

Заключение по результатам обзорной проверки
промежуточной финансовой информации
ПАО «Интер РАО»
и его дочерних организаций
за три месяца, закончившихся 31 марта 2021 г.

Май 2021 г.

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

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

Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной финансовой информации

Акционерам и Совету директоров
ПАО «Интер РАО»

Введение

Мы провели обзорную проверку прилагаемой промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности ПАО «Интер РАО» и его дочерних организаций, состоящей из промежуточного консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 марта 2021 г., промежуточного консолидированного отчета о совокупном доходе за три месяца, закончившихся на указанную дату, промежуточного консолидированного отчета о движении денежных средств и промежуточного консолидированного отчета об изменениях в капитале за три месяца, закончившихся на указанную дату, а также избранных пояснительных примечаний («промежуточная финансовая информация»). Руководство ПАО «Интер РАО» несет ответственность за подготовку и представление данной промежуточной финансовой информации в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность заключается в формировании вывода о данной промежуточной финансовой информации на основе проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

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

**EY**

Совершенствуя бизнес,
улучшаем мир

Вывод

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

И.А. Буян
Партнер
ООО «Эрнст энд Янг»

28 мая 2021 г.

Сведения об организации

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

Сведения об аудиторе

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

Промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	31 марта 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	6	357 224	358 218
Нематериальные активы		17 836	17 687
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	7	18 376	17 206
Отложенные налоговые активы		5 094	5 518
Ценные бумаги	8	8 348	8 331
Прочие внеоборотные активы	9	6 889	7 054
Итого внеоборотные активы		413 767	414 014
Оборотные активы			
Запасы		21 551	20 242
Дебиторская задолженность и авансы выданные	10	107 687	98 314
Предоплата по налогу на прибыль		838	1 131
Денежные средства и их эквиваленты	11	232 381	181 116
Прочие оборотные активы	12	107 816	150 426
Итого оборотные активы		470 273	451 229
Итого активы		884 040	865 243
Капитал и обязательства			
Капитал			
Акционерный капитал	13	293 340	293 340
Собственные выкупленные акции	13	(86 708)	(86 708)
Эмиссионный доход		69 312	69 312
Резерв по хеджированию		(21)	(359)
Резерв по пересчету актуарных обязательств		(532)	(459)
Резерв на изменение справедливой стоимости		(4 808)	(4 836)
Резерв по пересчету иностранных валют		5 159	5 103
Нераспределенная прибыль		372 741	338 548
Итого капитал, причитающийся акционерам Компании		648 483	613 941
Неконтрольные доли участия		2 409	2 156
Итого капитал		650 892	616 097
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	14	483	263
Долгосрочные обязательства по аренде	6	80 267	78 839
Отложенные налоговые обязательства		11 580	11 444
Прочие долгосрочные обязательства	16	16 345	18 084
Итого долгосрочные обязательства		108 675	108 630
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы		2 422	2 788
Краткосрочная часть долгосрочных обязательств по аренде	6	13 289	12 778
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	15	94 469	112 315
Задолженность по прочим налогам		10 986	11 121
Задолженность по налогу на прибыль		3 307	1 514
Итого краткосрочные обязательства		124 473	140 516
Итого обязательства		233 148	249 146
Итого капитал и обязательства		884 040	865 243

Генеральный Директор



Б.Ю. Ковальчук

Член Правления – руководитель Финансово-экономического центра



Е.Н. Мирошниченко

28 мая 2021 г.

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

Промежуточный консолидированный отчет о совокупном доходе

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	За три месяца, закончившихся 31 марта	
		2021 г.	2020 г.
Выручка	17	310 476	266 906
Прочие операционные доходы	18	1 791	3 509
Операционные расходы	19	(270 541)	(237 842)
Операционная прибыль		41 726	32 573
Финансовые доходы	20	3 477	12 410
Финансовые расходы	20	(2 889)	(1 701)
Доля в прибыли ассоциированных и совместных предприятий, нетто	7	1 145	1 118
Прибыль до налогообложения		43 459	44 400
Расход по налогу на прибыль	21	(8 946)	(9 781)
Прибыль за период		34 513	34 619
Прочий совокупный доход/(расход)			
<i>Прочий совокупный (расход)/доход, впоследствии реклассифицируемый в состав прибыли или убытка, когда будут выполняться определенные условия</i>			
Расход от переоценки ценных бумаг, за вычетом налога	8	(84)	(149)
Доход/(расход) по инструментам хеджирования, за вычетом налога		311	(625)
Положительная курсовая разница от пересчета в валюту представления отчетности		11	3 813
<i>Прочий совокупный доход/(расход), не реклассифицируемый впоследствии в состав прибыли или убытка</i>			
Доход от переоценки ценных бумаг, за вычетом налога	8	112	77
Актуарный (расход)/доход, за вычетом налога		(68)	133
Прочий совокупный доход, за вычетом налога		282	3 249
Итого совокупный доход за период		34 795	37 868
Прибыль, приходящаяся на:			
Акционеров Компании		34 193	34 605
Неконтрольные доли участия		320	14
		34 513	34 619
Итого совокупный доход, приходящийся на:			
Акционеров Компании		34 542	37 628
Неконтрольные доли участия		253	240
		34 795	37 868
		руб.	руб.
Базовая прибыль на обыкновенную акцию в отношении прибыли, приходящейся на акционеров Компании		0,465	0,471
Разводненная прибыль на обыкновенную акцию в отношении прибыли, приходящейся на акционеров Компании		0,465	0,471

Генеральный Директор



Б.Ю. Ковальчук

Член Правления – руководитель Финансово-экономического центра



Е.Н. Мирошниченко

28 мая 2021 г.

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

Промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	За три месяца, закончившихся 31 марта	
		2021 г.	2020 г.
Операционная деятельность			
Прибыль до налогообложения		43 459	44 400
<i>Корректировки для приведения прибыли до налогообложения к чистым денежным потокам по операционной деятельности</i>			
Амортизация основных средств и нематериальных активов	19	7 318	6 894
Резерв под обесценение дебиторской задолженности, нетто	19	917	548
Амортизация дисконта дебиторской задолженности	20	(81)	(19)
Амортизация дисконта кредиторской задолженности	20	408	12
(Списание)/начисление прочих резервов	19	(1 064)	97
Доля в прибыли ассоциированных компаний и совместных предприятий, нетто	7	(1 145)	(1 118)
Расходы/(доходы) по производным финансовым инструментам на электроэнергию, нетто	18, 19	518	(1 572)
Положительные курсовые разницы, нетто	20	(80)	(8 912)
Процентные доходы	20	(3 168)	(3 355)
Прочие финансовые доходы	20	(85)	(63)
Процентные расходы	20	2 320	1 552
Прочие финансовые расходы	20	98	117
Доход по дивидендам	20	—	(41)
Прочие неденежные операции/статьи		(144)	(454)
Денежные потоки по операционной деятельности до изменений в оборотном капитале и уплаченного налога на прибыль		49 271	38 086
Увеличение запасов		(1 175)	(505)
Увеличение дебиторской задолженности и авансов выданных		(15 551)	(9 427)
Увеличение налога на добавленную стоимость к возмещению		(88)	(113)
Увеличение прочих оборотных активов		(799)	(241)
Уменьшение кредиторской задолженности и начисленных обязательств		(11 547)	(1 172)
(Уменьшение)/увеличение задолженности по налогам, кроме предоплаты/зadolженности по налогу на прибыль, нетто		(955)	2 332
		19 196	28 960
Налог на прибыль уплаченный		(6 400)	(6 707)
Чистое поступление денежных средств по операционной деятельности		12 796	22 253

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

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

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	За три месяца, закончившихся 31 марта	
		2021 г.	2020 г.
Инвестиционная деятельность			
Поступления от реализации основных средств		22	33
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(4 382)	(3 035)
Учреждение ассоциированной компании	7	(25)	-
Размещение банковских депозитов		(4 371)	(49 287)
Возврат банковских депозитов и векселей		47 651	58 485
Проценты полученные по банковским депозитам		2 545	2 256
Продажа/(покупка) облигаций		38	(23)
Дивиденды полученные		-	41
Прочее поступление денежных средств по инвестиционной деятельности		19	150
Чистое поступление денежных средств по инвестиционной деятельности		41 497	8 620
Финансовая деятельность			
Поступления по кредитам и займам		1 766	1 001
Погашение кредитов и займов		(1 896)	(1 386)
Погашение обязательств по аренде		(3 072)	(2 265)
Проценты уплаченные		(48)	(59)
Дивиденды уплаченные		-	(2)
Приобретение неконтрольной доли участия в дочерних компаниях	5	-	(1)
Чистое расходование денежных средств по финансовой деятельности		(3 250)	(2 712)
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		222	8 744
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		51 265	36 905
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		181 116	95 924
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	11	232 381	132 829

Генеральный Директор



Б.Ю. Ковальчук

Член Правления – руководитель Финансово-экономического центра



Е.Н. Мирошниченко

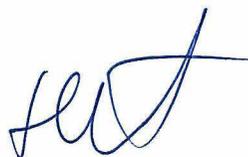
28 мая 2021 г.

