(61 694)
в том числе:							
убыток от обесценения основных средств	(1 047)	-	(4 130)	(48 355)	(53 532)	-	(53 532)
убыток от обесценения прочих активов	-	-	(2 045)	-	(2 045)	-	(2 045)
прибыль от восстановления / (убыток) от обесценения финансовых активов, нетто	390	(1 267)	(3 570)	(44)	(4 491)	-	(4 491)
прибыль от изменения стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	-	182	182	-	182
убыток от выбытия прочих внеоборотных активов	-	-	-	(251)	(251)	-	(251)
убыток от выбытия основных средств, нетто (убыток) / прибыль от выбытия дочерних обществ	(239)	(21)	(960)	(362)	(1 582)	-	(1 582)
	(17)	-	42	-	25	-	25
Прибыль / (убыток) от операционной деятельности	62 721	(238)	(2 422)	(48 255)	11 806	(650)	11 156
Финансовые доходы							9 868
Финансовые расходы							(10 408)
Доля в результатах ассоциированных организаций и совместных предприятий							(2 757)
Прибыль до налогообложения							7 859
Расходы по налогу на прибыль							(7 216)
Прибыль за период							643
Капитальные расходы	28 380	158	25 214	34 966	88 718	-	88 718
31 декабря 2019 года							
Долгосрочные и краткосрочные заемные средства	132 238	1 278	67 643	804	201 963	-	201 963

Группа «РусГидро»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, и по состоянию на эту дату

(в млн российских рублей, если не указано иное)



За год, закончившийся 31 декабря 2018 года	ПАО «РусГидро»	Субгруппа «ЭСК РусГидро»	Субгруппа «РАО ЭС Востока»	Прочие	Итого по сегментам	Нераспределенные статьи и внутригрупповые операции	ВСЕГО
Выручка	127 386	58 176	177 877	39 228	402 667	(43 897)	358 770
в том числе:							
от сторонних компаний	116 131	58 124	177 398	7 117	358 770	-	358 770
продажа электроэнергии и мощности на розничном рынке	52	56 872	92 133	485	149 542	-	149 542
продажа электроэнергии на оптовом рынке	81 814	149	11 533	330	93 826	-	93 826
продажа мощности на оптовом рынке	33 955	-	9 306	572	43 833	-	43 833
продажа теплотенергии и горячей воды	166	-	39 982	2	40 150	-	40 150
прочая выручка	144	1 103	24 444	5 728	31 419	-	31 419
от внутригрупповых операций	11 255	52	479	32 111	43 897	(43 897)	-
Государственные субсидии	-	37	41 378	233	41 648	-	41 648
Операционные расходы (без учета амортизации и прочих неденежных статей)	(45 165)	(58 091)	(195 535)	(36 224)	(335 015)	44 270	(290 745)
EBITDA	82 221	122	23 720	3 237	109 300	373	109 673
Прочие операционные доходы	601	-	66	940	1 607	-	1 607
Амортизация	(12 071)	(140)	(7 194)	(3 080)	(22 485)	175	(22 310)
Прочие неденежные статьи операционных доходов и расходов	(7 885)	(581)	(8 425)	(10 684)	(27 575)	25	(27 550)
в том числе:							
убыток от обесценения основных средств	(7 430)	-	(4 788)	(12 003)	(24 221)	-	(24 221)
убыток от обесценения финансовых активов, нетто	(936)	(531)	(3 661)	(251)	(5 379)	-	(5 379)
прибыль / (убыток) от изменения стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 551	-	(37)	2 331	3 845	-	3 845
(убыток) / прибыль от выбытия основных средств, нетто	(1 163)	(19)	39	(639)	(1 782)	25	(1 757)
прибыль / (убыток) от выбытия дочерних обществ и совместных предприятий	93	(31)	22	(122)	(38)	-	(38)
Прибыль / (убыток) от операционной деятельности	62 866	(599)	8 167	(9 587)	60 847	573	61 420
Финансовые доходы							7 667
Финансовые расходы							(23 088)
Доля в результатах ассоциированных организаций и совместных предприятий							1 860
Прибыль до налогообложения							47 859
Расходы по налогу на прибыль							(16 022)
Прибыль за период							31 837
Капитальные расходы	18 016	150	26 845	31 994	77 005	-	77 005
31 декабря 2018 года							
Долгосрочные и краткосрочные заемные средства	144 751	1 769	44 759	5 568	196 847	-	196 847

Примечание 7. Операции со связанными сторонами

Стороны обычно считаются связанными, если они находятся под общим контролем или одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять над ней совместный контроль. При рассмотрении взаимоотношений с каждой из возможных связанных сторон принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Основными связанными сторонами Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года, являлись ассоциированные организации и совместные предприятия Группы (Примечание 9), а также предприятия, связанные с государством.

Совместные предприятия

Остатки по операциям Группы с совместными предприятиями представлены ниже:

	Примечание	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Долгосрочные векселя к получению	10	8 287	7 551

Операции Группы с совместными предприятиями представлены ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года
Выручка от реализации электроэнергии и мощности	441	293
Прочая выручка	143	468
Покупная электроэнергия и мощность	438	517

Ассоциированные организации

Остатки по операциям Группы с ассоциированными организациями представлены ниже:

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность	500	513
Кредиторская задолженность	1 679	1 593

Операции Группы с ассоциированными организациями представлены ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года
Выручка от реализации электроэнергии и мощности	1 784	1 647
Выручка от реализации теплоэнергии и горячей воды	1 179	1 210
Прочая выручка	110	111
Расходы на аренду	636	615

Предприятия, связанные с государством

В рамках текущей деятельности Группа осуществляет операции с предприятиями, связанными с государством.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года, а также по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года Группа осуществляла операции и имела остатки по операциям с банками, связанными с государством (Примечания 10, 11, 14, 19). Операции с банками осуществляются на рыночных условиях. Обществом также заключены сделки беспоставочного форварда на собственные выпущенные акции и валютно-процентного свопа с ПАО «Банк ВТБ» (Примечания 10 и 20).

Реализация Группой электроэнергии, мощности и теплоэнергии предприятиям, связанным с государством, за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, составила около 20 процентов от общей реализации электроэнергии, мощности и теплоэнергии (за год, закончившийся 31 декабря 2018 года: около 20 процентов). Реализация электроэнергии и мощности в секторе регулируемых договоров осуществляется потребителям напрямую, на рынке на сутки вперед (РСВ) – через договоры комиссии, заключаемые с АО «ЦФР». Тарифы на поставку электроэнергии и мощности по регулируемым договорам, а также на электроэнергию и тепловую энергию в неценовой зоне Дальнего Востока устанавливаются ФАС и органами исполнительной власти субъектов Российской Федерации в области государственного регулирования цен и тарифов. На РСВ цена определяется путем балансирования спроса и предложения и распространяется на всех участников рынка.

В течение 2019 года Группа получила государственные субсидии из бюджетов всех уровней в размере 39 983 млн рублей (в 2018 году: 41 648 млн рублей) (Примечание 25).

Дебиторская задолженность Группы по государственным субсидиям составила 652 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2019 года (на 31 декабря 2018 года: 2 539 млн рублей) (Примечание 12). Кредиторская задолженность Группы по безвозмездным целевым взносам по состоянию на 31 декабря 2019 года и на 31 декабря 2018 года отсутствовала.

Расходы Группы на покупку электроэнергии, мощности и топлива у предприятий, связанных с государством, за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, составили около 30 процентов от общей суммы расходов на покупку электроэнергии, мощности и топлива (за год, закончившийся 31 декабря 2018 года: около 30 процентов).

Расходы Группы на услуги сетевых организаций по передаче электроэнергии, предоставленные предприятиями, связанными с государством, за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, составили около 80 процентов от общей суммы расходов на услуги по передаче электроэнергии (за год, закончившийся 31 декабря 2018 года: около 80 процентов). Расходы на услуги сетевых организаций по передаче электроэнергии находятся под влиянием тарифного регулирования.

Ключевой управленческий персонал Группы. К ключевому управленческому персоналу Группы относятся члены Совета директоров Общества, члены Правления Общества, руководители структурных подразделений Общества и их заместители, ключевое руководство дочерних обществ сегмента «Субгруппа «РАО ЭС Востока».

Вознаграждение членам Совета директоров Общества выплачивается по результатам работы за период за выполнение ими своих обязанностей и за участие в заседаниях Совета директоров Общества и рассчитывается на основании положения о выплате вознаграждений членам Совета директоров Общества, утверждаемого на годовом Общем собрании акционеров Общества.

Вознаграждение членам Правления Общества и другому ключевому управленческому персоналу Группы выплачивается за выполнение ими своих обязанностей на занимаемых должностях и складывается из предусмотренной трудовым соглашением заработной платы и премий, определяемых по результатам работы за период на основании ключевых показателей деятельности, утверждаемых Советом директоров Общества.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу носит в основном краткосрочный характер, за исключением будущих пенсионных выплат в рамках пенсионных планов с установленными выплатами. Для ключевого управленческого персонала выплаты в рамках указанных пенсионных планов рассчитываются на общих основаниях.

Общая сумма краткосрочного вознаграждения ключевому управленческому персоналу за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, составила 1 617 млн рублей, включая оценочный резерв по начислению премии в размере 410 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2018 года: 1 623 млн рублей, включая оценочный резерв по начислению премии в размере 398 млн рублей).

В расчет оценочного резерва по начислению премии включено ожидаемое по результатам 2019 года вознаграждение в рамках Программы долгосрочной мотивации высшего руководства Общества.

Примечание 8. Основные средства

Первоначальная стоимость	Производственные здания	Сооружения	Машины и оборудование	Незавершенное строительство	Прочие	Активы в форме права пользования	Итого
Сальдо на 31 декабря 2018 года	87 468	322 228	396 499	308 999	15 343	-	1 130 537
Пересчет в связи с применением МСФО (IFRS) 16	-	-	-	-	-	5 190	5 190
Активы по аренде, ранее классифицированной как финансовая аренда, на 1 января 2019 года	-	(1 078)	(1 555)	-	(105)	2 738	-
Сальдо на 1 января 2019 года (пересчитано)	87 468	321 150	394 944	308 999	15 238	7 928	1 135 727
Переклассификация	260	(94)	(142)	-	(24)	-	-
Поступления	224	664	592	83 072	2 244	1 922	88 718
Передача	15 303	75 634	58 810	(150 488)	741	-	-
Реклассификация в активы группы выбытия, предназначенной для продажи	(275)	(1 527)	(2 597)	(39)	(109)	-	(4 547)
Выбытие в результате выбытия дочерних обществ	(16)	(92)	(5)	(576)	(3)	-	(692)
Выбытия и списания	(970)	(908)	(2 504)	(2 015)	(608)	(1 489)	(8 494)
Сальдо на 31 декабря 2019 года	101 994	394 827	449 098	238 953	17 479	8 361	1 210 712
Накопленный износ (в т.ч. обесценение)							
Сальдо на 31 декабря 2018 года	(40 838)	(184 544)	(185 341)	(39 933)	(10 457)	-	(461 113)
Пересчет в связи с применением МСФО (IFRS) 16	-	-	-	-	-	(61)	(61)
Активы по аренде, ранее классифицированной как финансовая аренда, на 1 января 2019 года	-	688	1 492	-	105	(2 285)	-
Сальдо на 1 января 2019 года (пересчитано)	(40 838)	(183 856)	(183 849)	(39 933)	(10 352)	(2 346)	(461 174)
Переклассификация	(47)	76	(54)	-	25	-	-
Начисление убытка от обесценения	(2 612)	(35 885)	(16 411)	(2 634)	(382)	(16)	(57 940)
Восстановление убытка от обесценения	277	962	642	2 508	19	-	4 408
Начисление амортизации	(1 556)	(6 382)	(15 682)	-	(1 163)	(1 039)	(25 822)
Передача	(843)	(11 226)	(4 365)	16 446	(12)	-	-
Реклассификация в активы группы выбытия, предназначенной для продажи	116	622	831	-	76	-	1 645
Выбытие в результате выбытия дочерних обществ	16	92	3	576	3	-	690
Выбытия и списания	409	552	2 405	362	284	1 331	5 343
Сальдо на 31 декабря 2019 года	(45 078)	(235 045)	(216 480)	(22 675)	(11 502)	(2 070)	(532 850)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2019 года	56 916	159 782	232 618	216 278	5 977	6 291	677 862
Остаточная стоимость на 31 декабря 2018 года	46 630	137 684	211 158	269 066	4 886	-	669 424

Первоначальная стоимость	Производ- ственные здания	Соору- жения	Машины и оборудо- вание	Незавер- шенное строитель- ство	Прочие	Итого
Сальдо на 31 декабря 2017 года	83 938	308 921	358 685	296 572	15 100	1 063 216
Переклассификация	51	(735)	153	402	129	-
Поступления	143	355	1 913	73 196	1 398	77 005
Передача	3 938	14 472	38 650	(57 257)	197	-
Выбытие в результате выбытия дочерних обществ	(30)	(5)	(3)	-	(1)	(39)
Выбытия и списания	(572)	(780)	(2 899)	(3 914)	(1 480)	(9 645)
Сальдо на 31 декабря 2018 года	87 468	322 228	396 499	308 999	15 343	1 130 537
Накопленный износ (в т.ч. обесценение)						
Сальдо на 31 декабря 2017 года	(39 986)	(173 658)	(164 391)	(32 609)	(9 422)	(420 066)
Переклассификация	(11)	47	67	2	(105)	-
Начисление убытка от обесценения	(2 062)	(8 743)	(16 767)	(13 752)	(59)	(41 383)
Восстановление убытка от обесценения	2 470	4 524	8 565	1 557	46	17 162
Начисление амортизации	(1 402)	(5 961)	(14 253)	-	(1 110)	(22 726)
Передача	(307)	(1 353)	(1 157)	2 828	(11)	-
Выбытие в результате выбытия дочерних обществ	18	2	3	-	1	24
Выбытия и списания	442	598	2 592	2 041	203	5 876
Сальдо на 31 декабря 2018 года	(40 838)	(184 544)	(185 341)	(39 933)	(10 457)	(461 113)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2018 года	46 630	137 684	211 158	269 066	4 886	669 424
Остаточная стоимость на 31 декабря 2017 года	43 952	135 263	194 294	263 963	5 678	643 150

Объекты незавершенного строительства представляют собой затраты по строящимся объектам основных средств, включая строящиеся электростанции, а также авансы строительным компаниям и поставщикам основных средств. По состоянию на 31 декабря 2019 года сумма таких авансов составила 34 850 млн рублей (31 декабря 2018 года: 33 281 млн рублей).

