Е Ж Е К В А Р Т А Л Ь Н Ы Й О Т Ч Е Т

Публичное акционерное общество «Федеральная гидрогенерирующая компания – РусГидро»

Код эмитента: 55038-Е

за 1 квартал 2019 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 2019 г.	_____ Н.Г. Шульгинов подпись
Директор Департамента корпоративного учета и отчетности - главный бухгалтер Дата: 15 мая 2019 г.	_____ Ю.Г. Медведева подпись 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 ... 12
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 ... 28
2.3.4. Прочие обязательства эмитента ... 28
2.4. Риски, связанные с приобретением размещаемых (размещенных) ценных бумаг ... 28
2.4.1. Отраслевые риски ... 29
2.4.2. Страновые и региональные риски ... 31
2.4.3. Финансовые риски ... 33
2.4.4. Правовые риски ... 35
2.4.5. Риск потери деловой репутации (репутационный риск) ... 36
2.4.6. Стратегический риск ... 36
2.4.7. Риски, связанные с деятельностью эмитента ... 37
Раздел III. Подробная информация об эмитенте ... 42
3.1. История создания и развитие эмитента ... 42
3.1.1. Данные о фирменном наименовании (наименовании) эмитента ... 42
3.1.2. Сведения о государственной регистрации эмитента ... 43
3.1.3. Сведения о создании и развитии эмитента ... 43
3.1.4. Контактная информация ... 44
3.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика ... 45
3.1.6. Филиалы и представительства эмитента ... 45
3.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента ... 48
3.2.1. Основные виды экономической деятельности эмитента ... 48
3.2.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента ... 48
3.2.3. Материалы, товары (сырье) и поставщики эмитента ... 50
3.2.4. Рынки сбыта продукции (работ, услуг) эмитента ... 50
3.2.5. Сведения о наличии у эмитента разрешений (лицензий) или допусков к отдельным видам работ ... 52
3.2.6. Сведения о деятельности отдельных категорий эмитентов ... 53

3.2.7. Дополнительные сведения об эмитентах, основной деятельностью которых является добыча полезных ископаемых ... 53

3.2.8. Дополнительные сведения об эмитентах, основной деятельностью которых является оказание услуг связи ... 57

3.3. Планы будущей деятельности эмитента ... 57

3.4. Участие эмитента в банковских группах, банковских холдингах, холдингах и ассоциациях ... 58

3.5. Подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение ... 60

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 ... 69

Раздел IV. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности эмитента ... 70

4.1. Результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента ... 70

4.2. Ликвидность эмитента, достаточность капитала и оборотных средств ... 71

4.3. Финансовые вложения эмитента ... 72

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 ... 78

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 ... 86

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 ... 88

5.1. Сведения о структуре и компетенции органов управления эмитента ... 88

5.2. Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента ... 94

5.2.1. Состав совета директоров (наблюдательного совета) эмитента ... 94

5.2.2. Информация о единоличном исполнительном органе эмитента ... 94

5.2.3. Состав коллегиального исполнительного органа эмитента ... 95

5.3. Сведения о размере вознаграждения и/или компенсации расходов по каждому органу управления эмитента ... 95

5.4. Сведения о структуре и компетенции органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента, а также об организации системы управления рисками и внутреннего контроля ... 98

5.5. Информация о лицах, входящих в состав органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента ... 101

5.6. Сведения о размере вознаграждения и (или) компенсации расходов по органу контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента ... 106

5.7. Данные о численности и обобщенные данные о составе сотрудников (работников) эмитента, а также об изменении численности сотрудников (работников) эмитента ... 109

5.8. Сведения о любых обязательствах эмитента перед сотрудниками (работниками), касающихся возможности их участия в уставном капитале эмитента ... 109

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 ... 110

6.3. Сведения о доле участия государства или муниципального образования в уставном капитале

эмитента, наличии специального права ('золотой акции') ... 115
6.4. Сведения об ограничениях на участие в уставном капитале эмитента ... 117
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 ... 117
6.6. Сведения о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность ... 118
6.7. Сведения о размере дебиторской задолженности ... 118
Раздел VII. Бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента и иная финансовая информация ... 119
7.1. Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента ... 119
7.2. Промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента ... 120
7.3. Консолидированная финансовая отчетность эмитента ... 120
7.4. Сведения об учетной политике эмитента ... 120
7.5. Сведения об общей сумме экспорта, а также о доле, которую составляет экспорт в общем объеме продаж ... 127
7.6. Сведения о существенных изменениях, произошедших в составе имущества эмитента после даты окончания последнего завершенного отчетного года ... 127
7.7. Сведения об участии эмитента в судебных процессах в случае, если такое участие может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности эмитента ... 127
Раздел VIII. Дополнительные сведения об эмитенте и о размещенных им эмиссионных ценных бумагах ... 127
8.1. Дополнительные сведения об эмитенте ... 127
8.1.1. Сведения о размере, структуре уставного капитала эмитента ... 128
8.1.2. Сведения об изменении размера уставного капитала эмитента ... 129
8.1.3. Сведения о порядке созыва и проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента ... 129
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 ... 131
8.1.5. Сведения о существенных сделках, совершенных эмитентом ... 140
8.1.6. Сведения о кредитных рейтингах эмитента ... 140
8.2. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента ... 143
8.3. Сведения о предыдущих выпусках эмиссионных ценных бумаг эмитента, за исключением акций эмитента ... 144
8.3.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены ... 144
8.3.2. Сведения о выпусках, ценные бумаги которых не являются погашенными ... 146
8.4. Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по облигациям эмитента с обеспечением, а также об обеспечении, предоставленном по облигациям эмитента с обеспечением ... 152
8.5. Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги эмитента ... 152
8.6. Сведения о законодательных актах, регулирующих вопросы импорта и экспорта капитала, которые могут повлиять на выплату дивидендов, процентов и других платежей нерезидентам ... 152
8.7. Сведения об объявленных (начисленных) и (или) о выплаченных дивидендах по акциям эмитента, а также о доходах по облигациям эмитента ... 153
8.7.1. Сведения об объявленных и выплаченных дивидендах по акциям эмитента ... 153
8.7.2. Сведения о начисленных и выплаченных доходах по облигациям эмитента ... 157
8.8. Иные сведения ... 166
8.9. Сведения о представляемых ценных бумагах и эмитенте представляемых ценных бумаг, право собственности на которые удостоверяется российскими депозитарными расписками ... 166

Приложение №1. Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность за 2018 год……..167

Приложение №2. Промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность за 3 месяца 2019 года. 241

Приложение №3. Консолидированная финансовая отчетность в соответствии с МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, и по состоянию на эту дату. 244

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: ***40702810400000003242***

Корр. счет: ***30101810200000000823***

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 завершенный 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 «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация) (СРО РСА)***
Место нахождения: ***Российская Федерация, г. Москва***
Дополнительная информация: ***регистрационный номер записи (ОРНЗ) в реестре аудиторов и аудиторских организаций 11603050547***

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**
2014	2014
2015	2015
2016	2016
2017	2017
2018	2018
2019	2019

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
шесть месяцев, заканчивающихся 30 июня 2014 года
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

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).

Вопрос утверждения Аудитором Эмитента на 2019 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 аудитору (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 2018 года, за который АО «ПвК Аудит» проводилась независимая проверка годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности и годовой консолидированной финансовой отчетности Эмитента, составляет 70 402 250 рублей (без учета НДС), включая стоимость услуг по проведению обзорной проверки консолидированной промежуточной финансовой отчетности Эмитента за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, - 15 817 500 рублей (без учета НДС).

В соответствии с графиком платежей по договору с АО «ПвК Аудит» сумма в размере 21 275 975 рублей (без учета НДС) выплачена Эмитентом в 2018 году. Сумма в размере 49 126 275 рублей (без учета НДС) будет оплачена Эмитентом в апреле 2019 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	2017	2018	2018, 3 мес.	2019, 3 мес.
Производительность труда	27 006	30 588	7 514	7 103
Отношение размера задолженности к собственному капиталу	0,19	0,22	0,18	0,23
Отношение размера долгосрочной задолженности к сумме долгосрочной задолженности и собственного капитала	0,10	0,15	0,12	0,15
Степень покрытия долгов текущими доходами (прибылью)	0,17	- 0,09	0,15	1,44
Уровень просроченной задолженности, %	0,12	0,03	0,15	0,11

Все показатели рассчитаны на основе рекомендуемых методик расчетов.

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

Существенное увеличение показателя Производительность труда в 2018 году по сравнению с 2017 годом и в 2018 г. (3мес) против 2019 г. (3мес) обусловлено влиянием суммы 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, включенной в состав выручки.

Отношение размера задолженности к собственному капиталу характеризует соотношение внешних и собственных источников финансирования. Показатель на конец 2017-2018 (3мес.) находится на одном уровне. Увеличение показателя в 2018-2019 (3мес) обусловлено ростом долгосрочных кредитов и займов.

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 2019 год (3мес) обусловлено ростом краткосрочных займов.

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 31.12.2018 г.	На 31.03.2019 г.
Рыночная капитализация	206 877 961 216,30	213 655 953 351,76

Источник информации: ***бюллетень ПАО Московская Биржа по итогам торгов ценными бумагами https://www.moex.com/a6401.***

2.3. Обязательства эмитента

2.3.1. Заемные средства и кредиторская задолженность

На 31.12.2018 г.

Структура заемных средств

Единица измерения: ***руб.***

Наименование показателя	Значение показателя
Долгосрочные заемные средства	128 176 627 814,80
в том числе:	
кредиты	40 000 000 000,00
займы, за исключением облигационных	74 964 364 814,80
облигационные займы	13 212 263 000,00
Краткосрочные заемные средства	19 768 889 172,46
в том числе:	
кредиты	320 273 972,60
займы, за исключением облигационных	4 019 428 502,21
облигационные займы	15 429 186 697,65
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	14 543 157 072,04
из нее просроченная	59 253 325,61
в том числе	
перед бюджетом и государственными внебюджетными фондами	5 551 361 416,79
из нее просроченная	0,00
перед поставщиками и подрядчиками	6 906 396 801,42

из нее просроченная	46 719 181,31
перед персоналом организации	210 648 582,30
из нее просроченная	0,00
прочая	1 874 750 271,53
из нее просроченная	12 534 144,30

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 арбитражном судом решений, обязывающих Эмитента выплатить соответствующую задолженность (в части задолженности, в отношение 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: ***71 362 079 308,23 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 «Сбербанк России»***

Сокращенное фирменное наименование: ***ПАО Сбербанк***

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

ИНН: ***7707083893***

ОГРН: ***1027700132195***

Сумма кредиторской задолженности: ***20 295 616 438,35 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: ***20 024 657 534,25 руб***.

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

Кредитор является аффилированным лицом эмитента: ***нет***

На 31.03.2019 г.

Структура заемных средств

Единица измерения: ***руб.***

Наименование показателя	Значение показателя
Долгосрочные заемные средства	127 290 102 629,60
в том числе:	
кредиты	40 000 000 000,00
займы, за исключением облигационных	74 077 839 629,60
облигационные займы	13 212 263 000,00
Краткосрочные заемные средства	31 929 237 995,12
в том числе:	
кредиты	311 178 082,18
займы, за исключением облигационных	15 584 390 011,14
облигационные займы	16 033 669 901,80
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	17 151 690 254,01
из нее просроченная	220 813 862,25
в том числе	
перед бюджетом и государственными внебюджетными фондами	4 299 960 072,39
из нее просроченная	0,00
перед поставщиками и подрядчиками	7 062 506 338,43
из нее просроченная	168 972 192,70
перед персоналом организации	208 804 592,80
из нее просроченная	0,00
прочая	5 580 419 250,39
из нее просроченная	51 841 669,55

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 арбитражном судом решений, обязывающих Эмитента выплатить соответствующую задолженность (в части задолженности, в отношение 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: ***70 202 162 814,39 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 «Сбербанк России»***

Сокращенное фирменное наименование: ***ПАО Сбербанк***

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

ИНН: ***7707083893***

ОГРН: ***1027700132195***

Сумма кредиторской задолженности: ***20 286 520 547,94 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: ***20 024 657 534,24 руб***.

Размер и условия просроченной кредиторской 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-E 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-E 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	5 000

возникновения обязательства, млн рублей	
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	*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. 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	
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	20 000
Срок кредита (займа), (лет)	9
Средний размер процентов по кредиту (займу), % годовых	8,28
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)	Действующий
Иные сведения об обязательстве, указываемые эмитентом по	Отсутствуют

собственному усмотрению	

Вид и идентификационные признаки обязательства	
4. Кредит, Кредитный договор б/н от 12.12.2011	
Условия обязательства и сведения о его исполнении	
Наименование и место нахождения или фамилия, имя, отчество кредитора (займодавца)	Unicredit Bank Austria AG, 1010 Wien, Schottengasse 6 – 8, Austria
Сумма основного долга на момент возникновения обязательства, Евро	127 796 550
Сумма основного долга на дату окончания отчетного квартала, Евро	-
Срок кредита (займа), (лет)	15
Средний размер процентов по кредиту (займу), % годовых	3,12
Количество процентных (купонных) периодов	60
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)	28.08.2026
Фактический срок (дата) погашения кредита (займа)	30.11.2018
Иные сведения об обязательстве, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	Выборка кредита осуществлялась с 2012 до 2017 гг.

Вид и идентификационные признаки обязательства	
5. Заем, Облигации серии 07 государственный регистрационный номер и дата регистрации: 4-07-55038-E 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-E 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-E 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	10 000

рублей	
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	
8. Кредит, Кредитный договор № 5685 от 04.12.2013	
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	10 612,754
Сумма основного долга на дату окончания отчетного квартала, млн рублей	-
Срок кредита (займа), (лет)	5
Средний размер процентов по кредиту (займу), % годовых	7,99
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)	04.12.2018
Фактический срок (дата) погашения кредита (займа)	23.03.2018
Иные сведения об обязательстве, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	Отсутствуют

Вид и идентификационные признаки обязательства	
9. Заем, Облигации серии БО-П01 государственный регистрационный номер и дата регистрации: 4B02-01-55038-E-001P от 03.07.2015	
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	-
Срок кредита (займа), (лет)	3
Средний размер процентов по кредиту (займу), % годовых	11,85
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)	04.07.2018
Фактический срок (дата) погашения кредита (займа)	04.07.2018
Иные сведения об обязательстве, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	Отсутствуют

Вид и идентификационные признаки обязательства	
10. Заем, Облигации серии БО-П02 государственный регистрационный номер и дата регистрации: 4B02-02-55038-E-001P от 03.07.2015	
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	-
Срок кредита (займа), (лет)	3
Средний размер процентов по кредиту (займу), % годовых	11,85
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)	04.07.2018

Фактический срок (дата) погашения кредита (займа)	04.07.2018
Иные сведения об обязательстве, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	Отсутствуют

Вид и идентификационные признаки обязательства	
11. Заем, Облигации серии БО-П03 государственный регистрационный номер и дата регистрации: 4B02-03-55038-E-001P от 03.07.2015	
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	-
Срок кредита (займа), (лет)	3
Средний размер процентов по кредиту (займу), % годовых	11,85
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)	04.07.2018
Фактический срок (дата) погашения кредита (займа)	04.07.2018
Иные сведения об обязательстве, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	Отсутствуют

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	15 000
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)	Действующий[1]
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 кредита (займа)	Действующий
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	20 000

[1] Биржевые облигации погашены 04.04.2019.

окончания отчетного квартала, млн рублей	
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 просрочек и их размер в днях	Нет
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	Акционерное общество «Фонд развития Дальнего Востока и Байкальского региона», Российская Федерация, 123112, г.

(займодавца)	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	5 000
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	20 000
Срок кредита (займа), (лет)	7
Средний размер процентов по кредиту (займу), % годовых	7,5
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)	01.07.2025
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 рублей	15 000
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,	Отсутствуют

указываемые эмитентом по собственному усмотрению	

2.3.3. Обязательства эмитента из предоставленного им обеспечения

Единица измерения: ***руб.***

Наименование показателя	На 31.12.2018 г.	На 31.03.2019 г.
Общий 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)	54 340 927 320,49	50 894 156 528,62
в том числе по обязательствам третьих лиц	54 340 927 320,49	50 894 156 528,62
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	25 642 903 370,59
в том числе по обязательствам третьих лиц	25 642 903 370,59	25 642 903 370,59
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	28 698 023 949,90	25 251 253 158,03
в том числе по обязательствам третьих лиц	28 698 023 949,90	25 251 253 158,03

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 октябре 2015 года Комитет по аудиту при Совете директоров ПАО «РусГидро» одобрил Политику в области внутреннего контроля и управления рисками ПАО «РусГидро» в новой редакции, которая утверждена решением Совета директоров ПАО «РусГидро» от 13.11.2015 (протокол от 16.11.2015 № 227).

Развивающиеся оптовый и розничный рынки электроэнергии и мощности обладают более высоким уровнем рисков, чем развитые рынки другой продукции и услуг, и включают значительные правовые, экономические и, из-за высокой социальной значимости для страны, политические риски. 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 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 (ГОСТ Р ИСО 31000-2010, ИСО 31000-2018, COSO ERM 2004, 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 несущественна.

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 несущественными.

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 несущественна.

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 средне- и долгосрочной перспективе. В основном данный риск 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 завершенный отчетный период.

<u>Страновые риски</u>

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 2019 года находится на уровне BBB- (Standard & Poor's), Baa3 (Moody's), BBB- (Fitch). Последнее изменение кредитного рейтинга Российской Федерации произошло в феврале 2019 года, когда международное рейтинговое агентство Moody's повысило суверенный кредитный рейтинг Российской Федерации со спекулятивного (Ba1) до инвестиционного уровня (Baa3).

<u>Политические риски</u>

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.

<u>Региональные риски</u>

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. С целью диверсификации страновых рисков развивается сотрудничество как с европейскими, так и с азиатскими партнерами в соответствии с подписанными ранее межкорпоративными соглашениями.

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 связи с возможным обострением грузино-осетинского конфликта, указанный риск может реализоваться в регионе деятельности Эмитента – в Республике Северная Осетия-Алания.

В отчетный период 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:

- ***эвакуация персонала и строительной техники, находящейся в непосредственной близости;***
- ***усиление охраны объектов Эмитента путем привлечения дополнительных сил и средств, в том числе подразделений Росгвардии, для предотвращения возникновения рисков.***

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 прекращение 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.).

Большинство объектов Компании находятся в сейсмически спокойных регионах, однако, такие объекты как Паужетская ГеоЭС и Верхне-Мутновская ГеоЭС находятся в сейсмоопасной зоне с возможной силой землетрясения до 9 баллов по шкале Рихтера. 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 в рублях. При привлечении кредитов, выраженных в валюте, финансовые риски нивелируются через привлечение кредитов с плавающими процентными ставками, которые рассчитываются на основе ставок международного межбанковского кредитования, таких как Libor, а также заключением сделок хеджирования с использованием производных финансовых инструментов.

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), 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 проводит мониторинг рынка кредитов с целью выявления благоприятных условий кредитования, а также проводит диверсификацию кредитного портфеля путем 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 прогнозом социально-экономического развития Российской Федерации на плановый период 2019 и 2020 годов, опубликованным Минэкономразвития России, показатель годовой инфляции ожидается по итогам 2019 года – не более 4,6%, с возвращением к 4% в 2020 году.

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 результате влияния указанных финансовых рисков**	**Характер изменений в отчетности**
Рост ставок по кредитам	Средняя	Бухгалтерский баланс: 1) Кредиторская задолженность	Снижение прибыли, увеличение затрат на

банков		(прочие кредиторы) Отчет о финансовых результатах: 1) Проценты к уплате 2) Чистая прибыль	обслуживание долга
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	Рост затрат на капитальные вложения, увеличение кредиторской задолженности, рост прочих расходов, увеличение затрат на проценты и снижение чистой прибыли
Инфляционные риски	Низкая	Отчет о финансовых результатах: 1) Прочие расходы 2) Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг 3) Чистая прибыль	Уменьшение прибыли

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 чистой прибыли Эмитента. В свою очередь, уменьшение чистой 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 в вышеуказанным риски, 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. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

Изменение налогового законодательства в части увеличения налоговых ставок или изменения порядка и сроков расчета и уплаты налогов может привести к уменьшению чистой прибыли Эмитента, что также, в свою очередь, может привести к снижению размера выплачиваемых дивидендов. 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.

Установление и осуществление направленных на снижение риска контрольных процедур для всех элементов системы стратегического управления осуществляется посредством регламентации и формализации контрольных процедур, а также закрепления ответственности по выполнению контрольных процедур за конкретными структурными подразделениями и работниками ПАО «РусГидро».

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 требований Технической политики.

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:

- ***проводятся плановые ремонтные работы в полном объеме;***
- ***в Обществе действует утвержденная решением Совета директоров (протокол от 05.09.2011 № 133) Техническая политика, базирующаяся, в том числе, на принципах достижения стратегических целей Эмитента, комплексного управления состоянием Технической системы Эмитента, прозрачности и экономической обоснованности принимаемых технических решений;***
- ***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. Прирост установленной мощности ГЭС в результате реализации ПКМ в 2018 году составил 54 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. Кроме того, 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.

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:

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 целях дальнейшего совершенствования организации природоохранной деятельности в ПАО «РусГидро» на основе полученного на ряде объектов Группы РусГидро опыта внедрения положений международного стандарта ISO 14001 в апреле 2016 актуализирована Экологическая политика ПАО «РусГидро».

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 октябре 2017 года состоялись общественные слушания новой редакции Экологической политики Группы РусГидро. В слушаниях приняли участие представители экологической общественности, экспертных и научных организаций, бизнес-сообщества, включая WWF-России, ООР «РСПП», ОК «РУСАЛ», АО «ЕвроСибЭнерго», ПАО «Россети», МГУ имени М.В. Ломоносова и др. Участники общественных слушаний высоко оценили открытый характер ведения общественного диалога Компанией и вовлечение стейкхолдеров в процессы обсуждения значимых стратегических документов в области охраны окружающей среды и экологии.

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

Внедрение новой редакции политики позволит Эмитенту повысить уровень экологической безопасности действующих и создаваемых объектов генерации через минимизацию негативного воздействия на окружающую среду и обеспечивающее сохранение благоприятной окружающей среды для нынешнего и будущих поколений. Среди целевых показателей обновленной экологической политики - увеличение установленной мощности низкоуглеродной генерации, снижение прямых и удельных выбросов парниковых газов, недопущение исчезновения видов животных и растений в результате хозяйственной деятельности, дополнительное обучение сотрудников в области охраны окружающей среды и др. К 2025 году планируется увеличить установленную мощность низкоуглеродной генерации на 632,3 МВт и снизить выбросы парниковых газов более чем на 6% по сравнению с 2015 годом. Удельные выбросы CO2, связанные с выработкой электроэнергии, сократятся на 7,7%, а удельные выбросы, связанные с отпуском тепла, снизятся на 6,4%.

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

По итогам 2017 года РусГидро вошло в топ-50 мировых «зеленых энергокомпаний» в ежегодном исследовании независимого международного агентства Energy Intelligence. Всего в рейтинге – 100 крупнейших мировых холдингов. Россия в рейтинге представлена пятью компаниями.

РусГидро развивает различные направления возобновляемой энергетики. На Северном Кавказе компания реализует проекты по строительству пяти малых ГЭС – Усть-Джегутинской, Верхнебалкарской, Барсучковской и Красногорских МГЭС-1 и МГЭС-2. В Якутии РусГидро успешно эксплуатирует 19 солнечных станций общей мощностью 1,6 МВт, а на Камчатке, Сахалине и Ямало-Ненецком АО - четыре ВЭС общей мощностью 2,4 МВт. В ноябре 2018 года в якутском поселке Тикси РусГидро ввело в эксплуатацию три уникальные ветроустановки общей мощностью 900 кВт, выполненные в арктическом исполнении для работы в суровых условиях Заполярья.

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.

Эмитент выступал поручителем по обязательствам ПАО «Богучанская ГЭС» по кредиту, представленному Внешэкономбанк. 07.02.2018 подписано Соглашение о расторжении договора поручительства между ПАО «РусГидро» и Внешэкономбанк. Прекращение поручительства ПАО «РусГидро» поддержано банком-кредитором в связи с завершением строительства и выводом на проектную мощность ГЭС, устойчивыми положительными результатами финансово-хозяйственной деятельности ПАО «Богучанская ГЭС», демонстрирующего способность самостоятельно обеспечить обслуживание и возврат кредита.

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 управления рисками 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, 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.

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 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.*

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 феврале 2019 года размещен отчет о результатах работы Линии доверия за 2018 год.

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):

№ 454339, зарегистрировано в Государственном реестре товарных знаков и знаков обслуживания Российской Федерации 20.02.2012, срок действия регистрации истекает 02.07.2019;

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

№ 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.

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. Красноярска 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 «КаббалкГЭС», 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 2012 году введен в эксплуатацию пусковой комплекс Усть-Среднеканской ГЭС. В 2015 году введена в эксплуатацию Гоцатлинская ГЭС, в 2016 году - Зеленчукская ГЭС-ГАЭС и Зарагижская 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. 2-ая очередь Благовещенской ТЭЦ введена в эксплуатацию в 2015 году, а в 4 квартале 2017 года завершено строительство первой очереди Якутской ГРЭС-2. На ТЭЦ в г. Советская Гавань Хабаровского края и 1-й очереди Сахалинской ГРЭС-2 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 Красноярского экономического форума РусГидро и РУСАЛ ввели в промышленную эксплуатацию первую серию Богучанского алюминиевого завода (БоАЗ), находящегося в составе Богучанского энерго-металлургического объединения (БЭМО).

Установленная мощность электростанций Группы РусГидро по состоянию на 01.04.2019 составляет 39,4 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 Компании;***
- ***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: ***Департамент стратегии и 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 31.01.2020***

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: ***Бологов Сергей Николаевич***

Срок действия доверенности: ***до 31.01.2020***

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 31.01.2020***

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 31.01.2020***

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 31.01.2020***

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 31.01.2020***

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***[2]

Срок действия доверенности: ***до 31.08.2019***

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

Дата открытия: ***11.09.2007***

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

Руководитель филиала

ФИО: ***Кладько Игорь Евгеньевич***

Срок действия доверенности: ***до 31.01.2020***

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 31.01.2020***

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

Дата открытия: ***11.09.2007***

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

---

[2] *С 15.12.2018 первому заместителю директора - главному инженеру Филиала ПАО «РусГидро» - «Зейская ГЭС» Шепелеву Вячеславу Владимировичу в период с 15.12.2018 до даты приема основного работника на вакантную должность директора Филиала поручена дополнительная работа по указанной вакантной должности без освобождения от работы, определенной трудовым договором (приказ ПАО «РусГидро» от 14.12.2018 №966).*

Руководитель филиала
ФИО: ***Кравченко Петр Васильевич***
Срок действия доверенности: ***до 31.01.2020***

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 31.01.2020***

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 31.01.2020***

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 31.01.2020***

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 31.01.2020***

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 31.01.2020***

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 31.01.2020***

Наименование: ***Филиал ПАО «РусГидро» - «Саяно-Шушенская ГЭС имени П.С. Непорожнего»***
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 31.01.2020***

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 31.01.2020***

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 31.01.2020***

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	2017	2018	2018, 3 мес.	2019, 3 мес.
Объем выручки от продаж (объем продаж) по данному виду хозяйственной деятельности, руб.	144 292 855 150	162 418 431 390	39 872 284 064	37 733 982 619
Доля выручки от продаж (объёма продаж) по данному виду хозяйственной деятельности в общем объеме выручки от продаж (объеме продаж) эмитента, %	99,7	99,8	99,7	99,7

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: ***Увеличение выручки по итогам 2018 года по сравнению с 2017 годом на 12,56% обусловлено ростом 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. Снижение выручки по итогам 2019 года (3мес) по сравнению с 2018 годом (3мес) составило менее 10% и обусловлено снижением выработки и влиянием надбавки к цене на мощность ДФО.***

Общая структура себестоимости эмитента

Наименование показателя	2017	2018	2018, 3 мес.	2019, 3 мес.
Сырье и материалы, %	0,7	0,5	0,3	0,3
Приобретенные комплектующие изделия, полуфабрикаты, %	-	-	-	-
Работы и услуги производственного характера, выполненные сторонними организациями, %	6,3	5,8	3,6	4,0
Топливо, %	-	-	-	-
Энергия, %	8,4	8,5	8,7	10,3
Затраты на оплату труда, %	10,0	8,8	6,2	6,4
Проценты по кредитам, %	-	-	-	-
Арендная плата, %	2,1	1,8	1,9	1,7
Отчисления на социальные нужды, %	2,4	2,2	1,8	1,9
Амортизация основных средств, %	19,4	16,7	17,3	17,9
Налоги, включаемые в себестоимость продукции, %	10,0	9,5	9,7	8,6
Прочие затраты, %	40,6	46,2	50,4	48,9
амортизация по нематериальным активам, %	0,5	0,3	0,4	0,3
вознаграждения за рационализаторские предложения, %	-	-	-	-
обязательные страховые платежи, %	2,0	1,8	1,7	1,8
представительские расходы, %	0,02	0,01	0,01	0,01
иное (пояснить), %*	38,1	44,1	48,3	46,8
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	172,7	168,1	170,6	168,3

**** в том числе Расходы по обеспечению функционирования рынка электроэнергии и мощности в 2018 г. – 3,1%, в 2019 г. (3мес) – 3,2%; надбавка к цене на мощность ДФО в 2018 г. – 36,2%, в 2019 г. (3мес) – 37,3%; затраты на охрану объектов в 2018 г. – 1,8%, в 2019 г. (3мес) – 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 2018 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, %: ***79,85***

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. 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, %: ***86,24***

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.***

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:

<u>Регулируемые договоры (РД):</u>

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 прогнозном балансе на период регулирования для Эмитента.

<u>Конкурентная торговля генерирующей мощностью, конкурентный отбор мощности (КОМ):</u>

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).

<u>Рынок на сутки вперед (РСВ):</u>

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.

<u>Балансирующий рынок (БР):</u>

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.

<u>2. Возобновляемые источники энергии (ВИЭ).</u>

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».

<u>Розничные рынки электроэнергии.</u>

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».

<u>3. Рынок системных услуг.</u>

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».

На 2019 год между ПАО «РусГидро» и АО «СО ЕЭС» заключен Договор оказания услуг по регулированию реактивной мощности без производства электрической энергии. По данному Договору ПАО «РусГидро» оказывает АО «СО ЕЭС» услуги по регулированию реактивной мощности.

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: ***Енисейское управление Федеральной службы 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: ***19.02.2019***

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 буроугольное 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: ***223 682 тыс. тонн***

Уровень добычи за соответствующий отчетный период (периоды): ***за 3 месяца 2019 года – 545,6 тыс. тонн.***

2. Наименование месторождения: Бикинское буроугольное 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: ***268 065 тыс. тонн.***

Уровень добычи за соответствующий отчетный период (периоды): ***за 3 месяца 2019 года - 603,2 тыс. тонн.***

3. Наименование месторождения: Лучегорское месторождение андезитовых порфиритов (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: ***2 630 тыс. м3***

Уровень добычи за соответствующий отчетный период (периоды): ***за 3 месяца 2019 года - 13,57 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 буроугольного месторождения 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 (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 буроугольного 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 пользованием 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 исполнение 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 буроугольного 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 Дальнедра от 12.01.2016 № 3).***

Описание участка недр, предоставляемых в пользование: ***участок № 4 Бикинского буроугольного 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 пользованием 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 исполнение 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 исполнение 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 программы Группы РусГидро на 2020-2024 годы и на 2019 год (корректировка), рассмотренным Советом директоров ПАО «РусГидро» 26.03.2019 (протокол от 29.03.2019 № 285), в 2019 году Общество (включая ПО-заказчиков) предусматривает ввод дополнительных мощностей в объеме 975,35 МВт и 500,0 Гкал/час, в том числе ввод мощности по инвестиционным проектам:

- ***«Строительство ТЭЦ в г. Советская Гавань» – 126,0 МВт и 200,0 Гкал/ч;***
- ***«Строительство Сахалинской ГРЭС-2 (1-я очередь)» – 120,0 МВт;***
- ***«Строительство пиковой водогрейной котельной на территории Якутской ГРЭС» – 300,0 Гкал/ч;***
- ***Зарамагские ГЭС – 346,0 МВт;***
- ***Нижне-Бурейская ГЭС – 320,0 МВт;***
- ***Барсучковская МГЭС – 5,25 МВт;***
- ***МГЭС Усть-Джегутинская – 5,6 МВт;***
- ***Верхнебалкарская МГЭС – 10,0 МВт;***
- ***технического перевооружения и реконструкции – 42,5 МВт.***

Для этих целей планируется осуществить финансирование инвестиционных проектов Общества в 2019 году в объеме 84 146,93 млн. рублей, в том числе:

- ***техническое перевооружение и модернизация – 31 486,14 млн. рублей;***
- ***строительство приоритетных проектов на Дальнем Востоке (ТЭЦ в г. Советская Гавань, Сахалинская ГРЭС-2 (1-я очередь)), реализуемых во исполнение Указа Президента Российской Федерации от 22.11.2012 № 1564 «О дальнейшем развитии Открытого акционерного общества «Федеральная гидрогенерирующая компания - РусГидро»» – 21 618,11 млн. рублей;***
- ***объекты нового строительства, реализуемые дочерними обществами, а также НИОКР – 30 366,64 млн. рублей;***
- ***прочие проекты – 676,05 млн. рублей.***

Фактический ввод мощности за 3 месяца 2019 года составил 5,0 МВт, в том числе ввод мощности по инвестиционным проектам:

- ***технического перевооружения и реконструкции – 5,0 МВт.***

Фактическое исполнение инвестиционной программы Общества за 3 месяца 2019 года составило 13 258,10 млн. рублей. Инвестиционные расходы были направлены на финансирование следующих направлений инвестиций:

- ***техническое перевооружение и модернизация – 7 776,60 млн. рублей;***
- ***строительство приоритетных проектов на Дальнем Востоке (ТЭЦ в г. Советская Гавань, Сахалинская ГРЭС-2 (1-я очередь)) – 2 629,16 млн. рублей;***
- ***объекты нового строительства, реализуемые дочерними обществами, и НИОКР – 2 752,52 млн. рублей;***
- ***прочие проекты – 99,81 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.

№	Наименование	Роль (место) и	Сфера деятельности	Срок

п/п	некоммерческой организации/ ассоциации	функции эмитента в организации	организации/ функции Эмитента в организации	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 работодательская 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, %	Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %
Зотова Ольга Станиславовна (председатель)	0	0
Горина Галина Викторовна	0,000023	0,000023
Плесяк Андрей Владимирович	0	0
Буланова Ольга Леонидовна	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***

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, %	Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %
Казаченков Андрей Валентинович (председатель)	0	0
Гвоздев Виктор Сергеевич	0,000002	0,000002
Перминов Дмитрий Витальевич	0	0
Линкер Лада Александровна	0	0
Хмарин Виктор Викторович	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, %	Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %
Власов Алексей Валерьевич (председатель)	0	0
Милуш Виктор Владимирович	0	0
Большаков Андрей Николаевич	0	0
Сторожук Сергей Константинович	0	0
Козлова Евгения Александровна	0	0
Ковалева Наталья Геннадьевна	0	0
Перминов Дмитрий Витальевич	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
Твердохлеб Сергей Анатольевич	0	0
Трубицын Кирилл Андреевич	0	0
Коваленко Алексей Александрович	0	0

Состав коллегиального исполнительного органа подконтрольной организации

ФИО	Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %	Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %
Кимерин Владимир Анатольевич (председатель)	0	0
Милуш Виктор Владимирович	0	0
Ефремов Александр Сергеевич	0	0
Тюрина Елена Юрьевна	0	0
Хитун Сергей Андреевич	0,000011	0,000011
Правило Виталий Иванович	0	0

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 эмитента, %	Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %
Васильев Сергей Вячеславович (председатель)	0	0
Гвоздев Виктор Сергеевич	0,000002	0,000002
Кабанова Лариса Владимировна	0	0
Коптяков Станислав Сергеевич	0	0
Хмарин Виктор Викторович	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, %	Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %
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, %	Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %
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
Хардиков 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, %	Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %
Васильев Сергей Вячеславович (председатель)	0	0
Слоик Александр Степанович	0	0
Дураев Николай Никифорович	0	0
Козлова Евгения Александровна	0	0
Гвоздев Виктор Сергеевич	0,000002	0,000002
Коптяков Станислав Сергеевич	0	0
Яковлев Алексей Дмитриевич	0,00001	0,00001
Торопов Денис Владимирович	0	0
Чурилов Дмитрий Викторович	0	0

Состав коллегиального исполнительного органа подконтрольной организации

ФИО	Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %	Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %
Слоик Александр Степанович (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
Саначев Андрей Федорович	0,00024	0,00024

Единоличный исполнительный орган подконтрольной организации

ФИО	Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %	Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %
Слоик Александр Степанович	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, %	Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %

Андреенко Юрий Андреевич	0	0
Андрейченко Юрий Александрович	0	0
Васильев Сергей Вячеславович (председатель)	0	0
Гвоздев Виктор Сергеевич	0,000002	0,000002
Кирьянова Лариса Валерьевна	0	0
Коптева Яна Александровна	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, %	Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %
Андреенко Юрий Андреевич	0	0

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 31.12.2018 г.

Единица измерения: ***руб.***

Наименование группы объектов основных средств	Первоначальная (восстановительная) стоимость	Сумма начисленной амортизации
Здания	45 577 057 220,72	7 383 653 983,70
Сооружения	228 003 419 018,51	42 610 895 555,89
Машины и оборудование	241 199 078 019,41	78 723 638 458,86
Прочие	1 524 883 134,70	1 185 401 170,09
ИТОГО	**516 304 437 393,34**	**129 903 589 168,54**

На 31.03.2019 г.

Единица измерения: ***руб.***

Наименование группы объектов основных средств	Первоначальная (восстановительная) стоимость	Сумма начисленной амортизации
Здания	47 801 230 269,56	7 591 414 963,23
Сооружения	236 124 912 110,67	43 747 758 556,27
Машины и оборудование	252 533 124 506,77	81 285 987 568,32
Прочие	1 576 491 470,47	1 210 531 926,34
ИТОГО	**538 035 758 357,47**	**133 835 693 014,16**

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 завершенного 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	2017	2018	2018, 3 мес.	2019, 3 мес.
Норма чистой прибыли, %	25,0	22,6	30,0	31,6
Коэффициент оборачиваемости активов, раз	0,15	0,16	0,04	0,04
Рентабельность активов, %	3,68	3,54	1,21	1,12
Рентабельность собственного капитала, %	4,38	4,31	1,43	1,38
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 2017 г. составил 25,0%, в 2018 г. - 22,6%, в 2018 (3мес) – 30,0%, в 2019 (3мес) – 31,6%. Снижение показателя по итогам 2018 года обусловлено ростом выручки, полученной по итогам 2018 года (за счет роста в 2018 г. объема надбавки ДФО). Рост показателя по итогам 2019 г. (3мес) по сравнению с 2018 г. (3мес) также обусловлен 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 и изменением законодательства в части расчета налога на имущество в 2019 г.