Промежуточный консолидированный отчет об изменениях в капитале

(в миллионах российских рублей)

	<i>Капитал, приходящийся на акционеров Компании</i>										
	<i>Акционер- ный капитал</i>	<i>Собствен- ные выкуп- ленные акции</i>	<i>Эмиссион- ный доход</i>	<i>Резерв по пересчету иностран- ных валют</i>	<i>Резерв на изменение справед- ливой стои- мости</i>	<i>Резерв по хеджиро- ванию</i>	<i>Резерв по пересчету актуарных обяза- тельств</i>	<i>Нераспре- деленная прибыль</i>	<i>Итого</i>	<i>Неконт- рольные доли участия</i>	<i>Итого капитал</i>
На 31 декабря 2019 г.	293 340	(86 708)	69 312	2 278	(5 903)	394	(605)	278 731	550 839	1 940	552 779
Итого совокупный доход/(расход) за три месяца, закончившихся 31 марта 2020 г.	-	-	-	3 454	(72)	(496)	137	34 605	37 628	240	37 868
На 31 марта 2020 г.	<u>293 340</u>	<u>(86 708)</u>	<u>69 312</u>	<u>5 732</u>	<u>(5 975)</u>	<u>(102)</u>	<u>(468)</u>	<u>313 336</u>	<u>588 467</u>	<u>2 180</u>	<u>590 647</u>
На 31 декабря 2020 г.	293 340	(86 708)	69 312	5 103	(4 836)	(359)	(459)	338 548	613 941	2 156	616 097
Итого совокупный доход/(расход) за три месяца, закончившихся 31 марта 2021 г.	-	-	-	56	28	338	(73)	34 193	34 542	253	34 795
На 31 марта 2021 г.	<u>293 340</u>	<u>(86 708)</u>	<u>69 312</u>	<u>5 159</u>	<u>(4 808)</u>	<u>(21)</u>	<u>(532)</u>	<u>372 741</u>	<u>648 483</u>	<u>2 409</u>	<u>650 892</u>

Генеральный Директор



Б.Ю. Ковальчук

Член Правления – руководитель Финансово-экономического центра



Е.Н. Мирошниченко

28 мая 2021 г.

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

(в миллионах российских рублей)

1. Группа и ее деятельность

Общая информация о Группе

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

Российская Федерация осуществляет контроль над ПАО «Интер РАО». Основными государственными акционерами Материнской компании на 31 марта 2021 г. являются Группа РОСНЕФТЕГАЗ (27,63%) и ПАО «ФСК ЕЭС» (8,57%).

Компания владеет контрольными долями участия в ряде дочерних компаний, осуществляющих деятельность в различных регионах Российской Федерации и за рубежом (Компания и ее дочерние компании совместно именуются «Группа»).

Группа ведет деятельность по следующим направлениям:

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

Условия ведения деятельности Группы

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

В Российской Федерации, Грузии, Молдавии (включая Приднестровье), Турции, Литве, Латвии и Эстонии наблюдались значительные (хотя и отличающиеся друг от друга) политико-экономические изменения, которые оказали (и в дальнейшем могут оказывать) влияние на положение предприятий Группы, осуществляющих деятельность в этих условиях. Вследствие этого операционная деятельность в этих странах связана с рисками, которые, как правило, отсутствуют в других развитых рынках. Данные риски возникают в связи с проводимой государственной политикой, экономическими условиями, введением и изменением положений законодательства, включая налоговое, колебаниями обменного курса и наличием правового обеспечения в договорных отношениях.

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

2. Основа подготовки финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии

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

Промежуточная финансовая информация не включает всю информацию и раскрытия, требуемые для годовой финансовой отчетности, и должна рассматриваться в связке с годовой финансовой отчетностью Группы по состоянию на 31 декабря 2020 г.

(б) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

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

(в миллионах российских рублей)

2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

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

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

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

(в) Сезонный характер деятельности

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

3. Основные положения учетной политики

Учетная политика, примененная при подготовке промежуточной финансовой информации за три месяца, закончившихся 31 марта 2021 г., соответствует той, которая использовалась при подготовке годовой финансовой отчетности Группы за 2020 год.

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

- ▶ Поправки к МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IAS) 39 «Реформа базовой процентной ставки».

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

Ниже приводятся новые стандарты, поправки и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска промежуточной консолидированной финансовой информации. Группа намерена применить эти стандарты, поправки и разъяснения, если применимо, с даты их вступления в силу.

- ▶ МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования». МСФО (IFRS) 17 вступает в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты, при этом требуется представить сравнительную информацию. Допускается досрочное применение при условии, что организация также применяет МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 на дату первого применения МСФО (IFRS) 17 или до нее. Данный стандарт не применим к Группе.
- ▶ Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности: классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных». Данные поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты, и применяются ретроспективно. В настоящее время Группа оценивает влияние поправок на текущую практику.
- ▶ Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов: ссылки на Концептуальные основы». Данные поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты, и применяются перспективно.
- ▶ Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства: поступления до использования по назначению». Данные поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты, и должны применяться ретроспективно только к тем объектам основных средств, которые стали доступными для использования на дату начала (или после нее) самого раннего из представленных в финансовой отчетности периода, в котором организация впервые применяет данные поправки.
- ▶ Поправки к МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы: обременительные договоры – затраты на исполнение договора». Данные поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты и применимы к договорам, по которым организация еще не выполнила все свои обязанности на дату начала годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет данные поправки.
- ▶ Поправка к МСФО (IFRS) 9 – «Финансовые инструменты: комиссионное вознаграждение при проведении «теста 10%» в случае прекращения признания финансовых обязательств». Данная поправка вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

- ▶ Поправки к МСФО (IFRS) 1 – «Представление финансовой отчетности» и к Практическому руководству по МСФО № 2 – «Раскрытие информации об учетной политике». Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты.
- ▶ Поправки к МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки». Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты.

Группа ранее не применяла другие стандарты, интерпретации и поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

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

4. Информация по сегментам

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

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

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

- ▶ **Сегмент «Сбыт в Российской Федерации»** (представлен АО «Мосэнергосбыт», ООО «МосОблЕИРЦ», АО «Петербургская сбытовая компания» (Группа компаний), ПАО «Тамбовская энергосбытовая компания», ПАО «Саратовэнерго», АО «Алтайэнергосбыт», ООО «ИНТЕР РАО – Орловский энергосбыт», АО «Промышленная энергетика», ООО «РН-Энерго», АО «Томскэнерго», ООО «Омская энергосбытовая компания», АО «ЕИРЦ ЛО», ООО «Энергетическая сбытовая компания Башкортостана», ООО «Интер РАО – ЕИРЦ», ООО «Энергосбыт Волга», ООО «РТ-Энерготрейдинг» (учитывается по методу долевого участия), ООО «Северная сбытовая компания», ООО «ЭСБ – Развитие», ООО «ЕИРЦ РБ» и ООО «ЕИРЦ ТО», ООО «Объединенный расчетный центр», ООО «Алтай-Развитие» (с декабря 2020 года), АО «ЕИРЦ Петроэлектросбыт» (с декабря 2020 года), АО «СКЛ».
- ▶ **Сегмент «Электрогенерация в Российской Федерации»** (представлен Группой Интер РАО – Электрогенерация, включая АО «Нижевартовская ГРЭС», учитываемое по методу долевого участия).
- ▶ **Сегмент «Теплогенерация в Российской Федерации»** представлен:
 - ▶ **ТГК-11** (представлена АО «ТГК-11», АО «Томская генерация», АО «ТомскРТС» и АО «ОмскРТС»);
 - ▶ **Генерация Башкирии** (представлена Группой Башкирская генерирующая компания).
- ▶ **Сегмент «Трейдинг в Российской Федерации и Европе»** (представлен торговыми операциями Материнской компании, RAO Nordic Oy, AB INTER RAO Lietuva и ее дочерних организаций, АО «Восточная энергетическая компания», ООО «Интер РАО Грузия» (учитываемое по методу долевого участия).
- ▶ **Сегмент «Зарубежные активы»** представлен следующими отчетными подсегментами:
 - ▶ **Грузия** (представлен АО «Теласи», АО «Храми ГЭС-I» и АО «Храми ГЭС-II»);
 - ▶ **Молдавия** (представлен ЗАО «Молдавская ГРЭС»).