Поступления в незавершенное строительство включают капитализированные затраты по займам в размере 9 150 млн рублей; ставка капитализации составила 7,85 процента (за год, закончившийся 31 декабря 2018 года: 8 370 млн рублей, ставка капитализации составила 8,31 процента).

Поступления в незавершенное строительство включают капитализированную амортизацию в размере 438 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2018 года: 342 млн рублей).

К прочим основным средствам относятся транспортные средства, земельные участки, офисная мебель и прочее оборудование.

Обесценение основных средств на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года

Ниже представлена информация о ключевых допущениях, использованных для целей проведения теста на обесценение на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года:

Ключевые допущения для целей теста на обесценение	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Используемая информация	Фактические результаты деятельности генерирующих единиц за соответствующий период и показатели бизнес-планов на 5 лет (2020–2024 годы)	Фактические результаты деятельности генерирующих единиц за соответствующий период и показатели бизнес-планов на 5 лет (2019–2023 годы)
Период прогнозирования*	Для генерирующих единиц, эксплуатирующих гидравлические и геотермальные электростанции, а также для единиц, осуществляющих передачу электроэнергии – 10 лет (2020–2029 годы) Для генерирующих единиц, реализующих мощность по договорам поставки мощности новых гидроэлектростанций (в том числе гидроаккумулирующих электростанций) (далее – ДПМ) – до завершения ДПМ 13–21 год (2020–2040 годы) Для генерирующих единиц, эксплуатирующих тепловые электростанции – на основе оставшегося срока полезного использования основного оборудования 11–35 лет (2020–2054 годы)	Для генерирующих единиц, эксплуатирующих гидравлические и геотермальные электростанции, а также для единиц, осуществляющих передачу электроэнергии – 10 лет (2019–2028 годы) Для генерирующих единиц, реализующих мощность по договорам поставки мощности новых гидроэлектростанций (в том числе гидроаккумулирующих электростанций) (далее – ДПМ) – до завершения ДПМ 14–17 лет (2019–2035 годы) Для генерирующих единиц, эксплуатирующих тепловые электростанции – на основе оставшегося срока полезного использования основного оборудования 11–35 лет (2019–2053 годы)
Процентная ставка роста в постпрогнозный период	4,4 процента	4,3 процента
Ставка дисконтирования до налогов (на основе средневзвешенной стоимости капитала)	12,7–14,9 процента	14,2–16,8 процента
Прогноз тарифов на электроэнергию в изолированных энергосистемах и неценовой зоне Дальнего Востока	На основе методологии расчета тарифов, принятой регулирующими органами	
Прогноз цен на электроэнергию и мощность на свободном рынке	На основе прогнозных данных АО «АТС» и прогнозных темпов роста цен на энергоносители по данным МЭР РФ	
Прогноз цен на мощность в отношении КОМ	На 2020–2024 годы – на основе результатов конкурентного отбора мощности (далее – КОМ), за исключением станций, для которых сохраняются регулируемые тарифы. На 2025 год и далее – с учетом индекса потребительских цен (далее – ИПЦ)	На 2019–2021 годы – на основе результатов конкурентного отбора мощности (далее – КОМ), за исключением станций, для которых сохраняются регулируемые тарифы. На 2022–2025 годы – в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 25.01.2019 №43. На 2026 год и далее – с учетом индекса потребительских цен (далее – ИПЦ)
Прогноз объемов электроэнергии и мощности	На основе оценки руководством будущих тенденций и развития бизнеса	
Прогноз объемов капитальных затрат	На основе оценки руководством требуемой величины капитальных вложений на техническое перевооружение и реконструкцию	

* По мнению руководства, прогнозный период более пяти лет является более надежным, так как ожидается, что денежные потоки не будут стабилизированы в течение пяти лет. При этом период прогнозирования денежных потоков в основном определялся оставшимся сроком жизни тестируемых активов. Для гидроэлектростанций данный период может достигать 100 лет, поскольку ключевым активом является плотина. В связи с этим возмещаемая стоимость активов гидроэлектростанций определялась на основании денежных потоков в прогнозный период, а также величины постпрогнозной стоимости.

Показатели, рассчитанные при использовании ключевых допущений, отражают оценку руководством будущих тенденций в бизнесе и основаны на внешних и внутренних источниках информации.

Руководство Группы проанализировало текущую экономическую ситуацию, в которой работает Группа, в целях обнаружения признаков обесценения основных средств или того, что убыток от обесценения, признанный в предыдущие периоды, более не существует или сократился.

В результате тестирования основных средств Группы на обесценение по состоянию на 31 декабря 2019 года был признан убыток от обесценения в сумме 57 940 млн рублей в консолидированном

Отчете о прибылях и убытках преимущественно в отношении следующих единиц, генерирующих денежные средства:

- «Нижне-Бурейская ГЭС» – в сумме 30 735 млн рублей, «Сахалинская ГРЭС-2», «Сахалинэнерго» – в сумме 24 111 млн рублей в связи с тем, что устанавливаемые при вводе объектов в эксплуатацию «экономически обоснованные тарифы» возмещают понесенные капитальные затраты без учета необходимой инвестиционной доходности.

Также в консолидированном Отчете о прибылях и убытках был восстановлен убыток от обесценения основных средств, признанный в прошлые отчетные периоды, в сумме 4 408 млн рублей преимущественно в отношении следующих единиц, генерирующих денежные средства:

- «Зарамагские ГЭС», «Северо-Осетинский филиал» – в сумме 3 513 млн рублей в связи с вводом объектов генерации Зарамагской ГЭС-1 в эксплуатацию, в отношении которых заключены договоры купли-продажи (поставки) мощности новых гидроэлектростанций, гарантирующие оплату мощности в течение 20 лет с учетом окупаемости общей величины капитальных затрат в течение указанного периода.

В таблице ниже приведена чувствительность величины возмещаемой стоимости единиц, генерирующих денежные средства, к основным допущениям по состоянию на 31 декабря 2019 года:

	Возмещае- мая стоимость	Метод тестирования	Существенные ненаблюдаемые исходные данные	Обосно- ванные измене- ния	Чувстви- тельность величины возмещаемой стоимости
Основные средства	677 862	Метод дисконтирован- ных потоков	Прогноз цен на электроэнергию и мощность на свободном рынке и Прогноз тарифов на электроэнергию в изолированных энергосистемах и неценовой зоне Дальнего Востока	-10%	(8 180)
			Ставка дисконтирования	+1%	(8 129)
			Объем капитальных затрат	+10%	(2 955)

Руководство Группы полагает, что по состоянию на 31 декабря 2019 года обесценение основных средств и объектов незавершенного строительства Загорской ГАЭС-2 балансовой стоимостью 60 684 млн рублей отсутствует, поскольку в отношении объектов генерации Загорской ГАЭС-2 заключены договоры купли-продажи (поставки) мощности новых гидроэлектростанций, гарантирующие оплату мощности в течение 20 лет с учетом окупаемости общей величины капитальных затрат в течение указанного периода. В апреле 2018 года решением НП «Совет рынка» дата начала исполнения обязательств по договорам купли-продажи (поставки) мощности перенесена на 1 января 2024 года.

В результате тестирования основных средств Группы на обесценение по состоянию на 31 декабря 2018 года их балансовая стоимость снизилась на общую сумму 24 221 млн рублей, обесценение было признано в консолидированном Отчете о прибылях и убытках.

Активы в форме права пользования. В таблице ниже представлена информация о балансовой стоимости и движении за отчетный период активов Группы в форме права пользования:

	Активы в форме права пользования				
	Производ- ственные здания	Соору- же- ния	Машины и оборудо- вание	Прочие	Итого
Сальдо на 1 января 2019 года	1 402	2 963	1 140	77	5 582
Поступления	606	1 017	275	24	1 922
Переклассификация	232	(271)	39	-	-
Амортизация	(425)	(403)	(172)	(39)	(1 039)
Обесценение	-	(14)	-	(2)	(16)
Выбытия и списания	(82)	(12)	(62)	(2)	(158)
Сальдо на 31 декабря 2019 года	1 733	3 280	1 220	58	6 291

Средневзвешенная ставка дисконтирования за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, составила 7,85 процента.

Процентные расходы, включенные в финансовые расходы в 2019 году, отражены в Примечании 27.

Общая сумма денежных платежей по аренде в 2019 году составила 944 млн рублей.

Группа арендует земельные участки, принадлежащие местным органам власти, на которых находятся гидроэлектростанции и другие активы, на условиях неаннулируемой аренды. Согласно Земельному кодексу Российской Федерации данные участки являются ограниченными в обороте и не могут передаваться в частную собственность. Как правило, первоначальный срок договоров аренды, заключенных компаниями Группы, составляет 5–49 лет с правом продления договора после истечения срока его действия. Арендные платежи зависят от кадастровой стоимости земли и являются переменными, признаются как расходы в периоде, в котором происходит событие или условие, инициирующее платеж.

По состоянию на 31 декабря 2019 года будущие (недисконтированные) потоки денежных средств в сумме 23 962 млн рублей, которые ожидаются к выплате Группой в течение срока аренды, не были включены в обязательство по аренде, потому что они включали переменные арендные платежи по договорам аренды земли, которые зависят от кадастровой стоимости. 10-процентный рост кадастровой стоимости земельных участков по таким договорам привел бы к общему увеличению арендных платежей приблизительно на 2 396 млн рублей.

Будущие совокупные платежи по договорам неаннулируемой операционной аренды, исходя из ставок по состоянию на 31 декабря 2018 года, составляли:

	31 декабря 2018 года
Менее одного года	2 223
От одного года до пяти лет	7 361
Свыше пяти лет	27 738
Итого операционная аренда	37 322

Основные средства в залоге. По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года основные средства и активы в форме права пользования не являлись залоговым обеспечением кредитов и займов.

Примечание 9. Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия

В таблице ниже представлена доля участия Группы и балансовая стоимость инвестиций в ассоциированные организации и совместные предприятия:

	Место осуществления деятельности	Доля участия, %		Балансовая стоимость	
		31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Ассоциированные организации					
ОАО «Иркутская электросетевая компания» (ОАО «ИЭСК»)	Россия	42,75%	42,75%	7 513	7 465
ОАО «Сахалинская энергетическая компания» (ОАО «СЭК»)	Россия	34,62%	34,62%	1 370	2 155
Прочие				158	110
Итого ассоциированные организации				9 041	9 730
Совместные предприятия					
Группа BoGES	Россия	50,00%	50,00%	7 355	10 098
Группа BALP	Россия	50,00%	50,00%	-	-
Итого совместные предприятия				7 355	10 098
Итого вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия				16 396	19 828

В таблице ниже представлена информация о суммах в отношении ассоциированных организаций и совместных предприятий, признанных в консолидированном Отчете о прибылях и убытках:

	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года
Ассоциированные организации		
ОАО «ИЭСК»	66	(192)
ОАО «СЭК»	(785)	261
Прочие	31	(34)
Итого ассоциированные организации	(688)	35
Совместные предприятия		
Группа BoGES	(2 069)	1 809
Группа BALP	-	-
Прочие	-	16
Итого совместные предприятия	(2 069)	1 825
Доля в результатах ассоциированных организаций и совместных предприятий	(2 757)	1 860

Ассоциированные организации**ОАО «Иркутская электросетевая компания» (ОАО «ИЭСК»)**

ОАО «ИЭСК» осуществляет эксплуатацию на территории Иркутской области электрических сетей напряжением 220–500 кВ и распределительных электрических сетей напряжением 0,4–110 кВ. Общая протяженность воздушных и кабельных линий электропередач составляет более 40 000 км. Также ОАО «ИЭСК» эксплуатирует и обеспечивает функционирование оборудования более 10 000 подстанций 6–500 кВ суммарной мощностью более 28 000 МВА. Основной деятельностью ОАО «ИЭСК» является оказание услуг по передаче и распределению электроэнергии, а также технологическому присоединению энергопотребляющих устройств потребителей к электрическим сетям и обеспечению работоспособности электрических сетей. Контролирующим акционером ОАО «ИЭСК» является Группа EN+.

Инвестиции Группы в ОАО «ИЭСК» являются непрофильными и рассматриваются в качестве одного из приоритетных активов для продажи.

ОАО «Сахалинская энергетическая компания» (ОАО «СЭК»)

ОАО «СЭК» было создано в целях реализации инвестиционных проектов по строительству новых

объектов электроэнергетики в Сахалинской области за счет средств федерального и регионального бюджетов. В условиях завершения основных видов работ по созданию объектов энергетики, основным видом деятельности ОАО «СЭК» стало предоставление в аренду объектов генерации и электросетевого хозяйства дочернему обществу Группы - ПАО «Сахалинэнерго». Помимо Группы в ОАО «СЭК» участвует Российская Федерация в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом, а также Сахалинская область в лице Министерства имущественных и земельных отношений Сахалинской области.