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 2017 г. и 2018 г. и соответственно составил 0,15 раз и 0,16 раз, в 2018 (3мес) и 2019 (3мес) – 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 2017 и 2018 годы – 3,68% и 3,54% соответственно, за 2018 г. (3мес) и 2019 г. (3мес) – 1,21% и 1,12% соответственно. Снижение обусловлено ростом балансовой стоимости активов. 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 2017г. – 4,38%, за 2018 г. – 4,31%, за 2018 (3мес) – 1,43%, за 2019 (3мес) – 1,38% (снижение обусловлено ростом собственного капитала (получение чистой прибыли по итогам 2018 года)). 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 средств

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	2017	2018	2018, 3 мес.	2019, 3 мес.
Чистый оборотный капитал, млн. руб.	125 920	180 421	158 709	177 221
Коэффициент текущей ликвидности	2,96	6,12	5,11	4,55
Коэффициент быстрой ликвидности	2,89	5,99	4,96	4,44

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 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 2019 г. вызвано ростом краткосрочной кредиторской задолженности, обусловленным отражением надбавки к цене на мощность ДФО.

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 31.03.2019г. – 4,55. 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 31.03.2018 г. – 4,44.

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 31.12.2018 г.

Вложения в эмиссионные ценные бумаги

Вид ценных бумаг: ***акции обыкновенные именные***

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 2018 году и 2019 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 именные и акции привилегированные именные***

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-E	ФСФР России
08.12.2009	2-02-55384-E	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 2018 году и 2019 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 2018 году и 2019 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 именные***

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-E	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 2018 году и 2019 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 именные***

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 2018 году и 2019 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 9,1% годовых. Уплата процентов осуществляется согласно графика платежей. Срок возврата займа – 27.03.2022 г.***

Объект финансового вложения: ***заем процентный, выданный АО «ДГК» на погашение задолженности по кредитным договорам (Договор № 1010-235-58-2017 от 28.12.2017)***

Размер вложения в денежном выражении, руб.: ***450 000 000,00***

Размер дохода от объекта финансового вложения или порядок его определения, срок выплаты: ***процентная ставка в процентный период 7,75 % годовых. Уплата процентов осуществляется согласно графика платежей. Срок возврата займа – 28.12.2023.***

На 31.03.2019 г.

Вложения в эмиссионные ценные бумаги

Вид ценных бумаг: ***акции обыкновенные именные***

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 2018 году и 2019 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 именные***

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-E	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 2018 и 2019 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 именные***

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 2018 году и 2019 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 9,1% годовых. Уплата процентов осуществляется согласно графика платежей. Срок возврата займа – 27.03.2022 г.***

Объект финансового вложения: ***заем процентный, выданный АО «ДГК» на погашение задолженности по кредитным договорам (Договор № 1010-235-58-2017 от 28.12.2017)***

Размер вложения в денежном выражении, руб.: ***450 000 000,00***

Размер дохода от объекта финансового вложения или порядок его определения, срок выплаты: ***процентная ставка в процентный период 7,75 % годовых. Уплата процентов осуществляется согласно графика платежей. Срок возврата займа – 28.12.2023.***

Эмитентом создан резерв под обесценение вложений в ценные бумаги

Величина резерва под обесценение ценных бумаг на начало и конец последнего завершенного финансового года перед датой окончания последнего отчетного квартала:

Величина резерва под обесценение ценных бумаг на 01.01.2018 - 25 586 210 тыс. руб.

Величина резерва под обесценение ценных бумаг на 31.12.2018 - 30 780 774 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 31.12.2018 г.

Единица измерения: ***руб.***

Наименование группы объектов нематериальных активов	Первоначальная (восстановительная) стоимость	Сумма начисленной амортизации
Нематериальные активы организации	2 677 133 997,25	2 012 705 731,84
Расходы на научно-исследовательские, опытно-конструкторские и технологические работы	302 538 124,42	-
Патенты	186 514 016,51	48 373 451,99
ИТОГО	**3 166 186 138,18**	**2 061 079 183,83**

На 31.03.2019 г.

Единица измерения: ***руб.***

Наименование группы объектов нематериальных активов	Первоначальная (восстановительная) стоимость	Сумма начисленной амортизации
Нематериальные активы организации	2 705 303 599,00	2 080 278 307,05
Расходы на научно-исследовательские, опытно-конструкторские и технологические работы	263 630 262,95	-
Патенты	186 468 401,61	52 300 514,87
ИТОГО	**3 155 402 263,56**	**2 132 578 821,92**

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.

За 2018 год и 1 квартал 2019 года Эмитентом объявлены конкурсы на выполнение следующих научно-исследовательских и опытно-конструкторских работ:

- Оценка изменения воздействий железнодорожной инфраструктуры на ГТС ГЭС;

- Минимизация рисков при создании (реконструкции) производственных объектов ПАО «РусГидро» с разработкой стандарта по сохранению объектов культурного наследия;

- Исследование возможности оптимизации вспомогательного оборудования ГЭС с целью повышения энергоэффективности;

- Разработка унифицированной информационно-диагностической системы мониторинга гидротехнических сооружений;

- Исследования опасных гидродинамических явлений в проточной части гидроагрегатов ГЭС;

- Разработка научно обоснованных требований к организации процесса изменения топливного режима на тепловых электростанциях;

- Разработка стандартов организации в области гидроэнергетики, согласно перечня.

В 2018 году и в 1 квартале 2019 года Эмитентом приняты окончательные результаты по следующим научно-исследовательским и опытно-конструкторским работам:

- Исследование и разработка новых методов регулирования гидроагрегатов ГЭС, ГАЭС и оптимизация режимов работы ГЭС. Исследования влияния процессов регулирования частоты и мощности на техническое состояние гидрогенерирующего оборудования;

- Расширение цифрового полигона филиала ПАО «РусГидро» - Нижегородская ГЭС;

- Разработка проектной документации по установке фазоповоротного трансформатора (ФПТ) ОРУ-220 кВ;

- Изготовление и поставка фазоповоротного трансформатора (ФПТ) ОРУ-220 кВ Волжской ГЭС, оказание услуг шеф-монтажа, шеф-наладки;

- Разработка типовых технических решений по КСБ объектов Общества.

Затраты на осуществление научно-технической деятельности за счет собственных средств Эмитента за 12 месяцев 2018 г. составили 495,52 млн. руб. (с НДС), за 3 месяца 2019 года составили 1,04 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 течение 2018 года и 1 квартала 2019 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.

Постановлением Правительства РФ от 13.11.2009 № 1715-р утверждена Энергетическая стратегия Российской Федерации до 2030 года. Основной целью документа является формирование приоритетных направлений развития электроэнергетики на долгосрочную перспективу до 2030 года.

В настоящее время Минэнерго России подготовлен и находится в стадии обсуждения проект Энергетической стратегии Российской Федерации на период до 2035 года. Проект стратегии разработан 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.

В рамках реализации инструментов среднесрочного периода планирования утверждена Схема и программа развития Единой энергетической системы России на 2018-2024 годы (приказ Минэнерго России от 28.02.2018 № 121). 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.

Распоряжением Правительства РФ от 01.08.2016 № 1634-р утверждена Схема территориального планирования Российской Федерации в области энергетики. В документ включены новые объекты энергетики, строительство которых планируется осуществить до 2030 года, а также расширяемые объекты энергетики, в отношении которых не определена необходимость дополнительного землеотвода, а также карты планируемого размещения объектов федерального значения на период до 2030 года.

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.

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.

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.

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 15.11.2017 № 2527-р на 2018 год установлен базовый уровень цен (тарифов) на электрическую энергию (мощность) для субъектов Российской Федерации, входящих в состав Дальневосточного федерального округа, в размере 4,3 рублей за киловатт-час (без налога на добавленную стоимость). Также утвержден размер средств (35 032 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.

Распоряжением Правительства РФ от 10.12.2018 № 2739-р на 2019 год установлен базовый уровень цен (тарифов) на электрическую энергию (мощность) для субъектов Российской Федерации, входящих в состав Дальневосточного федерального округа, в размере 4,69 рублей за киловатт-час (без налога на добавленную стоимость). Также утвержден размер средств (32 076,6 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'). Проекты нормативных правовых актов, определяющие механизм и источники компенсации затрат на модернизацию (реконструкцию) или строительство генерирующих объектов, должны быть разработаны до 1 июля 2019 года. Перечень модернизируемых или новых объектов будет утверждён Правительством РФ на основании предложений Правительственной комиссии по вопросам развития электроэнергетики.

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.

2. Потребление и производство электроэнергии и мощности.

По данным АО «СО ЕЭС» потребление электроэнергии за три месяца 2019 года в целом по России составило 293,6 млрд кВт•ч, что на 0,9 % меньше, чем за такой же период 2018 года. В ЕЭС России потребление электроэнергии с начала года составило 289,2 млрд кВт•ч, что на 0,4 % меньше, чем в январе – марте 2018 года.

С начала 2019 года выработка электроэнергии в России в целом составила 299,3 млрд кВт•ч, что на 0,2 % больше объема выработки в январе – марте 2018 года. Выработка электроэнергии в ЕЭС России за три месяца 2019 года составила 294,9 млрд кВт•ч, что на 0,7 % больше показателя аналогичного периода прошлого года.

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 РАО ЭС Востока на 2016-2020 гг. с перспективой до 2025 г., утвержденную решением Совета директоров АО «РАО 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).

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.

Для территорий субъектов Российской Федерации, включенных в перечень технологически изолированных территориальных электроэнергетических систем, и для территорий, технологически не связанных с Единой энергетической системой России и технологически изолированными территориальными электроэнергетическими системами, установлен основной критерий по снижению в результате реализации инвестиционного проекта на базе возобновляемых источников энергии стоимости электрической энергии (мощности) на соответствующей территории.

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 «Сахаэнерго», 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.

В годовом рейтинге Ассоциации НП «Совет Рынка» за 2017 год «Результаты функционирования генерирующего оборудования на оптовом рынке» ПАО «РусГидро» заняло пятое место.

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;***
- ***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 (региональные регулирующие органы – РРО).

Цены (тарифы) на электрическую энергию (мощность):

- поставляемую в неценовых зонах оптового рынка, устанавливаются с использованием метода ежегодной индексации тарифов;

- поставляемую в изолированных системах, устанавливаются с использованием метода экономически обоснованных затрат (до разработки методических указаний в соответствии с постановлением Правительства 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 и изолированных системах не обеспечивает возврат капитала и получение доходности, а также не позволяет привлечь дополнительные частные инвестиции в строительство новых необходимых мощностей. Данные механизмы тарифообразования не обеспечивают прибыльность работы Эмитента в дальневосточном регионе. В то же время, либерализация оптового рынка в других регионах России может не гарантировать объем прибыли Эмитента, достаточный для перекрестного субсидирования дальневосточного региона. Однако начатое в настоящее время изменение нормативных правовых актов, устанавливающих принципы и основы регулирования, в скором времени позволят существенно изменить данную ситуацию.

В настоящее время ведётся работа с федеральными органами исполнительной власти по изменению тарифного регулирования и внедрению долгосрочных методов регулирования в отношении регулирования электроэнергии (мощности). Данные методы регулирования обеспечат сохранение в распоряжении энергокомпаний эффекта, получаемого от оптимизации расходов и повышения эффективности деятельности, и получение возврата капитала и доходности на него при реализации новых инвестиционных проектов.

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.

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 российской 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.

Внимание к проблеме развития производства электроэнергии на базе возобновляемых источников энергии (ветер, тепло земли, малая гидроэнергетика и др.) в мире, необходимость диверсификации источников энергии и снижения нагрузки на окружающую среду наряду с наличием значительного неосвоенного потенциала ВИЭ в условиях принятого законодательства по поддержке генерации в ценовых зонах оптового рынка в России открывают новые возможности для развития генерации электроэнергии на основе использования ВИЭ как на оптовом, так и розничном рынках. Эмитент осуществляет подготовку проектов для участия в конкурсных отборах на оптовом рынке.

8. Возможности сопряженных отраслей научно-исследовательский, проектно-изыскательский, машиностроительный и строительный комплексы в последнее время существенно сократились вследствие низкого спроса на их продукцию и услуги. Ограничения, вызванные дефицитом товаров и услуг на данных рынках, могут оказать существенное влияние на темпы развития Эмитента.

9. Развитие кадрового обеспечения.

Вопросы качества кадрового потенциала являются важными для развития Эмитента. Конкурентоспособность напрямую зависит от квалификации и компетенции персонала.

10. Глобальное изменение климата.

Проблема изменения климата оказывает все большее прямое влияние на деятельность Эмитента, что выражается в усложнении прогнозирования водных режимов вследствие роста отклонений гидрографов притока воды и погодных условий.

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;***
- ***предъявление государству и регионам возможностей и проектов индустриального, инфраструктурного и социального развития, при которых гидроэлектростанции были бы необходимы и заказ на них постоянно воспроизводился;***
- ***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 приток кадров 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 введение программы по снижению 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;***
- ***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;

- непринятие необходимых нормативных актов в области тарифообразования на рынке электроэнергии и мощности.

Вероятность наступления данных факторов оценивается Эмитентом как средняя.

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;

- оказать содействие формированию организационных схем управления региональным развитием – корпораций развития регионов;

- 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	ПАО «Интер РАО»	29
3	Госкорпорация «Росатом»	29
4	АО «ЕвроСибЭнерго»	20
5	ПАО «Т Плюс» (КЭС)	16

6	ООО «Сибирская генерирующая компания» (АО «СУЭК»)	11
7	ПАО «Юнипро» (ранее E.ON Россия)	11
8	ПАО «Энел Россия»	9
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. Экологичность. Гидроресурсы – возобновляемый и наиболее экологичный источник энергии, использование которого позволяет снижать выбросы в атмосферу тепловых электростанций и сохранять запасы углеводородного топлива.

2. Высокая маневренность – именно ГЭС являются наиболее маневренными и способны при необходимости существенно увеличить объемы выработки в считанные минуты, покрывая пиковые нагрузки.

3. Отсутствие топливной составляющей в себестоимости производства – независимость от изменения цен на энергоносители и как следствие возможность долгосрочных гарантий по цене для потребителей.

Компании – аналоги Эмитента за рубежом

№ п/п	Компания	Установленная мощность, ГВт
1	China Three Gorges Corporation (Китай)	70
2	Eletrobras (Бразилия)	48
3	Hydro-Quebec (Канада)	37
4	U.S. Army Corps of Engineers (США)	20
5	Statkraft (Норвегия)	19
6	Edelca (Венесуэла)	15
7	Министерство мелиорации США (US Bureau of Reclamation)	15
8	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. 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).

5. 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.

6. Венесуэльская 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.

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. Канадская BC Hydro, крупнейший производитель электроэнергии в провинции Британская Колумбия. В собственности компании находится 30 ГЭС, сама компания принадлежит властям провинции.

Конкуренты Эмитента на рынке электроэнергетики Армении

В 2011 году ПАО «РусГидро» приобрело в Республике Армения 90% акций Севано-Разданского каскада ГЭС суммарной мощностью 561,4 МВт установленной мощности. Тем самым, выйдя на рынок электроэнергетики Армении, ПАО «РусГидро» заняла существенную долю данного рынка.

Генерирующие Компании в Армении

Объект генераций	Тип	Установленная мощность, МВт	Генерирующие компании
Разданская ТЭС	ТЭС	800,0	ООО «РазТЭС»
Раздан Блок-5	ТЭС	460,0	ЗАО «Газпром Армения Раздан-5»
Армянская АЭС	АЭС	440,0	ЗАО «Армянская АЭС»
Воротанский каскад ГЭС	ГЭС	404,2	ContourGlobal (CGHC)
Ереванская ТЭЦ	ТЭЦ	237,5	ЗАО «Ереванская ТЭЦ»
Дзорагетская ГЭС	ГЭС	26,5	ЗАО «Дзора ГЭС»
Малые ГЭС	ГЭС	413,3	Разрозненные владельцы

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;***
- ***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, избрание членов комитетов Совета директоров Общества, 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 инвестиционной программы (в том числе предварительное одобрение проекта инвестиционной программы) и бизнес-плана Общества, утверждение отчетов об их исполнении;

18) определение размера оплаты услуг Аудитора Общества;

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) одобрение типового коллективного договора филиала Общества и внесение в него изменений;

37) 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;

38) 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;

39) 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;

40) 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;

41) признание независимым кандидата в Совет директоров Общества (члена Совета директоров Общества);

42) рассмотрение результатов самооценки Совета директоров или результатов независимой оценки эффективности Совета директоров Общества;

43) рассмотрение результатов оценки практики корпоративного управления;

44) утверждение (корректировка) Реестра непрофильных активов Общества, утверждение отчетов о его исполнении;

45) утверждение годовых отчетов в области корпоративной социальной ответственности и устойчивого развития;

46) рекомендации исполнительным органам Общества по любым вопросам деятельности Общества;

47) вопросы, имеющие для Общества существенное значение в случаях, определяемых отдельными решениями Совета директоров Общества;

48) 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) вынесение на рассмотрение Совета директоров отчетов об исполнении ключевых показателей эффективности деятельности Общества (членов Правления), бизнес-плана Общества;

4) утверждение основных параметров бюджета доходов и расходов Общества;

5) 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;

6) выдвижение Обществом кандидатур для избрания на должность единоличного исполнительного органа, в иные органы управления, органы контроля организаций, в которых участвует Общество;

7) принятие решений по вопросам, отнесенным к компетенции высших органов управления дочерних обществ, в которых Общество осуществляет права единственного акционера (участника);

8) обращение к Совету директоров за рекомендациями в отношении принятия решения по любому вопросу деятельности Общества;

9) утверждение (корректировка) ключевых показателей эффективности деятельности работников Общества (за исключением членов Правления), утверждение отчетов об их исполнении;

10) 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	ООР «РСПП»	Член Правления

	время		
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
2018	настоящее время	АО «Институт Гидропроект»	Член Совета директоров (председатель)

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 расходы, связанные с исполнением функций членов

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: ***26.06.2017 Общим собранием акционеров ПАО «РусГидро» (протокол от 27.06.2017 № 16) утверждена новая редакция Положения о выплате вознаграждений и компенсаций членам Совета директоров ПАО «РусГидро» (***http://www.rushydro.ru/upload/iblock/3dc/2.6.-Pr-6.-Polozhenie-o-voznagrazhdenii-chlenov-SD-2017-novaya-redaktsiya.pdf***).***

Действие Положения о выплате вознаграждений и компенсаций членам Совета директоров ПАО «РусГидро», утвержденного 26.06.2017, 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 Председателю и членам Совета директоров Общества, являющимся (в течение полного или частичного срока полномочий члена Совета директоров) лицами, в отношении которых законодательством Российской Федерации предусмотрено ограничение или запрет на получение каких-либо выплат от коммерческих организаций, не начисляется и не выплачивается.

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%).

27.06.2018 Общим собранием акционеров ПАО «РусГидро» (протокол от 28.06.2018 № 17) принято решение выплатить вознаграждение членам Совета директоров Общества по итогам работы в Совете директоров за период с 26.06.2017 по 27.06.2018 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	2018 год	2019, 3 мес.
Вознаграждение за участие в работе органа управления	27 945 000,00	0
Заработная плата	0	0
Премии	0	0
Комиссионные	0	0
Иные виды вознаграждений	0	0
ИТОГО	27 945 000,00	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	2018 год	2019, 3 мес.
Вознаграждение за участие в работе органа управления	0	0
Заработная плата	157 616 583,53	33 943 304,77
Премии	244 368 628,00	75 553 582,00
Комиссионные	0	0
Иные виды вознаграждений	0	0
ИТОГО	401 985 211,53	109 496 886,77

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 Положение 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	2018 год	2019, 3 мес.
Совет директоров	0	0
Коллегиальный исполнительный орган	861 574,94	151 368,17

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 29.06.2016 № 15).

В соответствии с п. 20.3 ст. 20 Устава Общества к компетенции Ревизионной комиссии относится:

1) подтверждение достоверности данных, содержащихся в годовом отчете, бухгалтерском балансе, отчете о финансовых результатах Общества;

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 07.08.2018 (протокол от 09.08.2018 № 275.

Количественный состав Комитета по аудиту составляет 3 (Три) человека.[3]

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-хозяйственной деятельностью эмитента), его задачах и функциях:

В Обществе функционирует Департамент контроля и управления рисками.

Департамент является структурным подразделением Общества и подчиняется

[3] 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.

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 Комитетом по аудиту при Совете директоров Общества;

- 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:

Положение об инсайдерской информации утверждено решением Совета директоров ПАО «РусГидро» (протокол Совета директоров от 15.09.2014 № 203). 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, порядок доступа и правила охраны конфиденциальности инсайдерской информации, а

также ограничения в использовании информации инсайдерами для осуществления операций с финансовыми инструментами Компании и в передаче информации о ней другим лицам. В данный список 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 18.04.2018 № 236.

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

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		
2013	2014	Администрация Воскресенского муниципального района МО	Главный специалист отдела финансового контроля; начальник планово-экономического отдела
2014	2014	ОАО «Угличхлеб»	Директор по развитию
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»	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: ***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 Ассоциация по защите прав инвесторов	Заместитель исполнительного директора
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 (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: ***Костина Марина Александровна***

Год рождения: ***1980***

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**		
2008	2015	Росимущество	Заместитель начальника Управления организаций социально-культурной сферы и зарубежной собственности Росимущества
2015	2015	Минэкономразвития России	Заместитель Директора Департамента координации, развития и регулирования внешнеэкономической деятельности
2015	настоящее время	Минэкономразвития России	Заместитель Директора Департамента корпоративного управления
2017	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	настоящее время	Росимущество	специалист 1 разряда, главный специалист-эксперт, советник, заместитель начальника отдела, начальник отдела
2017	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.***

Комитет по аудиту при Совете директоров Эмитента

Количественный состав Комитета по аудиту составляет 3 (Три) человека.[4]

Департамент контроля и управления рисками Эмитента

Наименование должности руководителя структурного подразделения: ***Директор по внутреннему контролю и управлению рисками - Главный аудитор***

[4] 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.

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	2018 год	2019, 3 мес.
Вознаграждение за участие в работе органа контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента	370 784,36	0
Заработная плата	0	0
Премии	0	0
Комиссионные	0	0
Иные виды вознаграждений	0	0
ИТОГО	370 784,36	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-voznagrazhdeniyah-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.

27.06.2018 года Общим собранием акционеров ПАО «РусГидро» (протокол от 28.06.2018 № 17) принято решение выплатить вознаграждение членам Ревизионной комиссии Общества по итогам работы в Ревизионной комиссии за период с 26.06.2017 по 27.06.2018 в размере, порядке и сроки, определенные Положением о вознаграждениях и компенсациях членам Ревизионной комиссии ПАО «РусГидро», утвержденным решением годового Общего собрания акционеров Общества (протокол от 27.06.2017 № 16).

Комитет по аудиту при Совете директоров

Единица измерения: ***руб.***

Наименование показателя	2018 год	2019, 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 утверждаемыми Общим собранием акционеров документами.

Выплата вознаграждений членам Комитета по аудиту при Совете директоров производится в соответствии с Положением о выплате вознаграждений и компенсаций членам Совета директоров ПАО «РусГидро», утвержденным 26.06.2017 Общим собранием акционеров ПАО «РусГидро» (протокол от 27.06.2017 № 16), http://www.rushydro.ru/upload/iblock/3dc/2.6.-Pr-6.-Polozhenie-o-voznagrazhdenii-chlenov-SD-2017-novaya-redaktsiya.pdf**.**

Действие Положения о выплате вознаграждений и компенсаций членам Совета директоров ПАО «РусГидро», утвержденного 26.06.2017, 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 Председателю и членам Совета директоров Общества, являющимся (в течение полного или частичного срока полномочий члена Совета директоров) лицами, в отношении которых законодательством Российской Федерации предусмотрено ограничение или запрет на получение каких-либо выплат от коммерческих организаций, не начисляется и не выплачивается.

27.06.2018 года Общим собранием акционеров ПАО «РусГидро» (протокол от 28.06.2018 № 17) принято решение выплатить вознаграждение членам Совета директоров Общества по итогам работы в Совете директоров за период с 26.06.2017 по 27.06.2018 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).

Соглашений относительно размера вознаграждения с членами Комитета по аудиту при Совете директоров не имеется.

Департамент контроля и управления рисками

Единица измерения: ***руб.***

Наименование показателя	2018 год	2019, 3 мес.

Вознаграждение за участие в работе органа контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента	0	0
Заработная плата	41 787 915,58	9 415 007,64
Премии	26 853 346,00	0
Комиссионные	0	0
Иные виды вознаграждений	0	0
ИТОГО	68 641 261,58	9 415 007,64

Служба внутреннего аудита

Единица измерения: ***руб.***

Наименование показателя	2018 год	2019, 3 мес.
Вознаграждение за участие в работе органа контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента	0	0
Заработная плата	15 752 982,17	4 520 520,16
Премии	8 961 142,00	0
Комиссионные	0	0
Иные виды вознаграждений	0	0
ИТОГО	24 714 124,17	4 520 520,16

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)	2018 год	2019, 3 мес.
Ревизионная комиссия	0	0
Комитет по аудиту при Совете директоров	0	0
Департамент контроля и управления рисками	189 379,08	7 000,00
Служба внутреннего аудита	144 899,07	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», утвержденным 26.06.2017 Общим собранием акционеров ПАО «РусГидро» (протокол от 27.06.2017 № 16).

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	2018 год	2019, 3 мес.
Средняя численность работников, чел.	5 366,9	5 375,2
Фонд начисленной заработной платы работников за отчетный период	8 179 969 800	1 419 019 100
Выплаты социального характера работников за отчетный период	338 130 900	74 302 000

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: ***305 636***

Общее количество номинальных держателей акций эмитента: ***14***

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): ***351 340***

Категории (типы) акций эмитента, владельцы которых подлежали включению в такой список: ***акции обыкновенные***

Дата составления такого списка: ***05.06.2018***

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: ***3 852 259 680***

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 акций[5]

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, %: ***60,56***

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: ***60,56***

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***

---

[5] *Размер доли акционеров Эмитента указан на основании данных, предоставленных регистратором (АО ВТБ Регистратор) на 31.03.2019*

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: ***13,34***
Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: ***13,34***

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 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%: ***60,56***
Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: ***60,56***

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, %: ***6,05***

Лица, контролирующие акционера эмитента[6]

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;

[6] *Информация о контролирующих лицах приведена в соответствии с уведомлением акционера на 16.04.2018*

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;
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 ВСМПО-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 ВСМПО-АВИСМА»:***
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.

3.4.
Полное фирменное наименование: ***Публичное акционерное общество «Корпорация ВСМПО-АВИСМА»***
Сокращенное фирменное наименование: ***ПАО «Корпорация ВСМПО-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: ***157 880 688 508***

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: ***60,6437%***[7]

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, %: ***60,5602***

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***

[7] *Информация предоставлена АО ВТБ Регистратор - регистратором ПАО «РусГидро»*

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-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 завершенный 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: ***05.06.2018***

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, %: ***60,56***

Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента, %: ***60,56***

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, %: ***13,34***

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, %: ***6,05***

6.6. Сведения о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность

Сведения о количестве и объеме в денежном выражении совершенных эмитентом сделок, признаваемых в соответствии с законодательством Российской Федерации сделками, в совершении которых имелась 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 имелась заинтересованность	9*	13 871 020*
Количество и объем в денежном выражении совершенных эмитентом за отчетный период сделок, в совершении которых имелась 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 имелась 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

****В 1 квартале 2019 года Обществом заключены оставшиеся 2 (из ранее запланированных к заключению в 4 квартале 2018 года дополнительных соглашений в количестве 51 штуки) дополнительных соглашения к договорам негосударственного пенсионного обеспечения с АО НПФ «Открытие». Объем в денежном выражении по 51 дополнительному соглашению указан при раскрытии ежеквартального отчета Общества за 4 квартал 2018 года.***

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 31.12.2018 г.

Единица измерения: ***руб.***

Наименование показателя	Значение показателя
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	6 919 527 662,15
в том числе просроченная	169 482 692,41
Дебиторская задолженность по векселям к получению	33 316 827 536,62
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	145 533 236 627,26
в том числе просроченная	455 244 380,67
Общий размер дебиторской задолженности	185 769 591 826,03
в том числе общий размер просроченной дебиторской задолженности	624 727 073,08

Дебиторы, на долю которых приходится не менее 10 процентов от общей суммы дебиторской задолженности за указанный отчетный период, ***отсутствуют***.

На 31.03.2019 г.

Единица измерения: ***руб.***

Наименование показателя	Значение показателя
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	10 271 923 257,59
в том числе просроченная	265 954 087,75
Дебиторская задолженность по векселям к получению	31 360 184 421,43
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	151 092 241 996,94
в том числе просроченная	501 692 935,11
Общий размер дебиторской задолженности	192 724 349 675,96
в том числе общий размер просроченной дебиторской задолженности	767 647 022,86

Дебиторы, на долю которых приходится не менее 10 процентов от общей суммы дебиторской задолженности за указанный отчетный период, ***отсутствуют***.

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 2018 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 2019 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 2019 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 2018 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:

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).

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) 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.

Основные средства, незавершенное строительство и доходные вложения в материальные ценности

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 производится в следующей оценке:

- ***в отношении земельных участков, имеющих кадастровую стоимость – по их кадастровой стоимости;***
- ***в отношении иных объектов основных средств – в сумме арендных (лизинговых) платежей с учетом НДС по договору аренды (лизинга), включая выкупную цену предмета лизинга.***

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.

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 учетной (балансовой) стоимости, за исключением вложений, в отношении которых по состоянию на отчетную дату существуют условия устойчивого существенного снижения стоимости (обесценения).

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. Данные финансовые вложения 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.

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» и ПАО «ДЭК» 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 последним абзацем п. 6 Положения по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» (ПБУ 4/99), утвержденного приказом Минфина России от 6 июля 1999 г. № 43н, Обществом было принято решение отступить от правил бухгалтерского учета и не переоценивать финансовые вложения в акции АО «РАО ЭС Востока», ПАО «Якутскэнерго» и ПАО «ДЭК» 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, 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 котируемым 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).
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 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, 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, направленные на инвестирование и полученные при погашении 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 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.
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, социальное обеспечение;***
- ***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 2019 год отсутствуют.

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***

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), %: ***2,6***

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 завершенный 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, размещается на сайте Общества www.rushydro.ru в сети Интернет не позднее, чем за 70 (Семьдесят) 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 месту нахождения Общества, 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 цифровой 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.

1. Полное фирменное наименование: ***Акционерное общество «ГидроИнжиниринг Сибирь»***
Сокращенное фирменное наименование: ***АО «ГидроИнжиниринг Сибирь»***
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%***
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 «Геотерм»***
Сокращенное фирменное наименование: ***АО «Геотерм»***
Место нахождения: ***Российская Федерация, Камчатский край, г. Петропавловск-Камчатский***
ИНН: ***4101023932***
ОГРН: ***1024101023429***
Доля эмитента в уставном капитале коммерческой организации: ***99,74%***
Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций такого акционерного общества: ***99,74%***
Доля участия лица в уставном капитале эмитента: ***0%***
Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента: ***0%***

4. 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%***

5. 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%***

6. 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%***

7. 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%***

8. 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%***

9. Полное фирменное наименование***: Акционерное общество «Энергостроительный комплекс ЕЭС»***[8]

Сокращенное фирменное наименование: ***АО «ЭСКО ЕЭС»***

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

[8] Компания находится в стадии банкротства

ИНН: ***7729540430***
ОГРН: ***1067746217373***
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%***

10. Полное фирменное наименование: ***Акционерное общество «Организатор строительства Богучанской ГЭС»***
Сокращенное фирменное наименование: ***АО «Организатор строительства Богучанской ГЭС»***
Место нахождения: ***Российская Федерация, Красноярский край, Кежемский р-н, г. Кодинск***
ИНН: ***2420070942***
ОГРН: ***1072420000135***
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%***

11. Полное фирменное наименование: ***Закрытое акционерное общество «Заказчик строительства Богучанской ГЭС»***
Сокращенное фирменное наименование: ***ЗАО «Заказчик строительства Богучанской ГЭС»***
Место нахождения: ***Российская Федерация, Красноярский край, Кежемский р-н, г. Кодинск, пр-т Ленинского Комсомола, зд. 10/1***
ИНН: ***2420070910***
ОГРН: ***1072420000168***
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%***

12. 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. Кодинск, 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%***

13. 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%***

14. 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%***

15. 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%***

16. 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%***

17. Полное фирменное наименование: ***Акционерное общество «Инженерный центр возобновляемой энергетики»***[9]
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%***

18. 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%***

[9] Компания находится в стадии банкротства

19. Полное фирменное наименование: ***Непубличное 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%***

20. 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%***

21. Полное фирменное наименование: ***Акционерное общество «Гидроремонт-ВКК»***
Сокращенное фирменное наименование: ***АО «Гидроремонт-ВКК»***
Место нахождения: ***Российская Федерация, г. Москва***
ИНН: ***6345012488***
ОГРН: ***1036301733005***
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%***

22. Полное фирменное наименование: ***Акционерное общество «Карачаево-Черкесская гидрогенерирующая компания»***[10]
Сокращенное фирменное наименование: ***АО «Карачаево-Черкесская гидрогенерирующая компания»***
Место нахождения: ***Российская Федерация, г. Москва***
ИНН: ***0917001661***
ОГРН: ***1050900973177***
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%***

23. Полное фирменное наименование: ***Частная акционерная компания с ограниченной ответственностью «ГИДРООГК АЛЮМИНИУМ КОМПАНИ ЛИМИТЕД»***
Сокращенное фирменное наименование: ***Гидроогк алюминиум 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%***

24. Полное фирменное наименование: ***Акционерное общество «Ленгидропроект»***
Сокращенное фирменное наименование: ***АО «Ленгидропроект»***
Место нахождения: ***Российская Федерация, г. Санкт-Петербург***

[10] Компания находится в стадии банкротства

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%***

25. Полное фирменное наименование: ***Публичное акционерное общество «Колымаэнерго»***
Сокращенное фирменное наименование: ***ПАО «Колымаэнерго»***
Место нахождения: ***Российская Федерация, Магаданская область, г. Магадан***
ИНН: ***2460215591***
ОГРН: ***1092468017751***
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%***

26. 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: ***0,0069%***

27. 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%***

28. 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%***

29. 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%***

30. Полное фирменное наименование: ***Акционерное общество «Малые ГЭС Алтая»***
Сокращенное фирменное наименование: ***АО «Малые ГЭС Алтая»***
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%***

31. 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%***

32. 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%***

33. Полное фирменное наименование: ***Публичное акционерное общество «Камчатский газоэнергетический комплекс»***
Сокращенное фирменное наименование: ***ПАО «КамГЭК»***
Место нахождения: ***Российская Федерация, Камчатский край, г. Петропавловск-Камчатский***
ИНН: ***4101047002***
ОГРН: ***1024101019469***
Доля эмитента в уставном капитале коммерческой организации: ***96,58%***
Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций такого акционерного общества: ***96,58%***
Доля участия лица в уставном капитале эмитента: ***0%***
Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента: ***0%***

34. 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%***

35. 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%***

36. 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%***

37. 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%***

38. 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%***

39. Полное фирменное наименование: ***Общество с ограниченной ответственностью «Малые ГЭС Ставрополья и Карачаево-Черкессии»***
Сокращенное фирменное наименование: ***ООО «МГЭС Ставрополья 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%***

40. 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%***

41. 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%***

42. 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%***

43. 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%***

44. 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%***

45. 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%***

46. 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%***

47. 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%***

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 завершенный 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 завершенный 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
01.08.2018	Fitch Ratings Ltd. повысило долгосрочный рейтинг ПАО «РусГидро» в иностранной валюте по международной шкале с уровня «BB+» до BBB-». Прогноз по рейтингу «Стабильный».

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 завершенный 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**
27.02.2018	Рейтинговое агентство S&P повысило кредитный рейтинг ПАО «РусГидро» с уровня «BB+» до «BBB-» (долгосрочный рейтинг по международной шкале в иностранной валюте) с прогнозом «Стабильный».
27.04.2018	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 «Baa3»***

История изменения значений кредитного рейтинга за последний завершенный 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**
29.01.2018	Рейтинговое агентство Moody's изменило прогноз со «Стабильный» на «Позитивный», подтвердив уровень долгосрочного кредитного рейтинга ПАО «РусГидро» по международной шкале в иностранной валюте на уровне «Ba1».
22.10.2018	Рейтинговое агентство Moody's подтвердило уровень долгосрочного кредитного рейтинга ПАО «РусГидро» по международной шкале в иностранной валюте на уровне «Ba1», прогноз сохранен «Позитивный».

12.02.2019	Рейтинговое агентство Moody’s повысило уровень долгосрочного кредитного рейтинга ПАО «РусГидро» по международной шкале в иностранной валюте до уровня «Baa3», 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 завершенный 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**
29.06.2018	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 Эмитента***[11]

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 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***

[11] 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.

Значение кредитного рейтинга на дату окончания отчетного квартала: ***приоритетный необеспеченный рейтинг по международной шкале «BBB-»***

История изменения значений кредитного рейтинга за последний завершенный 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
01.08.2018	Fitch подтвердило приоритетный необеспеченный кредитный рейтинг по рублевым облигациям ПАО «РусГидро» (серии 01, 02, 07, 08, 09) на уровне «BBB-».

Иные сведения о кредитном рейтинге, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: ***Отсутствуют.***

Объект присвоения рейтинга: ***ценные бумаги Эмитента***

Сведения о ценных бумагах

Вид ценной бумаги: ***биржевые облигации***

Форма ценных бумаг: ***документарные;***

Серия и иные идентификационные признаки ценной бумаги: ***БО-П04[12];***

биржевые облигации документарные процентные неконвертируемые на предъявителя с обязательным централизованным хранением;

Государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата его государственной регистрации (идентификационный номер выпуска ценных бумаг и дата его присвоения): ***4B02-04-55038-E-001P от 01.04.2016;***

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 завершенный 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
01.08.2018	Fitch подтвердило приоритетный необеспеченный кредитный рейтинг по рублевым облигациям ПАО «РусГидро» (БО-П04) на уровне «BBB-».

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

[12] Биржевые облигации погашены 04.04.2019.

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
27.08.2018	1-01-55038-E-043D

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 завершенных 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	***Биржевые облигации документарные процентные неконвертируемые на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО-П01***

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)	***4B02-01-55038-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	***Биржевые облигации документарные процентные неконвертируемые на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО-П02***
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	***Биржевые облигации документарные процентные неконвертируемые на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО-П03***

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***

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: ***25 000 000 штук***
Общий объем по номинальной стоимости биржевых облигаций документарных процентных неконвертируемых: ***25 000 000 000 рублей***

Вид, серия (тип), форма и иные идентификационные признаки ценных бумаг	***Документарные неконвертируемые процентные облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением, серии 01 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)	***4-01-55038-E 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	***ФСФР России***

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*** ***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-E 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 бумаг не предусмотрено	***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 общей номинальной стоимостью 5 000 000 000 рублей)***
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 160,76 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 07 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)	***4-07-55038-E 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*** ***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.***
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 идентификационные признаки ценных бумаг	***Документарные неконвертируемые процентные облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением, серии 08 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)	***4-08-55038-E 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*** ***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.***
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 идентификационные признаки ценных бумаг	***Документарные неконвертируемые процентные облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением, серии 09 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)	***4-09-55038-E 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-П04***
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)	***4B02-04-55038-E-001P от 01.04.2016***
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	***15 000 000***
Объем выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости или указание на то, что в соответствии с	***Объем выпуска по номинальной стоимости:*** ***15 000 000 000 рублей (Номинальная стоимость***

законодательством Российской Федерации наличие номинальной стоимости у данного вида ценных бумаг не предусмотрено	***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	***04.04.2019***[13]
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-birzhevykh-obligatsiy/*** ***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-E-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 государственной регистрации)	***ПАО Московская Биржа***
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-birzhevykh-obligatsiy/*** ***http://www.edisclosure.ru/portal/company.aspx?id=8580***

[13] Биржевые облигации погашены 04.04.2019.