(в миллионах российских рублей)

4. Информация по сегментам (продолжение)

- ▶ **Сегмент «Инжиниринг в Российской Федерации»** (представлен ООО «Интер РАО Инжиниринг», ООО «КВАРЦ Групп», ООО «Центр энергоэффективности ИНТЕР РАО ЕЭС» (по методу долевого участия), ООО «ИНТЕР РАО – Экспорт», некоммерческой организацией Фондом поддержки научной, научно-технической и инновационной деятельности «Энергия без границ», ООО «Хельсон де Проектос», Rus Gas Turbines Holdings B.V. (учитываемое по методу долевого участия с апреля 2019 года до сентября 2020 года, дочернее общество с сентября 2020 года) и ООО «Интер РАО Экспорт – Управление проектами».
- ▶ **«Корпоративный центр»** включает исключаемые при консолидации операции между сегментами и управленческие расходы, процентные доходы и расходы Материнской компании и ряда прочих дочерних компаний, включая Trakya Elektrik Uretim Ve Ticaret A.S., а также обязательства по кредитам и займам, полученным Материнской компанией и другими дочерними компаниями, которые не могут быть достаточно обоснованно распределены на определенный отчетный сегмент.

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

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

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

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

(в миллионах российских рублей)

4. Информация по сегментам (продолжение)

За три месяца, закончившихся 31 марта 2021 г.:

	Сбыт	Электро- генерация в Российской Федерации	Теплогенерация в Российской Федерации	Трейдинг	Зарубежные активы	Инжиниринг				
	Российская Федерация	Группа Интер РАО- Электро- генерация	ТГК-11	Генерация Башкирии	Российская Федерация и Европа	Грузия	Молдавия	Российская Федерация	Корпора- тивный центр	Итого
Итого выручка	205 366	56 522	13 691	20 207	29 469	3 641	2 938	1 445	(22 803)	310 476
Выручка от внешних покупателей	204 721	41 190	11 579	16 188	29 100	3 641	2 938	843	276	310 476
Выручка между сегментами	645	15 332	2 112	4 019	369	–	–	602	(23 079)	–
Операционные расходы, включая:										
Расходы на приобретение электроэнергии и мощности	(126 993)	(1 777)	(893)	(1 344)	(19 197)	(2 389)	–	–	22 403	(130 190)
Расходы по передаче электроэнергии	(66 705)	–	–	(1)	(2 516)	(452)	(27)	–	–	(69 701)
Расходы на топливо	–	(20 418)	(5 252)	(10 030)	–	–	(1 693)	–	731	(36 662)
Доля в прибыли совместных предприятий	–	1 126	–	–	26	–	–	–	–	1 152
ЕБИТДА	6 033	27 559	4 894	5 646	6 826	259	780	(509)	(1 497)	49 991
Амортизация	(660)	(4 396)	(484)	(1 046)	(39)	(130)	(106)	(110)	(347)	(7 318)
Процентные доходы	446	1 689	68	162	4	5	–	51	743	3 168
Процентные расходы	(20)	–	(13)	(4)	(14)	(52)	–	(152)	190	(65)
Процентные расходы по обязательствам по аренде	(76)	(2 075)	(23)	(67)	(1)	(1)	–	(4)	(8)	(2 255)

(в миллионах российских рублей)

4. Информация по сегментам (продолжение)

За три месяца, закончившихся 31 марта 2020 г.:

	Сбыт	Электро- генерация в Российской Федерации	Теплогенерация в Российской Федерации	Трейдинг	Зарубежные активы		Инжиниринг			
	Российская Федерация	Группа Интер РАО- Электро- генерация	ТГК-11	Генерация Башкирии	Российская Федерация и Европа	Грузия	Молдавия	Российская Федерация	Корпора- тивный центр	Итого
Итого выручка	189 057	46 416	11 611	17 956	10 987	2 890	2 474	3 956	(18 441)	266 906
Выручка от внешних покупателей	188 424	33 986	10 384	14 413	10 679	2 890	2 474	3 383	273	266 906
Выручка между сегментами	633	12 430	1 227	3 543	308	–	–	573	(18 714)	–
Операционные расходы, включая:										
Расходы на приобретение электроэнергии и мощности	(113 086)	(1 666)	(759)	(1 294)	(9 499)	(2 462)	–	–	18 072	(110 694)
Расходы по передаче электроэнергии	(62 168)	–	–	(1)	(885)	(371)	(20)	–	–	(63 445)
Расходы на топливо	–	(15 896)	(4 224)	(8 659)	–	–	(1 359)	–	724	(29 414)
Доля в прибыли совместных предприятий	–	1 071	–	–	24	–	–	32	–	1 127
ЕВИТДА	8 013	23 314	4 146	5 172	1 888	(374)	693	(28)	(1 447)	41 377
Амортизация	(704)	(3 967)	(446)	(1 015)	(45)	(143)	(92)	(34)	(448)	(6 894)
Процентные доходы	522	1 783	63	171	2	9	–	39	766	3 355
Процентные расходы	(51)	–	(9)	(5)	(3)	(54)	–	(19)	64	(77)
Процентные расходы по обязательствам по аренде	(101)	(1 272)	(16)	(74)	(1)	(1)	–	(1)	(9)	(1 475)

(в миллионах российских рублей)

4. Информация по сегментам (продолжение)

На 31 марта 2021 г.:

	Сбыт	Электро- генерация в Российской Федерации	Теплогенерация в Российской Федерации		Трейдинг	Зарубежные активы		Инжиниринг	Корпора- тивный центр	Итого
	Российская Федерация	Группа Интер РАО- Электро- генерация	ТГК-11	Генерация Башкирии	Российская Федерация и Европа	Грузия	Молдавия	Российская Федерация		
Кредиты и займы	(15)	(21)	(1 466)	–	–	(1 402)	–	(1)	–	(2 905)
Обязательства по аренде, включая: Доля в обязательствах по аренде совместных предприятий	(4 165)	(85 179)	(766)	(2 999)	(112)	(41)	–	(213)	(405)	(93 880)
	–	(324)	–	–	–	–	–	–	–	(324)

На 31 декабря 2020 г.:

	Сбыт	Электро- генерация в Российской Федерации	Теплогенерация в Российской Федерации		Трейдинг	Зарубежные активы		Инжиниринг	Корпора- тивный центр	Итого
	Российская Федерация	Группа Интер РАО- Электро- генерация	ТГК-11	Генерация Башкирии	Российская Федерация и Европа	Грузия	Молдавия	Российская Федерация		
Кредиты и займы	(19)	(21)	(1 586)	–	–	(1 424)	–	(1)	–	(3 051)
Обязательства по аренде, включая: Доля в обязательствах по аренде совместных предприятий	(3 851)	(83 514)	(613)	(3 172)	(126)	(45)	–	(132)	(389)	(91 842)
	–	(225)	–	–	–	–	–	–	–	(225)

(в миллионах российских рублей)

4. Информация по сегментам (продолжение)