Инвестиции Группы в ОАО «СЭК» являются стратегическими и рассматриваются к использованию в рамках проекта по консолидации ключевых энергетических активов Сахалинской области на базе профильной вертикально-интегрированной электроэнергетической компании в лице ПАО «Сахалинэнерго».

В таблице ниже представлена обобщенная финансовая информация по существенным ассоциированным организациям Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года, и по состоянию на эти даты:

	ОАО «СЭК»		ОАО «ИЭСК»	
На 31 декабря	2019 года	2018 года	2019 года	2018 года
Внеоборотные активы	4 683	7 452	25 054	23 897
Оборотные активы	2 331	1 795	1 789	764
Долгосрочные обязательства	-	-	(4 219)	(4 057)
Краткосрочные обязательства	(87)	(52)	(7 262)	(5 356)
Чистые активы	6 927	9 195	15 362	15 248
За год, закончившийся 31 декабря	2019 года	2018 года	2019 года	2018 года
Выручка	642	615	21 678	20 998
(Начисление) / восстановление убытка от обесценения основных средств	(2 950)	905	-	-
(Убыток) / прибыль за год	(2 268)	754	115	(448)
Итого совокупный (убыток) / доход за год	(2 268)	754	115	(448)

В таблице ниже представлена сверка обобщенной финансовой информации ассоциированных организаций Группы с балансовой стоимостью инвестиций Группы:

	ОАО «СЭК»	ОАО «ИЭСК»	Прочие	Итого
Чистые активы на 31 декабря 2017 года	8 441	15 696	499	
Прибыль / (убыток) за год	754	(448)	(116)	
Чистые активы на 31 декабря 2018 года	9 195	15 248	383	
Доля в чистых активах	3 183	6 519	110	9 812
Дополнительная эмиссия акций	(1 028)	-	-	(1 028)
Гудвил	-	946	-	946
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 года	2 155	7 465	110	9 730
Чистые активы на 31 декабря 2018 года	9 195	15 248	383	
(Убыток) / прибыль за год	(2 268)	115	138	
Чистые активы на 31 декабря 2019 года	6 927	15 363	521	
Доля в чистых активах	2 398	6 567	141	9 106
Дополнительная эмиссия акций	(1 028)	-	-	(1 028)
Гудвил	-	946	-	946
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 года	1 370	7 513	158	9 041

Совместные предприятия

Группа BoGES и Группа BALP

С 2006 года Обществом и ОК РУСАЛ на основании заключенного соглашения о сотрудничестве совместно реализуется проект Богучанского энерго-металлургического объединения (БЭМО), в рамках которого стороны договорились совместно осуществить достройку Богучанской ГЭС и строительство Богучанского алюминиевого завода. Для этих целей на паритетной основе были созданы два совместных предприятия BoGES Ltd (Кипр) и BALP Ltd (Кипр), имеющие контрольные доли владения в ПАО «Богучанская ГЭС» и ЗАО «Богучанский алюминиевый завод» соответственно.

Компания BoGES Ltd и ПАО «Богучанская ГЭС» вместе образуют Группу BoGES. Компания BALP Ltd и ЗАО «Богучанский алюминиевый завод», в свою очередь, вместе образуют Группу BALP.

Компании BoGES Ltd и BALP Ltd обеспечивают корпоративное управление ПАО «Богучанская ГЭС» и ЗАО «Богучанский алюминиевый завод» для соблюдения паритетности интересов инвесторов и другой деятельности не осуществляют.

С ноября 2012 года ПАО «Богучанская ГЭС» осуществляет реализацию электроэнергии и мощности крупным потребителям и энергосбытовым компаниям. Установленная мощность Богучанской ГЭС составляет 2 997 МВт, среднемноголетняя проектная выработка электроэнергии – 17 600 млн кВтч.

Проектная мощность производства Богучанского алюминиевого завода составляет почти 600 тысяч тонн алюминия в год. Производственный комплекс завода состоит из двух серий производительностью 296 тысяч тонн каждая. В настоящее время продолжается строительство 1-ой серии завода, решение о строительстве 2-ой серии инвесторами не принято. Богучанский алюминиевый завод станет одним из основных потребителей энергии, вырабатываемой на Богучанской ГЭС.

В таблице ниже представлена обобщенная финансовая информация по существенным совместным предприятиям Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года, и по состоянию на эти даты:

На 31 декабря	Группа BoGES		Группа BALP	
	2019 года	2018 года	2019 года	2018 года
Внеоборотные активы	65 257	64 048	42 022	40 891
Оборотные активы, в том числе:	6 312	7 377	12 150	9 668
<i>Денежные средства и их эквиваленты</i>	4 081	5 405	3 269	1 588
Долгосрочные обязательства, в том числе:	(43 419)	(43 769)	(132 033)	(134 826)
<i>Долгосрочные финансовые обязательства</i> <i>(за исключением кредиторской задолженности поставщикам и подрядчикам)</i>	(37 676)	(38 055)	(132 005)	(134 806)
Краткосрочные обязательства, в том числе:	(13 546)	(7 510)	(3 712)	(2 169)
<i>Краткосрочные финансовые обязательства</i> <i>(за исключением кредиторской задолженности поставщикам и подрядчикам)</i>	(11 705)	(5 946)	(25)	(23)
Чистые активы	14 604	20 146	(81 573)	(86 436)
За год, закончившийся 31 декабря	2019 года	2018 года	2019 года	2018 года
Выручка	18 463	16 872	30 387	20 210
Амортизация основных средств	(2 043)	(2 156)	(983)	(1 325)
Начисление резерва в связи с финансированием ЗАО «Богучанский алюминиевый завод»	(14 028)	(2 673)	-	-
Процентные доходы	379	206	115	110
Процентные расходы	(2 303)	(2 420)	(5 673)	(5 575)
Курсовая разница	(6)	(9)	11 669	(17 329)
(Убыток) / прибыль до налогообложения	(6 677)	2 782	5 102	(22 552)
Доходы / (расходы) по налогу на прибыль	1 188	(478)	(239)	-
(Убыток) / прибыль за год	(5 489)	2 304	4 863	(22 552)
Итого совокупный (убыток) / доход за год	(5 489)	2 304	4 863	(22 552)

В таблице ниже представлена сверка обобщенной финансовой информации совместных предприятий Группы с балансовой стоимостью инвестиций Группы:

	Группа BoGES	Группа BALP	Прочие	Итого
Чистые активы на 31 декабря 2017 года	17 874	(63 884)	2 631	
Прибыль / (убыток) за год	2 304	(22 552)	(75)	
Выкуп собственных акций	(32)	-	-	
Выбытие / переклассификация в активы, предназначенные для продажи	-	-	(3 029)	
Чистые активы на 31 декабря 2018 года	20 146	(86 436)	(473)	
Доля в чистых активах	10 073	(43 218)	(237)	(33 382)
Неконтролирующая доля участия	25	-	-	25
Неотраженная в учете доля накопленных убытков	-	43 218	237	43 455
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 года	10 098	-	-	10 098
Чистые активы на 31 декабря 2018 года	20 146	(86 436)	(473)	
(Убыток) / прибыль за год	(5 489)	4 863	(23)	
Выкуп собственных акций	(53)	-	-	
Чистые активы на 31 декабря 2019 года	14 604	(81 573)	(496)	
Доля в чистых активах	7 302	(40 786)	(230)	(33 714)
Прочие движения	53	-	-	53
Неотраженная в учете доля накопленных убытков	-	40 786	230	41 016
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 года	7 355	-	-	7 355

Примечание 10. Прочие внеоборотные активы

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Долгосрочные векселя	39 527	40 475
Дисконт по долгосрочным векселям	(13 724)	(14 826)
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки долгосрочных векселей	(14 025)	(14 025)
Долгосрочные векселя, нетто	11 778	11 624
НДС к возмещению	971	2 115
Гудвил	481	481
Валютно-процентный своп	-	1 238
Прочие внеоборотные активы	6 623	7 226
Итого прочие внеоборотные активы	19 853	22 684

Прочие внеоборотные активы в сумме 6 623 млн рублей (31 декабря 2018 года: 7 226 млн рублей) включают в основном нематериальные активы и НИОКР, долгосрочную дебиторскую задолженность.

Информация о величине оценочного резерва под кредитные убытки в отношении прочих финансовых внеоборотных активов приведена в Примечании 33.

	Рейтинг	Рейтинговое агентство	Эффективная процентная ставка	Дата погашения	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Долгосрочные беспроцентные векселя						
ПАО «Богучанская ГЭС»	-	-	9,75%	2029	8 287	7 551
ПАО «Банк ВТБ»	BBB-	Standard & Poor's	8,61–10,36%	2021	1 995	1 884
ПАО «РОСБАНК»	BBB	Fitch Ratings	12,76–14,58%	2021–2022	1 022	1 138
АО «Альфа-Банк»	BB+	Fitch Ratings	14,00–16,35%	2021–2022	419	961
Прочие					55	90
Итого долгосрочные векселя					11 778	11 624

Векселя ПАО «Богучанская ГЭС». По состоянию на 31 декабря 2019 года амортизированная стоимость беспроцентных долгосрочных векселей ПАО «Богучанская ГЭС» (сроком по предъявлению, но не ранее 31 декабря 2029 года общей номинальной стоимостью 21 027 млн рублей) составила 8 287 млн рублей (31 декабря 2018 года: 7 551 млн рублей).

Гудвил. По состоянию на 31 декабря 2019 года и на 31 декабря 2018 года Группа провела тестирование гудвила, относящегося к АО «Институт Гидропроект», на возможное обесценение, по результатам которого возмещаемая стоимость АО «Институт Гидропроект» как актива, генерирующего денежные средства, была оценена выше балансовой стоимости – экономическое обесценение отсутствует.

Валютно-процентный своп. В ноябре 2018 года Группа заключила сделку валютно-процентного свопа с ПАО «Банк ВТБ» с целью зафиксировать обязательства Группы по еврооблигациям в китайских юанях, размещенным в ноябре 2018 года, со сроком погашения в ноябре 2021 года (Примечание 19). Сумма облигационного займа в китайских юанях (1 500 млн юаней) зафиксирована в российских рублях по рыночному валютному курсу на дату заключения сделки в размере 14 430 млн рублей. Промежуточные платежи ПАО «Банк ВТБ» определены в китайских юанях по фиксированной ставке 6,125 процента годовых от номинала два раза в год. Промежуточные платежи для Общества определены в российских рублях по плавающей ставке, рассчитываемой как среднее арифметическое значений ключевой ставки Банка России за процентный период плюс спред 1,5 процента годовых, от рублевого номинала, установленного для Общества, два раза в год.

По состоянию на 31 декабря 2019 по сделке валютно-процентного свопа с ПАО «Банк ВТБ» отражено обязательство в размере 820 млн рублей в составе прочих долгосрочных обязательств (Примечание 21) (31 декабря 2018 года: актив по валютно-процентному свопу в размере 1 238 млн рублей).

Примечание 11. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Эквиваленты денежных средств (процентная ставка: 3,67–6,73%)	25 559	45 451
Денежные средства на банковских счетах	15 472	19 961
Денежные средства в кассе	16	20
Итого денежные средства и их эквиваленты	41 047	65 432

Эквиваленты денежных средств по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года включали средства на краткосрочных банковских депозитах с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев.

Денежные средства и их эквиваленты размещены в ряде кредитных организаций:

	Рейтинг	Рейтинговое агентство	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Денежные средства на банковских счетах				
Банк «ГПБ» (АО)	BBB-	Fitch Ratings	10 072	9 520
ПАО «Сбербанк»	Baa3	Moody's	2 747	3 885
АО «АБ «РОССИЯ»	A+(RU)	АКРА	877	3 804
ПАО «РОСБАНК»	BBB	Fitch Ratings	717	1 314
ПАО «Банк ВТБ»	BBB-	Standard & Poor's	625	1 090
Прочие	-	-	434	348
Итого денежные средства на банковских счетах			15 472	19 961
Банковские депозиты				
Банк «ГПБ» (АО)	BBB-	Fitch Ratings	14 818	14 145
ПАО «Банк ВТБ»	BBB-	Standard & Poor's	5 130	26 137
АО «Россельхозбанк»	BBB-	Fitch Ratings	1 940	955
ПАО «РОСБАНК»	BBB	Fitch Ratings	1 554	108
ПАО «Сбербанк»	Baa3	Moody's	1 494	1 111
АО «АБ «РОССИЯ»	A+(RU)	АКРА	558	262
АО «ЮниКредит Банк»	-	-	-	2 650
Прочие	-	-	65	83
Итого денежные эквиваленты			25 559	45 451

Примечание 12. Дебиторская задолженность и авансы выданные

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	65 358	65 147
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности покупателей и заказчиков	(29 863)	(28 891)
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, нетто	35 495	36 256
НДС к возмещению	9 570	8 175
Авансы, выданные поставщикам и подрядчикам	5 172	11 400
Резерв под обесценение авансов, выданных поставщикам и подрядчикам	(754)	(834)
Авансы, выданные поставщикам и подрядчикам, нетто	4 418	10 566
Прочая дебиторская задолженность	9 332	22 720
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по прочей дебиторской задолженности	(5 216)	(5 067)
Прочая дебиторская задолженность, нетто	4 116	17 653
Дебиторская задолженность по государственным субсидиям	652	2 539
Итого дебиторская задолженность и авансы выданные	54 251	75 189

Группа применяет упрощенный подход, предусмотренный в МСФО (IFRS) 9, к оценке ожидаемых кредитных убытков, при котором используется оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки за весь срок для всей дебиторской задолженности покупателей и заказчиков. Для оценки ожидаемых кредитных убытков дебиторская задолженность покупателей и заказчиков была сгруппирована на основании общих характеристик кредитного риска и количества дней просрочки платежа (Примечание 2).