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 завершенных отчетных лет, а также за период с даты начала текущего года до даты окончания отчетного квартала:

Наименование показателя	Дивидендный период – 2014 г.
Категория акций, для привилегированных акций – тип	***Обыкновенные именные***
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 – 26.06.2015, протокол № 13 от 26.06.2015***
Размер объявленных дивидендов в расчете на одну акцию, руб.	***0,01561855***
Размер объявленных дивидендов в совокупности по всем акциям данной категории (типа), руб.	***6 032 750 291,16***
Дата, на которую определяются (определялись) лица, имеющие (имевшие) право на получение дивидендов	***07.07.2015***
Отчетный период (год, квартал), за который (по итогам которого) выплачиваются (выплачивались) объявленные дивиденды	***2014 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 21.07.2015, 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 11.08.2015***
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, %	***19,63***
Общий размер выплаченных дивидендов по акциям данной категории (типа), руб.	***6 011 036 180,04***
Доля выплаченных дивидендов в общем размере объявленных дивидендов по акциям данной категории (типа), %	***99,64***
В случае если объявленные дивиденды не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме – причины невыплаты объявленных дивидендов	***Дивиденды по итогам 2014 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	***В связи с истечением 3-х летнего срока, в течение которого акционеры Общества имели право обратиться с требованием о выплате объявленных дивидендов за 2014 финансовый год, объявленные и невостребованные дивиденды восстановлены в составе нераспределенной прибыли Общества, а обязанность по их выплате прекращена***

Наименование показателя	**Дивидендный период – 2015 г.**
Категория акций, для привилегированных акций – тип	***Обыкновенные именные***
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 – 27.06.2016, протокол № 15 от 29.06.2016***
Размер объявленных дивидендов в расчете на одну акцию, руб.	***0,038863***
Размер объявленных дивидендов в совокупности по всем акциям данной категории (типа), руб.	***15 011 046 132,02***
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.	***14 963 738 530,58***
Доля выплаченных дивидендов в общем размере объявленных дивидендов по акциям данной категории (типа), %	***99,68***
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 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 – 2016 г.**
Категория акций, для привилегированных акций – тип	***Обыкновенные именные***
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 – 26.06.2017, протокол № 16 от 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.	***19 818 422 921,1***
Доля выплаченных дивидендов в общем размере объявленных дивидендов по акциям данной категории (типа), %	***99,71***
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 именные***
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.	***11 187 817 737,38***
Доля выплаченных дивидендов в общем размере объявленных дивидендов по акциям данной категории (типа), %	***99,66***
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***

До даты окончания отчетного квартала решений о выплате дивидендов за 2018 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	***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.***
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)	***4-01-55038-E от 23.09.2010***
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.	***39,89 (размер доходов с 1 по 10 купонные периоды);*** ***47,37 (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.	***4 010 118 648,15***

Срок (дата) выплаты доходов по облигациям выпуска	***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;***
Форма выплаты доходов по облигациям выпуска (денежные средства, иное имущество)	***Денежные средства***
Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб.	***4 010 118 648,15***
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 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.***

Наименование показателя	**Отчетный период 2011 – 2019**
Серия, форма и иные идентификационные признаки выпуска облигаций	***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.***
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)	***4-02-55038-E от 23.09.2010***
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.	***39,89 (размер доходов с 1 по 10 купонные периоды);*** ***47,37 (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.	***2 032 574 535,00***
Срок (дата) выплаты доходов по облигациям выпуска	***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.***
Форма выплаты доходов по облигациям выпуска (денежные средства, иное имущество)	***Денежные средства***
Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб.	***2 032 574 535,00***
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 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.***

Наименование показателя	**Отчетный период 2013 – 2019**
Серия, форма и иные идентификационные признаки выпуска облигаций	***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.***

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-E 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.	***4 239 897 051,00***
Срок (дата) выплаты доходов по облигациям выпуска	***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.***
Форма выплаты доходов по облигациям выпуска (денежные средства, иное имущество)	***Денежные средства***
Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб.	***4 239 897 051,00***
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 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.***

Наименование показателя	**Отчетный период 2013 – 2019**
Серия, форма и иные идентификационные признаки выпуска облигаций	***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.***

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-E 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.	***4 238 298 586,00***
Срок (дата) выплаты доходов по облигациям выпуска	***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.***
Форма выплаты доходов по облигациям выпуска (денежные средства, иное имущество)	***Денежные средства***
Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб.	***4 238 298 586,00***
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 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.***

Наименование показателя	**Отчетный период 2015 – 2019**
Серия, форма и иные идентификационные признаки выпуска облигаций	***Документарные неконвертируемые процентные облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением, серии 09 с возможностью досрочного погашения по требованию владельцев и по усмотрению Эмитента***

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)	***4-09-55038-E 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.	***63,58 (размер доходов с 1 по 5 купонные периоды); 37,40 (размер доходов с 6 по 16 купонные периоды).***
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в совокупности по всем облигациям выпуска, руб.	***3 236 348 187,60***
Срок (дата) выплаты доходов по облигациям выпуска	***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.***
Форма выплаты доходов по облигациям выпуска (денежные средства, иное имущество)	***Денежные средства***
Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб.	***3 236 348 187,60***
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 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.***

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-П01***
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)	***4B02-01-55038-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-П01 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-П02***
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	***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-П03 составлял 3 года. Биржевые облигации погашены 04.07.2018.***

Наименование показателя	**Отчетный период 2016 – 2019**
Серия, форма и иные идентификационные признаки выпуска облигаций	***Биржевые облигации документарные процентные неконвертируемые на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО-П04***
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)	***4B02-04-55038-E-001P от 01.04.2016***

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.	***51,61***
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в совокупности по всем облигациям выпуска, руб.	***3 870 750 000,00***
Срок (дата) выплаты доходов по облигациям выпуска	***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.***
Форма выплаты доходов по облигациям выпуска (денежные средства, иное имущество)	***Денежные средства***
Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб.	***3 870 750 000,00***
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-П04 составляет 3 года. Шестой купонный доход выплачен 04.04.2019. Биржевые облигации погашены 04.04.2019.***

Наименование показателя	**Отчетный период 2017 – 2019**
Серия, форма и иные идентификационные признаки выпуска облигаций	***Биржевые облигации документарные процентные неконвертируемые на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО-П05***
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)	***4B02-05-55038-E-001P от 09.06.2017***
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.	***40,89***
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в совокупности по всем облигациям выпуска, руб.	***1 226 700 000,00***
Срок (дата) выплаты доходов по облигациям выпуска	***Первый купонный доход выплачен 15.12.2017; Второй купонный доход выплачен 15.06.2018; Третий купонный доход выплачен 14.12.2018.***
Форма выплаты доходов по облигациям выпуска (денежные средства, иное имущество)	***Денежные средства***
Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб.	***1 226 700 000,00***
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-П05 составляет 3 года.***

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 завершен 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 CIB. 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 2018 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, незавершенное строительство и доходные вложения в материальные ценности ... 13
2.5 Финансовые вложения ... 14
2.6 Материально-производственные запасы ... 16
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 ... 17
2.10 Уставный, добавочный и резервный капитал ... 18
2.11 Кредиты и займы полученные ... 18
2.12 Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы ... 18
2.13 Доходы ... 19
2.14 Расходы ... 19
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

3.3.1 Уставный капитал (строка 1310 Бухгалтерского баланса) 41
3.3.2 Переоценка внеоборотных активов (строка 1340 Бухгалтерского баланса) 42
3.3.3 Добавочный капитал (строка 1350 Бухгалтерского баланса) 42
3.3.4 Резервный капитал (строка 1360 Бухгалтерского баланса) 42

3.4 Долгосрочные обязательства (раздел IV Бухгалтерского баланса) 42

3.4.1 Долгосрочные заемные средства (строка 1410 Бухгалтерского баланса) 42
3.4.2 Прочие долгосрочные обязательства (строка 1450 Бухгалтерского баланса) 44

3.5 Краткосрочные обязательства (раздел V Бухгалтерского баланса) 45

3.5.1 Краткосрочные заемные средства (строка 1510 Бухгалтерского баланса) 45
3.5.2 Кредиторская задолженность (строка 1520 Бухгалтерского баланса) 45
3.5.3 Оценочные обязательства (строка 1540 Бухгалтерского баланса) 46

3.6 Ценности, учитываемые на забалансовых счетах 46

3.6.1 Арендованные основные средства 46
3.6.2 Обеспечения обязательств и платежей полученные 47
3.6.3 Обеспечения обязательств и платежей выданные 47
3.6.4 Беспоставочный форвард на акции 48

3.7 Доходы и расходы по обычным видам деятельности (Отчет о финансовых результатах) 49

3.7.1 Выручка (строка 2110 Отчета о финансовых результатах) 49
3.7.2 Себестоимость продаж (строка 2120 Отчета о финансовых результатах) 50

3.8 Прочие доходы и расходы (строка 2340 и строка 2350 Отчета о финансовых результатах) 51

3.9 Налоги 51

3.10 Дивиденды 53

3.11 Прибыль на акцию 54

3.12 Связанные стороны 54

3.12.1 Головная организация 54
3.12.2 Продажи связанным сторонам 54
3.12.3 Закупки у связанных сторон 55
3.12.4 Расчеты с негосударственными пенсионными фондами 55
3.12.5 Состояние расчетов со связанными сторонами 56
3.12.6 Задолженность связанных сторон в составе финансовых вложений 56
3.12.7 Доходы от участия в других организациях (связанных сторонах) 57
3.12.8 Вознаграждение основному управленческому персоналу 57
3.12.9 Денежные потоки между Обществом и ДЗО 58

3.13 Информация по сегментам 58

3.14 Условные обязательства 59

3.15 Управление финансовыми рисками 60

3.16 События после отчетной даты 63

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров Публичного акционерного общества «Федеральная гидрогенерирующая компания – 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 2018 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 2018 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.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее 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, и 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» и ПАО «ДЭК» по их текущей рыночной стоимости. По состоянию на 31 декабря 2018 года величина снижения текущей рыночной стоимости указанных финансовых вложений по сравнению с их оценкой в бухгалтерской отчетности Общества составила 6 670 млн руб., по состоянию на 31 декабря 2017 года – 6 702 млн руб. Мы не выражаем модифицированного мнения в связи с этим вопросом.

Наша методология аудита

Краткий обзор

Существенность	• Существенность на уровне бухгалтерской отчетности Общества в целом: 2 570 миллионов российских рублей (млн руб.), что составляет 5% от средней величины показателя прибыли до налогообложения за последние три года.
Ключевой вопрос аудита	• 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 бухгалтерских оценок, 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	2 570 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.*	

Ключевой вопрос аудита	Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита
На 31 декабря 2018 года совокупная балансовая стоимость финансовых вложений Общества в долевые и долговые ценные бумаги дочерних обществ и прочих связанных сторон составила 349 789 млн руб. (за вычетом резерва под обесценение в сумме 33 374 млн руб.) или 34% общей стоимости активов Общества. На 31 декабря 2018 года балансовая стоимость дебиторской задолженности дочерних обществ и прочих связанных сторон составила 142 792 млн руб. (за вычетом резерва по сомнительным долгам в сумме 4 946 млн руб.) или 14% 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. Необходимость обесценения вышеуказанных активов определяется руководством Общества по результатам комплексного анализа текущего и прогнозного финансового положения эмитента с учетом критериев обесценения, установленных ПБУ 19/02, 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 значительности их балансовой стоимости, а также в связи с тем, что процесс оценки является сложным,	Наши аудиторские процедуры в отношении проведенной руководством оценки обесценения финансовых вложений в долевые и долговые ценные бумаги и дебиторской задолженности связанных сторон включали следующее: • получение понимания процесса формирования бухгалтерских оценок в отношении обесценения; • 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, проведенного руководством Общества, с учетом оценки платежеспособности контрагентов по состоянию на отчетную дату, наличия намерений о предоставлении рассрочки платежа и прочих факторов, рассматриваемых руководством; • 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.

Ключевой вопрос аудита	Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита
предполагает применение значительных суждений руководством, и суммы резерва под обесценение финансовых вложений и резерва по сомнительным долгам могут быть значительными.	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 2018 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 и ПБУ 19/02. 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 2018 год и Ежеквартальном отчете эмитента ПАО «РусГидро» за первый квартал 2019 года, но не включает бухгалтерскую отчетность и наше аудиторское заключение по данной отчетности. Годовой отчет ПАО «РусГидро» за 2018 год и Ежеквартальный отчет эмитента ПАО «РусГидро» за первый квартал 2019 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 вывод, выражающий 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 2018 год и Ежеквартальным отчетом эмитента ПАО «РусГидро» за первый квартал 2019 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 данной 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 над процессом подготовки 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 бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- 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, и 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.

АО "ПвК Аудит"

28 февраля 2019 года

Москва, Российская Федерация



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

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

Член саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз Аудиторов» (Ассоциация)

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций - 11603050547

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС
на 31 декабря 2018 г.

		КОДЫ
	Форма по ОКУД	0710001
Организация **Публичное акционерное общество «Федеральная гидрогенерирующая компания - РусГидро» (ПАО «РусГидро»)**	Дата (год, месяц, число)	2018/12/31
	по ОКПО	75782411
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	2460066195
Вид деятельности **Производство электроэнергии гидроэлектростанциями**	по ОКВЭД	35.11.2
Организационно-правовая форма / форма собственности **Публичное акционерное общество / смешанная российская собственность с долей федеральной собственности**	по ОКОПФ / ОКФС	12247 / 41
Единица измерения: **млн руб.**	по ОКЕИ	385

Местонахождение: **660017, Красноярский край, г. Красноярск**

Пояс-нения	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
1	2	3	4	5	6
	АКТИВ				
	I. Внеоборотные активы				
	Нематериальные активы	1110	1 070	1 267	1 324
	Результаты исследований и разработок	1120	1 097	920	1 077
3.1.1	Основные средства, в том числе:	1150	419 084	419 635	409 109
	основные средства	1151	386 401	382 007	372 514
	незавершенное строительство	1152	32 683	37 628	36 595
3.1.2	Финансовые вложения, в том числе:	1170	343 606	312 149	292 273
	вклады в дочерние, зависимые и прочие общества	1171	277 478	256 730	264 587
	займы выданные	1172	66 128	55 419	27 085
	векселя	1173	-	-	601
3.1.3	Прочие внеоборотные активы	1190	2 629	4 222	4 703
	Итого по разделу I	**1100**	**767 486**	**738 193**	**708 486**
	II. Оборотные активы				
3.2.1	Запасы	1210	4 765	4 258	4 252
3.9	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	19	30	51
3.2.2	Дебиторская задолженность, в том числе:	1230	185 770	177 308	149 614
	Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты), в том числе:	1231	53 687	54 713	62 615
	покупатели и заказчики	1231.1	41	34	178
	авансы выданные	1231.2	16 453	19 819	20 004
	векселя	1231.3	30 974	29 931	29 312
	займы выданные	1231.4	441	2 600	11 258
	прочие дебиторы	1231.5	5 778	2 329	1 863
	Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются менее чем через 12 месяцев после отчетной даты), в том числе:	1232	132 083	122 595	86 999
	покупатели и заказчики	1232.1	6 879	6 726	7 120
	авансы выданные	1232.2	7 059	4 276	10 206
	векселя	1232.3	2 343	2 385	5 459
	займы выданные	1232.4	94 181	64 331	30 792
	прочие дебиторы	1232.5	21 621	44 877	33 422
3.2.3	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов), в том числе:	1240	35 770	12 450	5 305
	банковские депозиты	1241	29 585	163	4 075
	займы выданные	1242	5 584	11 686	1 230
	векселя	1243	601	601	-
3.2.4	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	42 971	50 929	40 954
	Прочие оборотные активы	1260	26	11	11
	Итого по разделу II	**1200**	**269 321**	**244 986**	**200 187**
	БАЛАНС	**1600**	**1 036 807**	**983 179**	**908 673**

Пояс-нения	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
1	2	3	4	5	6
	ПАССИВ				
	III. Капитал и резервы				
3.3.1	Уставный капитал	1310	426 289	426 289	386 255
3.3.2	Переоценка внеоборотных активов	1340	52 437	52 606	52 705
3.3.3	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	58 424	58 424	58 424
3.3.4	Резервный капитал	1360	15 179	13 371	11 278
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток), в том числе:	1370	298 877	274 994	260 674
	нераспределенная прибыль прошлых лет	1371	262 151	238 845	218 797
	нераспределенная прибыль отчетного года	1372	36 726	36 149	41 877
	Итого по разделу III	**1300**	**851 206**	**825 684**	**769 336**
	IV. Долгосрочные обязательства				
3.4.1	Заемные средства	1410	128 177	71 698	94 848
3.9	Отложенные налоговые обязательства	1420	19 308	17 113	13 676
3.4.2	Прочие обязательства	1450	2 840	4 264	3 746
	Итого по разделу IV	**1400**	**150 325**	**93 075**	**112 270**
	V. Краткосрочные обязательства				
3.5.1	Заемные средства	1510	19 769	50 258	14 025
3.5.2	Кредиторская задолженность, в том числе:	1520	11 703	10 563	9 681
	поставщики и подрядчики	1521	4 978	4 040	4 190
	задолженность перед персоналом организации	1522	211	244	24
	задолженность перед государственными внебюджетными фондами	1523	143	134	14
	задолженность по налогам и сборам	1524	5 408	5 242	4 697
	задолженность акционерам по выплате доходов	1525	143	141	122
	расчеты в рамках дополнительных выпусков акций до регистрации изменений в учредительных документах Общества	1526	-	-	33
	прочие кредиторы	1527	820	762	601
	Доходы будущих периодов	1530	63	67	73
3.5.3	Оценочные обязательства	1540	2 863	2 976	2 447
	Прочие обязательства	1550	878	556	841
	Итого по разделу V	**1500**	**35 276**	**64 420**	**27 067**
	БАЛАНС	**1700**	**1 036 807**	**983 179**	**908 673**

Председатель Правления – Генеральный директор _____ **Н. Г. Шульгинов**
(расшифровка подписи)

Главный бухгалтер _____ **Ю. Г. Медведева**
(расшифровка подписи)

28 февраля 2019 года

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ
за 2018 год

		КОДЫ
	Форма по ОКУД	0710002
Организация **Публичное акционерное общество «Федеральная гидрогенерирующая компания - РусГидро» (ПАО «РусГидро»)**	Дата (год, месяц, число)	2018/12/31
	по ОКПО	75782411
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	2460066195
Вид деятельности **Производство электроэнергии гидроэлектростанциями**	по ОКВЭД	35.11.2
Организационно-правовая форма / форма собственности **Публичное акционерное общество / смешанная российская собственность с долей федеральной собственности**	по ОКОПФ / ОКФС	12247 / 41
Единица измерения: **млн руб.**	по ОКЕИ	385

Пояс-нения	Наименование показателя	Код строки	За 2018 г.	За 2017 г.
1	2	3	4	5
3.7.1	Выручка	2110	162 813	144 697
3.7.2	Себестоимость продаж	2120	(96 847)	(83 807)
	Валовая прибыль	**2100**	**65 966**	**60 890**
	Прибыль от продаж	**2200**	**65 966**	**60 890**
3.12.7	Доходы от участия в других организациях	2310	829	2 563
	Проценты к получению	2320	8 213	8 759
	Проценты к уплате	2330	(7 772)	(8 280)
3.8	Прочие доходы	2340	14 840	7 895
3.8	Прочие расходы	2350	(31 978)	(22 349)
	Прибыль до налогообложения	**2300**	**50 098**	**49 478**
3.9	Текущий налог на прибыль, в том числе:	2410	(11 044)	(9 868)
	постоянные налоговые обязательства	2421	3 196	3 088
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	(2 309)	(3 232)
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	114	(205)
	Прочее	2460	(133)	(24)
	Чистая прибыль	**2400**	**36 726**	**36 149**
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	2500	36 726	36 149
	СПРАВОЧНО			
3.11	Базовая прибыль на акцию, руб.	2900	0,0862	0,0890

Председатель Правления – Генеральный директор _____ **Н. Г. Шульгинов**
(расшифровка подписи)

Главный бухгалтер _____ **Ю. Г. Медведева**
(расшифровка подписи)

28 февраля 2019 года

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА
за 2018 год

		КОДЫ
	Форма по ОКУД	0710003
Организация Публичное акционерное общество «Федеральная гидрогенерирующая компания - РусГидро» (ПАО «РусГидро»)	Дата (год, месяц, число)	2018/12/31
	по ОКПО	75782411
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	2460066195
Вид деятельности Производство электроэнергии гидроэлектростанциями	по ОКВЭД	35.11.2
Организационно-правовая форма / форма собственности Публичное акционерное общество / смешанная российская собственность с долей федеральной собственности	по ОКОПФ / ОКФС	12247 / 41
Единица измерения: млн руб.	по ОКЕИ	385

I. Движение капитала

Наименование показателя	Код строки	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспре-деленная прибыль	Итого
1	2	3	4	5	6	7
Величина капитала на 31 декабря 2016 г.	**3100**	**386 255**	**111 129**	**11 278**	**260 674**	**769 336**
За 2017 г.						
Увеличение капитала, в том числе:	3210	40 034	-	-	36 149	76 183
чистая прибыль	3211	-	-	-	36 149	36 149
дополнительный выпуск акций	3214	40 034	-	x	x	40 034
Уменьшение капитала, в том числе:	3220	-	-	-	(19 835)	(19 835)
дивиденды	3227	x	x	x	(19 835)	(19 835)
прочие	3228	-	-	x	-	-
Изменение добавочного капитала	3230	x	(99)	x	99	x
Изменение резервного капитала	3240	x	x	2 093	(2 093)	x
Величина капитала на 31 декабря 2017 г.	**3200**	**426 289**	**111 030**	**13 371**	**274 994**	**825 684**
За 2018 г.						
Увеличение капитала, в том числе:	3310	-	-	-	36 748	36 748
чистая прибыль	3311	-	-	-	36 726	36 726
дополнительный выпуск акций	3314	-	-	x	x	-
прочие	3317	-	-	x	22	22
Уменьшение капитала, в том числе:	3320	-	-	-	(11 226)	(11 226)
дивиденды	3327	x	x	x	(11 226)	(11 226)
прочие	3328	-	-	x	-	-
Изменение добавочного капитала	3330	x	(169)	x	169	x
Изменение резервного капитала	3340	x	x	1 808	(1 808)	x
Величина капитала на 31 декабря 2018 г.	**3300**	**426 289**	**110 861**	**15 179**	**298 877**	**851 206**

III. Чистые активы

Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
1	2	3	4	5
Чистые активы	3600	851 265	825 745	769 399

Председатель Правления – Генеральный директор _____ **Н. Г. Шульгинов**
(расшифровка подписи)

Главный бухгалтер _____ **Ю. Г. Медведева**
(расшифровка подписи)

28 февраля 2019 года

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
за 2018 год

		КОДЫ
	Форма по ОКУД	**0710004**
Организация **Публичное акционерное общество «Федеральная гидрогенерирующая компания - РусГидро» (ПАО «РусГидро»)**	Дата (год, месяц, число)	**2018/12/31**
	по ОКПО	**75782411**
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	**2460066195**
Вид деятельности **Производство электроэнергии гидроэлектростанциями**	по ОКВЭД	**35.11.2**
Организационно-правовая форма / форма собственности **Публичное акционерное общество / смешанная российская собственность с долей федеральной собственности**	по ОКОПФ / ОКФС	**12247 / 41**
Единица измерения: **млн руб.**	по ОКЕИ	**385**

Пояс-нения	Наименование показателя	Код строки	За 2018 г.	За 2017 г.
1	2	3	4	5
	Денежные потоки от текущих операций			
	Поступления, в том числе:	4110	172 151	145 899
	от продажи продукции, товаров, работ и услуг	4111	161 297	143 005
	арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112	95	680
3.2.4	прочие поступления	4119	10 759	2 214
	Платежи, в том числе:	4120	(105 843)	(91 517)
	поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	4121	(60 098)	(47 352)
	в связи с оплатой труда работников	4122	(7 435)	(6 855)
	процентов по долговым обязательствам	4123	(8 404)	(7 890)
	налога на прибыль организаций	4124	(11 343)	(12 521)
3.2.4	прочие платежи	4129	(18 563)	(16 899)
	Сальдо денежных потоков от текущих операций	**4100**	**66 308**	**54 382**
	Денежные потоки от инвестиционных операций			
	Поступления, в том числе:	4210	13 385	39 893
	от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	4211	20	267
	от продажи акций других организаций (долей участия)	4212	939	90
	от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	4213	6 925	27 396
	дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4214	5 501	8 206
3.2.4	прочие поступления	4219	-	3 934
	Платежи, в том числе:	4220	(102 166)	(117 042)
	в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	(16 096)	(21 679)
	в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	4222	(14 917)	(7 591)
	в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	4223	(39 648)	(85 860)
	процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива	4224	(2 083)	(1 912)
3.2.4	прочие платежи	4229	(29 422)	-
	Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	**4200**	**(88 781)**	**(77 149)**

Пояс-нения	Наименование показателя	Код строки	За 2018 г.	За 2017 г.
1	2	3	4	5
	Денежные потоки от финансовых операций			
	Поступления, в том числе:	4310	78 436	70 675
	получение кредитов и займов	4311	78 436	20 676
	от выпуска акций, увеличения долей участия	4313	-	40 000
	от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг и др.	4314	-	9 999
	Платежи, в том числе:	4320	(64 174)	(37 912)
	на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников	4322	(11 135)	(19 771)
	в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323	(53 037)	(18 135)
3.2.4	прочие платежи	4329	(2)	(6)
	Сальдо денежных потоков от финансовых операций	**4300**	**14 262**	**32 763**
	Сальдо денежных потоков за отчетный период	**4400**	**(8 211)**	**9 996**
3.2.4	**Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода**	**4450**	**50 929**	**40 954**
3.2.4	**Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода**	**4500**	**42 971**	**50 929**
	Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	4490	253	(21)

Председатель Правления – Генеральный директор **Н. Г. Шульгинов**
(расшифровка подписи)

Главный бухгалтер **Ю. Г. Медведева**
(расшифровка подписи)

28 февраля 2019 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 31.12.2018 г. составила 5 538 человек (на 31.12.2017 г. – 5 547 человек, на 31.12.2016 г. – 5 499 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 31.12.2018 г. составила 60,56% (на 31.12.2017 г. – 60,56%, на 31.12.2016 г. – 66,84%).

По состоянию на 31.12.2018 г. в состав Общества входят 19 филиалов, зарегистрированных 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», филиал «Саратовская ГЭС», филиал «Саяно-Шушенская ГЭС им. П. С. Непорожнего», Северо-Осетинский филиал, филиал «Чебоксарская ГЭС».

В состав Совета директоров Общества по состоянию на 31.12.2018 г. входят:

- Трутнев Юрий Петрович, Председатель Совета директоров Общества, Заместитель Председателя Правительства Российской Федерации – полномочный представитель Президента Российской Федерации в Дальневосточном федеральном округе;
- Иванов Сергей Николаевич, Заместитель Председателя Совета директоров Общества;
- Аветисян Артем Давидович, директор направления «Новый бизнес» Автономной некоммерческой организации «Агентство стратегических инициатив по продвижению новых проектов»;
- Быстров Максим Сергеевич, Председатель Правления Ассоциации «Некоммерческое партнерство Совет рынка», Председатель Правления АО «АТС»;
- Грачев Павел Сергеевич, Генеральный директор ПАО «Полюс», Генеральный директор ООО «УК «Полюс»;
- Кравченко Вячеслав Михайлович;
- Ливинский Павел Анатольевич, Председатель Правления и Генеральный директор ПАО «Россети»;
- Пивоваров Вячеслав Викторович, Президент ООО «Альтера Капитал»;
- Расстригин Михаил Алексеевич, заместитель Министра экономического развития Российской Федерации;
- Рогалев Николай Дмитриевич, Ректор Федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования «Национальный исследовательский университет «МЭИ»;
- Шишин Сергей Владимирович, старший вице-президент ПАО «Банк ВТБ»;

- Шишкин Андрей Николаевич, вице-президент по энергетике, локализации и инновациям, член Правления ПАО «НК «Роснефть», президент и Председатель Правления ПАО АНК «Башнефть», генеральный директор ООО «РН-Актив»;
- Шульгинов Николай Григорьевич, Председатель Правления – Генеральный директор ПАО «РусГидро».

Решением годового Общего собрания акционеров Общества (протокол №17 от 28.06.2018) в состав Совета директоров были избраны Ливинский Павел Анатольевич, Расстригин Михаил Алексеевич и прекращены полномочия Подгузова Николая Радиевича и Чекункова Алексея Олеговича.

В состав Правления Общества на 31.12.2018 г. входят:

- Шульгинов Николай Григорьевич, Председатель Правления – Генеральный директор,
- Богуш Борис Борисович, первый заместитель Генерального директора – главный инженер,
- Казаченков Андрей Валентинович, первый заместитель Генерального директора,
- Киров Сергей Анатольевич, первый заместитель Генерального директора,
- Маркин Владимир Иванович, первый заместитель Генерального директора,
- Рижинашвили Джордж Ильич, первый заместитель Генерального директора.

В 2018 году изменений в составе Правления Общества не было.

В состав Ревизионной комиссии Общества по состоянию на 31.12.2018 г. входят:

- Анникова Наталия Николаевна, первый заместитель генерального директора по экономике и финансам АО «Строительное управление №308»,
- Зобкова Татьяна Валентиновна, начальник отдела департамента Минэнерго России,
- Костина Марина Александровна, заместитель директора департамента Минэкономразвития России,
- Репин Игорь Николаевич, заместитель исполнительного директора Ассоциации профессиональных инвесторов,
- Симочкин Дмитрий Игоревич, заместитель начальника отдела управления Росимущества.

Указанные члены Ревизионной комиссии были избраны решением годового Общего собрания акционеров Общества (протокол № 17 от 28.06.2018).

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 2018 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 2004, 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 2018 года находится на уровне BBB- (Standard & Poor's), Ba1 (Moody's) и BBB- (Fitch). На конец 2018 года прогноз по суверенному рейтингу Российской Федерации находится на уровне «стабильного» по оценке Standard & Poor's и на уровне «позитивного» по оценке Moody's и Fitch. По мнению аналитиков, внешние риски для Российской Федерации сократились, российская экономика адаптируется к низким мировым ценам на сырье.

Также в 2018 году международные рейтинговые агентства повысили долгосрочный кредитный рейтинг Общества: Standard & Poor's и Fitch – до уровня BBB- со стабильным прогнозом, Moody's подтвердило рейтинг до уровня Ba1, при этом пересмотрев прогноз со стабильного на позитивный.

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 69,4706 руб. за 1 доллар США на 31.12.2018 г. (на 31.12.2017 г. – 57,6002 руб., на 31.12.2016 г. – 60,6569 руб.), 79,4605 руб. за 1 евро на 31.12.2018 г. (на 31.12.2017 г. – 68,8668 руб., на 31.12.2016 г. – 63,8111 руб.) и 10,0997 руб. за 1 китайский юань на 31.12.2018 г.

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, незавершенное строительство и доходные вложения в материальные ценности

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 производится в следующей оценке:

- в отношении земельных участков, имеющих кадастровую стоимость – по их кадастровой стоимости;
- в отношении иных объектов основных средств – в сумме арендных (лизинговых) платежей с учетом НДС по договору аренды (лизинга), включая выкупную цену предмета лизинга.

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.

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 учетной (балансовой) 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. Данные финансовые вложения 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.

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» и ПАО «ДЭК» 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 последним абзацем п. 6 Положения по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» (ПБУ 4/99), утвержденного приказом Минфина России от 6 июля 1999 г. № 43н, Обществом было принято решение отступить от правил бухгалтерского учета и не переоценивать финансовые вложения в акции АО «РАО ЭС Востока», ПАО «Якутскэнерго» и ПАО «ДЭК» 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, 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 котируемым 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 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, 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, направленные на инвестирование и полученные при погашении 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 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, социальное обеспечение;
- 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 2018 году отсутствуют.

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 31.12.2018	**На 31.12.2017**	**На 31.12.2016**
Строка 1151 «Основные средства», в том числе:			
Сооружения и передаточные устройства	185 392	189 107	192 240
Машины и оборудование	162 476	153 576	140 215
Здания	38 193	38 903	39 539
Транспортные средства	6	6	6
Производственный и хозяйственный инвентарь	154	220	293
Земельные участки	4	4	4
Другие виды основных средств	176	191	217
Итого по строке 1151 «Основные средства»	**386 401**	**382 007**	**372 514**

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,	**2017**	**470 944**	**(98 430)**	**27 220**	**(1 075)**	**743**	**(17 395)**	**497 089**	**(115 082)**
в том числе:	**2018**	**497 089**	**(115 082)**	**21 584**	**(2 369)**	**1 390**	**(16 211)**	**516 304**	**(129 903)**
Сооружения и передаточные устройства	2017	226 077	(33 837)	1 428	(59)	47	(4 549)	227 446	(38 339)
	2018	227 446	(38 339)	1 469	(912)	308	(4 580)	228 003	(42 611)
Машины и оборудование	2017	198 113	(57 898)	25 391	(841)	652	(11 841)	222 663	(69 087)
	2018	222 663	(69 087)	19 732	(1 194)	992	(10 630)	241 201	(78 725)
Здания	2017	45 244	(5 705)	366	(141)	20	(881)	45 469	(6 566)
	2018	45 469	(6 566)	343	(236)	63	(880)	45 576	(7 383)
Транспортные средства	2017	13	(7)	-	-	-	-	13	(7)
	2018	13	(7)	1	-	-	(1)	14	(8)
Производственный и хозяйственный инвентарь	2017	1 075	(782)	31	(22)	12	(94)	1 084	(864)
	2018	1 084	(864)	32	(25)	25	(98)	1 091	(937)
Земельные участки	2017	4	-	-	-	-	-	4	-
	2018	4	-	-	-	-	-	4	-
Другие виды основных средств	2017	418	(201)	4	(12)	12	(30)	410	(219)
	2018	410	(219)	7	(2)	1	(22)	415	(239)

** Стоимость поступивших за 2017 год объектов основных средств и начисленной за период амортизации включает первоначальную стоимость основных средств, выкупленных по окончании договоров лизинга, в сумме 1 150 млн руб. и сумму накопленной амортизации в размере 998 млн руб. Информация об арендованных основных средствах раскрыта в пункте 3.6.1 Пояснений.*

Изменение стоимости основных средств в результате достройки, дооборудования, реконструкции и частичной ликвидации

Наименование показателя	За 2018 г.	За 2017 г.
Увеличение стоимости объектов основных средств в результате достройки, дооборудования, реконструкции, в том числе:	**11 168**	**14 885**
Машины и оборудование	10 121	13 472
Сооружения и передаточные устройства	946	1 099
Здания	89	314
Административно-хозяйственное оборудование и инвентарь	**12**	**-**
Уменьшение стоимости объектов основных средств в результате частичной ликвидации, в том числе:	**85**	**85**
Машины и оборудование	80	77
Другие виды основных средств	5	8

Иное использование основных средств

Наименование показателя	На 31.12.2018	На 31.12.2017	На 31.12.2016
Переданные в аренду основные средства, числящиеся на балансе	1 023	1 308	1 451
Полученные в аренду основные средства, числящиеся за балансом	36 256	35 760	33 862
Объекты недвижимости, принятые в эксплуатацию и фактически используемые, права собственности на которые не зарегистрированы	856	1 178	5 924
Основные средства, переведенные на консервацию	100	71	80

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:	**2017**	**36 595**	**27 209**	**(58)**	**29**	**(26 147)**	**37 628**
	2018	**37 628**	**16 732**	**(85)**	**(8)**	**(21 584)**	**32 683**
Незавершенное строительство	2017	33 238	13 171	(58)	11 539	(25 676)	32 214
	2018	32 214	8 979	(80)	8 688	(21 357)	28 444
Незавершенные операции по приобретению основных средств и доходных вложений в материальные ценности	2017	24	471	-	(2)	(471)	22
	2018	22	236	-	-	(227)	31
Оборудование к установке	2017	3 333	13 567	-	(11 508)	-	5 392
	2018	5 392	7 517	(5)	(8 696)	-	4 208

** 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 Долгосрочные 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 31.12.2018	На 31.12.2017	На 31.12.2016
Вклады в дочерние общества	264 824	237 257	244 104
Вклады в зависимые общества	11 110	11 110	11 110
Вклады в прочие организации	1 544	8 363	9 373
Процентные займы выданные	66 128	55 419	27 085
Векселя	-	-	601
Итого по строке 1170 «Финансовые вложения»	**343 606**	**312 149**	**292 273**

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,	**2017**	**320 913**	**(28 640)**	**56 192**	**(893)**	**(27 692)**	**16**	**(7 747)**	**349 412**	**(37 263)**
в том числе:	**2018**	**349 412**	**(37 263)**	**45 455**	**1 448**	**(13 580)**	**3 330**	**(5 196)**	**381 287**	**(37 681)**
Вклады в дочерние общества	2017	261 933	(17 829)	900	-	-	-	(7 747)	262 833	(25 576)
	2018	262 833	(25 576)	34 247	-	(1 484)	-	(5 196)	295 596	(30 772)
Вклады в зависимые общества	2017	11 126	(16)	-	-	(16)	16	-	11 110	-
	2018	11 110	-	-	-	-	-	-	11 110	-
Вклады в прочие организации	2017	13 269	(3 896)	-	(893)	(117)	-	-	13 151	(4 788)
	2018	13 151	(4 788)	-	1 448	(11 597)	3 330	-	1 554	(10)
Процентные займы выданные	2017	27 085	-	55 292	-	(26 958)	-	-	55 419	-
	2018	55 419	-	11 208	-	(499)	-	-	66 128	-
Векселя	2017	7 500	(6 899)	-	-	(601)	-	-	6 899	(6 899)
	2018	6 899	(6 899)	-	-	-	-	-	6 899	(6 899)

** 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 31.12.2018		На 31.12.2017		На 31.12.2016	
	Балансовая стоимость	Доля в уставном капитале, %	Балансовая стоимость	Доля в уставном капитале, %	Балансовая стоимость	Доля в уставном капитале, %
Дочерние общества:	**264 824**		**237 257**		**244 104**	
АО «Загорская ГАЭС-2»	69 691	100,00%	60 691	100,00%	60 691	100,00%
АО «Нижне-Бурейская ГЭС»	38 393	100,00%	14 611	100,00%	14 611	100,00%
АО «Усть-Среднеканская ГЭС»	23 111	67,82%	23 111	67,82%	23 111	67,82%
АО «РАО ЭС Востока»	18 495	84,39%	18 495	84,39%	18 495	84,39%
АО «Зарамагские ГЭС»	17 216	99,75%	17 216	99,75%	17 216	99,75%
АО «Якутская ГРЭС-2»	16 862	100,00%	16 862	100,00%	16 862	100,00%
АО «Сахалинская ГРЭС-2»	15 012	100,00%	15 012	100,00%	15 012	100,00%
АО «ТЭЦ в г. Советская Гавань»	13 844	100,00%	13 844	100,00%	13 844	100,00%
ПАО «Колымаэнерго»	13 187	98,76%	13 187	98,76%	13 187	98,76%
АО «Сулакский ГидроКаскад»	11 480	100,00%	10 094	100,00%	10 094	100,00%
АО «Малая Дмитровка»	6 394	100,00%	6 394	100,00%	6 394	100,00%
АО «Благовещенская ТЭЦ»	4 285	100,00%	4 285	100,00%	4 285	100,00%
АО «ЭСК РусГидро»	3 358	100,00% - 1 акция	3 358	100,00% - 1 акция	3 420	100,00% - 1 акция
АО «Ленгидропроект»	3 260	100,00%	3 260	100,00%	3 260	100,00%
АО «Геотерм»	2 493	99,74%	2 425	99,65%	2 425	99,65%
АО «Ленинградская ГАЭС»	1 987	100,00%	1 987	100,00%	4 994	100,00%
ПАО «Якутскэнерго»*	1 671	29,80%	1 671	29,80%	1 671	29,80%
АО «НИИЭС»	1 067	100,00%	1 067	100,00%	1 067	100,00%
ООО «Верхнебалкарская МГЭС»	937	100,00%	937	100,00%	937	100,00%
АО «ЦСО СШГЭС»	589	100,00%	589	100,00%	589	100,00%
ПАО «Камчатский газоэнергетический комплекс»	531	96,58%	531	96,58%	531	96,58%
АО «ЦОК РусГидро»**	49	100,00%	2 993	100,00%	3 005	100,00%
АО «Гидроинвест»***	-	66,81%	3 255	100,00%	5 422	100,00%
HydroOGK Power Company Ltd	-	100,00%	-	100,00%	1 171	100,00%
Прочие	912		1 382		1 810	
Зависимые общества:	**11 110**		**11 110**		**11 110**	
ОАО «Иркутская электросетевая компания»	8 543	42,75%	8 543	42,75%	8 543	42,75%
ОАО «Сахалинская энергетическая компания»	2 567	26,94%	2 567	26,94%	2 567	28,09%
Прочие организации:	**1 544**		**8 363**		**9 373**	
ПАО «Богучанская ГЭС»	1 081	2,88%	1 081	2,88%	1 081	2,88%
ПАО «Интер РАО»	-	-	6 809	1,94%	7 709	1,94%
Прочие	463		473		583	
Итого:	**277 478**		**256 730**		**264 587**	

** 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.*

*** АО «Южно-Якутский ГЭК» в 2018 году было переименовано в АО «ЦОК РусГидро».*

**** Изменение доли владения в связи с реорганизацией в форме присоединения ООО «Индекс энергетики – ГидроОГК», ООО «ЭЗОП», ООО «Восток-Финанс» к АО «Гидроинвест».*

Основные факторы, повлиявшие на изменение стоимости финансовых вложений в дочерние, зависимые общества и прочие организации в 2018 году:



- приобретение акций дополнительных эмиссий дочерних обществ на общую сумму 34 246 млн руб., в том числе АО «Нижне-Бурейская ГЭС» на сумму 23 782 млн руб., АО «Загорская ГАЭС-2» на сумму 9 000 млн руб., АО «Сулакский ГидроКаскад» на сумму 1 386 млн руб, прочих дочерних обществ на сумму 78 млн руб.;
- оценка финансовых вложений, имеющих рыночную стоимость, с признанием прибыли на сумму 1 449 млн руб. по акциям ПАО «Интер РАО»;
- продажа акций ПАО «Интер РАО» в июле 2018 года учетной стоимостью 8 267 млн руб. АО «Интер РАО Капитал» со стоимостью реализации 6 790 млн руб. (по состоянию на 31.12.2018 г. в составе краткосрочной дебиторской задолженности отражена задолженность АО «Интер РАО Капитал» в размере 5 936 млн руб. (см. пункт 3.2.2 Пояснений) в соответствии с условиями погашения по договору купли-продажи);
- создание резерва под обесценение финансовых вложений на сумму 6 452 млн руб., в том числе в отношении АО «Гидроинвест» на сумму 3 255 млн руб, АО «ЦОК РусГидро» на сумму 2 943 млн руб., прочих дочерних обществ на сумму 254 млн руб.