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

	<i>За три месяца, закончившихся 31 марта</i>	
	<i>2021 г.</i>	<i>2020 г.</i>
EBITDA по отчетным сегментам	49 991	41 377
Амортизация основных средств и нематериальных активов (Прим. 19)	(7 318)	(6 894)
Процентные доходы (Прим. 20)	3 168	3 355
Процентные расходы (Прим. 20)	(65)	(77)
Процентные расходы по обязательствам по аренде (Прим. 20)	(2 255)	(1 475)
Положительные курсовые разницы, нетто (Прим. 20)	80	8 912
Прочие финансовые расходы (Прим. 20)	(340)	(6)
Восстановление/(начисление) резервов, включая (Прим. 19):	34	(806)
- резерв под обесценение дебиторской задолженности, нетто	(917)	(548)
- резерв по НДС	(113)	(161)
- восстановление/(начисление) прочих резервов	1 064	(97)
Прочие	171	23
Доля в убытке ассоциированных компаний (Прим. 7)	(7)	(9)
Расход по налогу на прибыль (Прим. 21)	(8 946)	(9 781)
Прибыль за отчетный период согласно промежуточному консолидированному отчету о совокупном доходе	34 513	34 619

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

	<i>На 31 марта 2021 г.</i>	<i>На 31 декабря 2020 г.</i>
Кредиты и займы по отчетным сегментам	(2 905)	(3 051)
За вычетом: доли в кредитах и займах совместных предприятий	-	-
Кредиты и займы согласно промежуточному консолидированному отчету о финансовом положении	(2 905)	(3 051)
Обязательства по аренде по отчетным сегментам	(93 880)	(91 842)
За вычетом: доли в обязательствах по аренде совместных предприятий	324	225
Обязательства по аренде согласно промежуточному консолидированному отчету о финансовом положении	(93 556)	(91 617)

(в миллионах российских рублей)

4. Информация по сегментам (продолжение)

Информация по географическим сегментам

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

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2021 г.			За три месяца, закончившихся 31 марта 2020 г.		
	Выручка в других странах,		Итого выручка по месту располо- жения покупателей	Выручка в других странах,		Итого выручка по месту располо- жения покупателей
	Выручка в юрисдикции предприя- тий Группы ¹	отличных от юрисдикции предприя- тий Группы		Выручка в юрисдикции предприя- тий Группы	отличных от юрисдикции предприя- тий Группы	
Российская Федерация	276 679	–	276 679	252 219	–	252 219
Финляндия	9 391	17	9 408	1 623	28	1 651
Латвия	5 180	–	5 180	47	–	47
Польша	3 184	–	3 184	1 406	–	1 406
Молдавия (вкл. Приднестровье)	2 938	–	2 938	2 474	–	2 474
Литва	2 257	–	2 257	2 411	–	2 411
Китай	–	1 733	1 733	–	1 134	1 134
Прочее	3 898	5 199	9 097	3 078	2 486	5 564
Итого	303 527	6 949	310 476	263 258	3 648	266 906

	Итого внеоборотные активы по месту нахождения активов ²	
	На 31 марта 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.
Российская Федерация	377 707	377 277
Грузия	8 945	9 094
Молдавия (вкл. Приднестровье)	5 490	5 385
Литва	1 023	1 074
Прочее	271	281
Итого	393 436	393 111

¹ Выручка распределяется по странам, исходя из местоположения покупателя.

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

(в миллионах российских рублей)

5. Приобретение и выбытие компаний

Приобретение неконтрольной доли в ПАО «Тамбовская энергосбытовая компания»

В марте-мае 2020 года Группа приобрела 0,166% обыкновенных акций и 3,657% привилегированных акций ПАО «Тамбовская энергосбытовая компания» у неконтролирующих акционеров (0,602% от общего числа голосующих акций компании) в рамках добровольного публичного предложения за 2 млн. руб. В результате Группа увеличила свое участие в ПАО «Тамбовская энергосбытовая компания» до 85,64%.

Приобретение контрольной доли в Rus Gas Turbines Holdings B.V.

В сентябре 2020 года Группа приобрела контроль в компании Rus Gas Turbines Holdings B.V., увеличив свою долю с 50% до 50,999%. В рамках сделки было заключено опционное соглашение на покупку и продажу оставшейся доли акций компании Rus Gas Turbines Holdings B.V. с периодом исполнения от 4 до 6 лет и с дополнительной возможностью пролонгации до 1 года. Стоимость реализации опционного соглашения варьируется и зависит от достижения компанией уровня локализации производимых турбин. Справедливая стоимость опциона на дату приобретения составила 3 263 млн. руб. и была отражена в составе долгосрочного обязательства, как часть вознаграждения, переданного при приобретении. Одновременно Rus Gas Turbines Holdings B.V. заключила лицензионное соглашение с компанией General Electric, согласно которому получила эксклюзивные права на производство и сервисное обслуживание турбин сроком на 25 лет, которое было учтено на дату приобретения как идентифицируемый актив справедливой стоимостью 9 879 млн. руб. в составе внеоборотных активов.

Справедливая стоимость доли Группы в Rus Gas Turbines Holdings B.V. в размере 50% на момент приобретения составила 1 543 млн. руб. и была учтена как часть возмещения переданного при приобретении.

Ниже представлена информация о справедливой стоимости приобретенных активов и обязательств (в млн. руб.):

Внеоборотные активы	11 808
Оборотные активы (включая денежные средства и их эквиваленты в размере 888 млн. руб.)	1 407
Долгосрочные обязательства	(8 180)
Текущие обязательства	(229)
Неконтролирующая доля участия	—

(в миллионах российских рублей)

6. Основные средства

	<i>Земля и здания</i>	<i>Сооружения</i>	<i>Машины и оборудование</i>	<i>Прочее</i>	<i>Незавер- шенное строи- тельство</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость						
На 31 декабря 2020 г.	134 819	109 296	395 373	16 703	21 346	677 537
Переклассификация	37 066	43	(36 207)	(902)	–	–
Поступления	3 548	11	698	6	3 499	7 762
Выбытие	(903)	(400)	(417)	(564)	(76)	(2 360)
Перевод между категориями	23	267	514	46	(850)	–
Перевод с других балансовых счетов / (на другие балансовые счета)	–	–	3	–	(23)	(20)
Разница от пересчета в валюту представления	169	(65)	290	(1)	11	404
На 31 марта 2021 г.	174 722	109 152	360 254	15 288	23 907	683 323
<i>Включая активы в форме права пользования</i>	<i>48 684</i>	<i>1 513</i>	<i>48 300</i>	<i>209</i>	<i>–</i>	<i>98 706</i>
Амортизация и убытки от обесценения						
На 31 декабря 2020 г.	(56 641)	(58 816)	(194 469)	(7 733)	(1 660)	(319 319)
Переклассификация	(4 373)	27	3 769	577	–	–
Амортизация	(1 618)	(884)	(4 064)	(286)	–	(6 852)
Поступления	(172)	(2)	(282)	(3)	–	(459)
Выбытие	416	22	202	326	–	966
Перевод между категориями	–	(5)	(63)	–	68	–
Перевод с других балансовых счетов	–	–	(4)	–	–	(4)
Разница от пересчета в валюту представления	(157)	(17)	(245)	(3)	(9)	(431)
На 31 марта 2021 г.	(62 545)	(59 675)	(195 156)	(7 122)	(1 601)	(326 099)
<i>Включая активы в форме права пользования</i>	<i>(7 610)</i>	<i>(853)</i>	<i>(6 051)</i>	<i>(108)</i>	<i>–</i>	<i>(14 622)</i>
Остаточная стоимость						
На 31 декабря 2020 г.	78 178	50 480	200 904	8 970	19 686	358 218
На 31 марта 2021 г.	112 177	49 477	165 098	8 166	22 306	357 224

Объекты незавершенного строительства представляют собой основные средства, еще не введенные в эксплуатацию, а также авансы, выданные поставщикам основных средств. По состоянию на 31 марта 2021 г. такие авансы составили 6 337 млн. руб. (на 31 декабря 2020 г.: 6 101 млн. руб.).

Подробная информация об остатках и движениях активов в форме права пользования, а также соответствующих обязательств по аренде представлена ниже:

	<i>На 31 марта 2021 г.</i>	<i>На 31 декабря 2020 г.</i>
Балансовая стоимость активов в форме права пользования составила	84 084	82 870
Долгосрочные обязательства по аренде	80 267	78 839
Краткосрочная часть долгосрочных обязательств по аренде	13 289	12 778
Итого обязательств	93 556	91 617
	За три месяца, закончившихся	
	31 марта 2021 г.	31 марта 2020 г.
Поступления активов в форме права пользования	349	177
Переоценка активов в форме права пользования	2 535	2 220
Амортизация активов в форме права пользования	(1 668)	(1 119)

По состоянию на 31 марта 2021 г. балансовая стоимость активов в форме права пользования представлена активами в форме права пользования ООО «Калининградская генерация» в сумме 76 400 млн. руб. (на 31 декабря 2020 г.: 75 342 млн. руб.).