Анализ дебиторской задолженности покупателей и заказчиков по срокам приведен ниже:

	31 декабря 2019 года			31 декабря 2018 года		
	Уровень убытков, %	Валовая балансовая стоимость	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки за весь срок	Уровень убытков, %	Валовая балансовая стоимость	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки за весь срок
Непросроченная	1,87%	25 612	(479)	2,81%	24 686	(694)
Просроченная менее 3 месяцев	17,17%	6 977	(1 198)	18,26%	7 185	(1 312)
Просроченная от 3 месяцев до 1 года	50,73%	7 804	(3 959)	51,26%	8 985	(4 606)
Просроченная более 1 года	97,04%	24 965	(24 227)	91,72%	24 291	(22 279)
Итого		65 358	(29 863)		65 147	(28 891)

Движение оценочного резерва под кредитные убытки в отношении дебиторской задолженности покупателей и заказчиков представлено ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года
По состоянию на 1 января	28 891	25 822
Начислено за год	5 308	6 914
Восстановление оценочного резерва под кредитные убытки	(2 014)	(2 613)
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, списанная как безнадежная к взысканию	(2 304)	(1 232)
Выбытие резерва в связи с выбытием дочерних компаний	(18)	-
По состоянию на 31 декабря	29 863	28 891

Информация о величине оценочного резерва под кредитные убытки в отношении прочей дебиторской задолженности приведена в Примечании 30.

Большая часть дебиторской задолженности покупателей и заказчиков, которая не является просроченной, может быть агрегирована в несколько классов по признаку сходного кредитного качества: это преимущественно крупные промышленные потребители – участники оптового и розничного рынков электроэнергии и мощности, а также бюджетные организации и население.

Группа не имеет дебиторской задолженности, переданной в залог или в качестве иного обеспечения.

Примечание 13. Товарно-материальные запасы

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Топливо	22 491	20 146
Сырье и материалы	8 984	7 915
Запасные части	2 882	2 438
Прочие материалы	223	368
Итого товарно-материальные запасы до обесценения	34 580	30 867
Обесценение товарно-материальных запасов	(194)	(146)
Итого товарно-материальные запасы	34 386	30 721

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года товарно-материальные запасы не находились в залоге в качестве обеспечения по заемным средствам.

Примечание 14. Прочие оборотные активы

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Депозиты	46 801	29 967
Целевые денежные средства	9 100	3 821
Займы выданные	2 764	3 072
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по займам выданным	(2 739)	(3 050)
Займы выданные, нетто	25	22
Прочие краткосрочные инвестиции	57	63
Итого прочие оборотные активы	55 983	33 873

Остаток целевых денежных средств, полученных Группой для реализации инвестиционных проектов по строительству объектов электроэнергетики, в размере 9 100 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2019 года (на 31 декабря 2018 года: 3 821 млн рублей) размещен на специальных счетах Федерального казначейства России. Данные целевые средства могут быть использованы Группой только после прохождения процедуры согласования Федеральным казначейством, на основании установленной Приказом Министерства финансов РФ № 213н от 25 декабря 2015 года процедуры санкционирования расходов организаций.

	Рейтинг	Рейтинговое агентство	Эффективная процентная ставка	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Депозиты					
ПАО «Банк ВТБ»	BBB-	Standard & Poor's	5,85–7,12%	31 910	5 100
Банк «ГПБ» (АО)	BBB-	Fitch Ratings	5,86–7,00%	14 772	6 500
ПАО «Сбербанк»	Baa3	Moody's	3,75–4,12%	34	3 123
АО «ЮниКредит Банк»	-	-	-	-	9 000
ПАО «РОСБАНК»	-	-	-	-	6 000
Прочие	-	-	-	85	244
Итого депозиты				46 801	29 967

Примечание 15. Активы и обязательства группы выбытия, классифицируемой как предназначенная для продажи

В декабре 2019 года был заключен договор с ОАО «Разданская энергетическая компания (РазТЭС)» о продаже принадлежащих Группе 90 процентов акций ЗАО «Международная энергетическая компания» (ЗАО «МЭК») за денежное вознаграждение в размере 173 млн рублей. По условиям договора акции будут переданы в 1 полугодии 2020 года после погашения покупателем кредитных обязательств ЗАО «МЭК» перед Европейским банком реконструкции и развития и Азиатским банком развития, и снятия с ПАО «РусГидро» поручительств по данным кредитам.

По состоянию на 31 декабря 2019 года активы и обязательства ЗАО «МЭК» отражены как активы и обязательства группы выбытия, классифицируемой как предназначенная для продажи:

31 декабря 2019 года	
Внеоборотные активы	
Основные средства	2 903
Итого внеоборотные активы	2 903
Оборотные активы	
Прочие оборотные активы	203
Итого оборотные активы	203
Итого активы группы выбытия, классифицируемой как предназначенная для продажи	3 106
Долгосрочные обязательства	
Долгосрочные заемные средства	2 366
Итого долгосрочные обязательства	2 366
Краткосрочные обязательства	
Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	692
Прочие краткосрочные обязательства	223
Итого краткосрочные обязательства	915
Итого обязательства группы выбытия, классифицируемой как предназначенная для продажи	3 281

По состоянию на 31 декабря 2019 года у группы выбытия отсутствуют остатки по внутригрупповым операциям.

Выручка и операционные расходы группы выбытия представлены в таблице ниже:

	Примечание	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года
Выручка	24	906
Операционные расходы (без учета убытков от обесценения)	26	(377)
Прибыль от операционной деятельности		529

В течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года, группа выбытия не осуществляла операции с компаниями Группы.

По состоянию на 31 декабря 2018 года инвестиция в совместное предприятие ООО «ВолгаГидро» была переклассифицирована в состав внеоборотных активов, предназначенных для продажи, в сумме 450 млн рублей в связи с принятием в октябре 2018 года Советом директоров Общества решения о прекращении участия Группы в уставном капитале ООО «ВолгаГидро» путем продажи принадлежащей Группе доли.

В феврале 2019 года Группа продала принадлежащую ей долю в ООО «ВолгаГидро» (40 процентов) за денежное вознаграждение в размере 450 млн рублей.

Примечание 16. Капитал

	Количество выпущенных и полностью оплаченных обыкновенных акций (Номинальная стоимость 1,00 рубль)
31 декабря 2019 года	426 288 813 551
31 декабря 2018 года	426 288 813 551

Дополнительный выпуск акций 2018–2019 гг. 21 июня 2018 года Совет директоров Общества принял решение об увеличении уставного капитала Общества путем размещения по открытой подписке дополнительных обыкновенных именных бездокументарных акций в количестве 14 013 888 828 штук. Цена размещения дополнительных акций Общества определена в размере 1,00 рубль за акцию. 27 августа 2018 года Решение о дополнительном выпуске ценных бумаг и Проспект ценных бумаг Общества были зарегистрированы Банком России. В апреле – мае 2019 года в ходе реализации преимущественного права Общество разместило среди акционеров 7 000 092 298 дополнительных акций (49,95 процента от дополнительного выпуска ценных бумаг) по цене 1,00 рубль за акцию, в том числе 7 000 000 000 акций было выкуплено Российской Федерацией в

лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом. Размещение оставшихся акций данного выпуска будет проходить в рамках открытой подписки.

В связи с тем, что по состоянию на 31 декабря 2019 года дополнительный выпуск акций не был завершен, поступления от выпуска акций в размере 7 000 млн рублей были отражены в составе краткосрочных обязательств.

Собственные выкупленные акции. Собственные выкупленные акции по состоянию на 31 декабря 2019 года составили 3 852 259 324 штук в сумме 4 613 млн рублей (31 декабря 2018 года: 3 852 259 680 штук в сумме 4 613 млн рублей).

Продажа акций ПАО «Интер РАО». 5 июля 2018 года Группа завершила сделку по продаже АО «Интер РАО Капитал» принадлежащих Группе 5 131 669 622 акций ПАО «Интер РАО» (4,915 процента от уставного капитала). Балансовая стоимость акций на дату выбытия составила 21 142 млн рублей. Цена продажи одной акции – 3,3463 рубля. Общая сумма вознаграждения за акции ПАО «Интер РАО» по всем договорам купли-продажи Группы составила 17 172 млн рублей. Договорами предусмотрена оплата акций в рассрочку, в результате чего Группой признан дисконт в размере 1 253 млн рублей на дату операции. По состоянию на 31 декабря 2019 года задолженность по оплате акций полностью оплачена (31 декабря 2018 года: задолженность по оплате акций отражена в составе прочей дебиторской задолженности (Примечание 12)). Операция является сделкой под общим контролем, в связи с чем ее результат в размере 5 223 млн рублей отражен в капитале.

Изменение неконтролирующей доли участия. В течение 2019 года неконтролирующая доля участия уменьшилась на 727 млн рублей. Уменьшение вызвано изменениями в структуре Группы, не оказавшими существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

Дивиденды. 28 июня 2019 года Общество объявило дивиденды за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, в размере 0,0367 рублей на акцию в общей сумме 15 919 млн рублей (в сумме 15 775 млн рублей без учета дивидендов компаниям Группы). 27 июня 2018 года Общество объявило дивиденды за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, в размере 0,0263 рублей на акцию в общей сумме 11 226 млн рублей (в сумме 11 124 млн рублей без учета дивидендов компаниям Группы).

Объявленные дивиденды дочерних обществ Группы в отношении акционеров с неконтролирующей долей участия составили 115 млн рублей за год, закончившийся 31 декабря 2019 года (за год, закончившийся 31 декабря 2018 года: 172 млн рублей).

Примечание 17. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль приведены в следующей таблице:

	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года
Текущий налог на прибыль	14 774	13 856
Отложенный налог на прибыль	(7 558)	2 166
Итого расходы по налогу на прибыль	7 216	16 022

За год, закончившийся 31 декабря 2019 года, для большинства компаний Группы действовала ставка налога на прибыль в размере 20 процентов (за год, закончившийся 31 декабря 2018 года: 20 процентов).

Ниже представлена сверка расчетной и фактической суммы расходов по налогу на прибыль:

	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года
Прибыль до налогообложения	7 859	47 859
Расчетная сумма расхода по налогу на прибыль по ставке 20 процентов	(1 572)	(9 572)
Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не учитываемых для целей налогообложения	(1 259)	(970)
Увеличение непризнанных налоговых активов	(2 942)	(5 742)
Эффект от применения различных ставок налога по отдельным операциям	-	785
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов, относящихся к инвестициям в ассоциированные организации и совместные предприятия	(551)	372
Прочие	(892)	(895)
Итого расходы по налогу на прибыль	(7 216)	(16 022)

По состоянию на 31 декабря 2019 года общая сумма вычитаемых временных разниц, в отношении которых Группой не были признаны отложенные налоговые активы, составила 127 843 млн рублей (31 декабря 2018 года: 122 770 млн рублей). Данные временные разницы преимущественно относятся к накопленному убытку от обесценения основных средств и незавершенного строительства, изменению справедливой стоимости беспоставочного форварда на акции, а также к пенсионным обязательствам некоторых дочерних обществ Группы.

Отложенный налог на прибыль. Различия в подходах между российским налоговым учетом и учетом для целей МСФО приводят к возникновению временных разниц между учетной стоимостью отдельных активов и обязательств для целей консолидированной финансовой отчетности, с одной стороны, и для целей налогообложения по налогу на прибыль, с другой. Ниже представлен налоговый эффект изменения данных временных разниц, отраженный по ставке 20 процентов (за год, закончившийся 31 декабря 2018 года: 20 процентов).

	31 декабря 2018 года	Пересчет в связи с применением МСФО (IFRS) 16	Движение, отраженное в Отчете о прибылях и убытках	Отнесено на прочий совокупный доход	31 декабря 2019 года
Отложенные активы по налогу на прибыль	9 999	-	9 080	180	19 259
Основные средства	6 313	(734)	8 038	-	13 617
Дебиторская задолженность	6 400	-	(169)	-	6 231
Убытки, перенесенные на будущее	1 549	-	602	-	2 151
Прочие	4 135	923	539	180	5 777
<i>Зачет отложенных налоговых активов и обязательств</i>	<i>(8 398)</i>	<i>(189)</i>	<i>70</i>	<i>-</i>	<i>(8 517)</i>
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	(13 803)	-	(1 522)	70	(15 255)
Основные средства	(20 945)	(189)	(2 043)	-	(23 177)
Дебиторская задолженность	(590)	-	320	-	(270)
Кредиты и займы	(298)	-	227	70	(1)
Прочие	(368)	-	44	-	(324)
<i>Зачет отложенных налоговых активов и обязательств</i>	<i>8 398</i>	<i>189</i>	<i>(70)</i>	<i>-</i>	<i>8 517</i>

	31 декабря 2017 года	Пересчет в связи с применением МСФО (IFRS) 9	Движение, отраженное в Отчете о прибылях и убытках	Отнесено на прочий совокупный доход	Прочее движение	31 декабря 2018 года
Отложенные активы по налогу на прибыль	9 592	(28)	495	(54)	(6)	9 999
Основные средства	6 760	-	(447)	-	-	6 313
Дебиторская задолженность	6 359	(28)	69	-	-	6 400
Убытки, перенесенные на будущее	1 024	-	531	-	(6)	1 549
Прочие	3 594	-	595	(54)	-	4 135
<i>Зачет отложенных налоговых активов и обязательств</i>	<i>(8 145)</i>	<i>-</i>	<i>(253)</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>(8 398)</i>
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	(11 103)	2	(2 661)	(43)	2	(13 803)
Основные средства	(18 606)	-	(2 341)	-	2	(20 945)
Дебиторская задолженность	(115)	-	(475)	-	-	(590)
Кредиты и займы	(325)	-	70	(43)	-	(298)
Прочие	(202)	2	(168)	-	-	(368)
<i>Зачет отложенных налоговых активов и обязательств</i>	<i>8 145</i>	<i>-</i>	<i>253</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>8 398</i>

При существующей структуре Группы налоговые убытки и текущая сумма переплаты по налогу на прибыль одних компаний Группы не могут быть зачтены против текущей задолженности по налогу на прибыль и налогооблагаемой прибыли других компаний Группы, и, соответственно, налоги могут быть начислены, даже если имеет место чистый консолидированный налоговый убыток. Таким образом, отложенные налоговые активы и обязательства отражаются свернуто, только если они относятся к одному и тому же субъекту налогообложения, и у налогоплательщика существует законодательно установленное право произвести такой взаимозачет.