Финансовые вложения в дочерние компании, имеющие текущую рыночную стоимость на отчетную дату либо ранее

По состоянию на 31.12.2018 г., 31.12.2017 г. и 31.12.2016 г. в бухгалтерском балансе Общества в составе финансовых вложений представлены акции дочерних компаний Общества – АО «РАО ЭС Востока», ПАО «Якутскэнерго» и ПАО «ДЭК» на общую сумму 20 204 млн руб. Данная оценка превышает соответствующую текущую рыночную стоимость акций (для АО «РАО ЭС Востока» – стоимость последней оценки по текущей рыночной стоимости) на 31.12.2018 г., 31.12.2017 г. и 31.12.2016 г. на 6 670 млн руб., 6 702 млн руб. и 6 614 млн 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 корректи-ровки	Значение показателя в бухгалтерской отчетности
Чистые активы	На 31.12.2016 г.	762 785	6 614	769 399
	На 31.12.2017 г.	819 043	6 702	825 745
	На 31.12.2018 г.	844 595	6 670	851 265
Строка бухгалтерского баланса 1170 «Финансовые вложения»	На 31.12.2016 г.	285 659	6 614	292 273
	На 31.12.2017 г.	305 447	6 702	312 149
	На 31.12.2018 г.	336 936	6 670	343 606
Строка бухгалтерского баланса 1370 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)»	На 31.12.2016 г.	254 060	6 614	260 674
	На 31.12.2017 г.	268 292	6 702	274 994
	На 31.12.2018 г.	292 207	6 670	298 877
Строка отчета о финансовых результатах 2340 «Прочие доходы»	2017	7 895	-	7 895
	2018	14 872	(32)	14 840
Строка отчета о финансовых результатах 2350 «Прочие расходы»	2017	(22 437)	88	(22 349)
	2018	(31 978)	-	(31 978)
Строка отчета о финансовых результатах 2400 «Чистая прибыль»	2017	36 061	88	36 149
	2018	36 758	(32)	36 726
Строка отчета о финансовых результатах 2900 «Базовая прибыль на акцию»	2017	0,0888	0,0002	0,0890
	2018	0,0862	-	0,0862

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 31.12.2018 г., на 31.12.2017 г. и на 31.12.2016 г. обесценение данных активов отсутствует.

Обесценение финансовых вложений в дочерние, зависимые общества и прочие организации, по которым не определяется текущая рыночная стоимость

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 6 453 млн руб.

Первоначальная стоимость долевых финансовых вложений, в отношении которых создан резерв под обесценение финансовых вложений, составляет 36 318 млн руб. на 31.12.2018 г. (на 31.12.2017 г. – 37 166 млн руб., на 31.12.2016 г. – 35 096 млн руб.). Сумма резерва под обесценение данных финансовых вложений по состоянию на 31.12.2018 г. составляет 30 781 млн руб. (на 31.12.2017 г. –25 586 млн руб., на 31.12.2016 г. – 17 855 млн руб.).

АО «Загорская ГАЭС-2». По состоянию на 31.12.2018 г. в бухгалтерском балансе Общества в отношении АО «Загорская ГАЭС-2» отражены акции АО «Загорская ГАЭС-2» в составе долгосрочных финансовых вложений на сумму 69 691 млн руб.

Анализ возмещаемой стоимости указанных активов, проведенный Обществом по состоянию на 31.12.2018 г., основывался на следующих ключевых факторах:

- Общество планирует завершение строительства Загорской ГАЭС-2 и проводит восстановительные работы на станции. По состоянию на 31.12.2018 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 31.12.2018 г. отсутствует.

Иных негативных тенденций, которые могут являться причинами обесценения прочих пакетов акций, не наблюдалось.

(б) Долгосрочные займы выданные

Наименование получателя займа	На 31.12.2018	На 31.12.2017	На 31.12.2016	Срок погашения	Годовая ставка, %
Долгосрочные займы, выданные связанным сторонам, в том числе:					
АО «ДГК»	40 546	35 608	4 538	2021-2023	5,9%-8,0%
АО «РАО ЭС Востока»	8 523	8 523	-	2022	5,9%-6,4%
АО «Сахаэнерго»	5 426	1 950	3 476	2021-2022	5,9%-8,0%
ПАО «Якутскэнерго»	2 400	2 400	-	2022	5,9%-6,4%
ПАО «Камчатскэнерго»	2 004	2 004	-	2022	5,9%-6,4%
АО «Гидроинвест»	1 748	-	12 137	2021	10,1%
ПАО «Магаданэнерго»	1 618	1 618	-	2022	5,9%-6,4%
АО «Теплоэнергосервис»	1 517	588	929	2021-2022	5,9%-8,0%
ПАО «Сахалинэнерго»	1 345	1 345	-	2022	5,9%-6,4%

Наименование получателя займа	На 31.12.2018	На 31.12.2017	На 31.12.2016	Срок погашения	Годовая ставка, %
АО «ДРСК»	-	-	4 846		
Прочие	1 001	1 085	1 159		
Итого долгосрочные займы выданные	**66 128**	**55 419**	**27 085**		

Основная сумма долгосрочных займов выданных в составе строки 1170 Бухгалтерского баланса «Финансовые вложения» по состоянию на 31.12.2018 г. представляет собой целевые займы, выданные в 2017 году дочерним обществам Группы РусГидро на общую сумму 55 000 млн руб. для рефинансирования их текущих обязательств перед банками (в том числе АО «ДГК» – 35 608 млн руб., АО «РАО ЭС Востока» – 8 523 млн руб., ПАО «Якутскэнерго» – 2 400 млн руб., ПАО «Камчатскэнерго» – 2 004 млн руб. и прочим дочерним обществам – 6 465 млн 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 31.12.2018	На 31.12.2017	На 31.12.2016
Технологическое присоединение энергоустановок Зеленчукской ГАЭС к электрическим сетям	1 704	1 817	1 931
Программное обеспечение и лицензии	693	734	984
Расходы, связанные с привлечением заемных средств	540	420	891
Проектная документация по строительству Чебоксарской ГЭС в части подъема уровня водохранилища	-	1 620	1 620
Прочие	369	243	150
Итого расходы будущих периодов, в том числе:	**3 306**	**4 834**	**5 576**
Долгосрочные расходы будущих периодов, подлежащие списанию на счета учета затрат более чем через 12 месяцев после отчетной даты (строка 1190 Бухгалтерского баланса)	2 629	4 222	4 703
Краткосрочные расходы будущих периодов, подлежащие списанию на счета учета затрат в течение 12 месяцев после отчетной даты (в составе строки 1210 Бухгалтерского баланса)	677	612	873

3.2 Оборотные активы (раздел II Бухгалтерского баланса)

3.2.1 Запасы (строка 1210 Бухгалтерского баланса)

Наименование	На 31.12.2018	На 31.12.2017	На 31.12.2016
Запасные части, материалы и другие аналогичные ценности	4 063	3 614	3 328
Краткосрочные расходы будущих периодов, подлежащие списанию на счета учета затрат в течение 12 месяцев после отчетной даты (см. пункт 3.1.3 Пояснений)	677	612	873
Прочие	25	32	51
Итого по строке 1210 «Запасы»	**4 765**	**4 258**	**4 252**

Запасные части, материалы и другие аналогичные ценности оценены в сумме фактических затрат на приобретение. По состоянию на 31.12.2018 г. резерв под снижение их стоимости составил 45 млн руб. (на 31.12.2017 г. – 155 млн руб., на 31.12.2016 г. – 157 млн 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 53 687 млн руб., 54 713 млн руб. и 62 615 млн руб. по состоянию на 31.12.2018 г., 31.12.2017 г. и 31.12.2016 г. соответственно.

Расшифровка долгосрочной дебиторской задолженности по видам представлена в следующей таблице:

Вид долгосрочной задолженности	На 31.12.2018	На 31.12.2017	На 31.12.2016
Беспроцентные векселя полученные	30 974	29 931	29 312
Авансы, выданные поставщикам оборудования и подрядчикам по капитальному строительству	16 373	19 697	19 676
Беспроцентные займы выданные	441	2 600	11 258
Покупатели и заказчики	41	34	178
Задолженность по лизинговым договорам	-	-	152
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	5 858	2 451	2 039
Итого по строке 1231 «Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты)»	**53 687**	**54 713**	**62 615**

В составе долгосрочной дебиторской задолженности отражены беспроцентные векселя, выпущенные следующими эмитентами:

Эмитент	На 31.12.2018	На 31.12.2017	На 31.12.2016
Прочие связанные стороны, в том числе:	**25 689**	**25 689**	**25 689**
ПАО «Богучанская ГЭС»	21 027	21 027	21 027
ЗАО «Богучанский алюминиевый завод»	4 662	4 662	4 662
Итого беспроцентные векселя, полученные от связанных сторон	**25 689**	**25 689**	**25 689**
ПАО «Банк ВТБ»	2 307	1 361	742
ПАО «Росбанк»	1 491	1 491	1 491
АО «Альфа-Банк»	1 280	1 280	1 280
ОАО «Ульяновскэнерго»	207	110	110
Итого беспроцентные векселя, полученные от прочих контрагентов	**5 285**	**4 242**	**3 623**
Итого долгосрочные беспроцентные векселя полученные	**30 974**	**29 931**	**29 312**

По состоянию на 31.12.2018 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 млн руб. со сроком погашения по предъявлении, но не ранее 31.12.2029 г. (дисконтированная стоимость векселей с учетом временной стоимости денег по состоянию на 31.12.2018 г. составила 7 551 млн руб.);
- ЗАО «Богучанский алюминиевый завод» в сумме 4 662 млн руб. со сроком погашения по предъявлении, но не ранее 31.12.2024 г. (дисконтированная стоимость векселей с учетом временной стоимости денег по состоянию на 31.12.2018 г. составила 2 630 млн руб.).

В составе долгосрочной дебиторской задолженности отражены авансы, выданные следующим поставщикам оборудования и подрядчикам по капитальному строительству:

Контрагент	На 31.12.2018	На 31.12.2017	На 31.12.2016
Дочерние общества, в том числе:	**89**	**782**	**645**
АО «Гидроремонт-ВКК»	5	747	616
Прочие	84	35	29

Контрагент	На 31.12.2018	На 31.12.2017	На 31.12.2016
Прочие связанные стороны, в том числе:	**-**	**-**	**325**
ООО «ВолгаГидро»	-	-	325
Итого авансы, выданные связанным сторонам	**89**	**782**	**970**
Voith Hydro GmbH & Co KG	8 266	10 537	9 371
ПАО «Силовые машины»	7 404	7 990	9 220
ООО «Сименс»	266	266	-
Прочие	348	122	115
Итого авансы, выданные прочим контрагентам	**16 284**	**18 915**	**18 706**
Итого авансы, выданные поставщикам оборудования и подрядчикам по капитальному строительству	**16 373**	**19 697**	**19 676**

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 2019 года, отражены в составе краткосрочных авансов выданных.

В составе долгосрочной дебиторской задолженности отражены беспроцентные займы, выданные следующим контрагентам:

Контрагент	На 31.12.2018	На 31.12.2017	На 31.12.2016
Дочерние общества, в том числе:	**148**	**2 232**	**10 890**
АО «Нижне-Бурейская ГЭС»	148	1 198	4 653
АО «ЭСК РусГидро»	-	1 034	1 034
АО «ТЭЦ в г. Советская Гавань»	-	-	2 355
АО «Усть-Среднеканская ГЭС»	-	-	2 111
АО «МГЭС Кабардино-Балкарии»	-	-	407
АО «Сахалинская ГРЭС-2»	-	-	330
Прочие связанные стороны	**-**	**2**	**7**
Итого беспроцентные займы, выданные связанным сторонам	**148**	**2 234**	**10 897**
Прочие	293	366	361
Итого беспроцентные займы, выданные прочим контрагентам	**293**	**366**	**361**
Итого долгосрочные беспроцентные займы выданные	**441**	**2 600**	**11 258**

В составе прочей долгосрочной дебиторской задолженности отражены следующие виды задолженности:

Контрагент	На 31.12.2018	На 31.12.2017	На 31.12.2016
Задолженность по процентам, начисленным по выданным займам и полученным векселям, в том числе:	**5 766**	**2 243**	**1 702**
Дочерние общества	5 766	2 243	1 702
Прочая задолженность	**92**	**208**	**337**
Итого прочая долгосрочная дебиторская задолженность	**5 858**	**2 451**	**2 039**

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:	**2017**	**2 879**	**-**	**-**	**-**	**(144)**	**2 735**
	2018	**2 735**	**-**	**-**	**-**	**-**	**2 735**

Наименование показателя	Период	На начало года	Создание резерва	Восста-новление резерва	Списание за счет резерва	Перевод в резерв по краткосрочной задолженности	На конец года
Покупателям и заказчикам	2017	144	-	-	-	(144)	-
	2018	-	-	-	-	-	-
Прочим дебиторам	2017	2 735	-	-	-	-	2 735
	2018	2 735	-	-	-	-	2 735

(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 132 083 млн руб., 122 595 млн руб. и 86 999 млн руб. по состоянию на 31.12.2018 г., 31.12.2017 г. и 31.12.2016 г. соответственно:

Вид краткосрочной задолженности	На 31.12.2018	На 31.12.2017	На 31.12.2016
Покупатели и заказчики, в том числе:	**6 879**	**6 726**	**7 120**
Задолженность за электроэнергию и мощность	6 822	6 649	6 214
Прочие	57	77	906
Авансы выданные, в том числе:	**7 059**	**4 276**	**10 206**
Авансы, выданные поставщикам оборудования и подрядчикам по капитальному строительству	6 496	3 754	9 641
Прочие авансы выданные	563	522	565
Прочие дебиторы, в том числе:	**118 145**	**111 593**	**69 673**
Беспроцентные векселя полученные	2 343	2 385	5 459
Беспроцентные займы выданные	94 181	64 331	30 792
Задолженность дочерних обществ в рамках дополнительных эмиссий до перехода к Обществу права собственности на выпускаемые акции	10 272	29 621	22 997
Задолженность по договору переуступки	-	9 962	8 257
Задолженность по налогам и сборам	3 437	3 322	676
Задолженность по лизинговым договорам	-	-	95
Задолженность по договору купли-продажи ценных бумаг (см. пункт 3.1.2 Пояснений)	5 936	-	-
Прочие	1 976	1 972	1 397
Итого по строке 1232 «Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются менее чем через 12 месяцев после отчетной даты)»	**132 083**	**122 595**	**86 999**

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 31.12.2018	На 31.12.2017	На 31.12.2016
Дочерние общества, в том числе:	**1 999**	**1 013**	**1 207**
АО «Гидроремонт-ВКК»	1 303	582	838
Прочие	696	431	369
Прочие связанные стороны, в том числе:	**-**	**3**	**475**
ООО «ВолгаГидро»	-	3	475
Итого авансы, выданные связанным сторонам	**1 999**	**1 016**	**1 682**
ПАО «Силовые машины»	2 552	1 118	22
Voith Hydro GmbH & Co KG	1 127	903	6 538
АО «ВНИИР Гидроэлектроавтоматика»	180	420	111
Прочие	638	297	1 288
Итого авансы, выданные прочим контрагентам	**4 497**	**2 738**	**7 959**

Контрагент	На 31.12.2018	На 31.12.2017	На 31.12.2016
Итого авансы, выданные поставщикам оборудования и подрядчикам по капитальному строительству	**6 496**	**3 754**	**9 641**

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 31.12.2018	На 31.12.2017	На 31.12.2016
Дочерние общества, в том числе:	**2 142**	**2 142**	**5 457**
АО «Малые ГЭС Кабардино-Балкарии»	2 142	2 142	2 142
АО «Зарамагские ГЭС»	-	-	3 090
Прочие	-	-	225
Итого беспроцентные векселя, полученные от связанных сторон	**2 142**	**2 142**	**5 457**
Прочие	201	243	2
Итого беспроцентные векселя, полученные от прочих контрагентов	**201**	**243**	**2**
Итого краткосрочные беспроцентные векселя полученные	**2 343**	**2 385**	**5 459**

Краткосрочная задолженность дочерних обществ по приобретенным Обществом краткосрочным беспроцентным векселям по состоянию на 31.12.2018 г. представлена векселями по предъявлении.

В составе краткосрочной дебиторской задолженности отражены беспроцентные займы, выданные следующим контрагентам:

Контрагент	На 31.12.2018	На 31.12.2017	На 31.12.2016
Дочерние общества, в том числе:	**94 113**	**64 253**	**30 700**
АО «Зарамагские ГЭС»	17 122	8 769	-
АО «Гидроинвест»	16 533	1 896	-
АО «Усть-Среднеканская ГЭС»	15 463	11 551	6 303
АО «РАО ЭС Востока»	14 867	7 745	-
АО «Сахалинская ГРЭС-2»	9 217	2 020	-
АО «Якутская ГРЭС-2»	5 912	6 463	1 353
АО «Нижне-Бурейская ГЭС»	5 275	3 779	-
АО «ТЭЦ в г. Советская Гавань»	2 645	2 355	-
ООО «Малые ГЭС Ставрополья и КЧР»	1 833	816	31
ООО «Верхнебалкарская МГЭС»	1 790	641	165
АО «Малые ГЭС Кабардино-Балкарии»	1 352	1 444	851
ПАО «Магаданэнерго»	543	85	-
АО «Сулакский ГидроКаскад»	35	538	1 559
ООО «Индекс энергетики – ГидроОГК»	-	13 014	13 521
ООО «Восток-Финанс»	-	2 246	2 337
ООО «ЭЗОП»	-	-	2 902
Прочие	1 526	891	1 678
Прочие связанные стороны, в том числе:	**-**	**4**	**7**
Займы основному управленческому персоналу Общества	-	4	7
Итого беспроцентные займы, выданные связанным сторонам	**94 113**	**64 257**	**30 707**
Краткосрочные беспроцентные займы, выданные прочим контрагентам	68	74	85
Итого краткосрочные беспроцентные займы выданные	**94 181**	**64 331**	**30 792**

По состоянию на 31.12.2018 г. в составе краткосрочных беспроцентных займов выданных отражены в том числе:

- займы АО «Зарамагские ГЭС» в сумме 17 122 млн 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 «Гидроинвест» в сумме 16 533 млн руб. со сроком до востребования, в том числе полученные в результате реорганизации от ООО «Индекс энергетики – ГидроОГК», ООО «Восток-Финанс» в общей сумме 14 878 млн руб.;
- займы АО «Усть-Среднеканская ГЭС» в сумме 15 463 млн руб. со сроком до востребования для целей финансирования расходов по инвестиционному проекту «Усть-Среднеканская ГЭС»;
- заем АО «РАО ЭС Востока» в сумме 14 867 млн руб. со сроком до востребования, в том числе для целей финансирования инвестиционной программы и иных проектов, а также на рефинансирование задолженности по банковским кредитам;
- займы АО «Сахалинская ГРЭС-2» в сумме 9 217 млн руб. сроком до востребования, в том числе для целей финансирования расходов по инвестиционному проекту «Строительство Сахалинской ГРЭС-2 (1-я очередь)».

Беспроцентные займы, выданные дочерним обществам, в сумме 94 113 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2018 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 31.12.2018	На 31.12.2017	На 31.12.2016
АО «Холдинговая компания БоГЭС»	9 963	-	-
АО «ТК РусГидро»	309	309	10
АО «Нижне-Бурейская ГЭС»	-	21 279	16 128
АО «Загорская ГАЭС-2»	-	6 647	5 473
АО «Сулакский ГидроКаскад»	-	1 386	1 386
Итого задолженность дочерних обществ в рамках дополнительных эмиссий до перехода к Обществу права собственности на выпускаемые акции	**10 272**	**29 621**	**22 997**

В составе краткосрочной дебиторской задолженности отражены следующие виды задолженности по налогам и сборам:

Наименование	На 31.12.2018	На 31.12.2017	На 31.12.2016
Налог на прибыль	3 039	2 905	438
Прочие налоги и сборы	398	417	238
Итого дебиторская задолженность по налогам и сборам	**3 437**	**3 322**	**676**

Наличие и движение резерва по краткосрочной дебиторской задолженности

Наименование показателя	Период	На начало года	Создание резерва	Восстановление резерва	Списание за счет резерва	Перевод*	На конец года
Резерв по краткосрочной дебиторской задолженности,	**2017**	**13 129**	**3 508**	**(3 965)**	**(97)**	**144**	**12 719**
в том числе по:	**2018**	**12 719**	**4 409**	**(2 652)**	**(95)**	**-**	**14 381**
Покупателям и заказчикам	2017	5 539	1 970	(1 141)	(23)	144	6 489
	2018	6 489	3 248	(2 604)	(8)	-	7 125

Наименование показателя	Период	На начало года	Создание резерва	Восстановление резерва	Списание за счет резерва	Перевод*	На конец года
Авансам выданным	2017	87	307	(1)	(54)	-	339
	2018	339	34	(12)	(3)	-	358
Прочим дебиторам	2017	7 503	1 231	(2 823)	(20)	-	5 891
	2018	5 891	1 127	(36)	(84)	-	6 898

** Перевод из резерва по долгосрочной дебиторской задолженности.*

Просроченная дебиторская задолженность

Наименование показателя	На 31.12.2018		На 31.12.2017		На 31.12.2016	
	Учтенная по условиям договора	Балансовая стоимость	Учтенная по условиям договора	Балансовая стоимость	Учтенная по условиям договора	Балансовая стоимость
Просроченная дебиторская задолженность, в том числе:	**10 045**	**624**	**9 098**	**810**	**8 594**	**1 721**
Покупатели и заказчики	6 998	169	6 127	126	5 423	320
Авансы выданные	706	348	556	217	1 332	1 246
Прочие дебиторы	2 341	107	2 415	467	1 839	155

3.2.3 Краткосрочные финансовые вложения (строка 1240 Бухгалтерского баланса)

Структура краткосрочных финансовых вложений Общества представлена следующими активами:

Наименование вида финансовых вложений	На 31.12.2018	На 31.12.2017	На 31.12.2016
Банковские депозиты	29 585	163	4 075
Займы выданные	5 584	11 686	1 230
Векселя	601	601	-
Итого по строке 1240 «Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)»	**35 770**	**12 450**	**5 305**

Наличие и движение краткосрочных финансовых вложений

Наименование показателя	Период	На начало года		Изменения за период*				На конец периода	
		Первоначальная стоимость	Накопленная корректировка	Поступление*	Выбытие (погашение)		Изменение резерва под обесценение	Первоначальная стоимость	Накопленная корректировка
					Первоначальная стоимость*	Накопленная корректировка			
Краткосрочные финансовые вложения, в том числе:	**2017**	**7 561**	**(2 256)**	**50 589**	**(43 551)**	**-**	**107**	**14 599**	**(2 149)**
	2018	**14 599**	**(2 149)**	**50 660**	**(26 896)**	**-**	**(444)**	**38 363**	**(2 593)**
Банковские депозиты	2017	4 075	-	21 966	(25 878)	-	-	163	-
	2018	163	-	43 738	(14 316)	-	-	29 585	-
Займы выданные	2017	3 486	(2 256)	28 022	(17 673)	-	107	13 835	(2 149)
	2018	13 835	(2 149)	6 922	(12 580)	-	(444)	8 177	(2 593)
Векселя	2017	-	-	601	-	-	-	601	-
	2018	601	-	-	-	-	-	601	-

** 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 31.12.2018 г. Обществом размещены банковские депозиты в российских рублях со сроками погашения в 2019 году на общую сумму 29 585 млн руб. Процентные ставки по вкладам в рублях на 31.12.2018 г. находились в диапазоне 5,85% – 8,15% годовых (на 31.12.2017 г. – 5,55%, на 31.12.2016 г. – 10,75% – 10,85%).

Наименование кредитной организации	Рейтинг на 31.12.2018	Рейтинговое агентство	На 31.12.2018	На 31.12.2017	На 31.12.2016
АО «ЮниКредит Банк»	BBB-	Fitch	9 000	-	-
АО «Банк ГПБ»	BB+	Fitch	6 500	-	-
ПАО «Росбанк»	BBB-	Fitch	6 000	-	-
ПАО «Банк ВТБ»	BBB-	S&P	5 000	-	-
ПАО «Сбербанк»	BBB-	Fitch	3 085	163	4 075
Итого банковские депозиты			**29 585**	**163**	**4 075**

(б) Краткосрочные займы выданные

Наименование получателя займа	На 31.12.2018	На 31.12.2017	На 31.12.2016	Годовая ставка, %
Краткосрочные займы, выданные связанным сторонам, в том числе:				
ПАО «Камчатскэнерго»	3 975	-	-	7,51%
ПАО «Сахалинэнерго»	650	-	-	7,51%
ПАО «Якутскэнерго»	507	-	-	10,14%
АО «ЭСК РусГидро»	197	420	446	10,10%
АО «Якутская ГРЭС-2»	97	495	231	10,14%
АО «ДГК»	49	4 538	-	7,25%-7,75%
АО «Сахаэнерго»	-	3 476	-	
АО «Гидроинвест»	-	1 748	-	
АО «Теплоэнергосервис»	-	929	-	
Прочие	109	80	553	
Итого краткосрочные займы выданные	**5 584**	**11 686**	**1 230**	

По состоянию на 31.12.2018 г. сумма резерва под обесценение краткосрочных займов выданных, созданного в полной сумме займов, выданных ЗАО «Верхне-Нарынские ГЭС», составляет 2 593 млн руб. (на 31.12.2017 г. – 2 149 млн руб., на 31.12.2016 г. – 2 256 млн 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 31.12.2018	На 31.12.2017	На 31.12.2016
Денежные средства на банковских счетах	7 902	2 194	7 206
Эквиваленты денежных средств	34 170	47 836	32 849
Денежные средства на лицевых счетах в Управлении Федерального казначейства	899	899	899
Итого по строке 1250 «Денежные средства и денежные эквиваленты»	**42 971**	**50 929**	**40 954**

Ограничения по использованию денежных средств на банковских счетах на 31.12.2018 г., 31.12.2017 г. и 31.12.2016 г. отсутствуют.

Остаток целевых денежных средств в размере 899 млн руб., полученных Обществом в рамках дополнительной эмиссии в предыдущих периодах для реализации инвестиционных проектов по строительству объектов электроэнергетики, по состоянию на 31.12.2018 г. размещен на специальных счетах в Управлении Федерального казначейства по г. Москве.

Данные целевые средства могут быть использованы Обществом только после прохождения процедуры согласования Федеральным казначейством на основании установленной процедуры санкционирования расходов организаций Приказом Министерства финансов РФ №213н от 25.12.2015 г.

Эквиваленты денежных средств по состоянию на 31.12.2018 г., 31.12.2017 г. и 31.12.2016 г. включают средства на краткосрочных банковских депозитах с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев.

По состоянию на 31.12.2018 г. рублевый эквивалент остатка денежных средств на валютных счетах в долларах США составил 0 млн руб. (на 31.12.2017 г. – 477 млн руб., на 31.12.2016 г. – 312 млн руб.).

Процентные ставки по вкладам в рублях на 31.12.2018 г. находились в диапазоне 7,50% – 8,22% годовых (на 31.12.2017 г. – 5,55% – 7,50%, на 31.12.2016 г. – 9,55% – 10,41%).

Денежные средства и их эквиваленты размещены в следующих кредитных организациях:

Наименование кредитной организации	Рейтинг на 31.12.2018	Рейтинговое агентство	На 31.12.2018	На 31.12.2017	На 31.12.2016
Банковские депозиты, в том числе:					
ПАО «Банк ВТБ»	BBB-	S&P	18 497	32 034	20 430
Банк ГПБ (АО)	BB+	Fitch	13 100	15 329	12 107
АО «ЮниКредит Банк»	BBB-	Fitch	2 573	-	-
ПАО «Сбербанк»	BBB-	Fitch	-	472	312
Итого денежные эквиваленты			**34 170**	**47 835**	**32 849**
Денежные средства на банковских счетах, в том числе:					
Банк ГПБ (АО)	BB+	Fitch	3 827	20	4 918
АО «АБ Россия»	A+	АКРА	3 740	1 811	4
ПАО «Сбербанк»	BBB-	Fitch	205	313	479
ПАО «Банк ВТБ»	BBB-	S&P	126	47	1 803
Прочие			4	3	2
Итого денежные средства на банковских счетах			**7 902**	**2 194**	**7 206**

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 2018 год	За 2017 год
Прочие поступления по текущей деятельности (строка 4119), в том числе:	**10 759**	**2 214**
Налог на добавленную стоимость	372	1 625
Поступления штрафов, пеней и неустоек, признанных или по которым получено решение суда об их взыскании	70	237
Поступления по программе депозитарных расписок	223	219
Поступления по уступке права требования	10 080	34
Прочие поступления по текущей деятельности	14	99
Прочие платежи по текущей деятельности (строка 4129), в том числе:	**(18 563)**	**(16 899)**
Налоги и сборы	(8 571)	(7 831)
Внебюджетные фонды	(2 003)	(1 783)
Выплаты на благотворительные цели	(1 397)	(1 726)
Выплаты на командировочные расходы	(335)	(225)
Плата за пользование водными объектами	(1 824)	(1 401)
Платежи по беспоставочному форварду на акции	(2 813)	(3 243)

Наименование показателя	За 2018 год	За 2017 год
Оплата расходов на привлечение заемного капитала	(1 207)	(298)
Прочие платежи по текущей деятельности	(413)	(392)
Прочие поступления по инвестиционной деятельности (строка 4219), в том числе:	**-**	**3 934**
Возврат денежных средств с краткосрочных депозитов, не являющихся денежными эквивалентами	-	3 918
Прочие поступления по инвестиционной деятельности	-	16
Прочие платежи по инвестиционной деятельности (строка 4229), в том числе:	**(29 422)**	**-**
Размещение денежных средств в краткосрочные депозиты, не являющиеся денежными эквивалентами	(29 422)	-
Прочие платежи по финансовой деятельности (строка 4329), в том числе:	**(2)**	**(6)**
Погашение обязательств по финансовой аренде (выплаты по договорам лизинга)	-	(2)
Прочие платежи по финансовой деятельности	(2)	(4)

В 2018 году в составе прочих поступлений по текущей деятельности отражено погашение переуступленной прочей дебиторской задолженности АО «Холдинговая компания БоГЭС» в сумме 9 962 млн руб. (см. пункт 3.2.2 Пояснений), которая была получена в счет оплаты дивидендов от HydroOGK Power Company Ltd. в 2017 и 2016 гг.

3.3 Капитал и резервы (раздел III Бухгалтерского баланса)

3.3.1 Уставный капитал (строка 1310 Бухгалтерского баланса)

По состоянию на 31.12.2018 г., 31.12.2017 г. и 31.12.2016 г. уставный капитал Общества зарегистрирован в установленном порядке и полностью оплачен:

Состав уставного капитала	Количество акций на 31.12.2018	Количество акций на 31.12.2017	Количество акций на 31.12.2016
Обыкновенные акции номинальной стоимостью 1 рубль	426 288 813 551	426 288 813 551	386 255 464 890

В реестре акционеров по состоянию на 31.12.2018 г. зарегистрированы следующие акционеры:

Наименование акционера	Тип держателя акций	Количество акций	Доля владения, %
Российская Федерация в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом	фактический	258 161 535 606	60,56%
Небанковская кредитная организация АО «Национальный расчетный депозитарий»	номинальный	157 874 433 885	37,03%
Прочие		10 252 844 060	2,41%
Итого		**426 288 813 551**	**100,00%**

Из общего числа обыкновенных акций по состоянию на 31.12.2018 г. членам Правления Общества принадлежит 16 млн шт. (на 31.12.2017 г. – 71 млн шт., на 31.12.2016 г. – 71 млн шт.). Дочерним и зависимым обществам принадлежит 3 852 млн акций Общества (на 31.12.2017 г. – 3 852 млн акций, на 31.12.2016 г. – 18 852 млн акций).

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.

Дополнительная эмиссия 2016–2017 гг.

Советом директоров Общества от 22.11.2016 г. (протокол № 244 от 23.11.2016 г.) было утверждено решение о дополнительном выпуске ценных бумаг Общества в количестве 40 429 000 000 штук посредством открытой подписки с оплатой денежными средствами и определена цена размещения дополнительных акций Общества в размере 1 рубль за каждую.

7 декабря 2016 года Центральный Банк Российской Федерации зарегистрировал дополнительный выпуск обыкновенных именных акций Общества № 1-01-55038-E-042D в количестве 40 429 000 000 штук.

В январе 2017 года в ходе реализации акционерами преимущественного права приобретения акций Общество разместило среди акционеров дополнительные акции в количестве 33 348 661 штука, которые были оплачены в декабре 2016 года.

В марте 2017 года 40 000 000 000 штук дополнительных акций было приобретено ПАО «Банк ВТБ» в рамках соглашения по приобретению Банком 55 млрд обыкновенных акций Общества на общую сумму 55 млрд руб. (см. пункт 3.6.4 Пояснений).

Дата фактического окончания размещения ценных бумаг – 06.03.2017 г. Отчет об итогах дополнительного выпуска акций был зарегистрирован Банком России 05.06.2017 г. Изменения в Устав Общества зарегистрированы 04.08.2017 г.

По итогам эмиссии было фактически размещено 40 033 348 661 акция, что составило 99,02% от общего количества ценных бумаг дополнительного выпуска.

3.3.2 Переоценка внеоборотных активов (строка 1340 Бухгалтерского баланса)

По состоянию на 31.12.2018 г. сумма накопленной переоценки внеоборотных активов составила 52 437 млн руб. (на 31.12.2017 г. – 52 606 млн руб., на 31.12.2016 г. – 52 705 млн руб.). Данный показатель сформирован из сумм накопленной переоценки ДЗО, присоединенных к Обществу в рамках реорганизации 2008 года.

Уменьшение накопленной переоценки в 2018 году на сумму 169 млн руб. связано с выбытием ранее переоцененных объектов основных средств (в 2017 году – 99 млн руб.).

3.3.3 Добавочный капитал (строка 1350 Бухгалтерского баланса)

По состоянию на 31.12.2018 г., 31.12.2017 г. и 31.12.2016 г. добавочный капитал Общества составил 58 424 млн руб., 58 424 млн руб. и 58 424 млн руб. соответственно 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 31.12.2018 г., 31.12.2017 г. и 31.12.2016 г. резервный капитал Общества составил 15 179 млн руб., 13 371 млн руб. и 11 278 млн руб. соответственно.

Согласно решению годового Общего собрания акционеров Общества (протокол № 17 от 28.06.2018 г.), 5% от чистой прибыли Общества за 2017 год в размере 1 808 млн 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 31.12.2018	На 31.12.2017	На 31.12.2016
ПАО «Сбербанк»	20 000	20 000	33 389
Еврооблигации (RusHydro Capital Markets DAC), выпущенные в сентябре 2017 года	20 000	20 000	-
Еврооблигации (RusHydro Capital Markets DAC), выпущенные в феврале 2018 года	20 000	-	-

Наименование займодавца / кредитора	На 31.12.2018	На 31.12.2017	На 31.12.2016
ПАО «Банк ВТБ»	20 000	-	-
Еврооблигации (RusHydro Capital Markets DAC), выпущенные в ноябре 2018 года в юанях	15 150	-	-
Еврооблигации (RusHydro Capital Markets DAC), выпущенные в ноябре 2018 года в рублях	15 000	-	-
Российские облигации, выпущенные в июне 2017 года	10 000	10 000	-
Фонд развития Дальнего Востока и Байкальского края	4 814	-	-
Российские облигации, выпущенные в феврале 2013 года	2 196	-	20 000
Российские облигации, выпущенные в апреле 2016 года	-	15 000	15 000
UniCredit Bank Austria AG	-	4 749	4 951
Российские облигации, выпущенные в июле 2015 года	-	-	15 000
Crédit Agricole Corporate and Investment Bank Deutschland	-	-	5 552
Прочие	1 017	1 949	956
Итого по строке 1410 «Заемные средства»	**128 177**	**71 698**	**94 848**

В феврале 2018 года держатели российских облигаций, выпущенных в феврале 2013 года, частично предъявили ценные бумаги к досрочному погашению в рамках оферты, в результате чего Общество приобрело облигации номинальной стоимостью 17 804 млн руб. Облигации, которые не были предъявлены держателями к досрочному погашению, номинальной стоимостью 2 196 млн руб. будут обращаться до даты полного погашения в феврале 2023 года со ставкой купонного дохода 0,10%.