(в миллионах российских рублей)

7. Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия

	Совместные предприятия		Ассоциированные компании	Итого
	АО «Нижне-вартовская ГРЭС»	Прочие совместные предприятия		
Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 г.	16 596	28	582	17 206
Поступления	–	–	25	25
Доля в прибыли/(убытке) после налогообложения	1 126	26	(7)	1 145
Балансовая стоимость на 31 марта 2021 г.	17 722	54	600	18 376

В январе 2021 года Группа совместно с субъектами Российской Федерации и компанией ВТБ Холдинга учредили ассоциированную компанию АО «Невский экологический оператор». Доля Группы в компании составила 25%.

8. Ценные бумаги

	На 31 марта 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.
Долевые инструменты	6 283	6 141
По справедливой стоимости переоцениваемые через ПСД	5 510	5 370
По справедливой стоимости переоцениваемые через прибыль и убыток	773	771
Долговые инструменты		
По справедливой стоимости переоцениваемые через ПСД	2 065	2 190
Итого	8 348	8 331

За три месяца, закончившихся 31 марта 2021 г. и 31 марта 2020 г., обесценения ценных бумаг, признанного в составе прибылей и убытков, не произошло.

За три месяца, закончившихся 31 марта 2021 г., прибыль от переоценки долевых ценных бумаг на сумму 112 млн. руб. за вычетом налога в размере 28 млн. руб. была признана в составе прочего совокупного дохода в промежуточном консолидированном отчете о совокупном доходе (за три месяца, закончившихся 31 марта 2020 г. была признана прибыль в размере 77 млн. руб. за вычетом налога в размере 18 млн. руб.).

Долговые инструменты по справедливой стоимости переоцениваемые через прочий совокупный доход представляют собой котируемые облигации АКБ «Пересвет» (АО). В течение отчетного периода изменение справедливой стоимости облигаций в размере 75 млн. руб. за вычетом налога 17 млн. руб. было признано в качестве расхода в составе прочего совокупного дохода в промежуточном консолидированном отчете о совокупном доходе (за три месяца, закончившихся 31 марта 2020 г. 129 млн. руб. за вычетом налога 30 млн. руб. в качестве расхода).

(в миллионах российских рублей)

9. Прочие внеоборотные активы

	<i>На 31 марта 2021 г.</i>	<i>На 31 декабря 2020 г.</i>
Финансовые внеоборотные активы	2 054	2 021
Долгосрочная торговая дебиторская задолженность	1 093	1 132
<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<u>(173)</u>	<u>(225)</u>
Долгосрочная торговая дебиторская задолженность, нетто	920	907
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	1 564	1 558
<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<u>(452)</u>	<u>(468)</u>
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность, нетто	1 112	1 090
Долгосрочные производные финансовые инструменты	10	11
Долгосрочные банковские депозиты	<u>12</u>	<u>13</u>
Нефинансовые внеоборотные активы	4 835	5 033
Долгосрочные авансы поставщикам и подрядчикам и предоплата	360	69
<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<u>(4)</u>	<u>(6)</u>
Долгосрочные авансы поставщикам и подрядчикам и предоплата, нетто	356	63
НДС к возмещению	31	565
Прочие налоги к возмещению	138	135
Прочие	4 310	4 270
	6 889	7 054

По состоянию на 31 марта 2021 г. прочие внеоборотные активы включали справедливую стоимость отложенных платежей за полученные исключительные права, признанные в рамках приобретения контрольного пакета акций Rus Gas Turbines Holdings B.V. в размере 3 678 млн. руб. (на 31 декабря 2020 г.: 3 678 млн. руб.) (Примечания 5, 16).

(в миллионах российских рублей)

10. Дебиторская задолженность и авансы выданные

		<i>На 31 марта 2021 г.</i>	<i>На 31 декабря 2020 г.</i>
Финансовые активы		95 800	89 035
Торговая дебиторская задолженность		108 494	97 688
	<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<u>(22 978)</u>	<u>(22 516)</u>
Торговая дебиторская задолженность, нетто		85 516	75 172
Прочая дебиторская задолженность		10 989	12 532
	<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<u>(4 456)</u>	<u>(4 208)</u>
Прочая дебиторская задолженность, нетто		6 533	8 324
Краткосрочные займы выданные (включая проценты)		760	754
	<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<u>(250)</u>	<u>(250)</u>
Краткосрочные займы выданные (включая проценты), нетто		510	504
Дебиторская задолженность по процентам на банковские депозиты		2 647	2 149
Дебиторская задолженность по строительным контрактам		<u>594</u>	<u>2 886</u>
Нефинансовые активы		11 887	9 279
Авансы поставщикам и подрядчикам и предоплата		7 393	6 291
	<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<u>(1 209)</u>	<u>(1 188)</u>
Авансы поставщикам и подрядчикам и предоплата, нетто		6 184	5 103
Краткосрочный НДС к возмещению		2 284	1 591
Предоплата по налогам		<u>3 419</u>	<u>2 585</u>
		107 687	98 314

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

11. Денежные средства и их эквиваленты

		<i>На 31 марта 2021 г.</i>	<i>На 31 декабря 2020 г.</i>
Денежные средства на банковских счетах и в кассе в национальной валюте		20 385	22 464
Денежные средства на банковских счетах и в кассе в иностранной валюте		12 787	10 022
Банковские депозиты на срок не более 3-х месяцев		<u>199 209</u>	<u>148 630</u>
Итого		232 381	181 116

(в миллионах российских рублей)

12. Прочие оборотные активы

	<i>На 31 марта 2021 г.</i>	<i>На 31 декабря 2020 г.</i>
Банковские депозиты на срок от 3 до 12 месяцев	104 176	147 409
Долговые инструменты	1 206	1 260
Денежные средства с ограничением к использованию	1 827	1 327
Краткосрочные производные финансовые инструменты	222	158
Прочее	385	272
Итого	107 816	150 426

По состоянию на 31 марта 2021 г. прочие оборотные активы включали облигации финансовых институтов стоимостью 1 206 млн. руб. (на 31 декабря 2020 г.: 1 260 млн. руб.). За три месяца, закончившихся 31 марта 2021 г., убыток от переоценки облигаций на сумму 9 млн. руб. за вычетом налога в размере 2 млн. руб. была признана в составе прочего совокупного дохода в промежуточном консолидированном отчете о совокупном доходе (за три месяца, закончившихся 31 марта 2020 г. был признан убыток в размере 20 млн. руб. за вычетом налога в размере 1 млн. руб.).

13. Капитал

Акционерный капитал

	<i>На 31 марта 2021 г.</i>	<i>На 31 декабря 2020 г.</i>
Количество размещенных и полностью оплаченных обыкновенных акций (штук)	104 400 000 000	104 400 000 000
Номинальная стоимость (в рублях за акцию)	2,809767	2,809767
Акционерный капитал (в млн. руб.)	293 340	293 340

Движение размещенных акций и собственных выкупленных акций

	<i>Размещенные акции</i>		<i>Собственные выкупленные акции</i>		<i>Итого</i>	
	<i>тыс. штук</i>	<i>млн. руб.</i>	<i>тыс. штук</i>	<i>млн. руб.</i>	<i>тыс. штук</i>	<i>млн. руб.</i>
31 декабря 2020 г.	104 400 000	293 340	(30 859 370)	(86 708)	73 540 630	206 632
31 марта 2021 г.	104 400 000	293 340	(30 859 370)	(86 708)	73 540 630	206 632

14. Кредиты и займы

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

	<i>На 31 марта 2021 г.</i>	<i>На 31 декабря 2020 г.</i>
Кредиты и займы		
Грузинский лари	1 035	1 058
Российский рубль	666	125
Японская йена	366	366
Итого долгосрочные кредиты и займы	2 067	1 549
За вычетом краткосрочной части долгосрочных кредитов и займов	(1 584)	(1 286)
Итого долгосрочные кредиты и займы	483	263

По состоянию на 31 марта 2021 г. справедливая стоимость кредитов и займов составила 2 108 млн. руб. (по состоянию на 31 декабря 2020 г.: 1 636 млн. руб.). Эта стоимость рассчитана путем дисконтирования будущих потоков денежных средств по договору с использованием текущей рыночной процентной ставки, применяемой Группой для аналогичных финансовых инструментов.