Примечание 18. Обязательства по пенсионному обеспечению

Ниже приводится оценка величины обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами, а также актуарные допущения, на основании которых были рассчитаны показатели за годы, закончившиеся 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года.

Суммы, признанные в консолидированном Отчете о финансовом положении Группы в составе прочих долгосрочных обязательств (Примечание 21), представлены ниже:

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Справедливая стоимость активов плана	(1 015)	(1 062)
Текущая стоимость обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами	9 747	8 480
Чистые обязательства	8 732	7 418

В таблицах ниже представлено движение обязательств по пенсионному обеспечению за годы, закончившиеся 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года:

	Текущая стоимость обязательств по пенсионным планам	Справедливая стоимость активов плана	Итого
По состоянию на 1 января 2019 года	8 480	(1 062)	7 418
Стоимость услуг текущего периода	386	-	386
Расходы / (доходы) по процентам	681	(91)	590
Стоимость услуг прошлых периодов	(133)	(6)	(139)
Эффекты переоценки (для прочих долгосрочных пособий):			
Актuarные убытки – изменения в актуарных предположениях	10	-	10
Актuarные прибыли – корректировки на основе опыта	(28)	-	(28)
Итого отнесено на прибыли и убытки за год, закончившийся 31 декабря 2019 года	916	(97)	819
Эффекты переоценки (для вознаграждений по окончании трудовой деятельности):			
Актuarные прибыли – изменения в демографических предположениях	(334)	-	(334)
Актuarные убытки – изменения в финансовых предположениях	1 625	-	1 625
Актuarные (прибыли) / убытки – корректировки на основе опыта	(235)	105	(130)
Итого отнесено на прочий совокупный доход за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, (до вычета налога на прибыль в сумме 233 млн рублей)	1 056	105	1 161
Взносы в активы фондируемого плана	-	(247)	(247)
Выплаты на финансирование фондируемых пенсий	(427)	286	(141)
Выплаты пособий по нефондируемым программам	(278)	-	(278)
По состоянию на 31 декабря 2019 года	9 747	(1 015)	8 732

	Текущая стоимость обязательств по пенсионным планам	Справедливая стоимость активов плана	Итого
По состоянию на 1 января 2018 года	9 745	(1 111)	8 634
Стоимость услуг текущего периода	399	-	399
Расходы / (доходы) по процентам	700	(83)	617
Стоимость услуг прошлых периодов	(764)	6	(758)
Эффекты переоценки (для прочих долгосрочных выплат):			
Актuarные прибыли – изменения в актуарных предположениях	(145)	-	(145)
Актuarные прибыли – корректировки на основе опыта	(73)	-	(73)
Итого отнесено на прибыли и убытки за год, закончившийся 31 декабря 2018 года	117	(77)	40
Эффекты переоценки (для вознаграждений по окончании трудовой деятельности):			
Актuarные убытки – изменения в демографических предположениях	143	-	143
Актuarные прибыли – изменения в финансовых предположениях	(665)	-	(665)
Актuarные (прибыли) / убытки – корректировки на основе опыта	(52)	89	37
Итого отнесено на прочий совокупный доход за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, (до вычета налога на прибыль в сумме 97 млн рублей)	(574)	89	(485)
Взносы в активы фондируемого плана	-	(253)	(253)
Выплаты на финансирование фондируемых пенсий	(487)	290	(197)
Выплаты пособий по нефондируемым программам	(321)	-	(321)
По состоянию на 31 декабря 2018 года	8 480	(1 062)	7 418

Основные актуарные допущения Группы представлены ниже в таблице:

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Номинальная ставка дисконтирования	6,40%	8,50%
Темпы инфляции	4,10%	4,10%
Темпы роста заработной платы	5,60%	5,60%
Нормы увольнений	В зависимости от стажа на основе статистических данных	
Таблица смертности	Russia-2016*	Russia-2016*

* С учетом понижающей корректировки к вероятностям смерти для работников в возрасте до 60 лет, рассчитанной на основе статистических данных о смертности по Группе за 2018–2019 гг. (31 декабря 2018 года: за 2017–2018 гг.)

Анализ чувствительности по каждому основному актуарному допущению на 31 декабря 2019 года представлен ниже:

	Изменение предположения	Эффект на обязательство	Эффект на обязательство, %
Номинальная ставка дисконтирования	1%	(898)	-9%
	-1%	1 086	11%
Темпы инфляции	1%	673	7%
	-1%	(561)	-6%
Темпы роста заработной платы	1%	437	4%
	-1%	(370)	-4%
Нормы увольнений	3%	(1 151)	-12%
	-3%	1 738	18%
Вероятности смертности	10%	(166)	-2%
	-10%	181	2%

Группа предполагает произвести отчисления в размере 519 млн рублей по пенсионным планам с установленными выплатами в 2020 году.

Средневзвешенная продолжительность обязательств пенсионного плана Группы составляет 10 лет.

Характеристики пенсионного плана и связанные с ним риски. Группа несет обязательства по пенсионным программам на территории Российской Федерации. Пенсионный план включает в себя следующие виды пособий: единовременные пособия при выходе на пенсию, юбилейные выплаты при достижении определенного возраста или стажа, материальная помощь и покрытие расходов на погребение в случае смерти работника или пенсионера, материальная помощь пенсионерам, пенсии бывшим работникам через негосударственный пенсионный фонд (далее по тексту – «НПФ»).

Размер предоставляемых пособий зависит от времени оказания услуг работниками (стажа), заработной платы в последние годы, предшествовавшие выходу на пенсию, заранее определенной фиксированной суммы или минимальной тарифной ставки оплаты труда или размера должностного оклада или от сочетания этих факторов.

Вышеупомянутые пособия, как правило, индексируются в соответствии с ростом инфляции или повышением заработной платы для пособий, зависящих от заработной платы, за исключением пенсий, выплачиваемых через НПФ, которые не индексируются с ростом инфляции на этапе выплат (все риски после выхода работников на пенсию несет НПФ).

Кроме инфляционного риска, пенсионные планы Группы также подвержены рискам смертности и рискам дожития.

Активы плана на счетах в НПФ регулируются местным законодательством и практикой.

Группа и НПФ несут солидарную ответственность за управление планами, в том числе за инвестиционные решения и график взносов.

НПФ вкладывает средства Группы в диверсифицированный портфель. При инвестировании средств пенсионных накоплений и размещении средств пенсионных резервов НПФ руководствуется действующим законодательством РФ, которым строго регламентирован возможный перечень финансовых инструментов и лимиты на их использование, что также приводит к диверсификации и снижает инвестиционные риски.

Группа полностью передает НПФ обязательства по выплате пожизненных негосударственных пенсий бывшим работникам Группы, финансируя эти обязательства при назначении пенсий. Таким образом, Группа страхует риски, связанные с выплатой негосударственных пенсий (инвестиционные риски и риски смертности).

Примечание 19. Краткосрочные и долгосрочные заемные средства*Долгосрочные заемные средства*

	Эффективная процентная ставка	Срок погашения	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
ПАО «Банк ВТБ»	7,50–9,74%	2020–2025	51 361	24 045
Еврооблигации (RusHydro Capital Markets DAC), выпущенные в феврале 2018 года	7,40%	2021	20 492	20 434
Еврооблигации (RusHydro Capital Markets DAC), выпущенные в сентябре 2017 года	8,13%	2022	20 314	20 275
ПАО «Сбербанк»	7,31–8,23%	2020–2026	18 010	45 487
Еврооблигации (RusHydro Capital Markets DAC), выпущенные в ноябре 2018 года	8,98%	2022	15 485	14 993
Еврооблигации (RusHydro Capital Markets DAC), выпущенные в ноябре 2019 года	6,80%	2024	14 962	-
Еврооблигации в китайских юанях (RusHydro Capital Markets DAC), выпущенные в ноябре 2018 года	6,13%	2021	13 294	15 121
Российские облигации (ПАО «РусГидро»), выпущенные в июне 2017 года	8,20%	2020	10 036	10 205
ПАО «РОСБАНК»	7,24–9,14%	2020–2021	9 371	9 172
АО «Фонд развития Дальнего Востока и Арктики»	5,00%	2020–2026	4 819	5 004
Банк «ГПБ» (АО)	7,55–10,20%	2020–2027	4 602	1 428
ПАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК»	7,50–8,08%	2026	2 732	-
Органы муниципальной власти Камчатского края	8,57%	2020–2034	1 559	1 560
Российские облигации (ПАО «РусГидро»), выпущенные в апреле 2016 года	-	-	-	15 191
Прочие долгосрочные заемные средства	-	-	3 484	7 094
Обязательства по аренде	-	-	7 331	-
Обязательства по финансовой аренде	-	-	-	729
Итого			197 852	190 738
За вычетом краткосрочной части долгосрочных заемных средств			(33 876)	(32 688)
За вычетом краткосрочной части обязательств по аренде			(1 448)	-
За вычетом краткосрочной части обязательств по финансовой аренде			-	(102)
Итого долгосрочные заемные средства			162 528	157 948

ПАО «Банк ВТБ». В июле 2019 года Группа привлекла 20 000 млн рублей в рамках кредитных линий, открытых в 2018 году с ПАО «Банк ВТБ»: 10 000 млн рублей по ставке 8,05 процента годовых сроком на 3,7 года, и 10 000 млн рублей по ставке 8,35 процента годовых сроком на 5 лет.

Размещение еврооблигаций. В ноябре 2019 года Группа разместила еврооблигации, эмитентом которых выступила компания специального назначения RusHydro Capital Markets DAC. Объем выпуска составил 15 000 млн рублей. Срок размещения еврооблигаций составляет 5 лет с процентной ставкой купонного дохода в размере 6,8 процента годовых. Организаторами выпуска выступили ВТБ Капитал, JP Morgan, Сбербанк КИБ, Газпромбанк. Размещение и листинг еврооблигаций осуществлены на Ирландской фондовой бирже по правилам Reg S.

Краткосрочные заемные средства

	Эффективная процентная ставка	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
ПАО «Сбербанк»	7,56–7,65%	2 381	21
Банк «ГПБ» (АО)	7,70–9,65%	1 730	381
ПАО «РОСБАНК»	-	-	3 899
АО «АБ «РОССИЯ»	-	-	1 762
Прочие краткосрочные заемные средства	-	-	46
Краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	-	33 876	32 688
Краткосрочная часть обязательств по аренде	-	1 448	-
Краткосрочная часть обязательств по финансовой аренде	-	-	102
Итого краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств		39 435	38 899
<i>Справочно:</i>			
Проценты к уплате		1 907	2 216

Соблюдение ограничительных условий кредитных договоров. Группа находится под влиянием ряда ограничительных условий по кредитным договорам. По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года, а также в течение отчетного периода Группой были соблюдены все ограничительные условия кредитных договоров.

Сверка обязательств, возникающих в результате финансовой деятельности. В таблице ниже представлен анализ изменений обязательств Группы, возникающих в результате финансовой деятельности, за годы, закончившиеся 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года:

	Обязательства, возникающие в результате финансовой деятельности			
	Заемные средства	Беспоставочный форвард на акции	Обязательства по аренде	Итого
Обязательства, возникающие в результате финансовой деятельности на 31 декабря 2018 года	196 118	31 896	729	228 743
Пересчет в связи с применением МСФО (IFRS) 16	-	-	5 190	5 190
Обязательства, возникающие в результате финансовой деятельности на 1 января 2019 года (пересчитано)	196 118	31 896	5 919	233 933
Движение денежных средств, нетто	(10 433)	(3 731)	(944)	(15 108)
Проценты начисленные	15 009	-	580	15 589
Изменение справедливой стоимости беспоставочного форварда на акции	-	345	-	345
Реклассификация в обязательства группы выбытия	(3 058)	-	-	(3 058)
Прочие изменения	(3 004)	-	1 776	(1 228)
Обязательства, возникающие в результате финансовой деятельности на 31 декабря 2019 года	194 632	28 510	7 331	230 473

	Заемные средства	Беспоставочный форвард на акции	Обязательства по финансовой аренде	Итого
Обязательства, возникающие в результате финансовой деятельности на 31 декабря 2017 года	167 939	20 716	1 586	190 241
Движение денежных средств, нетто	12 708	(2 813)	(155)	9 740
Проценты начисленные	13 385	-	94	13 479
Изменение справедливой стоимости беспоставочного форварда на акции	-	13 993	-	13 993
Прочие изменения	2 086	-	(796)	1 290
Обязательства, возникающие в результате финансовой деятельности на 31 декабря 2018 года	196 118	31 896	729	228 743

Примечание 20. Беспоставочный форвард на акции

В марте 2017 года Общество заключило с ПАО «Банк ВТБ» сделку беспоставочного форварда на собственные выпущенные акции в количестве 55 млрд штук сроком на 5 лет. В ноябре 2019 года было заключено дополнительное соглашение, в соответствии с которым форвардная ставка снижена на 0,5 процента годовых и предусмотрена возможность продления Банком периода действия договора на три года – до марта 2025 года.