В феврале 2018 года Общество осуществило размещение выпуска еврооблигаций объемом 20 млрд руб. со сроком погашения в феврале 2021 года и ставкой купонного дохода 7,4% 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.

В апреле 2018 года Общество заключило договор о предоставлении целевого финансирования с АО «Фонд развития Дальнего Востока и Байкальского края» на сумму 5 млрд руб. со сроком погашения 2019–2026 гг. и процентной ставкой 5% годовых. Полученные целевые средства были направлены на финансирование проекта «Сахалинская ГРЭС-2 (1-я очередь)».

В июле 2018 года по кредитной линии от 30.03.2018 года с ПАО «Банк ВТБ» была произведена выборка денежных средств в объеме 20 млрд рублей. Денежные средства были направлены на рефинансирование задолженности Общества и дочерних компаний.

В ноябре 2018 года Общество осуществило размещение двух выпусков еврооблигаций объемом 1,5 млрд китайских офшорных юаней со сроком погашения в ноябре 2021 года и ставкой купонного дохода 6,125% годовых и 15 млрд рублей со сроком погашения в январе 2022 года и ставкой купонного дохода 8,975% 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 млн 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.

В ноябре 2018 года произведено досрочное полное погашение кредита от 12.12.2011 года от UniCredit Bank Austria AG в объеме 68,97 млн евро.

Условия договоров по существенным по состоянию на 31.12.2018 г. полученным долгосрочным кредитам и займам были следующими:

Займодавец / кредитор	Год заключения договора	Год погаше-ния	Сумма кредита / займа в млн ед. валюты займа	Валюта займа	% ставка по кредиту / займу
Еврооблигации (RusHydro Capital Markets DAC), выпущенные в сентябре 2017 года	2017	2022	20 000	Рубли	8,13%
Еврооблигации (RusHydro Capital Markets DAC), выпущенные в феврале 2018 года	2018	2021	20 000	Рубли	7,40%
ПАО «Банк ВТБ»	2018	2033	20 000	Рубли	7,50%
ПАО «Сбербанк»	2011	2020	20 000	Рубли	8,30% / 9,30%*
Еврооблигации (RusHydro Capital Markets DAC), выпущенные в ноябре 2018 года в юанях	2018	2021	1 500	Юани	6,125%
Еврооблигации (RusHydro Capital Markets DAC), выпущенные в ноябре 2018 года в рублях	2018	2022	15 000	Рубли	8,975%
Российские облигации, выпущенные в июне 2017 года	2017	2020	10 000	Рубли	8,20%

** Переменная процентная ставка, определяемая ежеквартально в соответствии с условиями договора.*

Помимо не полностью использованных по состоянию на 31.12.2018 г. средств кредитной линии от ПАО «Банк ВТБ» в сумме 10 000 млн руб., сроком погашения до 2033 года Общество имеет возможность после 31.12.2018 г. привлечь средства по кредитным соглашениям с ПАО «Банк ВТБ» на сумму до 30 000 млн руб. сроком погашения до 2020 года, ПАО «Сбербанк» на сумму до 40 000 млн руб. сроком погашения до 2026 года, АО «Банк ГПБ» на сумму до 20 000 млн руб. сроком погашения до 2026 года и АО «АБ Россия» на сумму до 7 000 млн руб. сроком погашения до 2023 года, ПАО «Росбанк» на сумму до 8 000 млн руб. сроком погашения до 2025 года, АО «Альфа-Банк» на сумму до 10 000 млн руб. сроком погашения до 2023 года, итого на общую сумму 125 000 млн руб.

Анализ заемных средств по срокам погашения

Срок погашения	На 31.12.2018	На 31.12.2017	На 31.12.2016
От одного года до двух лет	30 741	16 526	46 495
От двух до трех лет	36 140	30 594	16 480
От трех до четырех лет	35 741	844	21 105
От четырех до пяти лет	2 936	20 594	1 355
Более пяти лет	22 619	3 140	9 413
Итого по строке 1410 «Заемные средства»	**128 177**	**71 698**	**94 848**

Проценты по заемным средствам, включенные в стоимость инвестиционных активов

Сумма процентов по кредитам и займам, включенная в стоимость инвестиционных активов в 2018 году, составила 1 833 млн руб. (1 699 млн руб. в 2017 году). Из них сумма процентов, начисленная по кредитам и займам, целевой инвестиционный характер расходования денежных средств по которым не определен договором, в 2018 году составила 1 666 млн руб. (1 476 млн руб. в 2017 году).

3.4.2 Прочие долгосрочные обязательства (строка 1450 Бухгалтерского баланса)

Строка 1450 «Прочие обязательства» представлена долгосрочным НДС по авансам выданным в сумме 912 млн руб. на 31.12.2018 г. (на 31.12.2017 г. – 1 153 млн руб., на 31.12.2016 г. – 1 289 млн руб.) и обязательствами поставщикам и подрядчикам – 1 928 млн руб. на 31.12.2018 г. (на 31.12.2017 г. – 3 111 млн руб., на 31.12.2016 г. – 2 457 млн руб.).

3.5 Краткосрочные обязательства (раздел V Бухгалтерского баланса)

3.5.1 Краткосрочные заемные средства (строка 1510 Бухгалтерского баланса)

Наименование займодавца / кредитора	На 31.12.2018	На 31.12.2017	На 31.12.2016
Заемные средства, в том числе:	**17 802**	**47 412**	**11 367**
Российские облигации, выпущенные в апреле 2016 года	15 000	-	-
АО «Малая Дмитровка»	1 107	-	-
АО «Загорская ГАЭС-2»	929	-	-
Российские облигации, выпущенные в феврале 2013 года	-	20 000	-
Российские облигации, выпущенные в июле 2015 года	-	15 000	-
ПАО «Сбербанк»	-	10 613	-
UniCredit Bank Austria AG	-	593	550
Российские облигации, выпущенные в апреле 2015 года	-	-	10 000
Прочие	766	1 206	817
Проценты по заемным средствам, в том числе:	**1 967**	**2 846**	**2 658**
Еврооблигации (RusHydro Capital Markets DAC), выпущенные в феврале 2018 года	557	-	-
Еврооблигации (RusHydro Capital Markets DAC), выпущенные в сентябре 2017 года	423	423	-
Российские облигации, выпущенные в апреле 2016 года	374	370	371
ПАО «Сбербанк»	296	447	522
Российские облигации, выпущенные в феврале 2013 года	1	666	661
Российские облигации, выпущенные в июле 2015 года	-	872	867
Прочие	316	68	237
Итого по строке 1510 «Заемные средства»	**19 769**	**50 258**	**14 025**

3.5.2 Кредиторская задолженность (строка 1520 Бухгалтерского баланса)

Общий объем краткосрочной кредиторской задолженности Общества составил 11 703 млн руб., 10 563 млн руб. и 9 681 млн руб. по состоянию на 31.12.2018 г., 31.12.2017 г. и 31.12.2016 г. соответственно:

Вид задолженности	На 31.12.2018	На 31.12.2017	На 31.12.2016
Поставщики и подрядчики	4 978	4 040	4 190
Задолженность перед персоналом организации	211	244	24
Задолженность перед государственными внебюджетными фондами	143	134	14
Задолженность по налогам и сборам	5 408	5 242	4 697
Задолженность акционерам по выплате доходов	143	141	122
Расчеты в рамках дополнительных выпусков акций до регистрации изменений в учредительных документах Общества	-	-	33
Прочие кредиторы	820	762	601
Итого по строке 1520 «Кредиторская задолженность»	**11 703**	**10 563**	**9 681**

По строке 1521 «Поставщики и подрядчики» Бухгалтерского баланса числится следующая задолженность:

Вид задолженности	На 31.12.2018	На 31.12.2017	На 31.12.2016
Подрядчикам по капитальному строительству	723	705	773
Поставщикам оборудования и прочих внеоборотных активов	2 731	1 842	1 801
Задолженность по покупке электроэнергии и мощности	480	427	432
Поставщикам услуг по ремонту и техническому обслуживанию	319	381	322
Прочие	725	685	862
Итого по строке 1521 «Поставщики и подрядчики»	**4 978**	**4 040**	**4 190**

По строке 1524 «Задолженность по налогам и сборам» Бухгалтерского баланса числится задолженность (текущая) по следующим налогам:

Наименование налога	На 31.12.2018	На 31.12.2017	На 31.12.2016
Задолженность по налогу на имущество	1 316	1 291	1 338
Задолженность по налогу на добавленную стоимость	4 031	3 902	3 113
Задолженность по налогу на прибыль	2	-	239
Задолженность по прочим налогам и сборам	59	49	7
Итого по строке 1524 «Задолженность по налогам и сборам»	**5 408**	**5 242**	**4 697**

3.5.3 Оценочные обязательства (строка 1540 Бухгалтерского баланса)

По состоянию на 31.12.2018 г. сумма оценочных обязательств составляет 2 863 млн руб. (на 31.12.2017 г. – 2 976 млн руб., на 31.12.2016 г. – 2 447 млн руб.). Оценочные обязательства носят краткосрочный характер.

Наименование показателя	Период	Остаток на начало года	Признано	Погашено	Списано как избыточная сумма	Остаток на конец периода
Оценочные обязательства,	**2017**	**2 447**	**3 201**	**(2 381)**	**(291)**	**2 976**
в том числе:	**2018**	**2 976**	**3 204**	**(2 953)**	**(364)**	**2 863**
на выплату вознаграждений	2017	1 364	1 876	(1 321)	(43)	1 876
	2018	1 876	1 990	(1 762)	(113)	1 991
по налогам	2017	627	181	(125)	-	683
	2018	683	57	(250)	-	490
по предстоящей оплате заработанных неиспользованных отпусков работникам	2017	456	1 144	(935)	(248)	417
	2018	417	1 157	(941)	(251)	382

3.6 Ценности, учитываемые на забалансовых счетах

3.6.1 Арендованные основные средства

По состоянию на 31.12.2018 г. стоимость арендованных основных средств составляет 36 256 млн руб. (на 31.12.2017 г. – 35 760 млн руб., на 31.12.2016 г. – 33 862 млн руб.). В 2018 и 2017 годах Общество не получало в лизинг основные средства.

Обществом были арендованы объекты основных средств у следующих организаций:

Наименование арендодателя	На 31.12.2018	На 31.12.2017	На 31.12.2016
АО «Сулакский ГидроКаскад»	10 478	10 478	9 463
АО «Зарамагские ГЭС»	5 138	4 927	4 927
Администрация Сергиево-Посадского муниципального района*	4 996	4 996	4 996
АО «Малые ГЭС Кабардино-Балкарии»	3 567	3 567	-
АО «Малая Дмитровка»	3 395	3 394	3 381
Территориальное управление Росимущества в Ставропольском крае	3 122	2 771	3 185
Департамент земельных и имущественных отношений г. Новосибирска (Росимущество в Новосибирской области)	777	777	777
Территориальное управление ФА по управлению гос. имуществом в Волгоградской области	604	604	604
Территориальное управление ФА по управлению гос. имуществом в Нижегородской области	569	569	569
Территориальное управление ФА по управлению гос. имуществом в Республике Мордовия, Республике Марий Эл, Республике Чувашия	451	451	451
Департамент земельных отношений г. Перми (Росимущество в Пермской области)	138	502	1 307

Наименование арендодателя	На 31.12.2018	На 31.12.2017	На 31.12.2016
Прочие	3 021	2 724	3 011
Итого аренда основных средств	**36 256**	**35 760**	**32 671**
ООО «Лизфайнэнс»	-	-	1 022
ЗАО «Бизнес-Альянс»	-	-	169
Итого аренда основных средств по лизингу	**-**	**-**	**1 191**
Итого аренда основных средств	**36 256**	**35 760**	**33 862**

**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 31.12.2018	На 31.12.2017	На 31.12.2016
Дочерние общества, в том числе:	**5 530**	**5 320**	**9 029**
АО «Гидроинвест»	5 320	-	984
ООО «ЭЗОП»	-	3 214	5 428
ООО «Восток-Финанс»	-	2 106	2 106
Прочие	210	-	511
Прочие связанные стороны	**8**	**18**	**33**
Итого обеспечения обязательств и платежей, полученные от связанных сторон	**5 538**	**5 338**	**9 062**
Прочие контрагенты, в том числе:	**18 333**	**16 337**	**17 991**
ПАО «Силовые машины»	10 014	7 878	8 780
Voith Hydro GmbH & Co KG	5 339	4 809	5 433
АО «ВНИИР Гидроэлектроавтоматика»	870	857	429
АО «Гидроэлектромонтаж»	-	453	453
Прочие	2 110	2 340	2 896
Итого обеспечения обязательств и платежей полученные	**23 871**	**21 675**	**27 053**

В отношении ряда договоров поставки оборудования и капитального строительства с ПАО «Силовые машины», Voith Hydro GmbH & Co KG, АО «ВНИИР Гидроэлектроавтоматика» и другими Обществу были предоставлены банковские гарантии на полный или частичный возврат суммы авансов, выданных данным организациям, или на должное исполнение ими договорного объема работ.

3.6.3 Обеспечения обязательств и платежей выданные

Общество выдало следующие обеспечения и поручительства:

Контрагент	Должник	На 31.12.2018	На 31.12.2017	На 31.12.2016
Обеспечения обязательств и платежей, выданные за дочерние общества, в том числе:		**28 699**	**30 688**	**48 853**
ПАО «Сбербанк»	АО «ДГК»	7 603	5 400	10 760
РОСБАНК АКБ ПАО	АО «ДГК»	6 295	2 395	2 704
ПАО «Сбербанк»	ПАО «ДЭК»	5 384	7 460	-
Банк ВТБ (ПАО)	АО «ДГК»	3 327	4 521	11 556
Европейский банк реконструкции и развития (ЕБРР)	ЗАО «Международная энергетическая корпорация»	1 533	1 367	1 538
АЗИАТСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ (АБР) (Asian Development Bank, ADB)	ЗАО «Международная энергетическая корпорация»	1 533	1 367	1 538
ПАО «Сбербанк»	ПАО «Магаданэнерго»	1 150	1 248	500
ПАО «Сбербанк»	ПАО «Камчатскэнерго»	200	4 768	3 978
РОСБАНК АКБ ПАО	ПАО «ДЭК»	-	-	3 313
Европейский банк реконструкции и развития (ЕБРР)	АО «РАО ЭС Востока»	-	-	3 276

Контрагент	Должник	На 31.12.2018	На 31.12.2017	На 31.12.2016
ПАО «Сбербанк»	АО «РАО ЭС Востока»	-	-	2 878
Банк ВТБ (ПАО)	АО «РАО ЭС Востока»	-	-	1 831
Банк ГПБ (АО)	АО «РАО ЭС Востока»	-	-	1 323
Банк ГПБ (АО)	АО «Магаданэнерго»	-	-	1 012
Прочие	Прочие	1 674	2 162	2 646
Обеспечения обязательств и платежей, выданные за прочие связанные стороны, в том числе:		**25 642**	**52 228**	**53 073**
ГК «Внешэкономбанк»	ПАО «Богучанская ГЭС»	21 027	46 962	47 777
ГК «Внешэкономбанк»	ЗАО «Богучанский алюминиевый завод»	4 615	4 615	4 615
Прочие	Прочие	-	651	681
Итого обеспечения обязательств и платежей выданные		**54 341**	**82 916**	**101 926**

В 2018 году Общество выдало поручительства:

- в отношении исполнения АО «ДГК» своих обязательств по кредитным соглашениям с ПАО «Сбербанк», ПАО «Банк ВТБ» и ПАО «Росбанк» поручительства обеспечивают сумму кредита и начисленные проценты. Сроки исполнения наступают в 2019, 2021, 2022, 2023 гг.;
- в отношении исполнения ПАО «ДЭК» своих обязательств по кредитным соглашениям с ПАО «Сбербанк» поручительства обеспечивают сумму кредита и начисленные проценты. Сроки исполнения наступают в 2023 г.;
- в отношении исполнения ПАО «Магаданэнерго» своих обязательств по кредитным соглашениям с ПАО «Сбербанк» и ПАО «Банк ВТБ» поручительства обеспечивают сумму кредита и начисленные проценты. Сроки исполнения наступают в 2021, 2023 гг.

По состоянию на 31.12.2018 г., 31.12.2017 г. и 31.12.2016 г. выданные Обществом обеспечения в отношении исполнения ПАО «Богучанская ГЭС» своих обязательств по кредитному соглашению с ГК «Внешэкономбанк» представляют собой залог простых беспроцентных векселей ПАО «Богучанская ГЭС» на общую сумму 21 027 млн руб. (см. пункт 3.2.2 Пояснений), а также залог акций на общую сумму 14 тыс. руб.

Помимо указанных залогов по состоянию на 31.12.2017 г. и 31.12.2016 г. обеспечения в отношении ПАО «Богучанская ГЭС» включали общую величину обязательств ПАО «Богучанская ГЭС» по кредитному соглашению с учетом накопленных процентов в сумме 25 935 млн руб. и 26 750 млн руб. соответственно. В феврале 2018 года было подписано Соглашение с ГК «Внешэкономбанк» о расторжении договора поручительства за исполнение обязательств ПАО «Богучанская ГЭС» по данному кредитному соглашению.

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 текущего дополнительного выпуска акций Общества (см. пункт 3.3.1 Пояснений) 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 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 31.12.2018 г. справедливая стоимость обязательства по беспоставочному форварду, рассчитанная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, составила 31 896 млн руб. (на 31.12.2017 г. – 20 716 млн руб.).

По состоянию на 31.12.2018 г. руководство Общества полагает, что по истечении пяти лет при 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 2018 года, в составе прочих расходов в размере 2 813 млн руб. (в 2017 году – 3 243 млн 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 2018 году занимает выручка от продажи электроэнергии и мощности (99,8%).

Наименование показателя	За 2018 год	За 2017 год
Выручка от продажи электроэнергии	85 059	78 900
Выручка от продажи мощности	77 359	65 393
Выручка от продажи тепловой энергии	166	157
Выручка от прочих операций	229	247
Итого по строке 2110 «Выручка»	**162 813**	**144 697**

Основную часть производимой электроэнергии и мощности (99,9%) 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 2018 год	За 2017 год
Расходы по обеспечению функционирования рынка электроэнергии и мощности (АО «СО ЕЭС», АО «АТС», АО «ЦФР»), в том числе:	38 050	26 947
Целевые взносы в бюджеты субъектов РФ	35 032	23 995
Амортизация объектов основных средств и нематериальных активов	16 532	16 680
Заработная плата и страховые взносы	10 584	10 444
Покупная электроэнергия и мощность	8 236	7 015
Налог на имущество	7 140	6 744
Расходы на ремонт и техническое обслуживание	3 861	3 729
Прочие услуги, предоставленные третьими сторонами	3 854	4 286
Расходы на аренду	1 938	1 933
Плата за пользование водными объектами, водный налог	1 887	1 464
Расходы на страхование	1 756	1 660
Расходы на пожарную, вневедомственную и прочую охрану	1 748	1 712
Прочие расходы	1 261	1 193
Итого по строке 2120 «Себестоимость продаж»	**96 847**	**83 807**

В состав себестоимости продаж входят управленческие расходы. Общая сумма управленческих расходов в 2018 году составила 7 337 млн руб. (в 2017 году – 7 567 млн 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.), расходы на страхование, расходы на юридические, консультационные, информационные, аудиторские и иные аналогичные услуги, представительские расходы и другие расходы.

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 2018 году, в сумме 35 032 млн руб. (в 2017 году – 23 995 млн руб.).

Структура расходов по обычным видам деятельности в разрезе элементов затрат представлена следующим образом:

Наименование показателя	За 2018 год	За 2017 год
Материальные затраты	19 327	17 389
Расходы на оплату труда	8 514	8 422
Отчисления на социальные нужды	2 422	2 318
Амортизация	16 532	16 680
Прочие затраты	50 052	38 998
Итого по элементам	**96 847**	**83 807**
Изменение остатков незавершенного производства, готовой продукции и др. (увеличение [-] / уменьшение [+])	-	-
Итого расходы по обычным видам деятельности	**96 847**	**83 807**

3.8 Прочие доходы и расходы (строка 2340 и строка 2350 Отчета о финансовых результатах)

Наименование показателя	За 2018 год		За 2017 год	
	Доходы	Расходы	Доходы	Расходы
Доходы и расходы в связи с реализацией и иным выбытием ценных бумаг (кроме векселей)	6 864	(8 300)	125	(133)
Резерв по сомнительным долгам	2 652	(4 409)	3 965	(3 508)
Курсовые разницы от пересчета активов и обязательств в иностранной валюте	1 848	(3 187)	1 661	(2 080)
Прибыли / (убытки) от переоценки финансовых вложений, оцениваемых по текущей рыночной стоимости	1 449	(1)	531	(1 424)
Доходы и расходы от продажи, списания и прочих операций с активами	682	(3 110)	540	(754)
Резерв под обесценение финансовых вложений	-	(6 453)	16	(7 755)
Расходы по операциям с финансовыми инструментами срочных сделок	-	(2 813)	-	(3 243)
Расходы на благотворительность	-	(1 276)	-	(1 667)
Расходы на социальные мероприятия	-	(456)	-	(425)
Комиссия экспортно-кредитного агентства Австрии (OeKB) за досрочное погашение кредита UniCredit Bank Austria AG	-	(746)	-	-
Иные доходы и расходы	1 345	(1 227)	1 057	(1 360)
Итого по строке 2340 «Прочие доходы» и 2350 «Прочие расходы»	**14 840**	**(31 978)**	**7 895**	**(22 349)**

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 10 020 млн руб. (9 884 млн руб. в 2017 году).

По данным налогового учета налогооблагаемая прибыль за 2018 год составила 55 220 млн руб. (49 399 млн руб. в 2017 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 15 959 млн руб. (15 458 млн руб. в 2017 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 11 334 млн руб. в 2018 году (3 190 млн руб. в 2017 году), в том числе:

- доходы от участия в других организациях (дивиденды) в сумме 859 млн руб. за 2018 год (2 563 млн руб. в 2017 году);
- увеличение стоимости финансовых вложений, по которым определяется текущая рыночная стоимость, в сумме 1 449 млн руб. (531 млн руб. в 2017 году);
- восстановление резерва под обесценение финансовых вложений в сумме 1 258 млн руб. (16 млн руб. в 2017 году);
- доходы от реализации акций, облагаемые по ставке 0 процентов, в сумме 6 790 млн руб. (0 млн руб. в 2017 году);
- прочие постоянные разницы в сумме 978 млн руб. (80 млн руб. в 2017 году).

Постоянные разницы, которые привели к образованию постоянного налогового обязательства, составили 27 293 млн руб. в 2018 году (18 648 млн руб. в 2017 году), в том числе:

- амортизация в сумме 3 068 млн руб. (3 209 млн руб. в 2017 году);
- расходы на благотворительность в сумме 1 241 млн руб. (1 644 млн руб. в 2017 году);
- расходы по операциям реализации, выбытия и проведения иных операций с активами в сумме 908 млн руб. (253 млн руб. в 2017 году);
- расходы на формирование резерва под обесценение финансовых вложений в сумме 6 453 млн руб. (7 755 млн руб. в 2017 году);
- убыток по операциям с производными финансовыми инструментами, не обращающимися на организованном финансовом рынке, в сумме 2 813 млн руб. (3 220 млн руб. в 2017 году);
- убыток по операциям с ценными бумагами, не обращающимися на организованном финансовом рынке, в сумме 890 млн руб. (10 млн руб. в 2017 году);
- уменьшение стоимости финансовых вложений, по которым определяется текущая рыночная стоимость, в сумме 1 млн руб. (1 424 млн руб. в 2017 году);
- расходы по реализации акций, облагаемые по ставке 0 процентов, в сумме 8 261 млн руб. (112 млн руб. в 2017 году);
- стоимость списанных активов (РБП) 1 671 млн руб. (0 млн руб. в 2017 году);
- прочие постоянные разницы в сумме 1 987 млн руб. (1 021 млн руб. в 2017 году).

В 2018 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 565 млн руб. (в 2017 году – повлиявших на увеличение условного расхода по налогу на прибыль – 1 041 млн руб.), в том числе возникших – 11 331 млн руб. (11 981 млн руб. в 2017 году) и погашенных – 10 766 млн руб. (13 022 млн руб. в 2017 году).

В 2018 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 11 408 млн руб. (15 585 млн руб. в 2017 году), в том числе возникших – 18 602 млн руб. (22 011 млн руб. в 2017 году) и погашенных (списанных) – 7 194 млн руб. (6 426 млн руб. в 2017 году).

Движение вычитаемых и налогооблагаемых временных разниц в 2018 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 31.12.2018	На 31.12.2017	На 31.12.2016
Отложенные налоговые активы	(3 157)	(3 043)	(3 248)
Отложенные налоговые обязательства	22 465	20 156	16 924
Итого по строке 1420 «Отложенные налоговые обязательства»	**19 308**	**17 113**	**13 676**

В состав строки 2430 «Изменение отложенных налоговых обязательств» включено увеличение отложенных налоговых обязательств в сумме 136 млн руб. (125 млн руб. в 2017 году), не повлиявших на величину текущего налога на прибыль. В состав строки 2450 «Изменение отложенных налоговых активов» включено уменьшение отложенных налоговых активов в сумме 112 млн руб. (211 млн руб. в 2017 году), не повлиявших на величину текущего налога на прибыль.

Налог на добавленную стоимость

Общая сумма НДС к уплате, исчисленная с учетом восстановленных сумм налога, в отчетном году составила 41 944 млн руб. (38 350 млн руб. в 2017 году). Общая сумма НДС, подлежащая вычету, в отчетном году составила 19 554 млн руб. (20 393 млн руб. в 2017 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 2018 году отнесены прочие налоги и сборы, а также взносы во внебюджетные фонды в сумме 8 834 млн руб. (8 401 млн руб. в 2017 году), в том числе:

- налог на имущество в размере 7 140 млн руб. (6 744 млн руб. в 2017 году);
- страховые взносы в Пенсионный Фонд РФ, в Фонд Социального страхования РФ, в фонды обязательного медицинского страхования в размере 1 684 млн руб. (1 648 млн руб. в 2017 году), включая взносы в отношении оценочных обязательств по предстоящей оплате заработанных неиспользованных отпусков;
- прочие налоги и сборы в размере 10 млн руб. (9 млн руб. в 2017 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. 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.

По мнению руководства Общества, по состоянию на 31.12.2018 г. соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, обязательства по налогам отражены в полном объеме, положение Общества с точки зрения налогового и валютного законодательства является стабильным.

В 2016 году налоговыми органами была проведена выездная налоговая проверка за 2012–2014 гг., по результатам которой Обществу были предъявлены претензии, часть из которых была успешно оспорена Обществом. Оставшуюся часть предъявленных претензий Общество обжалует в суде. В конце 2018 года налоговыми органами была назначена выездная налоговая проверка за 2015–2017 гг.

3.10 Дивиденды

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 11 226 млн руб.

Годовым Общим собранием акционеров (протокол № 16 от 27.06.2017 г.) было принято решение о выплате дивидендов по обыкновенным акциям Общества по результатам 2016 года в размере 0,0466245 руб. на 1 акцию на общую сумму 19 876 млн 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 2018 год	За 2017 год
Базовая прибыль за отчетный год (млн руб.)	36 726	36 149
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение отчетного года, штук акций	426 288 813 551	406 272 139 221
Базовая прибыль на акцию, руб.	**0,0862**	**0,0890**

Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение отчетного года было рассчитано следующим образом:

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
Наименование показателя	**2017**
Количество обыкновенных акций в обращении на 01.01.2017 г., штук акций	386 255 464 890
Количество размещенных в 2017 году акций дополнительного выпуска, зарегистрированного 07.12.2016 г., оплаченных акционерами (см. пункт 3.3.1 Пояснений) (штук акций)	40 033 348 661
Количество обыкновенных акций в обращении на 01.12.2017 г., штук акций	426 288 813 551
Количество обыкновенных акций в обращении на 31.12.2017 г., штук акций	426 288 813 551
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в 2017 году, штук акций (386 255 464 890 шт. * 6 месяцев + 426 288 813 551 * 6 месяцев) / 12 месяцев	406 272 139 221

В 2018 и 2017 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 31.12.2018 г. Общество контролируется Государством (в лице Федерального агентства по управлению федеральным имуществом), которому принадлежит 60,56% обыкновенных акций Общества (см. пункт 3.3.1 Пояснений).

3.12.2 Продажи связанным сторонам

Общая величина выручки от продаж связанным сторонам составила:

Наименование покупателя	За 2018 год	За 2017 год
Выручка от продаж дочерним обществам, в том числе:		
ПАО «ДЭК»	6 990	6 557
ПАО «Красноярскэнергосбыт»	1 802	919
АО «Чувашская энергосбытовая компания»	847	742
АО «ЭСК РусГидро»	690	583
ПАО «Рязанская энергетическая сбытовая компания»	606	249

Наименование покупателя	За 2018 год	За 2017 год
Прочие дочерние общества	91	106
Выручка от продаж прочим связанным сторонам, в том числе:		
ПАО «Богучанская ГЭС»	115	112
ЗАО «Богучанский алюминиевый завод»	160	54
Итого продажи связанным сторонам	**11 301**	**9 322**

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 2018 год	За 2017 год
СМР, ПИР, НИР, в том числе:		
Дочерние общества		
АО «Гидроремонт-ВКК»	1 259	1 559
АО «Институт Гидропроект»	257	309
АО «Мособлгидропроект»	111	228
АО «Ленгидропроект»	89	240
Прочие	251	327
Итого СМР, ПИР, НИР	**1 967**	**2 663**
Услуги, оказанные связанными сторонами, в том числе:		
Дочерние общества		
АО «Гидроремонт-ВКК»	3 116	2 925
АО «ТК РусГидро»	1 448	1 433
АО «Сулакский ГидроКаскад»	531	527
АО «Малая Дмитровка»	514	514
ООО «РусГидро ИТ сервис»	458	416
АО «Зарамагские ГЭС»	243	249
ООО «СНРГ»	234	260
Прочие	642	642
Прочие связанные стороны	**-**	**7**
Итого услуг, оказанных связанными сторонами	**7 186**	**6 973**
Покупная электроэнергия	**2**	**2**
Итого закупки у связанных сторон	**9 155**	**9 638**

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 321 млн руб. и 265 млн руб. за 2018 год и 2017 год соответственно.

3.12.5 Состояние расчетов со связанными сторонами

По состоянию на 31.12.2018 г., 31.12.2017 г. и 31.12.2016 г. задолженность связанных сторон перед Обществом, за вычетом резерва по сомнительным долгам составляет (см. пункт 3.2.2 Пояснений):

Вид задолженности	На 31.12.2018	На 31.12.2017	На 31.12.2016
Краткосрочные беспроцентные векселя полученные	2 142	2 142	5 457
Краткосрочные беспроцентные займы выданные	94 113	64 257	30 707
Долгосрочные беспроцентные векселя полученные	25 689	25 689	25 689
Задолженность дочерних обществ в рамках дополнительных эмиссий до перехода к Обществу права собственности на выпускаемые акции	10 272	29 621	22 997
Задолженность по договору переуступки	-	9 962	8 257
Долгосрочные беспроцентные займы выданные	148	2 234	10 897
Расчеты по прочей реализации	1 098	952	1 217
Задолженность по процентам, начисленным по выданным займам и полученным векселям	6 698	3 488	2 219
Авансы	2 560	2 240	3 334
Прочие расчеты со связанными сторонами	72	141	113
Итого задолженность связанных сторон	**142 792**	**140 726**	**110 887**

Резерв по сомнительным долгам в отношении задолженности связанных сторон по состоянию на 31.12.2018 г. составил 4 946 млн руб. (на 31.12.2017 г. – 4 123 млн руб., на 31.12.2016 г. – 5 904 млн руб.).

По состоянию на 31.12.2018 г., 31.12.2017 г. и 31.12.2016 г. задолженность Общества перед связанными сторонами составляет:

Связанные стороны	На 31.12.2018	На 31.12.2017	На 31.12.2016
Дочерние общества	978	1 001	1 164
Прочие связанные стороны	-	18	81
Итого задолженность перед связанными сторонами	**978**	**1 019**	**1 245**

Вся сумма кредиторской задолженности связанным сторонам подлежит оплате денежными средствами.

3.12.6 Задолженность связанных сторон в составе финансовых вложений

По состоянию на 31.12.2018 г., 31.12.2017 г. и 31.12.2016 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 31.12.2018	На 31.12.2017	На 31.12.2016
Займы, предоставленные связанным сторонам	71 712	67 105	28 315
Прочие финансовые вложения	601	601	601
Итого задолженность связанных сторон в составе финансовых вложений	**72 313**	**67 706**	**28 916**
Итого в составе долгосрочных финансовых вложений (в строке 1170 Бухгалтерского баланса)	66 128	55 419	27 686
Итого в составе краткосрочных финансовых вложений (в строке 1240 Бухгалтерского баланса)	6 185	12 287	1 230

По состоянию на 31.12.2018 г. общая сумма долевых и долговых финансовых вложений Общества в дочерние компании и прочие связанные стороны составила 349 789 млн руб. (на 31.12.2017 г. – 317 615 млн руб., на 31.12.2016 г. – 285 672 млн руб.) Резерв под обесценение данных финансовых вложений по состоянию на 31.12.2018 г. составил 33 374 млн руб. (на 31.12.2017 г. – 27 735 млн руб., на 31.12.2016 г. – 20 111 млн руб.).

Проценты к получению по займам, выданным связанным сторонам, и векселям, полученным от связанных сторон:

Наименование предприятия	За 2018 год	За 2017 год
Дочерние общества, в том числе:	**4 538**	**3 689**
АО «ДГК»	2 527	1 797
АО «РАО ЭС Востока»	517	339
АО «Сахаэнерго»	388	358
ПАО «Камчатскэнерго»	248	82
ПАО «Якутскэнерго»	183	97
АО «Гидроинвест»	151	312
АО «Теплоэнергосервис»	108	98
АО «ДРСК»	-	212
Прочие	416	394
Прочие связанные стороны	**91**	**63**
Итого проценты к получению	**4 629**	**3 752**

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 599 млн руб. за 2018 год (2 303 млн руб. за 2017 год):

Наименование предприятия	За 2018 год	За 2017 год
АО «Гидроремонт-ВКК»	345	154
HydroOGK Power Company Ltd	-	1 706
АО «Благовещенская ТЭЦ»	-	176
Прочие	254	267
Итого доходы от участия в дочерних обществах	**599**	**2 303**

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 2018 и 2017 годах Общество начислило вознаграждение основному управленческому персоналу в пределах сумм, установленных трудовыми соглашениями, на общую сумму 1 145 млн руб. и 1 141 млн руб. соответственно. Сумма страховых взносов в 2018 году составила 189 млн руб. (в 2017 году – 190 млн руб.). Кроме того, в 2018 году было создано оценочное обязательство по премиям основному управленческому персоналу на сумму 398 млн руб. (в 2017 году – 400 млн руб.). В расчет оценочного обязательства по премиям включено ожидаемое по результатам 2018 года вознаграждение в рамках Программы долгосрочной мотивации высшего руководства Общества.

3.12.9 Денежные потоки между Обществом и ДЗО

Наименование показателя	Код строки	За 2018 год	За 2017 год
Денежные потоки от текущих операций			
Поступления, в том числе:	4110	19 875	8 126
от продажи продукции, товаров, работ и услуг	4111	9 853	8 026
арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112	59	67
прочие поступления, в том числе:	4119	9 963	33
поступления по уступке права требования (см. пункт 3.2.4 Пояснений)		*9 962*	-
Платежи, в том числе:	4120	(7 666)	(7 237)
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	4121	(7 508)	(7 095)
процентов по долговым обязательствам	4123	(15)	(39)
прочие платежи	4129	(143)	(103)
Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	12 209	889
Денежные потоки от инвестиционных операций			
Поступления, в том числе:	4210	8 548	30 667
от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	4211	8	241
от продажи акций других организаций (долей участия)	4212	11	9
от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	4213	6 677	27 384
процентов по долговым финансовым вложениям, дивидендов и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4214	1 852	3 017
прочие поступления	4219	-	16
Платежи, в том числе:	4220	(57 322)	(96 487)
в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	(2 845)	(3 103)
в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	4222	(14 829)	(7 524)
в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	4223	(39 648)	(85 860)
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	(48 774)	(65 821)
Денежные потоки от финансовых операций			
Поступления, в том числе:	4310	4 247	676
получение кредитов и займов	4311	4 247	676
Платежи, в том числе:	4320	(3 754)	(22)
на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников)	4322	(9)	(15)
в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323	(3 745)	(7)
Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300	493	654
Сальдо денежных потоков за отчетный период	**4400**	**(36 072)**	**(64 277)**

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 99,8% 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 31.12.2018 г. Обществом выданы поручительства по обязательствам третьих лиц, сроки исполнения которых еще не наступили, а также переданы в залог активы на общую сумму 54 341 млн руб. (на 31.12.2017 г. – 82 916 млн руб., на 31.12.2016 г. – 101 926 млн 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.

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании в значительной степени соответствует международным принципам трансфертного ценообразования (ТЦО), 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 невзаимозависимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной. Руководство Общества внедрило систему внутреннего контроля в целях выполнения требований действующего законодательства о трансфертном ценообразовании.

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. Вместе с тем, в последнее время наблюдается определенное смягчение правил ТЦО, характеризующееся сокращением перечня случаев, в которых сделки могут признаваться контролируемыми, что ожидаемо снизит возможное влияние на финансовое положение Общества. Руководство планирует решительно защищать позицию Общества по трансфертному ценообразованию в случае возникновения споров с налоговыми органами.

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 контролируемых иностранных компаний, 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 РФ). Руководство осуществляет анализ влияния новых налоговых правил на деятельность Общества и принимает необходимые меры для соответствия новым требованиям российского налогового законодательства. 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 нового законодательства (а также вероятность позитивного 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. Общество проводит планомерную работу по сокращению количества своих иностранных дочерних лиц, что должно снизить влияние данного фактора на финансовое положение и результаты хозяйственной деятельности Общества.

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 путем заключения 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 2018 г.			
Доллары США	161	-	161
Евро	-	(1 237)	(1 237)
Китайский юань*	-	(15 254)	(15 254)
Итого	**161**	**(16 491)**	**(16 330)**
На 31 декабря 2017 г.			
Доллары США	704	-	704
Евро	-	(6 112)	(6 112)
Итого	**704**	**(6 112)**	**(5 408)**
На 31 декабря 2016 г.			
Доллары США	547	-	547
Евро	-	(11 716)	(11 716)
Итого	**547**	**(11 716)**	**(11 169)**

**Управление валютным риском по обязательствам, выраженным в китайских офшорных юанях, осуществляется путем заключения 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 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 по состоянию на 31 декабря 2018 года, 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года представлен заимствованиями с фиксированной процентной ставкой.