(в миллионах российских рублей)

14. Кредиты и займы (продолжение)

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

15. Кредиторская задолженность и начисленные обязательства

	<i>На 31 марта 2021 г.</i>	<i>На 31 декабря 2020 г.</i>
Финансовые обязательства		
Торговая кредиторская задолженность	54 437	57 169
Краткосрочные производные финансовые инструменты	223	379
Дивиденды к выплате	150	151
Обязательство по выкупу собственных долевых инструментов	763	763
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	5 286	8 781
Итого	60 859	67 243
Нефинансовые обязательства		
Авансы полученные	16 338	30 342
Задолженность перед персоналом	14 221	10 924
Резервы, краткосрочные	3 051	3 806
Итого	33 610	45 072
	94 469	112 315

На 31 марта 2021 г. авансы полученные включали авансы по реализации электроэнергии на сумму 10 571 млн. руб., полученные от абонентов АО «Мосэнергосбыт», АО «Петербургская сбытовая компания», ООО «РН Энерго» и Группы Башкирская генерирующая компания (на 31 декабря 2020 г.: 23 184 млн. руб.).

16. Прочие долгосрочные обязательства

	<i>На 31 марта 2021 г.</i>	<i>На 31 декабря 2020 г.</i>
Финансовые обязательства		
Прочие долгосрочные обязательства	6 475	6 014
Итого финансовые обязательства	6 475	6 014
Нефинансовые обязательства		
Пенсионные обязательства	4 418	4 436
Резерв на восстановление окружающей среды	4 268	4 592
Государственные субсидии	8	9
Прочие долгосрочные обязательства	1 176	3 033
Итого нефинансовые обязательства	9 870	12 070
Итого	16 345	18 084

На 31 марта 2021 г. прочие долгосрочные обязательства включали справедливую стоимость опционного соглашения в сумме 3 698 млн. руб., признанные в рамках сделки по приобретению контрольной доли в Rus Gas Turbines Holdings B.V. (на 31 декабря 2020 г.: 3 263 млн. руб.) (Примечание 5). В результате Группа признала амортизацию дисконта кредиторской задолженности в размере 435 млн. руб. в консолидированном отчете о совокупном доходе (Примечание 20).

(в миллионах российских рублей)

17. Выручка

	<i>За три месяца, закончившихся 31 марта</i>	
	<i>2021 г.</i>	<i>2020 г.</i>
Продажа электроэнергии и мощности	283 044	242 648
Продажа тепловой энергии	20 916	17 466
Прочая выручка	6 516	6 792
	310 476	266 906

18. Прочие операционные доходы

	<i>За три месяца, закончившихся 31 марта</i>	
	<i>2021 г.</i>	<i>2020 г.</i>
Штрафы и пени к получению	952	1 234
Производные финансовые инструменты на покупку/продажу электроэнергии	43	1 574
Прочее	796	701
	1 791	3 509

19. Операционные расходы

	<i>За три месяца, закончившихся 31 марта</i>	
	<i>2021 г.</i>	<i>2020 г.</i>
Расходы на приобретение электроэнергии и мощности	130 190	110 694
Плата за услуги по передаче электроэнергии	69 701	63 445
Расходы на топливо	36 662	29 414
Зарплата, выплаты работникам и налоги с фонда оплаты труда	14 228	13 663
Амортизация основных средств и нематериальных активов	7 318	6 894
Агентские вознаграждения	1 479	1 404
Расходы на ремонт и техническое обслуживание	1 008	1 188
Резерв под обесценение дебиторской задолженности, нетто	917	548
Расходы по передаче тепловой энергии	795	641
Налоги, за исключением налога на прибыль	736	396
Транспортные расходы	725	773
Расходы на водоснабжение	723	535
Прочие материалы производственного назначения	694	755
Расходы по сделкам с производными финансовыми инструментами на рынке электроэнергии	561	2
Краткосрочная аренда	161	34
Резерв по НДС	113	161
Аренда малоценных активов	24	5
(Восстановление)/начисление прочих резервов	(1 064)	97
Прочее	5 570	7 193
	270 541	237 842

(в миллионах российских рублей)

20. Финансовые доходы и расходы

	За три месяца, закончившихся 31 марта	
	2021 г.	2020 г.
Финансовые доходы		
Процентный доход	3 168	3 355
Доход по дивидендам	–	41
Амортизация дисконта дебиторской задолженности	83	38
Дисконтирование кредиторской задолженности	61	1
Положительные курсовые разницы, нетто	80	8 912
Прочие финансовые доходы	85	63
	3 477	12 410
	За три месяца, закончившихся 31 марта	
	2021 г.	2020 г.
Финансовые расходы		
Процентные расходы по обязательствам по аренде	2 255	1 475
Процентные расходы	65	77
Амортизация дисконта кредиторской задолженности	469	13
Дисконтирование дебиторской задолженности	2	19
Прочие финансовые расходы	98	117
	2 889	1 701

21. Расход по налогу на прибыль

	За три месяца, закончившихся 31 марта	
	2021 г.	2020 г.
Расходы по текущему налогу на прибыль	8 380	8 620
Расход по отложенному налогу	466	1 219
Уточненные налоговые декларации	100	(58)
Расход по налогу на прибыль	8 946	9 781

22. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

(в миллионах российских рублей)

22. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Расчет справедливой стоимости и иерархия справедливой стоимости

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

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

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

31 марта 2021 г.	Прим.	Итого			
		справедливая стоимость	Иерархия справедливой стоимости		
			Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Финансовые активы					
Производные финансовые инструменты					
Производные инструменты на покупку/продажу электроэнергии	9, 12	232	232	–	–
Ценные бумаги					
Долевые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	8	5 510	5 510	–	–
Долевые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	8	773	–	–	773
Долговые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	8, 12	3 271	3 271	–	–
Долговые инструменты по амортизированной стоимости					
Долгосрочные банковские депозиты	9	12	–	–	12
Итого финансовые активы		9 798	9 013	–	785
Финансовые обязательства					
Производные финансовые инструменты					
Производные инструменты на покупку/продажу электроэнергии	15	223	223	–	–
Финансовые обязательства, отнесенные к категории переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток					
Опцион пут и колл	16	3 698	–	3 698	–
Обязательство по выкупу собственных долевых инструментов	15	763	–	763	–
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости					
Кредиты и займы	14	2 108	–	2 108	–
Итого финансовые обязательства		6 792	223	6 569	–

(в миллионах российских рублей)

22. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Расчет справедливой стоимости и иерархия справедливой стоимости (продолжение)

31 декабря 2020 г.	Прим.	Итого			
		справедливая стоимость	Иерархия справедливой стоимости		
			Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Финансовые активы					
Производные финансовые инструменты					
Производные инструменты на покупку/продажу электроэнергии	9, 12	169	169	–	–
Ценные бумаги					
Долевые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	8	5 370	5 370	–	–
Долевые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	8	771	–	–	771
Долговые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	9, 12	3 450	3 450	–	–
Долговые инструменты по амортизированной стоимости					
Долгосрочные банковские депозиты	9	13	–	–	13
Итого финансовые активы		9 773	8 989	–	784
Финансовые обязательства					
Производные финансовые инструменты					
Производные инструменты на покупку/продажу электроэнергии	15	379	379	–	–
Финансовые обязательства, отнесенные к категории переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток					
Опцион пут и колл	16	3 263	–	3 263	–
Обязательство по выкупу собственных долевых инструментов	15	763	–	763	–
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости					
Кредиты и займы	14	1 636	–	1 636	–
Итого финансовые обязательства		6 041	379	5 662	–

23. Договорные обязательства

Инвестиционные обязательства и обязательства по капитальным затратам

В соответствии с меморандумом, заключенным Группой с правительством Грузии в марте 2013 года, Группа обязана инвестировать в реализацию проектов, нацеленных на модернизацию сетей по передаче электроэнергии, принадлежащих компании Группы – АО «Теласи». По состоянию на 31 марта 2021 г. реализация инвестиционной программы осуществляется в соответствии с графиком.