В соответствии с условиями форвардного соглашения, форвардная стоимость определяется как стоимость приобретения акций Банком, увеличенная на сумму промежуточных платежей, производимых Обществом Банку на ежеквартальной основе. Величина промежуточных платежей рассчитывается по определенной формуле, которая в том числе предусматривает уменьшение на суммы, эквивалентные размеру дивидендов, полученных Банком в период действия форвардного соглашения.

Для целей осуществления окончательных расчетов по форвардному соглашению предполагается продажа акций Общества Банком. Разница между суммой выручки, которую Банк получит в результате реализации данных акций, и их форвардной стоимостью подлежит урегулированию денежными средствами между Обществом и Банком. Таким образом, в случае превышения стоимости форварда над стоимостью продажи пакета акций Общество возместит Банку сумму возникшей разницы за вычетом осуществленных промежуточных платежей, и наоборот, если стоимость продажи пакета акций окажется выше стоимости форварда, то соответствующую разницу Банк выплатит Обществу. В случае если продажа пакета акций Банком по каким-либо причинам не будет осуществлена, акции останутся у Банка. В этом случае сумма доплаты, которую необходимо будет погасить при закрытии форвардной сделки, рассчитывается на основе рыночных котировок акций Общества.

Таким образом, выплаты будут осуществлены по истечении форвардного контракта либо ранее, в случае продажи Банком пакета акций, и могут быть произведены как Обществом в пользу Банка, так и Банком в пользу Общества, в зависимости от уровня рыночной стоимости акций Общества на момент продажи / истечения срока сделки и их форвардной стоимости.

Ключевые суждения руководства Группы в отношении признания и отражения данного производного финансового инструмента описаны в Примечании 2.

По состоянию на 31 декабря 2019 года обязательство по форвардному соглашению отражено в качестве долгосрочного производного финансового инструмента, оцениваемого по справедливой стоимости с отражением изменений в составе прибылей и убытков, в размере 28 510 млн рублей (31 декабря 2018 года: 31 896 млн рублей). Величина справедливой стоимости форвардного соглашения в момент первоначального признания инструмента составила 10 013 млн рублей и была отнесена на капитал как результат операции с акционерами. Отложенный налоговый актив не был признан по результатам оценки руководством вероятности его возмещения. Последующее изменение справедливой стоимости беспоставочного форварда отражается в составе прибыли или убытка (Примечание 27).

Информация об изменениях справедливой стоимости форварда за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, представлена в Примечании 19.

Ниже представлена информация о ключевых допущениях, сделанных для определения справедливой стоимости форварда с использованием модели Монте-Карло:

Ключевые допущения для оценки справедливой стоимости форварда	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Ожидаемый срок закрытия форвардной сделки	5,18 года	3,17 года
Рыночная стоимость акции	0,5601 рубля	0,4871 рубля
Ключевая ставка ЦБ	6,25 процента	7,75 процента
Волатильность акций	25,62 процента	28,82 процента
Безрисковая ставка	6,15 процента	8,06 процента
Ставка дисконтирования	6,67 процента	9,05 процента
Ожидаемая дивидендная доходность	7,00 процента	7,00 процента

Анализ чувствительности справедливой стоимости форварда к основным допущениям представлен в Примечании 32.

Примечание 21. Прочие долгосрочные обязательства

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Обязательства по пенсионному обеспечению (Примечание 18)	8 732	7 418
Долгосрочные авансы полученные	1 521	6 743
Валютно-процентный своп (Примечание 10)	820	-
Прочие долгосрочные обязательства	11 293	7 826
Итого прочие долгосрочные обязательства	22 366	21 987

Прочие долгосрочные обязательства включают в основном долгосрочную кредиторскую задолженность по технологическому присоединению к электрическим сетям.

Примечание 22. Кредиторская задолженность и начисления

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	28 935	31 119
Авансы полученные	14 884	17 909
Задолженность перед персоналом	9 913	9 156
Задолженность по договорам факторинга	498	2 753
Дивиденды к уплате	163	170
Прочая кредиторская задолженность	5 252	3 526
Итого кредиторская задолженность и начисления	59 645	64 633

Все суммы кредиторской задолженности и начислений выражены в российских рублях.

Примечание 23. Кредиторская задолженность по прочим налогам

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
НДС	9 818	9 185
Страховые взносы	3 461	2 996
Налог на имущество	2 484	2 526
Прочие налоги	676	648
Итого кредиторская задолженность по прочим налогам	16 439	15 355

Примечание 24. Выручка

	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года
Продажа электроэнергии и мощности на розничном рынке	144 924	149 542
Продажа электроэнергии на оптовом рынке	97 995	93 826
Продажа мощности на оптовом рынке	48 177	43 833
Продажа теплоэнергии и горячей воды	40 645	40 150
Оказание услуг по транспортировке электроэнергии	14 218	14 668
Оказание услуг по технологическому присоединению к сети	10 206	3 623
Прочая выручка	10 477	13 128
Итого выручка	366 642	358 770

Прочая выручка включает выручку от оказания услуг по строительству, ремонту и прочих услуг.

Сумма выручки, признаваемой в течение периода времени, за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, составила 345 959 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2018 года: 342 019 млн рублей), в момент времени – 20 683 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2018 года: 16 751 млн рублей).

Краткосрочные авансы полученные по состоянию на 31 декабря 2018 года были признаны в составе выручки за год, окончившийся 31 декабря 2019 года.

Руководство Группы ожидает, что вся сумма краткосрочных авансов полученных по состоянию на 31 декабря 2019 года будет признана в составе выручки в течение следующего отчетного периода, сумма долгосрочных авансов полученных по состоянию на 31 декабря 2019 года – преимущественно в течение 2021 года.

Примечание 25. Государственные субсидии

В соответствии с законодательством Российской Федерации некоторым компаниям Группы были предоставлены субсидии на компенсацию разницы между утвержденными экономически обоснованными тарифами на электрическую и тепловую энергию и сниженными тарифами, предъявленными потребителям, а также на компенсацию расходов на топливо, покупную электроэнергию и мощность.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года, Группа получила государственные субсидии в размере 39 983 млн рублей (в течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года: 41 648 млн рублей). Субсидии были получены в следующих регионах: Камчатском крае, Республике Саха (Якутия), Магаданской области, Чукотском автономном округе и прочих регионах Дальнего Востока.

Общая величина субсидий, полученных гарантирующими поставщиками – компаниями, входящими в Группу, – в связи с вступлением в силу Постановления Правительства РФ № 895 «О достижении на территориях Дальневосточного федерального округа базовых уровней цен (тарифов) на электрическую энергию (мощность)» за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, составила 23 794 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2018 года: 26 300 млн рублей).

Примечание 26. Операционные расходы (без учета убытков от обесценения)

	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года
Вознаграждения работникам (в том числе налоги, расходы по пенсионному обеспечению)	80 376	75 876
Расходы на топливо	71 433	64 791
Покупная электроэнергия и мощность	46 310	41 811
Услуги сетевых организаций по передаче электроэнергии	36 955	39 463
Амортизация основных средств и нематериальных активов	25 686	22 310
Налоги, кроме налога на прибыль	12 133	12 242
Прочие материалы	11 260	10 905
Услуги сторонних организаций, включая:		
Ремонт и техническое обслуживание	7 621	5 859
Услуги по технологическому присоединению	7 010	-
Расходы по обеспечению функционирования рынка электроэнергии и мощности	4 020	3 714
Расходы на охрану	3 604	3 434
Расходы на приобретение и транспортировку тепловой энергии	3 083	3 629
Расходы на страхование	2 311	2 112
Услуги субподрядчиков	1 844	2 254
Расходы на консультационные, юридические и информационные услуги	1 524	1 754
Транспортные расходы	1 207	1 269
Расходы на аренду	862	1 972
Прочие услуги сторонних организаций	7 905	9 091
Расходы на водопользование	4 333	4 018
Убыток от выбытия основных средств, нетто	1 582	1 757
Расходы на социальную сферу	1 164	1 083
Командировочные расходы	1 023	997
Расходы на закупку нефтепродуктов для перепродажи	825	2 440
Прочие расходы	2 504	2 069
Итого операционные расходы (без учета убытков от обесценения)	336 575	314 850

Примечание 27. Финансовые доходы, расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года
<i>Финансовые доходы</i>		
Процентные доходы	5 824	4 957
Положительные курсовые разницы	1 971	94
Доходы по дисконтированию	1 833	669
Изменение справедливой стоимости валютно-процентного свопа	-	1 238
Прочие доходы	240	709
Итого финансовые доходы	9 868	7 667
<i>Финансовые расходы</i>		
Процентные расходы	(5 859)	(5 185)
Изменение справедливой стоимости валютно-процентного свопа	(2 496)	-
Процентные расходы по обязательствам по аренде	(580)	-
Изменение справедливой стоимости беспоставочного форварда на акции (Примечание 20)	(345)	(13 993)
Расходы по дисконтированию	(288)	(415)
Отрицательные курсовые разницы	(51)	(1 424)
Процентные расходы по финансовой аренде	-	(94)
Прочие расходы	(789)	(1 977)
Итого финансовые расходы	(10 408)	(23 088)

Примечание 28. Обязательства по капитальным затратам

В соответствии с консолидированной инвестиционной программой, утвержденной в рамках консолидированного бизнес-плана Группы, объем финансирования предстоящих капитальных затрат, связанных в основном с реконструкцией оборудования существующих электростанций и электросетей, а также строительством новых электростанций, определен на 2020–2024 гг. в размере 343 747 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2019 года, в том числе на 2020 год – 97 245 млн рублей, на 2021 год – 78 068 млн рублей, на 2022 год – 65 244 млн рублей, на 2023 год – 56 113 млн рублей, на 2024 год – 47 077 млн рублей (31 декабря 2018 года: 378 241 млн рублей – в течение 2019–2023 гг.).

Примечание 29. Условные обязательства

Обязательства в социальной сфере. Группа вносит свой вклад в техническое обслуживание и поддержание местной инфраструктуры и улучшение благосостояния работников, в частности, участвует в развитии и содержании жилищного фонда, лечебно-оздоровительных учреждений, транспортных служб и удовлетворении других социальных нужд в тех регионах, в которых она осуществляет свою хозяйственную деятельность. По мнению руководства, существенные обязательства, которые должны были быть признаны на отчетную дату, отсутствуют.

Страхование. Группа страхует некоторые активы, операции, гражданскую ответственность и прочие страхуемые риски. Соответственно, Группа может быть подвержена тем рискам, в отношении которых страхование не осуществляется.

Судебные разбирательства. Компании Группы выступают одной из сторон в ряде судебных разбирательств, возникающих в ходе хозяйственной деятельности. По мнению руководства, среди существующих в настоящее время претензий или исков нет таких, которые после вынесения по ним окончательных решений могли бы оказать существенное негативное влияние на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

Условные обязательства по уплате налогов. Налоговое законодательство Российской Федерации, действующее или вступившее в силу на конец отчетного периода, допускает возможность разных трактовок применительно к сделкам и операциям Группы, при этом налоговый контроль за отдельными сделками и операциями постепенно усиливается. В связи с этим позиция руководства Группы в отношении налогов и документы, обосновывающие эту позицию, могут быть оспорены налоговыми органами, в частности, в отношении порядка учета для целей налогообложения отдельных доходов и расходов Группы и правомерности принятия к вычету НДС, предъявленного поставщиками и подрядчиками. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или

хозяйственной деятельности Группы в целом.

С 2020 года Общество вступило в налоговый мониторинг (новую форму взаимодействия с налоговыми органами, не предполагающую, по общему правилу, проведения камеральных и выездных проверок). Тем не менее, выездная налоговая проверка Общества может быть проведена в отношении открытых периодов (2018 и 2019 годы). В рамках налогового мониторинга Общество может запросить мотивированное мнение налогового органа по отдельным спорным вопросам налогообложения. Мотивированное мнение является обязательным для исполнения как налоговыми органами, так и Обществом.

В отношении дочерних компаний Группы налоговые проверки могут охватывать три календарных года, предшествующих году, в котором вынесено решение о проведении проверки. При определенных обстоятельствах могут быть проверены и более ранние периоды.

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании, в целом, соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), с определенными особенностями. Законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видам сделок с независимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной.

В течение 2019 года компании Группы осуществляли контролируемые сделки и сделки, которые с высокой долей вероятности могут быть признаны таковыми по итогам периода. Руководство Группы внедрило процедуры внутреннего контроля для выполнения требований законодательства по трансфертному ценообразованию. В случае получения запроса от налоговых органов руководство Группы предоставляет документацию, отвечающую требованиям статьи 105.15 НК РФ, в отношении периодов, открытых для проверки полноты исчисления и уплаты налогов согласно главе 14.5 НК РФ.

Налоговые обязательства, возникающие в результате совершения контролируемых сделок, определяются на основе фактических цен таких сделок. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития практики применения правил трансфертного ценообразования эти цены могут быть оспорены. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и / или результатов хозяйственной деятельности Группы в целом.

С 1 января 2015 года вступили в силу изменения российского налогового законодательства, направленные на противодействие уклонению от уплаты налогов. В частности, в налоговое законодательство были введены правила о контролируемых иностранных компаниях, концепция бенефициарного собственника дохода в целях применения льготных положений международных договоров Российской Федерации по вопросам налогообложения, а также правила определения налогового резидентства иностранных юридических лиц по месту их фактического управления (в случае признания иностранной компании российским налоговым резидентом весь доход такой компании будет подлежать налогообложению в Российской Федерации).