Таким образом, влияние изменения процентных ставок на прибыль Общества отсутствует.

Общество проводит мониторинг рынка кредитов с целью выявления благоприятных условий кредитования, 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 2018 году существенно не изменилась по сравнению с показателем 2017 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 рискам).

В таблице ниже представлены финансовые вложения Общества, подверженные ценовому риску:

Категория финансовых вложений	На 31.12.2018	На 31.12.2017	На 31.12.2016
Долевые финансовые вложения, по которым определяется текущая рыночная стоимость, в том числе:	-	6 809	7 818
ПАО «Интер РАО»	-	6 809	7 709
ПАО «Иркутскэнерго»	-	-	65
ПАО «Красноярская ГЭС»	-	-	44
Долевые финансовые вложения в дочерние компании, по которым определяется текущая стоимость, но переоценка на отчетную дату не производилась*	1 709	1 709	20 204
Долевые финансовые вложения, по которым текущая рыночная стоимость не определяется*	275 769	248 212	236 565
Итого долевые финансовые вложения (см. пункт 3.1.2 Пояснений)	**277 478**	**256 730**	**264 587**

** По состоянию на 31.12.2018 г. и 31.12.2017 г. финансовое вложение в АО «РАО ЭС Востока» в сумме 18 495 млн руб. включено в строку «Долевые финансовые вложения, по которым текущая рыночная стоимость не определяется», так как в 2017 году состоялся делистинг акций компании с Московской биржи. По состоянию на 31.12.2016 г. финансовое вложение было включено в состав строки «Долевые финансовые вложения в дочерние компании, по которым определяется текущая стоимость, но переоценка на отчетную дату не производилась».*

Текущая рыночная стоимость ценных бумаг, имеющих биржевую котировку, определяется по рыночным ценам, установленным на бирже ПАО «Московская Биржа» (http://moex.com), в соответствии с Порядком определения рыночной цены ценных бумаг, расчетной цены ценных бумаг, а также предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг в целях 23 Главы Налогового кодекса РФ, утвержденным приказом Федеральной службы по финансовым рынкам № 10-65/пз-н от 09.11.2010 г.

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 2018 год, отсутствуют.

Председатель Правления – Генеральный директор
ПАО «РусГидро» Н. Г. Шульгинов

Главный бухгалтер ПАО «РусГидро» Ю. Г. Медведева

28 февраля 2019 года

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС
на 31 марта 2019 г.

	КОДЫ
Форма по ОКУД	0710001
Дата (год, месяц, число)	2019/03/31
по ОКПО	75782411
ИНН	2460066195
по ОКВЭД	35.11.2
по ОКОПФ / ОКФС	12247 / 41
по ОКЕИ	385

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: **млн. руб.**

Местонахождение: **Красноярский край, г. Красноярск**

Пояснения	АКТИВ	Код строки	На 31 марта 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.
1	2	3	4	5	6
	I. Внеоборотные активы				
	Нематериальные активы	1110	940	1 070	1 267
	Результаты исследований и разработок	1120	1 075	1 097	920
	Основные средства, в том числе:	1150	433 445	419 084	419 635
	основные средства	1151	404 200	386 401	382 007
	незавершенное строительство	1152	29 245	32 683	37 628
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
	Финансовые вложения	1170	343 096	343 606	312 149
	вклады в дочерние, зависимые и прочие общества	1171	277 017	277 478	256 730
	займы выданные	1172	66 079	66 128	55 419
	векселя	1173	-	-	-
	Прочие внеоборотные активы	1190	3 172	2 629	4 222
	Итого по разделу I	**1100**	**781 728**	**767 486**	**738 193**
	II. Оборотные активы				
	Запасы	1210	5 330	4 765	4 258
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	5	19	30
	Дебиторская задолженность, в том числе:	1230	192 725	185 770	177 308
	дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты), в том числе:	1231	53 903	53 687	54 713
	покупатели и заказчики	1231.1	38	41	34
	авансы выданные	1231.2	15 583	16 453	19 819
	векселя	1231.3	30 744	30 974	29 931
	займы выданные	1231.4	424	441	2 600
	прочие дебиторы	1231.5	7 114	5 778	2 329
	дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются менее чем через 12 месяцев после отчетной даты), в том числе:	1232	138 822	132 083	122 595
	покупатели и заказчики	1232.1	10 234	6 879	6 726
	авансы выданные	1232.2	10 156	7 059	4 276
	векселя	1232.3	616	2 343	2 385
	займы выданные	1232.4	95 728	94 181	64 331
	прочие дебиторы	1232.5	22 088	21 621	44 877
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	61 024	35 770	12 450
	банковские депозиты	1241	54 536	29 585	163
	займы выданные	1242	5 887	5 584	11 686
	векселя	1243	601	601	601
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	21 948	42 971	50 929
	Прочие оборотные активы	1260	30	26	11
	Итого по разделу II	**1200**	**281 062**	**269 321**	**244 986**
	БАЛАНС	**1600**	**1 062 790**	**1 036 807**	**983 179**

Пояс-нения	ПАССИВ	Код строки	На 31 марта 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.
1	2	3	4	5	6
	III. Капитал и резервы				
	Уставный капитал	1310	426 289	426 289	426 289
	Переоценка внеоборотных активов	1340	52 433	52 437	52 606
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	58 424	58 424	58 424
	Резервный капитал	1360	15 179	15 179	13 371
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	310 817	298 877	274 994
	нераспределенная прибыль прошлых лет	1371	298 881	262 151	238 845
	нераспределенная прибыль отчетного года	1372	11 936	36 726	36 149
	Итого по разделу III	**1300**	**863 142**	**851 206**	**825 684**
	IV. Долгосрочные обязательства				
	Заемные средства	1410	127 290	128 177	71 698
	Отложенные налоговые обязательства	1420	19 286	19 308	17 113
	Прочие обязательства	1450	3 071	2 840	4 264
	Итого по разделу IV	**1400**	**149 647**	**150 325**	**93 075**
	V. Краткосрочные обязательства				
	Заемные средства	1510	31 929	19 769	50 258
	Кредиторская задолженность, в том числе:	1520	14 081	11 703	10 563
	поставщики и подрядчики	1521	4 877	4 978	4 040
	задолженность перед персоналом организации	1522	209	211	244
	задолженность перед государственными внебюджетными фондами	1523	120	143	134
	задолженность по налогам и сборам	1524	4 180	5 408	5 242
	задолженность акционерам по выплате доходов	1525	142	143	141
	расчеты по оплате собственных акций до изменения уставного капитала в учредительных документах	1526	-	-	-
	прочие кредиторы	1527	4 553	820	762
	Доходы будущих периодов	1530	62	63	67
	Оценочные обязательства	1540	2 880	2 863	2 976
	Прочие обязательства	1550	1 049	878	556
	Итого по разделу V	**1500**	**50 001**	**35 276**	**64 420**
	БАЛАНС	**1700**	**1 062 790**	**1 036 807**	**983 179**

Председатель Правления– Генеральный директор _____ (подпись) **Н.Г. Шульгинов** (расшифровка подписи)

Главный бухгалтер _____ (подпись) **Ю.Г. Медведева** (расшифровка подписи)

29 апреля 2019 г.

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ
за период с 01 января по 31 марта 2019 г.

		КОДЫ
	Форма по ОКУД	0710002
	Дата (год, месяц, число)	2019/03/31
Организация **Публичное акционерное общество «Федеральная гидрогенерирующая компания – РусГидро» (ПАО «РусГидро»)**	по ОКПО	75782411
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	2460066195
Вид деятельности **Производство электроэнергии гидроэлектростанциями**	по ОКВЭД	35.11.2
Организационно-правовая форма / форма собственности **Публичное акционерное общество** / **смешанная российская собственность с долей федеральной собственности**	по ОКОПФ / ОКФС	12247 / 41
Единица измерения: **млн. руб.**	по ОКЕИ	385

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	1 квартал 2019 г.	1 квартал 2018 г.
1	2	3	4	5
	Выручка	2110	37 830	40 006
	Себестоимость продаж	2120	(22 481)	(23 454)
	Валовая прибыль	**2100**	**15 349**	**16 552**
	Прибыль от продаж	**2200**	**15 349**	**16 552**
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	3 043	2 004
	Проценты к уплате	2330	(2 405)	(2 007)
	Прочие доходы	2340	2 845	1 741
	Прочие расходы	2350	(3 260)	(2 989)
	Прибыль до налогообложения	**2300**	**15 572**	**15 301**
	Текущий налог на прибыль, в том числе:	2410	(3 642)	(3 051)
	постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	(512)	(209)
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	(416)	(600)
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	438	356
	Прочее	2460	(16)	-
	Чистая прибыль	**2400**	**11 936**	**12 006**
	СПРАВОЧНО			
	Результат от прочих операций,не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	2500	11 936	12 006
	Базовая прибыль на акцию, руб.	2900	0,0280	0,0282

Председатель Правления– Генеральный директор _____ (подпись) **Н.Г. Шульгинов** (расшифровка подписи)

Главный бухгалтер _____ (подпись) **Ю.Г. Медведева** (расшифровка подписи)

29 апреля 2019г.



ГРУППА «РУСГИДРО»

Консолидированная финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с МСФО, и Аудиторское заключение

За год, закончившийся 31 декабря 2018 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. Изменения учетной политики и применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений 23
Примечание 4. Новые стандарты финансовой отчетности 27
Примечание 5. Основные дочерние общества 29
Примечание 6. Информация по сегментам 33
Примечание 7. Операции со связанными сторонами 36
Примечание 8. Основные средства 38
Примечание 9. Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия 41
Примечание 10. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток 45
Примечание 11. Прочие внеоборотные активы 45
Примечание 12. Денежные средства и их эквиваленты 46
Примечание 13. Дебиторская задолженность и авансы выданные 47
Примечание 14. Товарно-материальные запасы 49
Примечание 15. Прочие оборотные активы 49
Примечание 16. Капитал 50
Примечание 17. Налог на прибыль 51
Примечание 18. Обязательства по пенсионному обеспечению 53
Примечание 19. Краткосрочные и долгосрочные заемные средства 56
Примечание 20. Беспоставочный форвард на акции 58
Примечание 21. Прочие долгосрочные обязательства 59
Примечание 22. Кредиторская задолженность и начисления 59
Примечание 23. Кредиторская задолженность по прочим налогам 60
Примечание 24. Выручка 60
Примечание 25. Государственные субсидии 61
Примечание 26. Операционные расходы (без учета убытков от обесценения) 61
Примечание 27. Финансовые доходы, расходы 62
Примечание 28. Прибыль на акцию 62
Примечание 29. Обязательства по капитальным затратам 62
Примечание 30. Условные обязательства 62
Примечание 31. Управление финансовыми рисками 64
Примечание 32. Управление капиталом 68
Примечание 33. Справедливая стоимость активов и обязательств 68
Примечание 34. Представление финансовых инструментов по категориям оценки 71
Примечание 35. События после отчетной даты 73
Примечание 36. Учетная политика, применимая к периодам, которые заканчиваются до 1 января 2018 года 73

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров Публичного акционерного общества «Федеральная гидрогенерирующая компания – РусГидро»:

Наше мнение

По нашему мнению, прилагаемая 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 2018 года, а также консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств Группы 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 2018 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 в соответствии с этими стандартами описана далее 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, и 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: 4 000 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 70% выручки Группы и 77% общей балансовой стоимости основных средств.

Ключевые вопросы аудита

- Переход на модель учета основных средств по первоначальной стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения
- Оценка обесценения основных средств
- Оценка ожидаемых кредитных убытков в отношении дебиторской задолженности покупателей и заказчиков
- Отражение беспоставочного форварда на акции

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 бухгалтерских оценок, 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	4 000 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 предприятий данной отрасли.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита прилагаемой консолидированной финансовой отчетности. 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**
Переход на модель учета основных средств по первоначальной стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения	
См. Примечания 2, 3 и 8 к консолидированной финансовой отчетности в отношении информации, подлежащей раскрытию, и соответствующих положений учетной политики.	Мы получили и проанализировали пересчитанные регистры учета основных средств Группы. Мы привлекли наших экспертов в области оценки для формирования нашего вывода в отношении

Ключевой вопрос аудита	Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита
С 1 января 2018 года Группа изменила учетную политику и теперь отражает основные средства в консолидированной финансовой отчетности по первоначальной стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения (там, где это необходимо). Руководство Группы полагает, что переход от модели учета основных средств по переоцененной стоимости к модели учета по первоначальной стоимости предоставляет пользователям более уместную и надежную информацию о финансовом положении и результатах деятельности Группы, поскольку способствует большей сопоставимости показателей консолидированной финансовой отчетности Группы между отчетными периодами с учетом интересов пользователей, а также с данными других компаний отрасли. В связи с ретроспективным применением новой учетной политики были изменены сопоставимые показатели прилагаемой консолидированной финансовой отчетности. Совокупная балансовая стоимость основных средств Группы составила 643 150 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2017 года и 604 197 млн руб. по состоянию на 1 января 2017 года по сравнению с первоначальными данными (до изменения учетной политики) в сумме 799 855 млн руб. и 765 047 млн руб. на 31 декабря 2017 года и 1 января 2017 года соответственно. Таким образом, в результате изменения учетной политики в отношении основных средств произошло снижение балансовой стоимости по строке «Основные средства» Отчета о финансовом положении на 156 705 млн руб. и 160 850 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2017 года и 1 января 2017 года соответственно. Величина влияния изменения учетной политики на другие показатели консолидированной финансовой отчетности Группы подробно раскрыта в Примечании 3	методологии и методов, использованных при выполнении пересчета стоимости основных средств. Наши аудиторские процедуры в отношении проведенного руководством Группы изменения учетной политики и пересчета первоначальной стоимости основных средств за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения (там, где это необходимо) включали следующее: • анализ обоснованности суждений руководства, сделанных в отношении изменения учетной политики в части основных средств; • проверку обоснованности и уместности методологии, использованной руководством Группы для перехода на новую модель учета основных средств; • оценку компетентности, квалификации, опыта и объективности экспертов руководства; • проверку на выборочной основе данных в пересчитанных регистрах основных средств на соответствие выбранной методологии перехода, а также математической точности произведенных расчетов; • получение и анализ письменных заявлений руководства в отношении изменения учетной политики в части учета основных средств и его влияния на показатели консолидированной финансовой отчетности. По результатам вышеуказанных процедур мы полагаем, что методология, использованная руководством для получения результатов пересчета при переходе к учету основных средств по первоначальной стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения, является приемлемой для целей подготовки

Ключевой вопрос аудита	Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита
к консолидированной финансовой отчетности. Мы уделили особое внимание изменению учетной политики Группы в отношении основных средств, потому что процесс перехода на другую модель учета основных средств является сложным, и это изменение учетной политики оказывает существенное влияние на данные консолидированной финансовой отчетности Группы.	прилагаемой консолидированной финансовой отчетности. Кроме того, мы проверили соответствие информации, раскрытой в Примечаниях 2, 3 и 8 к консолидированной финансовой отчетности, требованиям к представлению и раскрытию информации МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» и МСФО (IAS) 16 «Основные средства». По результатам проведенных процедур мы не обнаружили каких-либо фактов, которые свидетельствовали бы о необходимости существенных корректировок балансовой стоимости основных средств и других пересчитанных показателей или соответствующих раскрытий в прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.
Оценка обесценения основных средств *См. Примечания 2 и 8 к консолидированной финансовой отчетности в отношении информации, подлежащей раскрытию, и соответствующих положений учетной политики, суждений и оценочных значений.* На 31 декабря 2018 года совокупная балансовая стоимость основных средств Группы составила 669 424 млн руб. Это самый значимый актив на балансе Группы, на который приходится 72% общей стоимости активов. 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	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: • 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,

Ключевой вопрос аудита	Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита
провело оценку возмещаемой стоимости основных средств. В результате проведенного руководством тестирования в консолидированном отчете о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, был начислен убыток от обесценения в сумме 24 221 млн руб. 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. 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, которые по своей сути являются неопределенными.	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. По результатам вышеуказанных процедур мы полагаем, что основные допущения, использованные руководством для целей оценки обесценения основных средств, являются приемлемыми для целей подготовки прилагаемой консолидированной финансовой отчетности. Приемлемость текущих оценок руководства в отношении обесценения основных средств при подготовке отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, не является гарантией того, что с наступлением будущих событий, которые по своей сути являются неопределенными, данные оценки не претерпят значительных изменений. Мы отмечаем, что использованные руководством финансовые модели являются в значительной степени чувствительными к

Ключевой вопрос аудита	Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита
	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. 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». По результатам проведенных процедур мы не обнаружили каких-либо фактов, которые говорили бы о необходимости существенных корректировок суммы обесценения основных средств или соответствующих раскрытий в прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.
Оценка ожидаемых кредитных убытков в отношении дебиторской задолженности покупателей и заказчиков *См. Примечания 2 и 13 к консолидированной финансовой отчетности в отношении информации, подлежащей раскрытию, и соответствующих положений учетной политики, суждений и оценочных значений.* На 31 декабря 2018 года балансовая стоимость дебиторской задолженности покупателей и заказчиков Группы составляла 36 256 млн руб. (65 147 млн руб. за вычетом оценочного резерва под кредитные убытки в сумме 28 891 млн руб.). Таким образом, начисленный по состоянию на 31 декабря 2018 года оценочный резерв под кредитные убытки является значительным и составляет 44% от общей суммы дебиторской задолженности покупателей и заказчиков.	Наши аудиторские процедуры в отношении проведенной руководством оценки ожидаемых кредитных убытков в отношении дебиторской задолженности покупателей и заказчиков включали следующее: • 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

Ключевой вопрос аудита	Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита
В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», начиная с 1 января 2018 года руководство Группы перспективно оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с дебиторской 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. 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.	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 индивидуальной оценки кредитных убытков; • 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. Кроме того, мы проверили соответствие информации, раскрытой в Примечаниях 2, 13 и 31 к консолидированной финансовой отчетности, требованиям к раскрытию информации МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации». Приемлемость текущих оценок руководства Группы в отношении кредитных убытков по

Ключевой вопрос аудита	Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита
	дебиторской задолженности покупателей и заказчиков при подготовке консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, не является гарантией того, что с наступлением будущих событий, которые по своей сути являются неопределенными, данные оценки не претерпят значительных изменений. По результатам проведенных процедур мы не обнаружили каких-либо фактов, свидетельствующих о необходимости существенных корректировок суммы резерва под кредитные убытки по дебиторской задолженности покупателей и заказчиков или соответствующих раскрытий в прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.
Отражение беспоставочного форварда на акции *См. Примечания 2, 20 и 33 к консолидированной финансовой отчетности в отношении информации, подлежащей раскрытию, и соответствующих положений учетной политики, суждений и оценочных значений.* В марте 2017 года ПАО «РусГидро» подписало соглашения с Банком ВТБ (ПАО) о приобретении Банком 55 млрд обыкновенных акций ПАО «РусГидро» и одновременном заключении сделки беспоставочного форварда на данные акции сроком на пять лет. По результатам проведенного анализа руководство Группы приняло решение рассматривать данные операции как обособленные, с отражением продажи акций в капитале и признанием производного финансового инструмента. По состоянию на 31 декабря 2018 года обязательство по форвардному соглашению отражено в качестве долгосрочного	Мы получили и проанализировали модель, использованную для определения справедливой стоимости беспоставочного форварда на 31 декабря 2018 года. Мы привлекли наших экспертов в области оценки для формирования вывода в отношении использованных при выполнении оценки справедливой стоимости допущений и применимой методологии. Наши аудиторские процедуры в отношении отражения беспоставочного форварда на акции включали следующее: • оценку обоснованности суждений руководства Группы в отношении порядка отражения беспоставочного форварда на акции в консолидированной финансовой отчетности; • проверку обоснованности и уместности методологии, использованной руководством Группы при построении модели для определения справедливой

Ключевой вопрос аудита	Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита
производного финансового инструмента, оцениваемого по справедливой стоимости с отражением изменений в составе прибылей и убытков, в сумме 31 896 млн руб. Убыток от изменения справедливой стоимости беспоставочного форварда на акции отражен в составе финансовых расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках и составил 13 993 млн руб. за год, закончившийся 31 декабря 2018 года. Мы уделили особое внимание отражению беспоставочного форварда на акции в консолидированной финансовой отчетности в связи с тем, что порядок учета форвардного соглашения и процесс оценки справедливой стоимости данного финансового инструмента являются сложными и требуют применения руководством профессионального суждения, и величина обязательства по форвардному соглашению и соответствующих эффектов на консолидированный отчет о прибылях и убытках является существенной.	стоимости беспоставочного форварда на акции; • проверку точности и уместности ключевых допущений и исходных данных, использованных в модели, и их соответствие внешней доступной и надежной информации, в частности, о рыночной цене акций Общества, и нашим экспертным знаниям с учетом специфики отрасли; • оценку компетентности, квалификации, опыта и объективности экспертов руководства; • проверку математической точности расчета справедливой стоимости финансового инструмента; • рассмотрение и проверку потенциального влияния обоснованно возможных изменений ключевых допущений; • получение и анализ письменных заявлений руководства в отношении отражения беспоставочного форварда на акции. По результатам вышеуказанных процедур мы полагаем, что оценки и суждения, сделанные руководством в отношении отражения беспоставочного форварда на акции, являются приемлемыми для целей подготовки прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Группы. Кроме того, мы проверили соответствие информации, раскрытой в Примечаниях 2, 20 и 33 к консолидированной финансовой отчетности, требованиям к представлению и раскрытию информации МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» и МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости». По результатам проведенных процедур мы не обнаружили каких-либо фактов, свидетельствующих о необходимости существенных корректировок

Ключевой вопрос аудита	Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита
	применительно к отражению беспоставочного форварда на акции или к соответствующим раскрытиям в прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

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 70% выручки и 77% 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 2018 год и Ежеквартальном отчете эмитента ПАО «РусГидро» за первый квартал 2019 года, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение по данной отчетности. Годовой отчет ПАО «РусГидро» за 2018 год и Ежеквартальный отчет эмитента ПАО «РусГидро» за первый квартал 2019 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 вывод, выражающий 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 2018 год и Ежеквартальным отчетом эмитента ПАО «РусГидро» за первый квартал 2019 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 данной 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 над процессом подготовки 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 бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- 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 нашу независимость, и 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 консолидированной финансовой 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.

14 марта 2019 года
Москва, Российская Федерация

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

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

Член саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз Аудиторов» (Ассоциация)

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций - 11603050547

	Примечание	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года (пересчитано)	1 января 2017 года (пересчитано)
АКТИВЫ				
Внеоборотные активы				
Основные средства	8	669 424	643 150	604 197
Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия	9	19 828	20 018	20 174
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	10	656	-	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		594	-	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	10	-	18 493	21 149
Отложенные налоговые активы	17	9 999	9 592	6 918
Прочие внеоборотные активы	11	22 028	25 331	21 847
Итого внеоборотные активы		**722 529**	**716 584**	**674 285**
Оборотные активы				
Денежные средства и их эквиваленты	12	65 432	70 156	67 354
Авансовые платежи и переплата по налогу на прибыль		3 737	3 839	889
Дебиторская задолженность и авансы выданные	13	75 189	51 201	47 076
Товарно-материальные запасы	14	30 721	25 523	24 037
Прочие оборотные активы	15	33 873	4 400	9 097
		208 952	**155 119**	**148 453**
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	9	450	-	-
Итого оборотные активы		**209 402**	**155 119**	**148 453**
ИТОГО АКТИВЫ		**931 931**	**871 703**	**822 738**
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Капитал				
Акционерный капитал	16	426 289	426 289	386 255
Собственные выкупленные акции	16	(4 613)	(4 613)	(22 578)
Эмиссионный доход		39 202	39 202	39 202
Нераспределенная прибыль и прочие резервы		115 523	99 624	108 197
Капитал, приходящийся на акционеров ПАО «РусГидро»		**576 401**	**560 502**	**511 076**
Неконтролирующая доля участия		9 818	9 106	10 505
ИТОГО КАПИТАЛ		**586 219**	**569 608**	**521 581**
Долгосрочные обязательства				
Долгосрочные заемные средства	19	157 948	90 912	158 046
Беспоставочный форвард на акции	20	31 896	20 716	-
Отложенные налоговые обязательства	17	13 803	11 103	7 729
Прочие долгосрочные обязательства	21	21 987	28 116	18 726
Итого долгосрочные обязательства		**225 634**	**150 847**	**184 501**
Краткосрочные обязательства				
Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	19	38 899	78 613	41 757
Кредиторская задолженность и начисления	22	64 633	55 625	58 784
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль		1 191	976	858
Кредиторская задолженность по прочим налогам	23	15 355	16 034	15 257
Итого краткосрочные обязательства		**120 078**	**151 248**	**116 656**
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		**345 712**	**302 095**	**301 157**
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		**931 931**	**871 703**	**822 738**

Председатель Правления – Генеральный директор Н. Г. Шульгинов

Главный бухгалтер Ю. Г. Медведева

14 марта 2019 года

Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

	Примечание	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года (пересчитано)
Выручка	24	358 770	348 119
Государственные субсидии	25	41 648	32 745
Прочие операционные доходы		5 452	690
Операционные расходы (без учета убытков от обесценения)	26	(314 850)	(299 662)
Прибыль от операционной деятельности без учета убытков от обесценения		**91 020**	**81 892**
Убыток от обесценения основных средств	8	(24 221)	(25 301)
Убыток от обесценения финансовых активов, нетто		(5 379)	-
Убыток от обесценения дебиторской задолженности, нетто		-	(5 957)
Прибыль от операционной деятельности		**61 420**	**50 634**
Финансовые доходы	27	7 667	8 443
Финансовые расходы	27	(23 088)	(21 133)
Доля в результатах ассоциированных организаций и совместных предприятий	9	1 860	442
Прибыль до налогообложения		**47 859**	**38 386**
Расходы по налогу на прибыль	17	(16 022)	(13 612)
Прибыль за год		**31 837**	**24 774**
Причитающаяся:			
Акционерам ПАО «РусГидро»		31 229	26 403
Неконтролирующей доле участия		608	(1 629)
Прибыль на обыкновенную акцию, причитающаяся акционерам ПАО «РусГидро», – базовая и разводненная (в российских рублях на акцию)	28	0,0739	0,0656
Средневзвешенное количество акций в обращении – базовое и разводненное (тысяч штук)	28	422 436 552	402 655 108

	Примечание	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года (пересчитано)
Прибыль за год		31 837	24 774
Прочий совокупный доход после налога на прибыль:			
Статьи, которые не будут переведены в состав прибылей или убытков			
Переоценка пенсионных обязательств	18	388	344
Прибыль от изменения стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		70	-
Итого статьи, которые не будут переведены в состав прибылей или убытков		**458**	**344**
Статьи, которые могут быть переведены в состав прибылей или убытков			
Убыток от изменения стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	10	-	(2 532)
Перенос накопленных убытков от переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, на прибыли и убытки	10	-	(19)
Прочий совокупный доход / (убыток)		71	(8)
Итого статьи, которые могут быть переведены в состав прибылей или убытков		**71**	**(2 559)**
Итого прочий совокупный доход / (убыток)		**529**	**(2 215)**
Итого совокупный доход за год		**32 366**	**22 559**
Причитающийся:			
Акционерам ПАО «РусГидро»		31 556	24 059
Неконтролирующей доле участия		810	(1 500)

	Примечание	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года (пересчитано)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль до налогообложения		**47 859**	**38 386**
Амортизация основных средств и нематериальных активов	8, 26	22 310	21 340
Убыток от выбытия основных средств, нетто	26	1 757	688
Доля в результатах ассоциированных организаций и совместных предприятий	9	(1 860)	(442)
Прочие операционные доходы		(5 452)	(690)
Финансовые доходы	27	(7 667)	(8 443)
Финансовые расходы	27	23 088	21 133
Убыток от обесценения основных средств	8	24 221	25 301
Убыток от обесценения финансовых активов, нетто		5 379	-
Убыток от обесценения дебиторской задолженности, нетто		-	5 957
Прочие (доходы) / расходы		(236)	326
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала, уплаты налога на прибыль и изменения прочих активов и обязательств		**109 399**	**103 556**
Изменения в оборотном капитале:			
Увеличение дебиторской задолженности и авансов выданных		(10 027)	(13 483)
(Увеличение) / уменьшение прочих оборотных активов		(299)	859
Увеличение товарно-материальных запасов		(4 848)	(1 604)
Увеличение / (уменьшение) кредиторской задолженности и начислений		5 705	(2 236)
(Уменьшение) / увеличение задолженности по прочим налогам		(703)	891
Увеличение прочих внеоборотных активов		(1 739)	(1 592)
Увеличение прочих долгосрочных обязательств		573	7 674
Уплаченный налог на прибыль		(13 510)	(15 940)
Итого поступление денежных средств от операционной деятельности		**84 551**	**78 125**
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств		(67 423)	(71 693)
Поступления от продажи основных средств		977	213
Открытие депозитов и приобретение прочих финансовых вложений		(44 545)	(19 837)
Закрытие депозитов и продажа прочих финансовых вложений		15 374	23 428
Поступления от продажи дочерних обществ, за вычетом денежных средств		-	28
Поступления от выбытия совместного предприятия		871	-
Поступления от продажи акций ПАО «Интер РАО»		2 160	-
Проценты полученные		5 545	7 848
Итого использование денежных средств на инвестиционную деятельность		**(87 041)**	**(60 013)**

	Примечание	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года (пересчитано)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Поступления от выпуска акций	16	-	40 000
Поступления от продажи собственных акций	16	-	15 000
Платежи по беспоставочному форварду на акции	19, 20	(2 813)	(3 243)
Поступления краткосрочных заемных средств	19	41 267	55 773
Поступления долгосрочных заемных средств	19	127 760	63 499
Погашение заемных средств	19	(142 102)	(149 976)
Проценты уплаченные		(14 217)	(15 794)
Дивиденды, выплаченные акционерам ПАО «РусГидро»		(11 113)	(19 673)
Дивиденды, выплаченные дочерними обществами акционерам с неконтролирующей долей участия		(172)	(127)
Прочие платежи		(746)	-
Платежи по финансовому лизингу		(155)	(523)
Итого использование денежных средств на финансовую деятельность		**(2 291)**	**(15 064)**
Курсовые разницы по остаткам денежных средств		57	(246)
(Уменьшение) / увеличение денежных средств и их эквивалентов		**(4 724)**	**2 802**
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		**70 156**	**67 354**
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	**12**	**65 432**	**70 156**

	Прим.	Акционерный капитал	Собственные выкупленные акции	Эмиссионный доход	Резерв, связанный с присоединением	Резерв, связанный с пересчетом в валюту отчетности	Резерв по переоценке основных средств	Резерв по переоценке финансовых активов	Резерв по переоценке пенсионных обязательств	Нераспределенная прибыль	Капитал, приходящийся на акционеров ПАО «РусГидро»	Неконтролирующая доля участия	Итого капитал
На 1 января 2017 года		**386 255**	**(22 578)**	**39 202**	**(135 075)**	**(538)**	**182 968**	**16 909**	**459**	**179 067**	**646 669**	**4 263**	**650 932**
Эффект от изменения учетной политики	3	-	-	-	-	132	(182 968)	(32)	-	47 275	(135 593)	6 242	(129 351)
На 1 января 2017 года (пересчитано)		**386 255**	**(22 578)**	**39 202**	**(135 075)**	**(406)**	**-**	**16 877**	**459**	**226 342**	**511 076**	**10 505**	**521 581**
Прибыль за год		-	-	-	-	-	-	-	-	26 403	26 403	(1 629)	24 774
Убыток от изменения стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	10	-	-	-	-	-	-	(2 505)	-	-	(2 505)	(27)	(2 532)
Перенос накопленных убытков от переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, на прибыли и убытки	10	-	-	-	-	-	-	(19)	-	-	(19)	-	(19)
Переоценка пенсионных обязательств	18	-	-	-	-	-	-	-	188	-	188	156	344
Прочий совокупный убыток		-	-	-	-	(9)	-	-	-	1	(8)	-	(8)
Итого прочий совокупный убыток		-	-	-	-	(9)	-	(2 524)	188	1	(2 344)	129	(2 215)
Итого совокупный доход		**-**	**-**	**-**	**-**	**(9)**	**-**	**(2 524)**	**188**	**26 404**	**24 059**	**(1 500)**	**22 559**
Эмиссия акций	16	40 034	-	-	-	-	-	-	-	-	40 034	-	40 034
Продажа собственных акций	16	-	17 965	-	-	-	-	-	-	(2 965)	15 000	-	15 000
Дивиденды	16	-	-	-	-	-	-	-	-	(19 696)	(19 696)	(127)	(19 823)
Беспоставочный форвард на акции	20	-	-	-	-	-	-	-	-	(10 013)	(10 013)	-	(10 013)
Влияние изменения неконтролирующей доли участия при выбытии дочерних обществ	16	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	228	228
Прочие движения		-	-	-	-	-	-	-	-	42	42	-	42
На 31 декабря 2017 года (пересчитано)		**426 289**	**(4 613)**	**39 202**	**(135 075)**	**(415)**	**-**	**14 353**	**647**	**220 114**	**560 502**	**9 106**	**569 608**
Справочно:													
На 31 декабря 2017 года		**426 289**	**(4 613)**	**39 202**	**(135 075)**	**(547)**	**181 163**	**14 356**	**647**	**171 423**	**692 845**	**2 719**	**695 564**
Эффект от изменения учетной политики	3	-	-	-	-	132	(181 163)	(3)	-	48 691	(132 343)	6 387	(125 956)

	Прим.	Акционерный капитал	Собственные выкупленные акции	Эмиссионный доход	Резерв, связанный с присоединением	Резерв, связанный с пересчетом в валюту отчетности	Резерв по переоценке финансовых активов	Резерв по переоценке пенсионных обязательств	Нераспределенная прибыль	Капитал, приходящийся на акционеров ПАО «РусГидро»	Неконтролирующая доля участия	Итого капитал
На 1 января 2018 года (пересчитано)	3	**426 289**	**(4 613)**	**39 202**	**(135 075)**	**(415)**	**14 353**	**647**	**220 114**	**560 502**	**9 106**	**569 608**
Пересчет в связи с применением МСФО (IFRS) 9	3,13,16	-	-	-	-	-	(13 894)	-	14 562	668	55	723
На 1 января 2018 года (пересчитано)		**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
Прибыль от изменения стоимости финансовых активов, оцениваемых через прочий совокупный доход	10	-	-	-	-	-	70	-	-	70	-	70
Переоценка пенсионных обязательств	18	-	-	-	-	-	-	186	-	186	202	388
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 движения		-	-	-	-	-	-	-	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**

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. Устойчивость цен на нефть, низкий уровень безработицы и рост заработной платы содействовали умеренному экономическому росту в 2018 году.

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 2018 года Российской Федерации принадлежало 60,56 процента обыкновенных акций Общества (31 декабря 2017 года: 60,56 процента). По состоянию на 31 декабря 2018 года ПАО «Банк ВТБ», подконтрольное Российской Федерации, владеет 13,34 процента обыкновенных акций Общества (31 декабря 2017 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 2018 года в правила российского оптового и розничного рынков электроэнергии и мощности, порядок их функционирования и механизм установления цен были внесены следующие существенные изменения:

- Для обеспечения возможности присоединения территорий Западного и Центрального районов электроэнергетической системы Республики Саха (Якутия) к единой энергетической системе России Федеральным законом от 29 июня 2018 года № 172-ФЗ установлены особенности регулирования отношений в сфере электроэнергетики при присоединении электроэнергетической системы к другой электроэнергетической системе. Постановлениями Правительства РФ от 8 декабря 2018 года № 1496 и от 30 июня 2018 года № 761 установлен порядок и срок присоединения этих территорий к единой энергетической системе России, а также особенности торговли электрической энергией и мощностью на них. С 1 января 2019 года указанные энергорайоны вошли в состав неценовой зоны Дальнего Востока.
- Федеральным законом от 29 июля 2018 года № 254-ФЗ установлена возможность заключения двусторонних договоров купли-продажи электрической энергии в технологически изолированных территориальных электроэнергетических системах по ценам, определяемым соглашением сторон, но не превышающим предельных уровней, устанавливаемых регулирующим органом на срок не менее пяти лет.

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 через прочий совокупный доход. Далее приводятся основные положения учетной политики, которые были использованы при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Кроме изменений в учетной политике в отношении учета основных средств и изменений в результате перехода на МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» с 1 января 2018 года (Примечание 3), данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности.

Каждое предприятие 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 предприятий 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 2018 года, составлял 69,47 : 1,00 (31 декабря 2017 года: 57,60 : 1,00); официальный обменный курс российского рубля к евро на 31 декабря 2018 года составлял 79,46 : 1,00 (31 декабря 2017 года: 68,87 : 1,00), официальный обменный курс российского рубля к китайскому юаню на 31 декабря 2018 года составлял 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 реальных прав, включая реальные потенциальные права голоса. Право является реальным, 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 реальных 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 долевых инструментов 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 долевых инструментов, 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.

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, получат 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 33).

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 комиссию, 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, уплачиваемому одному и тому же налоговому органу либо одним и тем же налогооблагаемым лицом, либо разными налогооблагаемыми лицами при том, что существует намерение произвести расчеты путем взаимозачета. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждого отдельного предприятия 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 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.

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. 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 несущественными. 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 предприятиями 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 предприятиями 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 совевременно 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.

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 кредитным 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 48 месяцев до 31 декабря 2018 года и 36 месяцев до 1 января 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 +/– 0,5% прогнозный уровень убытков изменяется на +/– 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 (Примечание 16), 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 электроэнергии 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 2018 года, составили 35 032 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2017 года: 23 995 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 – предприятиями, 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 (Примечание 13).

Убыток от обесценения нефинансовых активов. Учет обесценения 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 предприятий 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.

В 2018 году руководство Группы пересмотрело сроки полезного использования по ряду объектов основных средств в связи с модернизацией и актуализацией предполагаемых сроков использования активов. В результате пересмотра сроков полезного использования, амортизация за 2018 год уменьшилась приблизительно на 905 млн рублей (4 процента) по сравнению с амортизацией, которая была бы начислена, если бы сроки полезного использования не были пересмотрены.

Примечание 3. Изменения учетной политики и применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений

Изменения учетной политики. С 1 января 2018 года Группа изменила учетную политику и теперь отражает величину основных средств по первоначальной стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения (там, где это необходимо). Руководство Группы полагает, что переход от модели учета по переоцененной стоимости к модели отражения основных средств по первоначальной стоимости за вычетом сумм накопленной амортизации и убытков от обесценения предоставляет пользователям более уместную и надежную информацию о финансовом положении и результатах деятельности Группы, поскольку способствует большей сопоставимости показателей консолидированной финансовой отчетности Группы между отчетными периодами с учетом интересов пользователей, а также с другими компаниями отрасли. Учетная политика в отношении офисных зданий, принадлежащих Группе, земельных участков и объектов незавершенного строительства не менялась. Как и ранее, офисные здания, принадлежащие Группе, отражаются по исторической стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения; земельные участки и объекты незавершенного строительства отражаются по исторической стоимости, за вычетом накопленных убытков от обесценения.