(в миллионах российских рублей)

23. Договорные обязательства (продолжение)

Инвестиционные обязательства и обязательства по капитальным затратам (продолжение)

По состоянию на 31 марта 2021 г. обязательства по капитальным затратам дочерних компаний, представлены следующим образом:

Дочерняя компания	млн. руб.
АО «Интер РАО – Электрогенерация»	16 403
ООО «Башкирская генерирующая компания»	3 025
Прочие	1 193
Итого	20 621

Договорные обязательства АО «Интер РАО – Электрогенерация» по состоянию на 31 марта 2021 г. в основном включают в себя контрактные обязательства перед подрядчиками по модернизации блоков Костромской ГРЭС, Гусиноозерской ГРЭС и Ириклинской ГРЭС, модернизации схемы электроснабжения Черепетской ГРЭС, поставке оборудования для станции Пермская ГРЭС и Ивановские ПГУ, разработке информационной системы управления модернизацией и обслуживания энергетического оборудования.

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

Гарантии

На 31 марта 2021 г. Группа имеет следующие гарантии:

- ▶ В декабре 2017 года и мае 2016 годов Группа заключила новые договора банковских гарантий с ГК «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» с целью финансового обеспечения соглашения между Группой и Empresa Importadora de Objetivos Electroenergeticos по увеличению мощности ТЭС «Восточная Гавана» и ТЭС «Максимо Гомес» (Куба). По состоянию на 31 марта 2021 г. сумма банковских гарантий составила 4,5 млн. евро, или 402 млн. руб. по курсу ЦБ РФ на 31 марта 2021 г. (на 31 декабря 2020 г.: 4,6 млн. евро, или 418 млн. руб. по курсу ЦБ РФ на 31 декабря 2020 г.). Гарантии истекают в январе 2024 года.
- ▶ В декабре 2010 года Группа совместно с General Electric и Государственной корпорацией «Ростехнологии» учредила ассоциированную компанию Rus Gas Turbines Holdings B.V. Компания была учреждена с целью участия в производстве и реализации высокопроизводительных промышленных газовых турбин в Российской Федерации. Доля Группы в компании составляла 25%. С апреля 2019 года доля Группы в компании составляла 50%. В сентябре 2020 года Группа приобрела дополнительно 0,999% уставного капитала компании и получила контроль над ней (Примечание 5). У Группы существуют некоторые финансовые обязательства по финансированию данной компании.

В сентябре 2020 года Группа заключила договор о выпуске резервного аккредитива АО «ЮниКредит Банк» в пользу компании-бенефициара GE ENERGY HOLDINGS VOSTOK B.V. на максимальную сумму 20,8 млн. евро с целью обеспечения обязательств Группы по финансированию компании.

По состоянию на 31 марта 2021 г. остаточная сумма резервного аккредитива составила 20,8 млн. евро, или 1 847 млн. руб. по курсу ЦБ РФ на 31 марта 2021 г. (на 31 декабря 2020 г.: 20,8 млн. евро, или 1 884 млн. руб. по курсу ЦБ РФ на 31 декабря 2020 г.). Резервный аккредитив истекает в сентябре 2025 года.

- ▶ В марте 2018 года Группа заключила договоры банковских гарантий с АО «ЮниКредит Банк» с целью финансового обеспечения соглашения между Группой и Советом по развитию энергетики Бангладеш по проведению капитального ремонта электростанции «Горозал». По состоянию на 31 марта 2021 г. сумма банковских гарантий составила 1,5 млн. долл. США, или 114 млн. руб. по курсу ЦБ РФ на 31 марта 2021 г. (на 31 декабря 2020 г.: 1,5 млн. долл. США, или 111 млн. руб. по курсу ЦБ РФ на 31 декабря 2020 г.). Данные гарантии истекают в июне 2021 года.
- ▶ В декабре 2019 года – октябре 2020 года Группа заключила договоры банковских гарантий с АО «Газпромбанк» с целью финансового обеспечения соглашения между Группой и ПАО «Юнипро» по капитальному ремонту турбоагрегатов на Березовской ГРЭС. По состоянию на 31 марта 2021 г. сумма банковских гарантий составила 128 млн. руб. (на 31 декабря 2020 г.: 128 млн. руб.). Последние выпущенные гарантии истекают в июне 2021 года.

(в миллионах российских рублей)

23. Договорные обязательства (продолжение)

Гарантии (продолжение)

- ▶ В ноябре-марте 2021 года Группа заключила договоры банковских гарантий с АО «Газпромбанк» с целью финансовой поддержки соглашения между Группой и ООО «Восьмой Ветропарк ФРВ» на выполнение строительно-монтажных, электромонтажных, пусконаладочных работ. По состоянию на 31 марта 2021 г. сумма банковской гарантии составила 221 млн. руб. (на 31 декабря 2020 г.: 219 млн. руб.). Срок действия последних выпущенных гарантий истекает в декабре 2021 года.
- ▶ В ноябре 2020 года Группа заключила договор банковской гарантии с АО «Газпромбанк» с целью финансовой поддержки соглашения между Группой и ООО «Третий Ветропарк ФРВ» на выполнение строительно-монтажных, электромонтажных, пусконаладочных работ. По состоянию на 31 марта 2021 г. сумма банковской гарантии составила 77 млн. руб. (на 31 декабря 2020 г.: 77 млн. руб.). Срок действия гарантий истекает в июне 2023 года.

Вышеуказанные гарантии не требуют отражения их справедливой стоимости в финансовой отчетности на дату признания. Группа не имеет дополнительных обязательств по вышеуказанным гарантиям.

24. Условные обязательства

(а) Бизнес среда

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

Значительное снижение цен на энергоносители, а также девальвация российского рубля и введение против РФ некоторыми странами ряда односторонних ограничительных политических и экономических мер, произошедших за последние несколько лет, продолжили оказывать негативное влияние на российскую экономику, основную юрисдикцию Группы, в 2021 году. Совокупность указанных факторов привела к снижению доступности капитала, увеличению его стоимости, росту инфляции и неопределенности относительно экономического роста, что в будущем может негативно повлиять на финансовое положение и экономические перспективы Группы. Руководство Компании полагает, что предпринимает все надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

Пандемия коронавируса

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

Российская экономика подвержена влиянию ухудшившейся вследствие распространения пандемии ситуации. Российское правительство предприняло ряд беспрецедентных мер по поддержке экономики, по предоставлению ликвидности и поддержанию деятельности российских компаний и населения, в том числе постановлением Правительства РФ от 2 апреля 2020 г. № 424. Согласно постановлению до 1 января 2021 г. был введен мораторий на уплату неустоек по просроченной задолженности по договорам снабжения с ресурсоснабжающими организациями. Введение данного моратория привело к снижению финансовых показателей Группы по итогам 2020 года. Неопределенность в отношении будущих условий деятельности для Группы и ее контрагентов сохраняются и в текущем году.

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

Эти события, последствия которых трудно прогнозировать в настоящее время, могут оказать негативное влияние на будущие операции и финансовое положение Группы.

Руководство Группы считает, что представленная промежуточная сокращенная финансовая отчетность отражает все наилучшие оценки в отношении возможных последствий перечисленных выше факторов на 31 марта 2021 г.

(в миллионах российских рублей)

24. Условные обязательства (продолжение)

(б) Страхование

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

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

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

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

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

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

(в) Судебные разбирательства

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

	<i>На 31 марта 2021 г.</i>	<i>На 31 декабря 2020 г.</i>
Судебные разбирательства, в том числе:	2 332	2 054
Доля в судебных разбирательствах совместных предприятий	1	11

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

(г) Условные налоговые обязательства

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

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

(в миллионах российских рублей)

24. Условные обязательства (продолжение)

(г) Условные налоговые обязательства (продолжение)

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

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

В состав Группы входит несколько операционных и холдинговых компаний, осуществляющих деятельность в нескольких различных налоговых юрисдикциях Европы и стран СНГ. На эти компании распространяются различные налоговые режимы, и в силу специфики текущей и предыдущей торговой и инвестиционной деятельности этих компаний, они вынуждены сталкиваться с нормами налогового законодательства, подразумевающими необходимость применения профессиональных суждений, в результате чего компании оказываются подвержены риску неопределенности. Отдельные открытые налоговые позиции предприятий Группы могут быть оспорены по состоянию на 31 марта 2021 г., и по оценкам Группы, в случае принятия решения в пользу налоговых органов сумма возможных претензий по таким позициям составит до 59 млн. руб. (на 31 декабря 2020 г.: 91 млн. руб.).