Руководство Группы принимает необходимые меры для соответствия указанным изменениям российского налогового законодательства. Тем не менее, в связи с тем, что в настоящее время еще не успела сформироваться устойчивая практика их применения, достоверно оценить вероятность возникновения претензий со стороны российских налоговых органов в отношении соблюдения компаниями Группы указанных изменений, а также вероятность благоприятного разрешения налоговых споров (в случае их возникновения) на текущий момент не представляется возможным. В случае возникновения налоговых споров возможно влияние на финансовое положение и результаты деятельности Группы в целом.

По мнению руководства Группы, по состоянию на 31 декабря 2019 года соответствующие положения налогового законодательства интерпретированы им корректно, и состояние Группы с точки зрения налогового законодательства является стабильным.

Охрана окружающей среды. Компании Группы и предприятия, правопреемниками которых они являются, в течение многих лет осуществляли деятельность в области электроэнергетики в Российской Федерации. Законодательство об охране окружающей среды в Российской Федерации находится в стадии развития, государственные органы постоянно пересматривают свои позиции по вопросам правоприменения. Компании Группы проводят периодическую оценку своих обязательств по охране окружающей среды. Сумма резерва под рекультивацию земель по состоянию на 31 декабря 2019 года составила 1 779 млн рублей (31 декабря 2018 года: 1 324 млн рублей).

Потенциальные обязательства могут возникнуть в результате изменения требований действующего законодательства и нормативных актов, а также в результате гражданско-правовых исков или иных обстоятельств. Влияние таких изменений невозможно оценить, но оно может оказаться существенным. В условиях действующей правоприменительной практики руководство полагает, что у Группы нет значительных обязательств, связанных с загрязнением окружающей среды.

Примечание 30. Управление финансовыми рисками

Управление рисками Группы осуществляется в отношении финансовых и операционных рисков. Финансовый риск включает в себя рыночный риск (в том числе валютный риск, риск изменения процентных ставок), кредитный риск и риск ликвидности. Основными задачами управления финансовыми рисками является обеспечение достаточной уверенности в достижении целей Группы путем установления общей методологии по выявлению, анализу и оценке рисков, а также установление лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения лимитов риска в установленных пределах, а в случае их превышения – осуществление мероприятий по снижению риска.

В целях оптимизации рисков, которым подвержена Группа, руководство ведет постоянную работу по их выявлению, оценке и контролю, а также разработке и внедрению мероприятий, направленных на снижение рисков, управлению непрерывностью бизнеса и страхованию, стремится соответствовать международным и национальным стандартам риск-менеджмента (COSO ERM 2004, ISO 31000 и другим), повышает культуру управления рисками и непрерывно совершенствует процессы риск-менеджмента.

Кредитный риск. Группа подвержена кредитному риску, который является риском того, что одна из сторон операции с финансовым инструментом послужит причиной понесения финансовых убытков другой стороной вследствие невыполнения обязательства по договору.

Максимальная подверженность Группы кредитному риску по классам активов отражена в балансовой стоимости финансовых активов в Примечании 33.

Хотя погашение финансовых инструментов подвержено влиянию экономических факторов, руководство считает, что у Группы не возникает существенного риска убытков сверх уже сформированного оценочного резерва под кредитные убытки.

В связи с отсутствием независимой оценки платежеспособности дебиторов Группа оценивает платежеспособность на этапе заключения договора, принимая во внимание финансовое состояние и кредитную историю дебитора. Группа осуществляет мониторинг существующей задолженности на регулярной основе и предпринимает меры по сбору задолженности и уменьшению убытков.

Для снижения кредитного риска при работе на оптовом рынке электроэнергии и мощности Группа внедрила сбытовую политику и методику, предусматривающую расчет внутренних рейтингов контрагентов на рынке свободных договоров на основе частоты банкротств контрагентов и устанавливающую ограничения на кредитный рейтинг портфеля контрагентов.

Группа контролирует результаты анализа устаревания дебиторской задолженности покупателей и заказчиков и отслеживает просроченную задолженность. Информация о сроках дебиторской задолженности покупателей и заказчиков раскрыта в Примечании 12.

Оценка ожидаемых кредитных убытков. Ожидаемые кредитные убытки – это оценка приведенной стоимости будущих недополученных денежных средств, взвешенная с учетом вероятности.

Уровень ожидаемых кредитных убытков зависит от присутствия значительного увеличения кредитного риска дебитора с момента первоначального признания. Этот подход основан на трехэтапной модели оценки ожидаемых кредитных убытков, как описано в Примечании 2.

Группа определяет, что по финансовому инструменту произошло значительное увеличение кредитного риска, когда контрагентом допущено нарушение предусмотренных договором сроков оплаты, идентифицированы признаки неплатежеспособности, и если у Группы отсутствует обоснованная информация, опровергающая факт увеличения кредитного риска.

Для оценки вероятности дефолта по финансовым инструментам Группа определяет дефолт как ситуацию, в которой подверженность риску соответствует одному или нескольким из перечисленных ниже критериев:

- просрочка контрагентом предусмотренных договором платежей превышает 3 месяца;
- международные/национальные рейтинговые агентства включают контрагента в класс рейтингов дефолта;

- контрагент неплатежеспособен;
- в отношении контрагента возникла высокая вероятность банкротства.

В соответствии с МСФО (IFRS 9) Группа применила упрощенный подход к определению ожидаемых кредитных убытков в отношении дебиторской задолженности покупателей и заказчиков, согласно которому на момент первоначального признания задолженности требуется признать ожидаемый убыток, который может быть получен на протяжении жизненного цикла. Чтобы оценить ожидаемые кредитные убытки, дебиторская задолженность покупателей и заказчиков подразделяется на группы на основе однородных для каждой группы характеристик кредитного риска и сроков просрочки задолженности для договоров одного типа. Для каждой компании Группы задолженность покупателей и заказчиков была сгруппирована на основе вышеуказанных принципов, и для каждой группы контрагентов были определены доли ожидаемых убытков в соответствии с кредитным риском для каждой длительности срока просрочки платежа. Ожидаемые уровни убытков раскрыты в Примечании 12.

Денежные средства размещены в финансовых институтах, которые на момент открытия счета имели минимальный риск дефолта. Список банков для размещения денежных средств, а также правила размещения депозитов утверждаются руководством Группы. Кроме того, руководство Группы проводит постоянную оценку финансового состояния, мониторинг рейтингов, присваиваемых независимыми агентствами, и прочих показателей работы данных финансовых организаций. Ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам, эквивалентам денежных средств и банковским векселям были незначительными.

Сводные данные о размещенных денежных средствах, их эквивалентах, векселях и депозитах со сроком размещения свыше трех месяцев с указанием банков и прочих финансовых организаций и их рейтингов на конец отчетного периода приведены в Примечаниях 10, 11 и 14.

Информация в отношении этапов оценки ожидаемых кредитных убытков по прочим финансовым инструментам приведена в Примечании 33.

Рыночный риск. Группа подвержена рыночным рискам. Рыночные риски являются результатом наличия открытых позиций в (а) иностранной валюте и (б) процентных активах и обязательствах, которые подвержены общим и специфическим изменениям рынка. Руководство устанавливает допустимые лимиты риска, которые отслеживаются на регулярной основе. Тем не менее, использование данного подхода не может предотвратить потери из-за превышения лимитов по причине значительных рыночных колебаний.

Влияние рыночного риска, представленное ниже, основано на изменении одного фактора при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными. На практике такое едва ли возможно, и изменения нескольких факторов могут коррелировать.

Валютный риск. Электроэнергия и мощность, производимая Группой, реализуется на внутреннем рынке Российской Федерации по ценам, выраженным в национальной валюте, поэтому деятельность Группы подвержена незначительному влиянию валютного риска. Финансовое состояние Группы, ее ликвидность, источники финансирования и результаты деятельности в основном не зависят от обменных курсов, так как деятельность Группы планируется и осуществляется таким образом, чтобы ее активы и обязательства были выражены в национальной валюте.

В приведенной ниже таблице в обобщенном виде представлены монетарные финансовые активы и обязательства Группы в иностранной валюте, подверженные валютному риску:

	31 декабря 2019 года			31 декабря 2018 года		
	Монетарные финансовые активы	Монетарные финансовые обязательства	Чистая балансовая позиция	Монетарные финансовые активы	Монетарные финансовые обязательства	Чистая балансовая позиция
Доллары США	33	-	33	34	(3 069)	(3 035)
Евро	19	-	19	39	(470)	(431)
Китайский юань	-	(13 293)	(13 293)	-	(15 122)	(15 122)
Прочие	-	-	-	14	-	14
Итого	52	(13 293)	(13 241)	87	(18 661)	(18 574)

Приведенный выше анализ включает только денежные активы и обязательства. Финансовые вложения в акции и неденежные активы не рассматриваются в качестве источников возникновения существенного валютного риска. Группа управляет валютным риском в отношении обязательств, выраженных в китайских юанях, посредством заключения сделки валютно-процентного свопа (Примечание 10, 21).

Изменения курсов иностранных валют не оказывают значительного влияния на финансовое состояние Группы.

Риск изменения процентных ставок. Прибыль и потоки денежных средств от текущей деятельности Группы, в основном, не зависят от изменения рыночных процентных ставок. Заключение Группой сделки валютно-процентного свопа (Примечание 10) приводит к незначительным рискам изменения процентных ставок для Группы.

Группа осуществляет контроль над процентными ставками по своим финансовым инструментам. Эффективные процентные ставки отражены в Примечании 19.

В целях снижения риска изменения процентных ставок Группа предпринимает следующие шаги:

- мониторинг рынка кредитов с целью выявления благоприятных условий кредитования;
- диверсификация кредитного портфеля посредством привлечения кредитов по фиксированным и, при необходимости, плавающим процентным ставкам.

Риск ликвидности. Риск ликвидности – это риск возникновения у компании трудностей в покрытии задолженности, связанной с финансовыми обязательствами.

Рациональное управление риском ликвидности подразумевает поддержание в наличии достаточного количества денежных средств и рыночных ценных бумаг и доступность финансовых ресурсов посредством обеспечения кредитных линий. Группа придерживается сбалансированной модели финансирования оборотного капитала за счет использования как краткосрочных, так и долгосрочных источников. Временно свободные средства размещаются в форме краткосрочных финансовых инструментов, в основном, банковских депозитов и краткосрочных банковских векселей. Краткосрочные обязательства в основном представлены кредиторской задолженностью поставщикам и подрядчикам и краткосрочными заемными средствами.

Группа внедрила систему контроля над процессом заключения договоров, применяя стандартные финансовые процедуры, которые включают стандарты структуры платежа, сроков платежа, соотношения между авансом и суммой, выплачиваемой при окончательном погашении, и т. д. Таким способом Группа контролирует структуру заемного капитала по срокам погашения.

Следующая таблица отражает обязательства в зависимости от срока погашения, указанного в контракте по состоянию на 31 декабря 2019 года. Суммы, раскрытые в таблице, представляют собой контрактные недисконтированные денежные потоки, включающие в том числе будущие процентные платежи и общую сумму обязательств по аренде (до вычета будущих финансовых платежей). Данные недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, представленных в консолидированном Отчете о финансовом положении, основанном на дисконтированных денежных потоках.

Анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2019 года представлен ниже:

	2020 год	2021 год	2022 год	2023 год	2024 год	Начиная с 2025 года
Обязательства						
Краткосрочные и долгосрочные заемные средства	49 802	66 802	43 980	17 818	29 011	24 637
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам (Примечание 22)	28 935	-	-	-	-	-
Задолженность по договорам факторинга (Примечание 22)	498	-	-	-	-	-
Дивиденды к уплате (Примечание 22)	163	-	-	-	-	-
Беспоставочный форвард на акции (Примечание 20)	3 812	1 261	3 101	2 241	1 385	25 556
Обязательства по аренде (Примечание 19)	1 448	1 395	1 314	1 211	731	4 604
Итого будущие платежи, включая основные суммы долга и платежи по процентам	84 658	69 458	48 394	21 270	31 128	54 797

В течение 2020 года наступает срок погашения по кредитам и займам на общую сумму 49 802 млн рублей (Примечание 19). Руководство Группы планирует погасить данные заимствования как за счет собственных средств Группы, так и путем привлечения нового финансирования. Группа имеет

положительную кредитную историю, работает с крупными кредитными организациями, в том числе контролируемые государством, а также имеет доступ к публичным заимствованиям на рынке капитала.

Анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2018 года представлен ниже:

	2019 год	2020 год	2021 год	2022 год	2023 год	Начиная с 2024 года
Обязательства						
Краткосрочные и долгосрочные заемные средства	50 729	65 689	42 856	39 837	5 807	30 578
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам (Примечание 22)	31 119	-	-	-	-	-
Задолженность по договорам факторинга (Примечание 22)	2 753	-	-	-	-	-
Дивиденды к уплате (Примечание 22)	170	-	-	-	-	-
Беспоставочный форвард на акции (Примечание 20)	5 414	2 905	3 553	28 082	-	-
Обязательства по финансовой аренде аренды (Примечание 19)	109	94	94	94	94	2 256
Итого будущие платежи, включая основные суммы долга и платежи по процентам	90 294	68 688	46 503	68 013	5 901	32 834

По состоянию на 31 декабря 2019 года у Группы имелся доступный к выборке объем привлечения долгосрочного финансирования по действующим кредитным соглашениям с банками в сумме 206 107 млн рублей (31 декабря 2018 года: 191 708 млн рублей), в том числе в банках, включенных в перечень системно значимых кредитных организаций Банка России в сумме 158 037 млн рублей (31 декабря 2018 : 184 708 млн рублей). Данный доступный к выборке объем превышает потребность Группы в краткосрочном погашении заимствований в 5,2 раза (31 декабря 2018 года: в 4,9 раза). По состоянию на 31 декабря 2019 года около 70 процентов данных средств, доступных к выборке, относятся к банкам, связанным с государством (ПАО «Сбербанк», ПАО «Банк ВТБ», Банк «ГПБ» (АО), Банк «ВБРР» (АО)) (31 декабря 2018 года: около 70 процентов). Кроме того, у Группы утверждена бессрочная невозобновляемая программа биржевых облигаций на сумму 200 000 млн рублей со сроком обращения до 20 лет, неиспользованный лимит по которой по состоянию на 31 декабря 2019 года составил 160 000 млн рублей (31 декабря 2018 года: 160 000 млн рублей).