Далее представлены изменения сопоставимых показателей в данной консолидированной финансовой отчетности Группы в результате ретроспективного применения изменения в учетной политике в отношении основных средств.

Влияние на Консолидированный Отчет о финансовом положении и Отчет об изменении капитала:

	31 декабря 2017 года			1 января 2017 года		
	Первоначальное представление	**Изменение учетной политики в отношении основных средств**	**Пересчитано**	**Первоначальное представление**	**Изменение учетной политики в отношении основных средств**	**Пересчитано**
Основные средства	799 855	(156 705)	643 150	765 047	(160 850)	604 197
Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия	20 097	(79)	20 018	20 278	(104)	20 174
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	18 495	(2)	18 493	21 181	(32)	21 149
Отложенные налоговые активы	9 354	238	9 592	6 640	278	6 918
Итого внеоборотные активы	**873 132**	**(156 548)**	**716 584**	**834 993**	**(160 708)**	**674 285**
ИТОГО АКТИВЫ	**1 028 251**	**(156 548)**	**871 703**	**983 446**	**(160 708)**	**822 738**
Нераспределенная прибыль и прочие резервы	231 967	(132 343)	99 624	243 790	(135 593)	108 197
Капитал, приходящийся на акционеров ПАО «РусГидро»	**692 845**	**(132 343)**	**560 502**	**646 669**	**(135 593)**	**511 076**
Неконтролирующая доля участия	2 719	6 387	9 106	4 263	6 242	10 505
ИТОГО КАПИТАЛ	**695 564**	**(125 956)**	**569 608**	**650 932**	**(129 351)**	**521 581**
Отложенные налоговые обязательства	41 695	(30 592)	11 103	39 086	(31 357)	7 729
Итого долгосрочные обязательства	**181 439**	**(30 592)**	**150 847**	**215 858**	**(31 357)**	**184 501**
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	**332 687**	**(30 592)**	**302 095**	**332 514**	**(31 357)**	**301 157**
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	**1 028 251**	**(156 548)**	**871 703**	**983 446**	**(160 708)**	**822 738**

Влияние на Консолидированный Отчет о прибылях и убытках, Отчет о совокупном доходе, Отчет о движении денежных средств:

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года (до пересчета)	Изменение учетной политики в отношении основных средств	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года (пересчитано)
Операционные расходы (без учета убытков от обесценения), в том числе	(303 805)	4 143	(299 662)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(25 023)	3 683	(21 340)
Убыток от выбытия основных средств, нетто	(1 006)	318	(688)
Прочие расходы	(468)	142	(326)
Прибыль от операционной деятельности без учета убытков от обесценения	**77 749**	**4 143**	**81 892**
Убыток от обесценения основных средств	(24 000)	(1 301)	(25 301)
Прибыль от операционной деятельности	**47 792**	**2 842**	**50 634**
Доля в результатах ассоциированных организаций и совместных предприятий	417	25	442
Прибыль до налогообложения	**35 519**	**2 867**	**38 386**
Расходы по налогу на прибыль	(13 068)	(544)	(13 612)
Прибыль за год	**22 451**	**2 323**	**24 774**
Причитающаяся:			
Акционерам ПАО «РусГидро»	24 013	2 390	26 403
Неконтролирующей доле участия	(1 562)	(67)	(1 629)
Прибыль на обыкновенную акцию, причитающаяся акционерам ПАО «РусГидро», – базовая и разводненная (в российских рублях на акцию)	0,0596	0,006	0,0656
Обесценение переоцененных основных средств	(1 043)	1 043	-
Итого статьи, которые не будут переведены в состав прибылей или убытков	**(699)**	**1 043**	**344**
Убыток от изменения стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	(2 561)	29	(2 532)
Итого статьи, которые могут быть переведены в состав прибылей или убытков	**(2 588)**	**29**	**(2 559)**
Итого прочий совокупный убыток	**(3 287)**	**1 072**	**(2 215)**
Итого совокупный доход за год	**19 164**	**3 395**	**22 559**
Причитающийся:			
Акционерам ПАО «РусГидро»	20 809	3 250	24 059
Неконтролирующей доле участия	(1 645)	145	(1 500)

Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений

- **Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».** Группа перешла на МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» с 1 января 2018 года. Группа выбрала подход без пересчета сравнительных показателей и признала корректировки балансовой стоимости финансовых активов и обязательств на дату первого применения в составе нераспределенной прибыли на начало текущего периода. Следовательно, пересмотренные требования МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» применялись только к текущему периоду. Информация, раскрытая за сравнительный период, повторяет раскрытие информации в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года.

В таблице ниже приводится сверка балансовой стоимости каждого вида долевых финансовых активов по предыдущим категориям оценки в соответствии с МСФО (IAS) 39 с их новыми категориями оценки, принятыми при переходе на МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 года:

	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи / оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	**Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток**	**Итого**
На 31 декабря 2017 года – МСФО (IAS) 39	**18 493**	**-**	**18 493**
Реклассификация финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, в финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(17 953)	17 953	-
На 1 января 2018 года – МСФО (IFRS) 9	**540**	**17 953**	**18 493**

Инвестиции в акции котируемых компаний реклассифицированы из финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, отраженных в составе внеоборотных активов по состоянию на 31 декабря 2017 года, в финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Доход от переоценки по справедливой стоимости акций котируемых компаний, накопленный на 1 января 2018 года в резерве по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, в сумме 13 894 млн рублей, переведен в состав нераспределенной прибыли по состоянию на 1 января 2018 года. Последующие переоценки справедливой стоимости акций после реклассификации отражаются в составе прибыли или убытка по строке «Прочие операционные доходы/расходы».

Прочие инвестиции в акции некотируемых компаний реклассифицированы в финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в связи с тем, что руководство Группы рассматривает их как долгосрочные стратегические инвестиции и не предполагает их продажу в средне- или краткосрочной перспективе. Накопленный доход от их переоценки в сумме 459 млн рублей по состоянию на 1 января 2018 года отражен в составе резерва по переоценке финансовых активов.

Влияние изменения классификации и оценки финансовых инструментов на нераспределенную прибыль по состоянию на 1 января 2018 года:

Нераспределенная прибыль по состоянию на 31 декабря 2017 года (пересчитано)	**220 114**
Неконтролирующая доля участия на 31 декабря 2017 года (пересчитано)	**9 106**
Реклассификация накопленного дохода от переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, в состав нераспределенной прибыли	13 894
Восстановление убытка от обесценения финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости, в составе дебиторской задолженности в связи с переходом на модель ожидаемых кредитных убытков	749
Изменение отложенных налогов в связи с пересчетом убытка от обесценения финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости, в составе дебиторской задолженности в связи с переходом на модель ожидаемых кредитных убытков	(26)
Итого изменение нераспределенной прибыли	**14 562**
Итого изменение неконтролирующей доли участия	**55**
Нераспределенная прибыль по состоянию на 1 января 2018 года	**234 676**
Неконтролирующая доля участия на 1 января 2018 года	**9 161**

- **Применение МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями».** Группа применила упрощенный метод перехода на МСФО (IFRS) 15 и практическое исключение, предусмотренное для упрощенного метода перехода. МСФО (IFRS) 15 применяется ретроспективно только к договорам, которые остались невыполненными на дату первоначального применения (1 января 2018 года). Группа проанализировала эффект от ретроспективного применения стандарта по отношению к таким договорам и пришла в выводу, что он является несущественным.

Получаемые компенсации потерь в сетях. С 1 января 2018 года Группа признает свернуто выручку от компенсации потерь при передаче электроэнергии и расходы на услуги сетевых организаций по передаче электроэнергии по договорам с сетевыми компаниями. Получаемые Группой от сетевых компаний компенсации потерь в сетях не являются отдельными обязанностями к исполнению в соответствии с МСФО (IFRS) 15. Соответственно, данные компенсации не могут быть признаны выручкой, так как договор на компенсацию потерь не является договором с покупателем в контексте МСФО (IFRS) 15 и не находится в сфере применения МСФО (IFRS) 15. Сумма полученной компаниями Группы компенсации потерь в сетях за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, составила 8 458 млн рублей (справочно: за год, закончившийся 31 декабря 2017 года: 8 153 млн рублей).

Покупка электроэнергии для собственных нужд. Стоимость электроэнергии, приобретаемой Группой для целей обеспечения технологического процесса и прочих собственных нужд на ОРЭМ, представляет собой возмещение, подлежащее уплате покупателю, в соответствии с МСФО (IFRS) 15. С 1 января 2018 года Группа отражает данное возмещение как уменьшение цены операции и, следовательно, выручки, за исключением случаев, когда выплата в пользу покупателя осуществляется в обмен на отличимые товары или услуги, которые покупатель передает Группе. Стоимость покупной электроэнергии для целей обеспечения технологического процесса и прочих собственных нужд за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, составила 619 млн рублей (справочно: за год, закончившийся 31 декабря 2017 года: 583 млн рублей).

Основные новые положения учетной политики, применяемой в текущем периоде, изложены в Примечании 2. Принципы учетной политики, принятые до 1 января 2018 года и применимые к сравнительной информации, раскрыты в Примечании 36.

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты, поправки к стандартам и разъяснения стали обязательными для Группы с 1 января 2018 года, но не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы:

- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций» (выпущены 20 июня 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» – Поправки к МСФО (IFRS) 4 (выпущены 12 сентября 2016 года и вступают в силу, в зависимости от подхода: для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты – для организаций, выбравших временное освобождение, и для годового периода, с которого организация впервые начала применять МСФО (IFRS) 9 – для организаций, которые выбрали подход наложения).
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата» (выпущено 8 декабря 2016 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Переводы в состав или из состава инвестиционной недвижимости – Поправки к МСФО (IAS) 40 (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).

Переклассификации. Помимо влияния изменений учетной политики, описанных выше, 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.

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 2019 года или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно. Данные стандарты и интерпретации утверждены для применения в Российской Федерации, если не указано иное.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» *(выпущен в январе 2016 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).* Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций

аренды. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим, МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой, как это предусматривается МСФО (IAS) 17, и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов. Арендаторы должны будут признавать: (а) активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной; и (б) амортизацию объектов аренды отдельно от процентов по арендным обязательствам в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. В отношении учета аренды у арендодателя МСФО (IFRS) 16, по сути, сохраняет требования к учету, предусмотренные МСФО (IAS) 17. Таким образом, арендодатель продолжает классифицировать договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды и, соответственно, по-разному отражать их в отчетности.

Группа приняла решение применять стандарт с даты его обязательного применения 1 января 2019 года, используя модифицированный ретроспективный метод без пересчета сравнительных показателей, который подразумевает отражение кумулятивного эффекта первоначального применения стандарта на дату первого применения. По предварительным оценкам Группы единовременное увеличение внеоборотных активов и финансовых обязательств по состоянию на 1 января 2019 года составит 4 200 – 6 200 млн рублей.

КРМФО (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).* МСФО (IAS) 12 содержит руководство по отражению текущего и отложенного налога, но не содержит руководства, как отражать влияние неопределенности. Интерпретация разъясняет порядок применения требований МСФО (IAS) 12 по признанию и оценке в случае неопределенности при отражении налога на прибыль. Организация должна решить, рассматривать ли каждый случай неопределенности отдельно или вместе с одним или несколькими другими случаями неопределенности, в зависимости от того, какой подход позволяет наилучшим образом прогнозировать разрешение неопределенности. Организация должна исходить из предположения, что налоговые органы будут проводить проверку сумм, на проведение проверки которых имеют право, и при проведении проверки будут располагать всей полнотой знаний обо всей значимой информации. Если организация приходит к выводу о маловероятности принятия налоговыми органами решения по конкретному вопросу, в отношении которого существует неопределенность при отражении налога, последствия неопределенности будут отражаться в определении соответствующей налогооблагаемой прибыли или налогооблагаемого убытка, налоговых баз, неиспользованных налоговых убытков, неиспользованных налоговых льгот или налоговых ставок посредством использования либо наиболее вероятного значения, либо ожидаемого значения, в зависимости от того, какой метод организация считает наиболее подходящим для прогнозирования разрешения неопределенности. Организация отразит влияние изменения фактов и обстоятельств или появления новой информации, которая влияет на суждения или оценочные значения согласно интерпретации, как изменение оценочных значений. Примеры изменений фактов и обстоятельств или новой информации, которая может привести к пересмотру суждения или оценки, включают, в том числе, но не ограничиваясь этим, проверки или действия налоговых органов, изменения правил, установленных налоговыми органами, или истечение срока действия права налоговых органов на проверку или повторную проверку конкретного вопроса по отражению налога на прибыль. Отсутствие согласия или несогласие налоговых органов с отдельным решением по конкретному вопросу по отражению налога, при отсутствии других фактов, скорее всего не будет представлять собой изменение фактов и обстоятельств или новую информацию, влияющую на суждения и оценочные значения согласно интерпретации. Данная интерпретация не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

Определение бизнеса – Поправки к МСФО (IFRS) 3 *(выпущены 22 октября 2018 года и действующие 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.

Ожидается, что следующие стандарты и интерпретации, после вступления в силу, не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Группы:

- 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).
- 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).
- 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).
- Определение существенности – Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 (выпущены 31 октября 2018 года и действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты).
- 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).

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и интерпретации 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 2018 года и 31 декабря 2017 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 2018 года		31 декабря 2017 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 2018 года		31 декабря 2017 года	
	Доля в уставном капитале, %	Доля голосующих акций, %	Доля в уставном капитале, %	Доля голосующих акций, %
АО «РАО ЭС 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»	98,72%	98,74%	98,72%	98,74%
ПАО «Магаданэнерго»*	48,99%	49,00%	48,99%	49,00%
ПАО «Сахалинэнерго»	57,80%	57,82%	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 2018 года		31 декабря 2017 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 «Геотерм»	99,74%	99,74%	99,65%	99,65%
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 «НИИЭС»	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 «Сулакский ГидроКаскад»	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:

	Субгруппа «РАО ЭС Востока»		в том числе: Субгруппа «ДЭК»	
Финансовое состояние	**31 декабря 2018 года**	**31 декабря 2017 года (пересчитано)**	**31 декабря 2018 года**	**31 декабря 2017 года (пересчитано)**
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	126 987	117 525	63,618	66 170
Оборотные активы	83 725	64 971	44 565	28 543
Долгосрочные обязательства	(114 492)	(89 604)	(70 153)	(61 946)
Краткосрочные обязательства	(88 971)	(89 500)	(50 474)	(40 998)
Чистые активы / (обязательства)	**7 249**	**3 392**	**(12 444)**	**(8 231)**
Расчетная стоимость неконтролирующей доли участия	**13 226**	**12 354**	**5 183**	**6 949**
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	**8 917**	**8 045**	**1 745**	**3 511**

Финансовые результаты	**За год, закончившийся 31 декабря 2018 года**	**За год, закончившийся 31 декабря 2017 года (пересчитано)**	**За год, закончившийся 31 декабря 2018 года**	**За год, закончившийся 31 декабря 2017 года (пересчитано)**
Выручка	177 877	168 714	124 929	123 406
Убыток за год	(207)	(14 129)	(4 043)	(3 086)
Итого совокупный доход / (убыток) за год	236	(13 856)	(3 694)	(2 827)
Прибыль / (убыток) за год, причитающийся на неконтролирующую долю участия	566	(1 763)	(1 936)	(1 461)
Изменения в прочем совокупном доходе, приходящиеся на неконтролирующую долю участия	202	156	166	124
Потоки денежных средств				
Поступление денежных средств от операционной деятельности	17 051	14 481	3 880	2 499
Использование денежных средств на инвестиционную деятельность	(23 643)	(19 208)	(6 070)	(8 052)
Поступление денежных средств от финансовой деятельности	11 701	7 562	6 139	6 899
Увеличение денежных средств и их эквивалентов	**5 109**	**2 835**	**3 949**	**1 346**

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 «РАО 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 дебиторской задолженности, прибыли / убытка от выбытия основных средств, прибыли / убытка от выбытия дочерних обществ и совместных предприятий 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 2018 года и 31 декабря 2017 года, и по состоянию на эти даты.

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 контрагентов	*116 131*	*58 124*	*177 398*	*7 117*	***358 770***	*-*	***358 770***
продажа электроэнергии	*81 866*	*57 021*	*103 666*	*815*	***243 368***	*-*	***243 368***
продажа мощности	*33 955*	*-*	*9 306*	*572*	***43 833***	*-*	***43 833***
продажа теплоэнергии 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:							
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 от обесценения основных средств	*(7 430)*	*-*	*(4 788)*	*(12 003)*	***(24 221)***	*-*	***(24 221)***
убыток от обесценения дебиторской задолженности, нетто	*(936)*	*(531)*	*(3 661)*	*(251)*	***(5 379)***	*-*	***(5 379)***
(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, нетто	*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 год							**31 837**
Капитальные затраты	**18 016**	**150**	**26 845**	**31 994**	**77 005**	**-**	**77 005**
На 31 декабря 2018 года							
Долгосрочные и краткосрочные заемные средства	**144 751**	**1 769**	**44 759**	**5 568**	**196 847**	**-**	**196 847**

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года (пересчитано)	ПАО «РусГидро»	Субгруппа «ЭСК РусГидро»	Субгруппа «РАО ЭС Востока»	Прочие	Итого по сегментам	Нераспределенные статьи и внутригрупповые операции	ВСЕГО
Выручка	**120 493**	**61 817**	**168 714**	**29 039**	**380 063**	**(31 944)**	**348 119**
в том числе:							
от сторонних контрагентов	*111 091*	*61 799*	*168 398*	*6 831*	***348 119***	*-*	***348 119***
продажа электроэнергии	*77 059*	*60 657*	*102 867*	*826*	***241 409***	*-*	***241 409***
продажа мощности	*33 723*	*-*	*6 856*	*302*	***40 881***	*-*	***40 881***
продажа теплоэнергии и горячей воды	*158*	*-*	*38 747*	*2*	***38 907***	*-*	***38 907***
прочая выручка	*151*	*1 142*	*19 928*	*5 701*	***26 922***	*-*	***26 922***
от внутригрупповых операций	*9 402*	*18*	*316*	*22 208*	***31 944***	*(31 944)*	***-***
Государственные субсидии	-	-	32 567	178	**32 745**	-	**32 745**
Прочие операционные доходы (без учета неденежных статей)	259	-	-	431	**690**	-	**690**
Операционные расходы (без учета амортизации и прочих неденежных статей)	(44 075)	(60 239)	(177 768)	(27 174)	**(309 256)**	31 882	**(277 374)**
EBITDA	**76 677**	**1 578**	**23 513**	**2 474**	**104 242**	**(62)**	**104 180**
Амортизация	(11 213)	(162)	(7 867)	(2 308)	**(21 550)**	210	**(21 340)**
Прочие неденежные статьи операционных доходов и расходов	**(3 588)**	**(1 020)**	**(14 529)**	**(13 064)**	**(32 201)**	**(5)**	**(32 206)**
в том числе:							
убыток от обесценения основных средств	*(2 414)*	*-*	*(10 128)*	*(12 759)*	***(25 301)***	*-*	***(25 301)***
убыток от обесценения дебиторской задолженности, нетто	*(1 324)*	*(1 011)*	*(3 385)*	*(237)*	***(5 957)***	*-*	***(5 957)***
прибыль / (убыток) от выбытия основных средств, нетто	*110*	*(9)*	*(706)*	*(78)*	***(683)***	*(5)*	***(688)***
прибыль / (убыток) от выбытия дочерних обществ и ассоциированных организаций, нетто	*40*	*-*	*(310)*	*10*	***(260)***	*-*	***(260)***
Прибыль / (убыток) от операционной деятельности	**61 876**	**396**	**1 117**	**(12 898)**	**50 491**	**143**	**50 634**
Финансовые доходы							8 443
Финансовые расходы							(21 133)
Доля в результатах ассоциированных организаций и совместных предприятий							442
Прибыль до налогообложения							**38 386**
Расходы по налогу на прибыль							(13 612)
Прибыль за год							**24 774**
Капитальные затраты	**25 559**	**156**	**23 332**	**38 321**	**87 368**	**-**	**87 368**
На 31 декабря 2017 года							
Долгосрочные и краткосрочные заемные средства	**120 070**	**1 268**	**43 348**	**4 839**	**169 525**	**-**	**169 525**

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 2018 года и 31 декабря 2017 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 2018 года	31 декабря 2017 года
Долгосрочные векселя к получению	11	7 551	6 880
Авансы выданные		8	172
Займы полученные		-	750

Операции Группы с совместными предприятиями представлены ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года
Выручка от реализации электроэнергии и мощности	293	337
Прочая выручка	468	622
Покупная электроэнергия и мощность	517	2 835

Ассоциированные организации

Остатки по операциям Группы с ассоциированными организациями представлены ниже:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность	513	456
Кредиторская задолженность	1 593	1 277

Операции Группы с ассоциированными организациями представлены ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года
Выручка от реализации электроэнергии и мощности	2 857	2 673
Прочая выручка	111	153
Расходы на аренду	615	605

Предприятия, связанные с государством

В рамках текущей деятельности Группа осуществляет операции с предприятиями, связанными с государством.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года, а также по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года Группа осуществляла операции и имела остатки по операциям с банками, связанными с государством (Примечания 11, 12, 15, 19). Операции с банками осуществляются на рыночных условиях. Обществом осуществлена дополнительная эмиссия акций и продажа собственных выкупленных акций дочерними обществами (Примечание 16), а также заключены сделки беспоставочного форварда на собственные выпущенные акции и валютно-процентного свопа с ПАО «Банк ВТБ» (Примечания 11 и 20).

Реализация Группой электроэнергии, мощности и теплоэнергии предприятиям, связанным с государством, за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, составила около 20 процентов от общей реализации электроэнергии, мощности и теплоэнергии (за год, закончившийся 31 декабря 2017 года: около 30 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 2018 года Группа получила государственные субсидии из бюджетов всех уровней в размере 41 648 млн рублей (в 2017 году сумма составляла 32 745 млн рублей) (Примечание 25).

Дебиторская задолженность Группы по государственным субсидиям составила 2 539 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2018 года (на 31 декабря 2017 года: 3 401 млн рублей) (Примечание 13). Кредиторская задолженность Группы по безвозмездным целевым взносам по состоянию на 31 декабря 2018 года и на 31 декабря 2017 года отсутствовала.

Расходы Группы на покупку электроэнергии, мощности и топлива у предприятий, связанных с государством, за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, составили около 30 процентов от общей суммы расходов на покупку электроэнергии, мощности и топлива (за год, закончившийся 31 декабря 2017 года: около 30 процентов).

Расходы Группы на услуги сетевых организаций по передаче электроэнергии, предоставленные предприятиями, связанными с государством, за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, составили около 80 процентов от общей суммы расходов на услуги по передаче электроэнергии (за год, закончившийся 31 декабря 2017 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 2018 года, составила 1 623 млн рублей, включая оценочный резерв по начислению премии в размере 398 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2017 года: 1 877 млн рублей, включая оценочный резерв по начислению премии в размере 400 млн рублей). В расчет оценочного резерва по начислению премии включено ожидаемое по результатам 2018 года вознаграждение в рамках Программы долгосрочной мотивации высшего руководства Общества.

Примечание 8. Основные средства

Первоначальная стоимость	Производственные здания	Сооружения	Машины и оборудование	Незавершенное строительство	Прочее	Итого
Сальдо на 31 декабря 2017 года (пересчитано)	**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 (пересчитано)	**(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 (пересчитано)	**43 952**	**135 263**	**194 294**	**263 963**	**5 678**	**643 150**

Первоначальная стоимость	Производственные здания	Сооружения	Машины и оборудование	Незавершенное строительство	Прочее	Итого
Сальдо на 31 декабя 2016 года (пересчитано)	**74 091**	**282 313**	**316 881**	**292 837**	**14 875**	**980 997**
Переклассификация	68	4 895	(5 121)	265	(107)	-
Поступления	111	173	1 281	84 843	960	87 368
Передача	10 221	23 011	47 442	(80 759)	85	-
Выбытие в результате выбытия дочерних обществ	(272)	(87)	(176)	(27)	(127)	(689)
Выбытия и списания	(281)	(1 384)	(1 622)	(587)	(586)	(4 460)
Сальдо на 31 декабря 2017 года (пересчитано)	**83 938**	**308 921**	**358 685**	**296 572**	**15 100**	**1 063 216**
Накопленный износ (в т.ч. обесценение)						
Сальдо на 31 декабря 2016 года (пересчитано)	**(34 266)**	**(155 610)**	**(145 496)**	**(32 937)**	**(8 491)**	**(376 800)**
Начисление убытка от обесценения	(4 349)	(8 517)	(9 128)	(3 855)	(49)	(25 898)
Восстановление убытка от обесценения	-	-	-	597	-	597
Начисление амортизации	(1 532)	(6 326)	(12 668)	-	(1 143)	(21 669)
Передача	(226)	(3 929)	1 175	3 127	(147)	-
Выбытие в результате выбытия дочерних обществ	267	86	167	6	85	611
Выбытия и списания	120	638	1 559	453	323	3 093
Сальдо на 31 декабря 2017 года (пересчитано)	**(39 986)**	**(173 658)**	**(164 391)**	**(32 609)**	**(9 422)**	**(420 066)**
Остаточная стоимость на 31 декабря 2017 года (пересчитано)	**43 952**	**135 263**	**194 294**	**263 963**	**5 678**	**643 150**
Остаточная стоимость на 31 декабря 2016 года (пересчитано)	**39 825**	**126 703**	**171 385**	**259 900**	**6 384**	**604 197**

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 2018 года сумма таких авансов составила 33 281 млн рублей (31 декабря 2017 года: 36 577 млн рублей).

Поступления в незавершенное строительство включают капитализированные затраты по займам в размере 8 370 млн рублей; ставка капитализации составила 8,31 процента (за год, закончившийся 31 декабря 2017 года: 11 584 млн рублей, ставка капитализации составила 9,50 процента).

Поступления в незавершенное строительство включают капитализированную амортизацию в размере 342 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2017 года: 696 млн рублей).

К прочим основным средствам относятся транспортные средства, земельные участки, офисная мебель и прочее оборудование.

Обесценение основных средств на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года

Ниже представлена информация о ключевых допущениях, использованных для целей проведения теста на обесценение на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года:

Ключевые допущения для целей теста на обесценение	**31 декабря 2018 года**	**31 декабря 2017 года**
Используемая информация	Фактические результаты деятельности генерирующих единиц за соответствующий период и показатели бизнес-планов на 5 лет	
	(2019–2023 годы)	(2018–2022 годы)
Период прогнозирования*	Для генерирующих единиц, эксплуатирующих гидравлические и геотермальные электростанции, а также для единиц, осуществляющих передачу электроэнергии – 10 лет	
	(2019–2028 годы)	(2018–2027 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)	15–18 лет (2018–2035 годы)
	Для генерирующих единиц, эксплуатирующих тепловые электростанции – на основе оставшегося срока полезного использования основного оборудования	
	11–35 лет (2019–2053 годы)	11–35 лет (2018–2052 годы)
Процентная ставка роста в постпрогнозный период	4,3 процента	4,2 процента
Ставка дисконтирования до налогов (на основе средневзвешенной стоимости капитала)	14,2–16,8 процента	14,4–17,0 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 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)	На 2018–2021 годы – на основе результатов КОМ, за исключением станций, для которых сохраняются регулируемые тарифы На 2022 год и далее – с учетом 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 2018 года был признан убыток от обесценения в сумме 41 383 млн рублей в консолидированном Отчете о прибылях и убытках преимущественно в отношении следующих единиц, генерирующих денежные средства:

- «Колымаэнерго» (Усть-Среднеканская ГЭС и Колымская ГЭС) – в сумме 14 808 млн рублей и «ТЭЦ «Восточная» в сумме 7 176 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.
- «Саратовская ГЭС» – в сумме 12 405 млн рублей в связи с тем, что существенное увеличение балансовой стоимости основных средств с учетом реализации Программы комплексной модернизации (далее – ПКМ) ограничено величиной возмещаемой стоимости, представляющей собой текущую стоимость ожидаемых потоков денежных средств от эксплуатации генерирующей единицы.

Также в консолидированном Отчете о прибылях и убытках был восстановлен убыток от обесценения основных средств, признанный в прошлые отчетные периоды, в сумме 17 162 млн рублей преимущественно в отношении следующих единиц, генерирующих денежные средства:

- «Загорская ГАЭС», «Новосибирская ГЭС», «Карачаево-Черкесский Филиал» – в сумме 8 150 млн рублей в связи с опережающим ростом индекса цены КОМ на 2022–2025 годы, в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 25.01.2019 №43 относительно ранее ожидавшегося.
- «Камчатскэнерго», «Сахалинэнерго», «Сахаэнерго» – в сумме 4 747 млн рублей в связи с отсутствием ограничений предельного роста «экономически обоснованного тарифа» индексом роста платы граждан.
- «Благовещенская ТЭЦ» – в сумме 3 619 млн рублей в связи с актуализацией данных по загрузке электростанции с учетом приоритета загрузки наиболее эффективных электростанций при распределения необходимых объёмов производства.

В таблице ниже приведена чувствительность величины возмещаемой стоимости единиц, генерирующих денежные средства, к основным допущениям по состоянию на 31 декабря 2018 года:

	Возмещаемая стоимость	**Метод тестирования**	**Существенные ненаблюдаемые исходные данные**	**Обоснованные изменения**	**Чувствительность величины возмещаемой стоимости**
Основные средства	669 424	Метод дисконтированных потоков	Прогноз цен на электроэнергию и мощность на свободном рынке и Прогноз тарифов на электроэнергию в изолированных энергосистемах и неценовой зоне Дальнего Востока	-10% -1%	(34 156)
			Ставка дисконтирования	+1%	(16 416)
			Объем капитальных затрат	+10%	(3 136)

Руководство Группы полагает, что по состоянию на 31 декабря 2018 года обесценение основных средств и объектов незавершенного строительства Загорской ГАЭС-2 балансовой стоимостью 60 552 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 2017 года их балансовая стоимость снизилась на общую сумму 25 301 млн рублей, обесценение было признано в консолидированном Отчете о прибылях и убытках.

Арендованное оборудование. По состоянию на 31 декабря 2018 года остаточная стоимость объектов, эксплуатируемых в рамках договоров финансовой аренды и включенных в состав основных средств, составила 272 млн рублей (31 декабря 2017 года: 1 372 млн рублей). По договорам финансовой аренды предприятия Группы арендуют преимущественно основные средства, относящиеся к группе «Машины и оборудование».

Операционная аренда. Группа арендует земельные участки, принадлежащие местным органам власти, а также производственные здания на условиях неаннулируемой операционной аренды. Арендная плата определяется на основании договоров аренды. Группа арендует земельные участки, на которых находятся гидроэлектростанции и другие активы. 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 предприятиями Группы, составляет 5–49 лет с правом продления договора после истечения срока его действия. Арендная плата подлежит пересмотру на регулярной основе.

Будущие совокупные платежи по договорам неаннулируемой операционной аренды, исходя из ставок по состоянию на конец соответствующего отчетного периода, составляют:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Менее одного года	2 223	2 115
От одного года до пяти лет	7 361	7 774
Свыше пяти лет	27 738	32 582
Итого операционная аренда	**37 322**	**42 471**

Основные средства в залоге. По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года основные средства 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 2018 года	31 декабря 2017 года	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года (пересчитано)
Ассоциированные организации					
ОАО «Иркутская электросетевая компания» (ОАО «ИЭСК»)	Россия	42,75%	42,75%	7 465	7 656
ОАО «Сахалинская энергетическая компания» (ОАО «СЭК»)	Россия	34,62%	34,62%	2 155	1 895
Прочие				110	143
Итого ассоциированные организации				**9 730**	**9 694**
Совместные предприятия					
Группа BoGES	Россия	50,00%	50,00%	10 098	8 946
Группа BALP	Россия	50,00%	50,00%	-	-
Прочие				-	1 378
Итого совместные предприятия				**10 098**	**10 324**
Итого вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия				**19 828**	**20 018**

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 2018 года	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года (пересчитано)
Ассоциированные организации		
ОАО «ИЭСК»	(192)	129
ОАО «СЭК»	261	(33)
Прочие	(34)	(50)
Итого ассоциированные организации	**35**	**46**
Совместные предприятия		
Группа BoGES	1 809	362
Группа BALP	-	-
Прочие	16	34
Итого совместные предприятия	**1 825**	**396**
Доля в результатах ассоциированных организаций и совместных предприятий	**1 860**	**442**

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» является специализированной компанией-застройщиком и реализует проекты по строительству новых объектов электроэнергетики в Сахалинской области за счет средств федерального и регионального бюджетов. Основным объектом строительства ОАО «СЭК» стал 4-ый энергоблок Южно-Сахалинской ТЭЦ-1 мощностью 139 МВт (введен в эксплуатацию в 4-ом квартале 2013 года), также ОАО «СЭК» был построен ряд новых объектов электросетевого хозяйства. При этом данные объекты генерации и электросетевого хозяйства переданы в аренду и эксплуатируются дочерним обществом 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 2018 года и 31 декабря 2017 года, и по состоянию на эти даты:

	ОАО «СЭК»		ОАО «ИЭСК»	
На 31 декабря	**2018 года**	**2017 года**	**2018 года**	**2017 года**
Внеоборотные активы	7 452	6 960	23 897	22 960
Оборотные активы	1 795	1 540	764	1 151
Долгосрочные обязательства	-	-	(4 057)	(2 580)
Краткосрочные обязательства	(52)	(59)	(5 356)	(5 835)
Чистые активы	**9 195**	**8 441**	**15 248**	**15 696**
За год, закончившийся 31 декабря	**2018 года**	**2017 года**	**2018 года**	**2017 года**
Выручка	615	605	20 998	20 632
Восстановление убытка от обесценения основных средств	905	-	-	-
Прибыль/(убыток) за год	**754**	**130**	**(448)**	**301**
Итого совокупный доход/(убыток) за год	**754**	**130**	**(448)**	**301**

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 2016 года	**7 781**	**15 395**	**701**	
Прибыль / (убыток) за год	130	301	(202)	
Дополнительная эмиссия акций	530	-	-	
Чистые активы на 31 декабря 2017 года	**8 441**	**15 696**	**499**	
Доля в чистых активах	2 923	6 710	143	9 776
Дополнительная эмиссия акций	(1 028)	-	-	(1 028)
Гудвил	-	946	-	946
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 года	**1 895**	**7 656**	**143**	**9 694**
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**

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 2018 года и 31 декабря 2017 года, и по состоянию на эти даты:

	Группа BoGES		Группа BALP	
На 31 декабря	**2018 года**	**2017 года**	**2018 года**	**2017 года**
Внеоборотные активы	64 048	65 851	40 891	34 411
Оборотные активы, в том числе:	7 377	3 393	9 668	7 796
Денежные средства и их эквиваленты	5 405	815	1 588	1 260
Долгосрочные обязательства, в том числе:	(43 769)	(43 911)	(134 826)	(103 833)
Долгосрочные финансовые обязательства (за исключением кредиторской задолженности поставщикам и подрядчикам)	(38 055)	(38 147)	(134 806)	(103 827)
Краткосрочные обязательства, в том числе:	(7 510)	(7 459)	(2 169)	(2 258)
Краткосрочные финансовые обязательства (за исключением кредиторской задолженности поставщикам и подрядчикам)	(1 446)	(1 110)	(23)	(17)
Чистые активы	**20 146**	**17 874**	**(86 436)**	**(63 884)**

За год, закончившийся 31 декабря	**2018 года**	**2017 года**	**2018 года**	**2017 года**
Выручка	16 872	15 724	20 210	17 081
Амортизация основных средств	(2 156)	(1 867)	(1 325)	(1 191)
Начисление резерва в связи с финансированием ЗАО «Богучанский алюминиевый завод»	(2 673)	(5 180)	-	-
Процентные доходы	206	134	110	19
Процентные расходы	(2 420)	(2 893)	(5 575)	(6 230)
Курсовая разница	(9)	(4)	(17 329)	3 951
Прибыль / (убыток) до налогообложения	**2 782**	**(388)**	**(22 552)**	**(1 489)**
Расходы по налогу на прибыль	(478)	(83)	-	-
Прибыль / (убыток) за год	**2 304**	**(471)**	**(22 552)**	**(1 489)**
Итого совокупный доход / (убыток) за год	**2 304**	**(471)**	**(22 552)**	**(1 489)**

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 2016 года	**18 345**	**(62 395)**	**2 529**	
(Убыток) / прибыль за год	(471)	(1 489)	102	
Чистые активы на 31 декабря 2017 года	**17 874**	**(63 884)**	**2 631**	
Доля в чистых активах	8 937	(31 942)	1 173	(21 832)
Неконтролирующая доля участия	9	-	-	9
Неотраженная в учете доля накопленных убытков	-	31 942	205	32 147
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 года	**8 946**	**-**	**1 378**	**10 324**
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**

По состоянию на 31 декабря 2017 года Группой была предоставлена гарантия за исполнение обязательств ПАО «Богучанская ГЭС» по кредитному соглашению в пользу ГК «Внешэкономбанк», договор поручительства был расторгнут в 2018 году (Примечание 30).

По состоянию на 31 декабря 2018 года инвестиция в 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 (Примечание 35).

Примечание 10. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (по состоянию на 31 декабря 2017 года)

Информация о финансовых активах, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представлена ниже:

На 1 января 2018 года (Примечание 3)	**17 953**
Прибыль от изменения стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в составе прочих операционных доходов	3 845
Продажа акций ПАО «Интер РАО»	(21 142)
На 31 декабря 2018 года	**656**

Прибыль от изменения стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, составила 3 845 млн рублей, в том числе от изменения стоимости акций ПАО «Интер РАО» – 3 923 млн рублей, и была отражена в составе прочих операционных доходов.

В июле 2018 года Группа завершила сделку по продаже акций ПАО «Интер РАО», результат которой отражен в капитале (Примечание 16).

Информация о финансовых активах, имеющихся в наличии для продажи, по состоянию на 31 декабря 2017 года представлена ниже:

	31 декабря 2017 года	
	Доля в уставном капитале, %	**Справедливая стоимость**
ПАО «Интер РАО»	4,915%	17 219
Прочие	-	1 274
Итого финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		**18 493**

Убыток от изменения стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (пересчитано), составил 2 551 млн рублей и был отражен в составе прочего совокупного дохода.

Примечание 11. Прочие внеоборотные активы

	31 декабря 2018 года	**31 декабря 2017 года**
Долгосрочные векселя	40 475	39 549
Дисконт по долгосрочным векселям	(14 826)	(15 662)
Оценочный резерв под кредитные убытки долгосрочных векселей	(14 025)	-
Резерв под обесценение долгосрочных векселей	-	(14 025)
Долгосрочные векселя, нетто	11 624	9 862
НДС к возмещению	2 115	2 957
Валютно-процентный своп	1 238	-
Гудвил	481	481
Долгосрочные авансы выданные	44	5 024
Прочие внеоборотные активы	6 526	7 007
Итого прочие внеоборотные активы	**22 028**	**25 331**

Прочие внеоборотные активы в сумме 6 526 млн рублей (31 декабря 2017 года: 7 007 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 34.