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

(д) Вопросы охраны окружающей среды

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

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

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

(е) Права собственности на землю

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

(в миллионах российских рублей)

25. Операции со связанными сторонами

(а) Материнская компания и отношения контроля

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

(б) Операции с ключевым управленческим персоналом

Членам правления на 31 марта 2021 г. принадлежит 0,20792% обыкновенных акций ПАО «Интер РАО» (31 декабря 2020 г.: 0,20793%).

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

	<i>За три месяца, закончившихся 31 марта</i>	
	<u>2021 г.</u>	<u>2020 г.</u>
Заработная плата и премии	55	54

(в) Операции с ассоциированными и совместными предприятиями

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

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

	<i>За три месяца, закончившихся 31 марта</i>	
	<u>2021 г.</u>	<u>2020 г.</u>
Выручка		
Совместные предприятия	513	499
Прочие операционные доходы		
Совместные предприятия	7	—
	<u>520</u>	<u>499</u>
Приобретение электроэнергии		
Совместные предприятия	68	59
Приобретение мощности		
Совместные предприятия	916	775
Прочие расходы		
Совместные предприятия	1	1
	<u>985</u>	<u>835</u>
	<u>31 марта</u>	<u>31 декабря</u>
	<u>2021 г.</u>	<u>2020 г.</u>
Дебиторская задолженность		
Совместные предприятия	259	185
Кредиторская задолженность		
Совместные предприятия	311	188

(в миллионах российских рублей)

25. Операции со связанными сторонами (продолжение)

(г) Операции с предприятиями, контролируруемыми Российской Федерацией

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

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

	За три месяца, закончившихся 31 марта	
	2021 г.	2020 г.
Выручка		
Продажа электроэнергии и мощности	83 155	76 495
Прочая выручка	626	2 830
Прочие операционные доходы	161	317
	83 942	79 642
Операционные расходы		
Приобретение электроэнергии и мощности	41 709	38 379
Плата за услуги по передаче электроэнергии	63 652	58 624
Расходы на топливо (газ)	27 887	21 769
Расходы на топливо (уголь)	2	179
Прочие закупки	9	10
Прочие расходы	4 120	2 994
	137 379	121 955
Финансовые доходы/(расходы)		
Процентные доходы	2 038	832
Доход по дивидендам	–	41
Процентные расходы	(35)	(34)
Процентные расходы по аренде	(2 153)	(1 352)
	(150)	(513)
Финансовые операции		
Кредиты и займы полученные	750	980
Кредиты и займы погашенные	(937)	–
Погашение обязательств по аренде	(2 760)	(1 908)
	(2 947)	(928)
	31 марта 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Ценные бумаги	7 373	7 350
Долгосрочная дебиторская задолженность		
Прочая дебиторская задолженность	385	381
За вычетом резерва под обесценение	(233)	(247)
	152	134
Прочая дебиторская задолженность, нетто		
Краткосрочная дебиторская задолженность		
Торговая дебиторская задолженность, включая резерв	26 187	27 778
За вычетом резерва под обесценение	(5 833)	(5 074)
Торговая дебиторская задолженность, нетто	20 354	22 704
Авансы выданные	2 214	1 456
Авансы, выданные на капитальное строительство	417	417
Дебиторская задолженность по строительным контрактам	207	–
Прочая дебиторская задолженность	4 643	2 045
	27 835	26 622
Прочие текущие активы	454	489

(в миллионах российских рублей)

25. Операции со связанными сторонами (продолжение)

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

	<u>31 марта</u> <u>2021 г.</u>	<u>31 декабря</u> <u>2020 г.</u>
Кредиторская задолженность		
Торговая кредиторская задолженность	28 729	30 933
Кредиторская задолженность по капитальному строительству	20	71
Долгосрочная кредиторская задолженность	383	419
Прочая кредиторская задолженность	246	260
Авансы полученные	3 772	8 471
	<u>33 150</u>	<u>40 154</u>
Прочие долгосрочные обязательства	<u>23</u>	<u>28</u>
Задолженность по кредитам и займам		
Краткосрочные кредиты и займы	1 547	1 971
Долгосрочные кредиты и займы	222	–
Проценты по кредитам и займам	1	1
	<u>1 770</u>	<u>1 972</u>
Задолженность по обязательствам по аренде		
Краткосрочная часть долгосрочных обязательств по аренде	11 808	11 897
Долгосрочные обязательства по аренде	76 188	74 740
	<u>87 996</u>	<u>86 637</u>
Денежные средства и их эквиваленты	9 580	8 281
Прочие оборотные активы (банковские депозиты, вкл. задолженность по процентам)	218 387	179 626

В июле 2011 года дочерняя компания ПАО «Интер РАО» заключила договор с компанией, контролируемой Российской Федерацией, на продажу электроэнергии на период до 30 июня 2026 г. на условиях «take-or-pay». Операции купли-продажи с предприятиями, контролируемыми Российской Федерацией, осуществляются на условиях, соответствующих условиям рыночных сделок.

(д) Операции с прочими связанными сторонами

Операции купли-продажи с прочими связанными сторонами осуществляются на условиях, соответствующих условиям рыночных сделок. Ниже представлена информация об операциях с прочими связанными сторонами (кроме предприятий, контролируемых Российской Федерацией, ассоциированных и совместно контролируемых предприятий) по каждому из отчетных периодов:

	<u>За три месяца,</u> <u>закончившихся 31 марта</u>	
	<u>2021 г.</u>	<u>2020 г.</u>
Выручка		
Продажа электроэнергии и мощности	10	9
Операционные расходы		
Прочие расходы	1	5
Финансовые доходы и расходы		
Процентные доходы	480	645

(в миллионах российских рублей)

25. Операции со связанными сторонами (продолжение)

(д) Операции с прочими связанными сторонами (продолжение)

	<u>31 марта 2021 г.</u>	<u>31 декабря 2020 г.</u>
Краткосрочная дебиторская задолженность		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1	1
Краткосрочная кредиторская задолженность		
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3	3
Денежные средства и их эквиваленты		
Денежные средства на банковских счетах	10 670	12 112
Краткосрочные банковские депозиты	43 010	45 960
	<u>53 680</u>	<u>58 072</u>

26. События после отчетной даты

В мае 2021 года Группа приобрела 100% доли участия в уставном капитале ИТ-компании ООО «Сигма» (включая два дочерних общества) у третьих лиц за денежное вознаграждение в размере 9,7 млрд руб. Группа «Сигма» оказывает комплексные услуги по цифровизации электроэнергетического сектора России, включая разработку, внедрение и поддержку аналитических, биллинговых и платежных систем, мобильных решений, продуктов и услуг для автоматизации электросетевых и энергосбытовых компаний.

В мае 2021 года Группа приобрела 100% доли участия в уставном капитале 11 строительно-инжиниринговых компаний у третьих лиц за денежное вознаграждение в размере 37,2 млрд руб. Приобретенные компании выполняют функции генерального подрядчика в энергетическом секторе и предоставляют широкий спектр услуг крупным компаниям в электроэнергетике, теплоэнергетике, электросетевом секторе и иных секторах коммунальных услуг, включая проектирование, электромонтажные, строительные, ремонтные и пусконаладочные работы, а также проектирование и установку автоматизированных систем контроля и учета электроэнергии (АСКУЭ). Приобретение активов позволит повысить контроль за надёжностью, качеством, сроками исполнения и себестоимостью при реализации масштабных проектов строительства энергетических объектов, создать в отрасли крупных игроков с высокой репутацией, выйти на новые рынки, расширить номенклатуру продукции и услуг. Также сделки образуют синергию с действующими активами Группы и сформируют новые компетенции в сфере электроэнергетики и смежных отраслях посредством оказания услуг внешним. На дату одобрения к выпуску финансовой отчетности первоначальный учет приобретений не завершен. Группа продолжает предварительную оценку справедливой стоимости приобретенных активов и принятых обязательств, полученных в результате приобретений.

На дату одобрения к выпуску финансовой отчетности первоначальный учет приобретений не завершен. Группа продолжает предварительную оценку справедливой стоимости приобретенных активов и принятых обязательств, полученных в результате приобретений.

ООО «Эрнст энд Янг»

Прошито и пронумеровано 37 листа(ов)