Примечание 31. Управление капиталом

Главными задачами управления капиталом Группы являются соответствие законодательству Российской Федерации и снижение стоимости капитала.

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года Общество выполняло все установленные законодательством требования к акционерному капиталу.

Цель Группы в области управления капиталом – гарантировать Группе возможность ведения непрерывной деятельности для обеспечения доходов акционерам и выгод другим заинтересованным сторонам. По состоянию на 31 декабря 2019 года общая сумма капитала в управлении Группы составила 565 664 млн рублей (31 декабря 2018 года: 576 401 млн рублей).

Как и другие предприятия отрасли, Группа осуществляет мониторинг соотношения общей суммы заемных средств к величине капитала, приходящегося на акционеров. Заемные средства представляют собой общую сумму долгосрочных и краткосрочных заемных средств, как они представлены в консолидированном Отчете о финансовом положении. Капитал представляет собой сумму капитала, приходящегося на акционеров, как она представлена в консолидированном Отчете о финансовом положении. Коэффициент доли заемных средств составил 0,36 по состоянию на 31 декабря 2019 года (31 декабря 2018 года: 0,34).

Примечание 32. Справедливая стоимость активов и обязательств

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (а) к Уровню 1 относятся оценки по рыночным котировкам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (б) к Уровню 2 – полученные с помощью методов оценки, в которых все используемые существенные исходные данные являются наблюдаемыми для актива или обязательства прямо (т.е., например, цены) или косвенно (т.е., например, производные от цены), и (в) оценки Уровня 3, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны в основном на ненаблюдаемых исходных данных).

а) Многократные оценки справедливой стоимости

Многократные оценки справедливой стоимости представляют собой оценки, требуемые или допускаемые стандартами бухгалтерского учета в отчете о финансовом положении на конец каждого отчетного периода.

В таблице ниже представлены уровни в иерархии справедливой стоимости, к которым относятся многократные оценки справедливой стоимости финансовых активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости:

На 31 декабря 2019 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
Долевые финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3	-	-	3
Долевые финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	418	418
Итого активы, многократно оцениваемые по справедливой стоимости	3	-	418	421
Финансовые обязательства				
Беспоставочный форвард на акции	-	-	28 510	28 510
Валютно-процентный своп	-	-	820	820
Итого обязательства, многократно оцениваемые по справедливой стоимости	-	-	29 330	29 330
На 31 декабря 2018 года				
Финансовые активы				
Долевые финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	656	-	-	656
Долевые финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	594	594
Валютно-процентный своп	-	-	1 238	1 238
Итого активы, многократно оцениваемые по справедливой стоимости	656	-	1 832	2 488
Финансовые обязательства				
Беспоставочный форвард на акции	-	-	31 896	31 896
Итого обязательства, многократно оцениваемые по справедливой стоимости	-	-	31 896	31 896

В течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года, существенных изменений в методах оценки, исходных данных и допущениях для многократных оценок справедливой стоимости не произошло.

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года справедливая стоимость форварда, отраженного по строке «Беспоставочный форвард на акции», определена на основе модели Монте-Карло с учетом корректировок и использованием ненаблюдаемых исходных данных и включена в Уровень 3 (Примечание 20).

В таблице ниже приведена оценка финансовых обязательств Уровня 3, а также чувствительность оценок к возможным изменениям ненаблюдаемых и наблюдаемых исходных данных по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года:

	Справед- ливая стоимость	Метод оценки	Существенные ненаблюдаемые/ наблюдаемые исходные данные	Обосно- ванно возможные изменения	Обоснованно возможные значения	Изменение оценки справедливой стоимости
Финансовые обязательства						
На 31 декабря 2019 года						
Беспоставочный форвард на акции	28 510	Метод Монте- Карло	Дивидендная доходность	-2%	5,00 процента	(338)
				+2%	9,00 процента	687
			Рыночная стоимость акции	-20%	0,4481 рубля	5 713
				+20%	0,6721 рубля	(5 481)
На 31 декабря 2018 года						
Беспоставочный форвард на акции	31 896	Метод Монте- Карло	Дивидендная доходность	-2%	5,00 процента	(157)
				+2%	9,00 процента	254
			Рыночная стоимость акции	-20%	0,3897 рубля	5 048
				+20%	0,5845 рубля	(5 040)

По оценкам руководства, возможное изменение ненаблюдаемых исходных данных не оказывает существенного влияния на изменение справедливой стоимости беспоставочного форварда.

На оценку справедливой стоимости беспоставочного форварда оказывают существенное влияние наблюдаемые исходные данные, в частности, рыночная стоимость акций Общества, составляющая по состоянию на 31 декабря 2019 года 0,5601 рубля (на 31 декабря 2018 года: 0,4871 рубля) (Примечание 20).

б) Активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, но для которых делается раскрытие по справедливой стоимости

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости. Руководство Группы полагает, что справедливая стоимость денежных средств (Уровень 1 иерархии справедливых стоимостей), их эквивалентов и краткосрочных депозитов (Уровень 2 иерархии справедливых стоимостей), краткосрочной дебиторской задолженности (Уровень 3 иерархии справедливых стоимостей) приблизительно соответствует их балансовой стоимости. Оценка долгосрочной дебиторской задолженности, прочих внеоборотных и оборотных активов производится на основе ожидаемых к получению денежных потоков с учетом ожидаемых убытков (Уровень 3 иерархии справедливых стоимостей). Балансовая стоимость данных активов приблизительно соответствует их справедливой стоимости.

Обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость обязательств с плавающей процентной ставкой приблизительно соответствует их балансовой стоимости. Справедливая стоимость выпущенных облигаций определяется на основе рыночных котировок (Уровень 1 иерархии справедливых стоимостей). Справедливая стоимость обязательств с фиксированной процентной ставкой оценивается на основе ожидаемых к получению денежных потоков, дисконтированных по текущей процентной ставке для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком погашения (Уровень 3 иерархии справедливых стоимостей).

Балансовая стоимость краткосрочных обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости, приблизительно соответствует их справедливой стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2019 года справедливая стоимость выпущенных облигаций превысила их балансовую стоимость на 2 919 млн рублей. По состоянию на 31 декабря 2018 года балансовая стоимость выпущенных облигаций превысила их справедливую стоимость на 1 243 млн рублей.

По состоянию на 31 декабря 2019 года балансовая стоимость долгосрочных кредитов и займов с фиксированной процентной ставкой составила 69 434 млн рублей и превысила их справедливую стоимость на 922 млн рублей (31 декабря 2018 года: балансовая стоимость составила 69 901 млн рублей и превысила их справедливую стоимость на 3 263 млн рублей).

Примечание 33. Представление финансовых инструментов по категориям оценки

В таблице ниже приведена сверка типов финансовых активов в соответствии с оценочными категориями МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», а также информация об остатках целевых денежных средств на счетах Федерального казначейства по состоянию на 31 декабря 2019 года.

На 31 декабря 2019 года	Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Итого
Активы				
Прочие внеоборотные активы (Примечание 10)	12 616	-	-	12 616
Векселя	11 778	-	-	11 778
Долгосрочная дебиторская задолженность	364	-	-	364
Долгосрочные займы выданные	474	-	-	474
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	3	-	3
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	418	418
Задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность (Примечание 12)	39 084	-	-	39 084
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	35 495	-	-	35 495
Прочая финансовая дебиторская задолженность	3 589	-	-	3 589
Прочие оборотные активы (Примечание 14)	55 926	-	-	55 926
Целевые денежные средства	9 100	-	-	9 100
Депозиты	46 801	-	-	46 801
Краткосрочные займы выданные	25	-	-	25
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 11)	41 047	-	-	41 047
Итого финансовые активы	148 673	3	418	149 094
Итого нефинансовые активы				772 919
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи				3 106
Итого активы				925 119

В таблице ниже приведена сверка типов финансовых активов в соответствии с оценочными категориями МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», а также информация об остатках целевых денежных средств на счетах Федерального казначейства по состоянию на 31 декабря 2018 года.

На 31 декабря 2018 года	Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Итого
Активы				
Прочие внеоборотные активы (Примечание 10)	12 370	1 238	-	13 608
Векселя	11 624	-	-	11 624
Валютно-процентный своп	-	1 238	-	1 238
Долгосрочная дебиторская задолженность	250	-	-	250
Долгосрочные займы выданные	496	-	-	496
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	656	-	656
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	594	594
Задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность (Примечание 12)	53 426	-	-	53 426
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	36 256	-	-	36 256
Прочая финансовая дебиторская задолженность	17 170	-	-	17 170
Прочие оборотные активы (Примечание 14)	33 810	-	-	33 810
Целевые денежные средства	3 821	-	-	3 821
Депозиты	29 967	-	-	29 967
Краткосрочные займы выданные	22	-	-	22
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 11)	65 432	-	-	65 432
Итого финансовые активы	165 038	1 894	594	167 526
Итого нефинансовые активы				763 955
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи				450
Итого активы				931 931

В таблице ниже приведена информация о валовой балансовой стоимости и об оценочном резерве под кредитные убытки в отношении векселей, займов выданных и прочей финансовой дебиторской задолженности, относящейся к Этапу 3 «трехэтапной» модели учета обесценения финансовых активов (Примечание 2):

	31 декабря 2019		31 декабря 2018	
	Валовая балансовая стоимость	Оценочный резерв под кредитные убытки за весь срок	Валовая балансовая стоимость	Оценочный резерв под кредитные убытки за весь срок
Векселя	14 025	(14 025)	14 025	(14 025)
Займы выданные	2 739	(2 739)	3 050	(3 050)
Прочая финансовая дебиторская задолженность	6 752	(5 216)	7 282	(5 067)

Движение оценочного резерва под кредитные убытки по данным финансовым активам за годы, закончившиеся 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года, было несущественным.

Информация о величине оценочного резерва под кредитные убытки в отношении дебиторской задолженности покупателей и заказчиков приведена в Примечании 12.

Все прочие финансовые активы преимущественно относятся к Этапу 1 «трехэтапной» модели учета обесценения, ожидаемые кредитные убытки в отношении которых являются незначительными на обе отчетные даты.

Финансовые обязательства Группы, учитываемые по справедливой стоимости, по состоянию на 31 декабря 2019 года представлены беспоставочным форвардом на акции в размере 28 510 млн рублей (Примечание 20) (31 декабря 2018 года: 31 896 млн рублей), а также валютно-процентным свопом в размере 820 млн рублей (Примечание 21) (31 декабря 2018 года: актив по валютно-процентному свопу в размере 1 238 млн рублей (Примечание 10)).

Все остальные финансовые обязательства Группы оцениваются по амортизированной стоимости и в основном представлены краткосрочными и долгосрочными заемными средствами (Примечание 19), кредиторской задолженностью поставщикам и подрядчикам, кредиторской задолженностью по договорам факторинга и прочей кредиторской задолженностью (Примечание 22).

Примечание 34. События после отчетной даты

Существенные события, которые оказали или могут оказать влияние на финансовое состояние, движение денежных средств или результаты деятельности Группы, имевшие место в период между отчетной датой и датой подписания консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, подготовленной в соответствии с МСФО, отсутствуют.

Примечание 35. Учетная политика, применяемая к периодам, которые закончились до 1 января 2019 года

Ниже представлены положения учетной политики, применимые к сопоставимому периоду, закончившемуся 31 декабря 2018 года, в соответствии с МСФО (IAS) 17 «Аренда».

Обязательства по финансовой аренде. В случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, при которой происходит передача Группе практически всех рисков и выгод, связанных с владением, арендуемые активы капитализируются в составе основных средств на дату начала срока аренды по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости арендованных активов и приведенной стоимости минимальных арендных платежей. Сумма каждого арендного платежа распределяется между уменьшением непогашенного обязательства и затратами на финансирование таким образом, чтобы получилась постоянная периодическая ставка процента по непогашенному остатку обязательства по финансовой аренде. Соответствующие арендные обязательства за вычетом будущих финансовых расходов включаются в состав заемных средств. Затраты на выплату процентов в составе арендных платежей отражаются в консолидированном Отчете о прибылях и убытках в течение срока аренды по методу эффективной ставки процента. Активы, приобретенные по договорам финансовой аренды, амортизируются в течение срока их полезного использования либо срока аренды, в случае когда он более короткий, если у Группы нет достаточной уверенности в том, что она получит право собственности на этот актив к концу срока аренды.

Операционная аренда. В случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, не предусматривающему передачу от арендодателя к Группе практически всех рисков и выгод, связанных с владением этими активами, общая сумма платежей по договорам аренды, включая выплаты в связи с ожидаемым завершением аренды, отражается в консолидированном Отчете о прибылях и убытках линейным методом в течение всего срока аренды. Срок аренды – это не подлежащий досрочному прекращению период, на который арендатор заключил договор об аренде актива, а также дополнительные периоды, на которые арендатор имеет право продлить аренду актива с дополнительной оплатой или без нее, если на начальную дату аренды имеется достаточная уверенность в том, что арендатор реализует такое право.

В случаях, когда активы сдаются на условиях операционной аренды, арендные платежи к получению отражаются как арендный доход линейным методом в течение всего срока аренды.