	Рейтинг	Рейтинговое агентство	Эффективная процентная ставка	Дата погашения	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Долгосрочные беспроцентные векселя						
ПАО «Богучанская ГЭС»	-	-	9,75%	2029	7 551	6 880
ПАО «Банк ВТБ»	BBB-	Standard & Poor's	8,45–10,42%	2020–2021	1 884	1 044
ПАО «Росбанк»	BBB-	Fitch Ratings	10,90–14,58%	2020–2022	1 138	1 005
АО «Альфа-Банк»	BB+	Fitch Ratings	11,90–16,35%	2020–2022	961	860
Прочие	-	-	-	-	90	73
Итого долгосрочные векселя					**11 624**	**9 862**

Векселя ПАО «Богучанская ГЭС». По состоянию на 31 декабря 2018 года амортизированная стоимость беспроцентных долгосрочных векселей ПАО «Богучанская ГЭС» (сроком по предъявлении, но не ранее 31 декабря 2029 года общей номинальной стоимостью 21 027 млн рублей), переданных в залог ГК «Внешэкономбанк» в качестве обеспечения по кредиту, составила 7 551 млн рублей (31 декабря 2017 года: 6 880 млн рублей) (Примечание 9).

Гудвил. По состоянию на 31 декабря 2018 года и на 31 декабря 2017 года Группа провела тестирование гудвила, относящегося к АО «Институт Гидропроект», на возможное обесценение, по результатам которого возмещаемая стоимость АО «Гидропроект» как актива, генерирующего денежные средства, была 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 2018 года актив по сделке валютно-процентного свопа отражен в качестве долгосрочного производного финансового инструмента, оцениваемого по справедливой стоимости с отражением изменений в составе прибылей и убытков, в размере 1 238 млн рублей.

Примечание 12. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Эквиваленты денежных средств (процентная ставка: 4,06–8,22%)	45 451	59 029
Денежные средства на банковских счетах	19 961	11 106
Денежные средства в кассе	20	21
Итого денежные средства и их эквиваленты	**65 432**	**70 156**

Эквиваленты денежных средств по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года включали средства на краткосрочных банковских депозитах с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев.

По состоянию на 31 декабря 2018 года рублевый эквивалент остатка денежных средств на валютных счетах в долларах США составил 34 млн рублей (31 декабря 2017 года: 576 млн рублей). По состоянию на 31 декабря 2018 года рублевый эквивалент остатка денежных средств на валютных счетах в евро составил 39 млн рублей (31 декабря 2017 года: 63 млн рублей).

Денежные средства и их эквиваленты размещены в ряде кредитных организаций:

	Рейтинг	Рейтинговое агентство	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Денежные средства на банковских счетах				
Банк «ГПБ» (АО)	BB+	Fitch Ratings	9 520	3 347
ПАО «Сбербанк»	BBB-	Fitch Ratings	3 885	4 372
АО «АБ «РОССИЯ»	A+(RU)	АКРА	3 804	1 888
ПАО «Росбанк»	BBB-	Fitch Ratings	1 314	1 011
ПАО «Банк ВТБ»	BBB-	Standard & Poor's	1 090	190
Прочие	-	-	348	298
Итого денежные средства на банковских счетах			**19 961**	**11 106**
Банковские депозиты				
ПАО «Банк ВТБ»	BBB-	Standard & Poor's	26 137	35 394
Банк «ГПБ» (АО)	BB+	Fitch Ratings	14 145	16 720
АО «ЮниКредит Банк»	BBB-	Fitch Ratings	2 650	-
ПАО «Сбербанк»	BBB-	Fitch Ratings	1 111	6 025
АО «Россельхозбанк»	BB+	Fitch Ratings	955	760
АО «АБ «РОССИЯ»	A+(RU)	АКРА	262	-
Прочие	-	-	191	130
Итого денежные эквиваленты			**45 451**	**59 029**

Примечание 13. Дебиторская задолженность и авансы выданные

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	65 147	61 279
Оценочный резерв под кредитные убытки по дебиторской задолженности покупателей и заказчиков	(28 891)	-
Резерв под обесценение дебиторской задолженности покупателей и заказчиков	-	(26 571)
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, нетто	**36 256**	**34 708**
НДС к возмещению	**8 175**	**7 841**
Авансы, выданные поставщикам и подрядчикам	11 400	2 944
Резерв под обесценение авансов, выданных поставщикам и подрядчикам	(834)	(837)
Авансы, выданные поставщикам и подрядчикам, нетто	**10 566**	**2 107**
Прочая дебиторская задолженность	22 720	7 959
Оценочный резерв под кредитные убытки по прочей дебиторской задолженности	(5 067)	-
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	-	(4 815)
Прочая дебиторская задолженность, нетто	**17 653**	**3 144**
Дебиторская задолженность по государственным субсидиям	2 539	3 401
Итого дебиторская задолженность и авансы выданные	**75 189**	**51 201**

В связи с применением МСФО (IFRS) 9 нетто-сумма дебиторской задолженности покупателей и заказчиков была пересчитана на 1 января 2018 года (Примечание 3).

В составе дебиторской задолженности отражена в том числе задолженность субъектов РФ в Дальневосточном федеральном округе по государственным субсидиям, включая субсидии для возмещения гарантирующим поставщикам Дальневосточного федерального округа выпадающих доходов в связи с доведением цен (тарифов) до базовых уровней в соответствии с Постановлением Правительства РФ № 895 (Примечание 2).

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 состоянию на 31 декабря 2018 года по срокам приведен ниже:

	31 декабря 2018 года		
	Уровень убытков, %	**Валовая балансовая стоимость**	**Оценочный резерв под кредитные убытки за весь срок**
Непросроченная	2,81%	24 686	(694)
Просроченная менее 3 месяцев	18,26%	7 185	(1 312)
Просроченная от 3 месяцев до 1 года	51,26%	8 985	(4 606)
Просроченная более 1 года	91,72%	24 291	(22 279)
Итого		**65 147**	**(28 891)**

Движение оценочного резерва под кредитные убытки в отношении дебиторской задолженности покупателей и заказчиков за год, окончившийся 31 декабря 2018 года, представлено ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года
По состоянию на 1 января	26 571
Пересчет в связи с применением МСФО (IFRS) 9	(749)
По состоянию на 1 января (пересчитано)	**25 822**
Начислено за год	6 914
Восстановление оценочного резерва под кредитные убытки	(2 613)
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, списанная как безнадежная к взысканию	(1 232)
По состоянию на 31 декабря	**28 891**

Информация о величине оценочного резерва под кредитные убытки в отношении прочей дебиторской задолженности приведена в Примечании 34.

Анализ дебиторской задолженности покупателей и заказчиков и прочей финансовой дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2017 года по срокам приведен ниже:

	31 декабря 2017 года	
	Балансовая стоимость	**Резерв**
Непросроченная	26 802	(1 215)
Просроченная менее 3 месяцев	8 410	(2 112)
Просроченная от 3 месяцев до 1 года	10 326	(5 271)
Просроченная более 1 года	23 213	(22 788)
Итого	**68 751**	**(31 386)**

Большая часть дебиторской задолженности покупателей и заказчиков, которая не является ни просроченной, ни обесцененной, 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.

Движение резерва под обесценение дебиторской задолженности покупателей и заказчиков и прочей дебиторской задолженности за год, окончившийся 31 декабря 2017 года, представлено ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года
По состоянию на 1 января	27 662
Начислено за год	7 261
Восстановление резерва под обесценение	(1 626)
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, списанная как безнадежная к взысканию	(1 902)
Выбытие резерва в связи с выбытием дочерних компаний	(9)
По состоянию на 31 декабря	**31 386**

Группа не имеет дебиторской задолженности, переданной в залог или в качестве иного обеспечения.

Примечание 14. Товарно-материальные запасы

	31 декабря 2018 года	**31 декабря 2017 года**
Топливо	20 146	16 162
Сырье и материалы	7 915	6 782
Запасные части	2 438	2 466
Прочие материалы	368	386
Итого товарно-материальные запасы до обесценения	**30 867**	**25 796**
Обесценение товарно-материальных запасов	(146)	(273)
Итого товарно-материальные запасы	**30 721**	**25 523**

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года товарно-материальные запасы не находились в залоге в качестве обеспечения по заемным средствам.

Примечание 15. Прочие оборотные активы

	31 декабря 2018 года	**31 декабря 2017 года**
Депозиты	**29 967**	**790**
Целевые денежные средства	**3 821**	**3 429**
Займы выданные	3 072	2 472
Оценочный резерв под кредитные убытки по займам выданным	(3 050)	-
Резерв под обесценение займов выданных	-	(2 447)
Займы выданные, нетто	**22**	**25**
Прочие краткосрочные инвестиции	**63**	**156**
Итого прочие оборотные активы	**33 873**	**4 400**

Остаток целевых денежных средств, полученных Группой для реализации инвестиционных проектов по строительству объектов электроэнергетики, в размере 3 821 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2018 года (на 31 декабря 2017 года: 3 429 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.

В составе резервов под ожидаемые кредитные убытки по займам выданным отражен резерв под ожидаемые кредитные убытки по займу, выданному ЗАО «Верхне-Нарынские ГЭС» в размере 2 908 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2018 года (резерв под обесценение на 31 декабря 2017 года: 2 328 млн рублей), связанный с денонсацией Соглашения между Правительством Российской Федерации и Правительством Киргизской Республики о строительстве Верхне-Нарынского каскада гидроэлектростанций.

	Рейтинг	Рейтинговое агентство	Эффективная процентная ставка	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Депозиты					
АО «ЮниКредит Банк»	BBB-	Fitch Ratings	7,50%	9 000	-
Банк «ГПБ» (АО)	BB+	Fitch Ratings	8,11%	6 500	-
ПАО «Росбанк»	BBB-	Fitch Ratings	8,15%	6 000	-
ПАО «Банк ВТБ»	BBB-	Standard & Poor's	7,58–8,00%	5 100	-
ПАО «Сбербанк»	BBB-	Fitch Ratings	4,78–8,10%	3 123	642
Прочие	-	-	-	244	148
Итого депозиты				**29 967**	**790**

Примечание 16. Капитал

	Количество выпущенных и полностью оплаченных обыкновенных акций (Номинальная стоимость 1,00 рубль)
31 декабря 2018 года	426 288 813 551
31 декабря 2017 года	426 288 813 551
31 декабря 2016 года	386 255 464 890

Изменения капитала на 1 января 2018 года в связи с изменениями учетной политики. В связи с применением МСФО (IFRS) 9 Группа пересчитала капитал по состоянию на 1 января 2018 года (Примечание 3). Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, в отношении финансовых активов, реклассифицированных в состав оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в сумме 13 894 млн рублей по состоянию на 1 января 2018 года переведен в нераспределенную прибыль. В результате пересчета резерва от обесценения дебиторской задолженности капитал акционеров на 1 января 2018 года увеличился на 668 млн рублей. Неконтролирующая доля участия увеличилась на 55 млн рублей.

Дополнительный выпуск акций 2018 года. 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 дополнительный выпуск обыкновенных акций Общества был зарегистрирован Банком России. На дату выпуска настоящей консолидированной финансовой отчетности размещение акций в рамках данного дополнительного выпуска не осуществлялось.

Дополнительный выпуск акций 2016–2017 гг. 22 ноября 2016 года Совет директоров Общества принял решение об увеличении уставного капитала Общества путем размещения по открытой подписке дополнительных обыкновенных именных бездокументарных акций в количестве 40 429 000 000 штук. Цена размещения дополнительных акций Общества определена в размере 1,00 рубль за акцию. 7 декабря 2016 года дополнительный выпуск обыкновенных акций Общества был зарегистрирован Банком России.

В январе 2017 года в ходе реализации акционерами преимущественного права приобретения акций Общество разместило среди акционеров дополнительные акции в количестве 33 348 661 штук, которые были оплачены в декабре 2016 года.

В марте 2017 года 40 млрд штук дополнительных акций приобретено ПАО «Банк ВТБ» в рамках соглашения по приобретению Банком 55 млрд обыкновенных акций Общества на общую сумму 55 млрд рублей (Примечание 2). Оставшиеся 15 млрд акций были проданы Банку дочерними обществами Группы. Полученные денежные средства в полном объеме были направлены Группой на погашение обязательств Субгруппы «РАО ЭС Востока».

11 мая 2017 года завершилось размещение обыкновенных акций Общества в рамках дополнительного выпуска 2016–2017 гг.

5 июня 2017 года был зарегистрирован Отчет об итогах дополнительного выпуска обыкновенных акций. Всего в ходе дополнительной эмиссии Общество разместило 40 033 348 661 акцию, что составило 99,02 процента от общего количества акций дополнительного выпуска, подлежавших размещению. Размещенные ценные бумаги оплачены денежными средствами.

Собственные выкупленные акции. Собственные выкупленные акции по состоянию на 31 декабря 2018 года составили 3 852 259 680 штук в сумме 4 613 млн рублей (31 декабря 2017 года: 3 852 267 925 штук в сумме 4 613 млн рублей).

В марте 2017 года 15 млрд собственных акций Общества были проданы ПАО «Банк ВТБ» по цене 1,00 рубль каждая в рамках соглашения, описанного выше. Средневзвешенная стоимость проданных собственных акций составила 17 965 млн рублей, сумма убытка от продажи в размере 2 965 млн рублей отражена в составе капитала.

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 (Примечание 10). 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 2018 года задолженность по оплате акций отражена в составе прочей дебиторской задолженности (Примечание 13). Операция является сделкой под общим контролем, в связи с чем ее результат отражен в капитале.

Влияние изменения неконтролирующей доли участия в дочерних обществах. В октябре 2017 года Группой были проданы акции дочерней компании АО «СК Агроэнерго», в результате чего неконтролирующая доля участия увеличилась на 228 млн рублей.

Дивиденды. 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).

26 июня 2017 года Общество объявило дивиденды за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, в размере 0,0466 рублей на акцию в общей сумме 19 876 млн рублей (в сумме 19 696 млн рублей без учета дивидендов компаниям Группы).

Объявленные дивиденды дочерних обществ Группы в отношении акционеров с неконтролирующей долей участия составили 172 млн рублей за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (за год, закончившийся 31 декабря 2017 года: 127 млн рублей).

Примечание 17. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль приведены в следующей таблице:

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года	**За год, закончившийся 31 декабря 2017 года (пересчитано)**
Текущий налог на прибыль	13 856	12 985
Отложенный налог на прибыль	2 166	627
Итого расходы по налогу на прибыль	**16 022**	**13 612**

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года, для большинства компаний Группы действовала ставка налога на прибыль в размере 20 процентов (за год, закончившийся 31 декабря 2017 года: 20 процентов).

Ниже представлена сверка теоретической и фактической суммы расходов по налогу на прибыль:

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года	**За год, закончившийся 31 декабря 2017 года (пересчитано)**
Прибыль до налогообложения	**47 859**	**38 386**
Расчетная сумма расхода по налогу на прибыль по ставке 20 процентов	(9 572)	(7 677)
Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не учитываемых для целей налогообложения	(970)	(2 344)
Увеличение непризнанных налоговых активов	(5 742)	(3 090)
Эффект от применения различных ставок налога по отдельным операциям	785	-
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов, относящихся к инвестициям в ассоциированные организации и совместные предприятия	372	88
Прочие	(895)	(589)
Итого расходы по налогу на прибыль	**(16 022)**	**(13 612)**

По состоянию на 31 декабря 2018 года общая сумма вычитаемых временных разниц, в отношении которых Группой не были признаны отложенные налоговые активы, составила 122 770 млн рублей (31 декабря 2017 года (пересчитано): 96 327 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 2017 года: 20 процентов).

	31 декабря 2017 года (пересчитано)	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
Зачет отложенных налоговых активов и обязательств	*(8 145)*	-	*(253)*	-	-	*(8 398)*
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)
Зачет отложенных налоговых активов и обязательств	*8 145*	-	*253*	-	-	*8 398*

	31 декабря 2016 года (пересчитано)	Движение, отраженное в Отчете о прибылях и убытках (пересчитано)	Отнесено на прочий совокупный доход (пересчитано)	31 декабря 2017 года (пересчитано)
Отложенные активы по налогу на прибыль	**6 918**	**2 721**	**(47)**	**9 592**
Основные средства	4 888	1 872	-	6 760
Дебиторская задолженность	6 444	(85)	-	6 359
Убытки, перенесенные на будущее	980	44	-	1 024
Прочие	3 183	458	(47)	3 594
Зачет отложенных налоговых активов и обязательств	*(8 577)*	*432*	-	*(8 145)*
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	**(7 729)**	**(3 348)**	**(26)**	**(11 103)**
Основные средства	(15 772)	(2 834)	-	(18 606)
Дебиторская задолженность	(57)	(58)	-	(115)
Кредиты и займы	(351)	26	-	(325)
Прочие	(126)	(50)	(26)	(202)
Зачет отложенных налоговых активов и обязательств	*8 577*	*(432)*	-	*8 145*

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 2018 года и 31 декабря 2017 года.

Суммы, признанные в консолидированном Отчете о финансовом положении Группы в составе прочих долгосрочных обязательств (Примечание 21), представлены ниже:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Справедливая стоимость активов плана	(1 062)	(1 111)
Текущая стоимость обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами	8 480	9 745
Чистые обязательства	**7 418**	**8 634**

В таблицах ниже представлено движение обязательств по пенсионному обеспечению за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года:

	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):			
Актуарные прибыли – изменения в актуарных предположениях	(145)	-	(145)
Актуарные 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):			
Актуарные убытки – изменения в демографических предположениях	143	-	143
Актуарные прибыли – изменения в финансовых предположениях	(665)	-	(665)
Актуарные (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**

	Текущая стоимость обязательств по пенсионным планам	Справедливая стоимость активов плана	Итого
По состоянию на 1 января 2017 года	**9 894**	**(1 090)**	**8 804**
Стоимость услуг текущего периода	428	-	428
Расходы / (доходы) по процентам	788	(89)	699
Стоимость услуг прошлых периодов	(167)	-	(167)
Эффекты переоценки (для прочих долгосрочных выплат):			
Актуарные убытки – изменения в актуарных предположениях	18	-	18
Актуарные убытки – корректировки на основе опыта	1	-	1
Итого отнесено на прибыли и убытки за год, закончившийся 31 декабря 2017 года	**1 068**	**(89)**	**979**
Эффекты переоценки (для вознаграждений по окончании трудовой деятельности):			
Актуарные прибыли – изменения в демографических предположениях	(36)	-	(36)
Актуарные прибыли – изменения в финансовых предположениях	(289)	-	(289)
Актуарные (прибыли) / убытки – корректировки на основе опыта	(124)	19	(105)
Итого отнесено на прочий совокупный доход за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (до вычета налога на прибыль в сумме 86 млн рублей)	**(449)**	**19**	**(430)**
Взносы в активы фондируемого плана	-	(233)	(233)
Выплаты на финансирование фондируемых пенсий	(489)	282	(207)
Выплаты пособий по нефондируемым программам	(279)	-	(279)
По состоянию на 31 декабря 2017 года	**9 745**	**(1 111)**	**8 634**

Основные актуарные допущения Группы представлены ниже в таблице:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Номинальная ставка дисконтирования	8,50%	7,50%
Темпы инфляции	4,10%	4,00%
Темпы роста заработной платы	5,60%	5,50%
Нормы увольнений	В зависимости от стажа на основе статистических данных	
Таблица смертности	Россия-2016*	Россия-2014*

** С учетом понижающей корректировки к вероятностям смерти для работников в возрасте до 60 лет, рассчитанной на основе статистических данных о смертности по Группе за 2012–2018 гг. (31 декабря 2017 года: за 2012–2017 гг.)*

Анализ чувствительности по каждому основному актуарному допущению на 31 декабря 2018 года представлен ниже:

	Изменение предположения	Эффект на обязательство	Эффект на обязательство, %
Номинальная ставка дисконтирования	+ 1%	(650)	- 8%
	- 1%	763	9%
Темпы инфляции	+ 1%	476	6%
	- 1%	(409)	- 5%
Темпы роста заработной платы	+ 1%	320	4%
	- 1%	(277)	- 3%
Нормы увольнений	+ 3%	(880)	- 10%
	- 3%	1 278	15%
Вероятности смертности	+ 10%	(109)	- 1%
	- 10%	117	1%

Группа предполагает произвести отчисления в размере 582 млн рублей по пенсионным планам с установленными выплатами в 2019 году.

Средневзвешенная продолжительность обязательств пенсионного плана Группы составляет 9 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 2018 года	31 декабря 2017 года
ПАО «Сбербанк»	7,31–9,24%	2019–2023	45 487	54 790
ПАО «Банк ВТБ»	7,50–9,43%	2019–2025	24 045	5 046
Еврооблигации (RusHydro Capital Markets DAC), выпущенные в феврале 2018 года	7,40%	2021	20 434	-
Еврооблигации (RusHydro Capital Markets DAC), выпущенные в сентябре 2017 года	8,13%	2022	20 275	20 235
Российские облигации (ПАО «РусГидро»), выпущенные в апреле 2016 года	10,35%	2019	15 191	15 357
Еврооблигации в китайских юанях (RusHydro Capital Markets DAC), выпущенные в ноябре 2018 года	6,13%	2021	15 121	-
Еврооблигации (RusHydro Capital Markets DAC), выпущенные в ноябре 2018 года	8,98%	2022	14 993	-
Российские облигации (ПАО «РусГидро»), выпущенные в июне 2017 года	8,20%	2020	10 205	10 016
ПАО «Росбанк»	7,48–9,84%	2019–2022	9 172	4 520
АО «Фонд развития Дальнего Востока и Байкальского региона»	5,00%	2019–2026	5 004	-
Российские облигации (ПАО «РусГидро»), выпущенные в феврале 2013 года	8,50%	2023	2 184	20 650
Органы муниципальной власти Камчатского края	8,57%	2019–2034	1 560	1 560
ЕБРР	LIBOR 6M+3,45%	2019–2027	1 509	1 350
ASIAN Development bank	LIBOR 6M+3,45%	2019–2027	1 461	1 310
Банк «ГПБ» (АО)	8,20–10,25%	2020–2027	1 428	1 794
Российские облигации (ПАО «РусГидро»), выпущенные в июле 2015 года	-	-	-	15 868
UniCredit Bank Austria AG	-	-	-	5 113
Прочие долгосрочные заемные средства	-	-	1 940	1 853
Обязательства по финансовой аренде	-	-	729	1 586
Итого			**190 738**	**161 048**
За вычетом краткосрочной части долгосрочных заемных средств			(32 688)	(69 877)
За вычетом краткосрочной части обязательств по финансовой аренде			(102)	(259)
Итого долгосрочные заемные средства			**157 948**	**90 912**

Размещение еврооблигаций (февраль 2018 года). В феврале 2018 года Группа разместила еврооблигации, эмитентом которых выступила компания специального назначения RusHydro Capital Markets DAC. Объем выпуска составил 20 000 млн рублей. Срок размещения еврооблигаций составляет 3 года с процентной ставкой купонного дохода в размере 7,4 процента годовых. Организаторами выпуска выступили ВТБ Капитал, JP Morgan, Газпромбанк, Сбербанк КИБ. Размещение и листинг еврооблигаций осуществлены на Ирландской фондовой бирже по правилам Reg S. Еврооблигации могли быть частично выкуплены предприятиями, связанными с государством.

ПАО «Банк ВТБ». В июле 2018 года Группа привлекла 20 000 млн рублей в рамках заключенного кредитного соглашения с ПАО «Банк ВТБ» по ставке 7,5 процента годовых, сроком на 7 лет.

Размещение еврооблигаций в китайских юанях. В ноябре 2018 года Группа разместила еврооблигации в китайских юанях, эмитентом которых выступила компания специального назначения RusHydro Capital Markets DAC. Объем выпуска составил 1 500 млн юаней со сроком погашения в ноябре 2021 года, с процентной ставкой купонного дохода в размере 6,125 процента годовых. Организаторами выпуска выступили ВТБ Капитал, JP Morgan и Газпромбанк. Размещение еврооблигаций осуществлено на Ирландской фондовой бирже по правилам Reg S. Обязательства Группы по новому займу в юанях зафиксированы в рублях на условиях, сопоставимых с текущими рыночными ставками рублевых заимствований, что позволяет Группе исключить валютный риск (Примечание 11).

Размещение еврооблигаций (ноябрь 2018 года). В ноябре 2018 года Группа разместила рублевые еврооблигации, эмитентом которых выступила компания специального назначения RusHydro Capital Markets DAC. Объем выпуска составил 15 000 млн рублей со сроком погашения в январе 2022 года, с процентной ставкой купонного дохода в размере 8,975 процента годовых. Организаторами выпуска выступили ВТБ Капитал, JP Morgan, Сбербанк КИБ и Газпромбанк. Размещение еврооблигаций осуществлено на Ирландской фондовой бирже по правилам Reg S.

Краткосрочные заемные средства

	Эффективная процентная ставка	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
ПАО «Росбанк»	7,05–7,92%	3 899	930
АО «АБ «РОССИЯ»	7,90–9,50%	1 762	1 000
ПАО «Сбербанк»	9,75%	21	5 428
Прочие краткосрочные заемные средства	-	427	1 119
Краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	-	32 688	69 877
Краткосрочная часть обязательств по финансовой аренде	-	102	259
Итого краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств		**38 899**	**78 613**
Справочно:			
Проценты к уплате		2 216	3 012

Соблюдение ограничительных условий кредитных договоров. Группа находится под влиянием ряда ограничительных условий по кредитным договорам. По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года, а также в течение отчетного периода Группой были соблюдены все ограничительные условия кредитных договоров.

Обязательства по финансовой аренде. Минимальные арендные платежи по договорам финансовой аренды и их дисконтированная стоимость представлены в таблице ниже:

	К уплате в течение 1 года	К уплате в период от 1 до 5 лет	К уплате по истечении 5 лет	Итого
Минимальные арендные платежи на 31 декабря 2018 года	**109**	**376**	**2 256**	**2 740**
За вычетом будущих процентов по финансовой аренде	(7)	(118)	(1 887)	(2 011)
Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2018 года	**102**	**258**	**369**	**729**
Минимальные арендные платежи на 31 декабря 2017 года	**275**	**797**	**4 154**	**5 226**
За вычетом будущих процентов по финансовой аренде	(16)	(316)	(3 308)	(3 640)
Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2017 года	**259**	**481**	**846**	**1 586**

Сверка обязательств, возникающих в результате финансовой деятельности. В таблице ниже представлен анализ изменений обязательств Группы, возникающих в результате финансовой деятельности, за год, закончившийся 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года:

	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	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**

	Заемные средства	Беспоставочный форвард на акции	Обязательства по финансовой аренде	Итого
Обязательства, возникающие в результате финансовой деятельности на 31 декабря 2016 года	**197 830**	**-**	**1 973**	**199 803**
Движение денежных средств	(46 498)	(3 243)	(523)	(50 264)
Проценты начисленные	15 405	-	221	15 626
Признание справедливой стоимости беспоставочного форварда на акции	-	10 013	-	10 013
Изменение справедливой стоимости беспоставочного форварда на акции	-	13 946	-	13 946
Прочие изменения	1 202	-	(85)	1 117
Обязательства, возникающие в результате финансовой деятельности на 31 декабря 2017 года	**167 939**	**20 716**	**1 586**	**190 241**

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 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 2018 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 31 896 млн рублей (31 декабря 2017 года: 20 716 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 2018 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 2018 года**	**31 декабря 2017 года**
Ожидаемый срок закрытия форвардной сделки	3,17 года	4,17 года
Рыночная стоимость акции	0,4871 рубля	0,7264 рубля
Ключевая ставка ЦБ	7,75 процента	7,75 процента
Волатильность акций	28,82 процента	34,85 процента
Безрисковая ставка	8,06 процента	7,01 процента
Ставка дисконтирования	9,05 процента	7,84 процента
Ожидаемая дивидендная доходность	7,00 процента	5,10 процента

Анализ чувствительности справедливой стоимости форварда к основным допущениям представлен в Примечании 33.

Примечание 21. Прочие долгосрочные обязательства

	31 декабря 2018 года	**31 декабря 2017 года**
Обязательства по пенсионному обеспечению (Примечание 18)	7 418	8 634
Долгосрочные авансы полученные	6 743	10 766
Прочие долгосрочные обязательства	7 826	8 716
Итого прочие долгосрочные обязательства	**21 987**	**28 116**

Примечание 22. Кредиторская задолженность и начисления

	31 декабря 2018 года	**31 декабря 2017 года**
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	31 119	30 949
Авансы полученные	17 909	11 664
Задолженность перед персоналом	9 156	8 880
Задолженность по договорам факторинга	2 753	258
Дивиденды к уплате	170	159
Прочая кредиторская задолженность	3 526	3 715
Итого кредиторская задолженность и начисления	**64 633**	**55 625**

Все суммы кредиторской задолженности и начислений выражены в российских рублях.

Авансы полученные в основном представлены авансами по договорам технологического присоединения к сети.

Примечание 23. Кредиторская задолженность по прочим налогам

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
НДС	9 185	10 236
Страховые взносы	2 996	3 160
Налог на имущество	2 526	2 038
Прочие налоги	648	600
Итого кредиторская задолженность по прочим налогам	**15 355**	**16 034**

Примечание 24. Выручка

В соответствии с МСФО (IFRS) 15, вступившим в силу с 1 января 2018 года, ниже представлена информация по выручке Группы за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, в разрезе обязанностей к исполнению:

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года
Продажа электроэнергии и мощности на розничном рынке	149 542
Продажа электроэнергии на оптовом рынке	93 826
Продажа мощности на оптовом рынке	43 833
Продажа теплоэнергии и горячей воды	40 150
Оказание услуг по транспортировке электроэнергии	14 668
Оказание услуг по технологическому присоединению к сети	3 623
Прочая выручка	13 128
Итого выручка	**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 2018 года, составила 342 019 млн рублей, в момент времени – 16 751 млн рублей.

Ниже представлена информация по выручке Группы согласно руководству по признанию выручки, действовавшему до 1 января 2018 года:

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года
Продажа электроэнергии	243 368	241 409
Продажа мощности	43 833	40 881
Продажа теплоэнергии и горячей воды	40 150	38 907
Прочая выручка	31 419	26 922
Итого выручка	**358 770**	**348 119**

Прочая выручка включает выручку от транспортировки электроэнергии и теплоэнергии, технологического присоединения к сети, оказания услуг по строительству, ремонту и прочих услуг.

Краткосрочные авансы полученные по состоянию на 31 декабря 2017 года были признаны в составе выручки за год, окончившийся 31 декабря 2018 года.

Руководство Группы ожидает, что вся сумма краткосрочных авансов полученных по состоянию на 31 декабря 2018 года будет признана в составе выручки в течение следующего отчетного периода, сумма долгосрочных авансов полученных по состоянию на 31 декабря 2018 года – преимущественно в течение 2020 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 2018 года, Группа получила государственные субсидии в размере 41 648 млн рублей (в течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года: 32 745 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 – предприятиями, 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)» (Примечание 2) за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, составила 26 300 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2017 года: 17 254 млн рублей).

Примечание 26. Операционные расходы (без учета убытков от обесценения)

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года (пересчитано)
Вознаграждения работникам (в том числе налоги и расходы по пенсионному обеспечению)	75 876	74 390
Расходы на топливо	64 791	58 098
Покупная электроэнергия и мощность	41 811	40 747
Услуги сетевых организаций по передаче электроэнергии	39 463	43 482
Амортизация основных средств и нематериальных активов	22 310	21 340
Налоги, кроме налога на прибыль	12 242	10 681
Прочие материалы	10 905	10 170
Услуги сторонних организаций, включая:		
Ремонт и техническое обслуживание	5 859	4 634
Расходы по обеспечению функционирования рынка электроэнергии и мощности	3 714	3 639
Расходы на приобретение и транспортировку тепловой энергии	3 629	3 513
Расходы на охрану	3 434	3 391
Услуги субподрядчиков	2 254	1 982
Расходы на страхование	2 112	1 940
Расходы на аренду	1 972	2 081
Расходы на консультационные, юридические и информационные услуги	1 754	2 222
Транспортные расходы	1 269	1 185
Прочие услуги сторонних организаций	9 091	8 051
Расходы на водопользование	4 018	3 370
Расходы на закупку нефтепродуктов для перепродажи	2 440	642
Убыток от выбытия основных средств, нетто	1 757	688
Расходы на социальную сферу	1 083	1 098
Командировочные расходы	997	843
Прочие расходы	2 069	1 475
Итого операционные расходы (без учета убытков от обесценения)	**314 850**	**299 662**

Примечание 27. Финансовые доходы, расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года
Финансовые доходы		
Процентные доходы	4 957	7 150
Изменение справедливой стоимости валютно-процентного свопа (Примечание 11)	1 238	-
Доходы по дисконтированию	669	389
Положительные курсовые разницы	94	599
Прочие доходы	709	305
Итого финансовые доходы	**7 667**	**8 443**
Финансовые расходы		
Изменение справедливой стоимости беспоставочного форварда на акции (Примечание 20)	(13 993)	(13 946)
Процентные расходы	(5 185)	(4 019)
Отрицательные курсовые разницы	(1 424)	(1 218)
Расходы по дисконтированию	(415)	(363)
Расходы по финансовой аренде	(94)	(221)
Прочие расходы	(1 977)	(1 366)
Итого финансовые расходы	**(23 088)**	**(21 133)**

Примечание 28. Прибыль на акцию

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года (пересчитано)
Средневзвешенное количество обыкновенных выпущенных акций (тысяч штук)	422 436 552	402 655 108
Чистая прибыль, причитающаяся акционерам ПАО «РусГидро»	31 229	26 403
Средневзвешенная прибыль на акцию, причитающаяся акционерам ПАО «РусГидро» – базовая и разводненная (в российских рублях на акцию)	**0,0739**	**0,0656**

Примечание 29. 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 2019–2023 гг. в размере 378 241 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2018 года, в том числе на 2019 год – 122 458 млн рублей, на 2020 год – 71 363 млн рублей, на 2021 год – 69 284 млн рублей, на 2022 год – 56 418 млн рублей, на 2023 год – 58 718 млн рублей (31 декабря 2017 года: 391 711 млн рублей – в течение 2018–2022 гг.).

Примечание 30. 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. 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 невзаимозависимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной.

В течение 2018 года компании Группы осуществляли контролируемые сделки и сделки, которые с высокой долей вероятности могут быть признаны таковыми по итогам периода. В связи с этим руководство Группы внедрило процедуры внутреннего контроля для выполнения требований законодательства по трансфертному ценообразованию. В случае получения запроса от налоговых органов руководство Группы предоставит документацию, отвечающую требованиям статьи 105.15 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 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 Группы осуществляет анализ влияния новых налоговых правил на деятельность Группы и принимает необходимые меры для соответствия новым требованиям 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 компаниями Группы нового законодательства, 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, по состоянию на 31 декабря 2018 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. Предприятия Группы проводят периодическую оценку своих обязательств по охране окружающей среды. Сумма резерва под рекультивацию земель по состоянию на 31 декабря 2018 года составила 1 324 млн рублей (31 декабря 2017 года: 1 348 млн рублей).

Потенциальные обязательства могут возникнуть в результате изменения требований действующего законодательства и нормативных актов, а также в результате гражданско-правовых исков. 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.

Гарантии. В феврале 2018 года Группа подписала Соглашение с ГК «Внешэкономбанк» о расторжении договора поручительства за исполнение обязательств ПАО «Богучанская ГЭС» по кредитному соглашению, что не оказало существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы. В таблице ниже отражена номинальная стоимость гарантий выданных:

Название контрагента	**31 декабря 2018 года**	**31 декабря 2017 года**
в отношении обязательств ПАО «Богучанская ГЭС»:		
ГК «Внешэкономбанк»	-	25 935
Итого гарантии	**-**	**25 935**

Примечание 31. 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 34.

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 просроченной дебиторской задолженности покупателей и заказчиков раскрыта в Примечании 13.

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 13.

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 и векселях с указанием банков и прочих финансовых организаций и их рейтингов на конец отчетного периода приведены в Примечаниях 11, 12 и 15.

Информация в отношении этапов оценки ожидаемых кредитных убытков по прочим финансовым инструментам приведена в Примечании 34.

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 2018 года			31 декабря 2017 года		
	Монетарные финансовые активы	**Монетарные финансовые обязательства**	**Чистая балансовая позиция**	**Монетарные финансовые активы**	**Монетарные финансовые обязательства**	**Чистая балансовая позиция**
Доллары США	34	(3 069)	(3 035)	663	(2 748)	(2 085)
Евро	39	(470)	(431)	63	(5 482)	(5 419)
Китайский юань	-	(15 121)	(15 121)	-	-	-
Прочие	14	-	14	8	-	8
Итого	**87**	**(18 660)**	**(18 573)**	**734**	**(8 230)**	**(7 496)**

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 11).

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. Привлеченные Группой кредиты с плавающими процентными ставками, которые рассчитываются на основе ставок Libor (Примечание 19), а также заключение Группой сделки валютно-процентного свопа (Примечание 11) приводят 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 2018 года. Суммы, раскрытые в таблице, представляют собой контрактные недисконтированные денежные потоки, включающие в том числе будущие процентные платежи и общую сумму обязательств по финансовой 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 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	-	-	-	-	-
Обязательство по выкупу акций АО «РАО ЭС Востока»	3	-	-	-	-	-
Дивиденды к уплате (Примечание 22)	170	-	-	-	-	-
Беспоставочный форвард на акции (Примечание 20)	2 795	2 362	1 615	10 516	-	-
Обязательства по финансовой аренде (Примечание 19)	109	94	94	94	94	2 256
Итого будущие платежи, включая основные суммы долга и платежи по процентам	**87 678**	**68 145**	**44 565**	**50 447**	**5 901**	**32 834**

В течение 2019 года наступает срок погашения по кредитам и займам на общую сумму 50 729 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 контролируемыми государством, а также имеет доступ к публичным заимствованиям на рынке капитала.

Анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2017 года представлен ниже:

	2018 год	2019 год	2020 год	2021 год	2022 год	Начиная с 2023 года
Обязательства						
Краткосрочные и долгосрочные заемные средства	85 762	36 103	34 882	3 234	22 555	9 407
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам (Примечание 22)	30 949	-	-	-	-	-
Задолженность по договорам факторинга (Примечание 22)	258	-	-	-	-	-
Обязательство по выкупу акций АО «РАО ЭС Востока»	3	-	-	-	-	-
Финансовые гарантии (Примечание 30)	747	977	1 230	1 489	1 737	19 755
Дивиденды к уплате (Примечание 22)	159	-	-	-	-	-
Беспоставочный форвард на акции (Примечание 20)	2 874	2 795	2 362	1 615	10 516	-
Обязательства по финансовой аренде (Примечание 19)	275	199	199	199	200	4 154
Итого будущие платежи, включая основные суммы долга и платежи по процентам	**121 027**	**40 074**	**38 673**	**6 537**	**35 008**	**33 316**

По состоянию на 31 декабря 2018 года у Группы имелся доступный к выборке объем привлечения долгосрочного финансирования по действующим кредитным соглашениям с банками в сумме 191 708 млн рублей (31 декабря 2017 года: 98 359 млн рублей), в том числе в банках, включенных в перечень системно значимых кредитных организаций Банка России в сумме 184 708 млн рублей

(31 декабря 2017 года: 91 409 млн рублей), что превышает потребность Группы в краткосрочном погашении заимствований в 4,9 раз (31 декабря 2017 года: в 1,2 раза). По состоянию на 31 декабря 2018 года около 70 процентов данных средств относятся к банкам, связанным с государством (ПАО «Сбербанк», ПАО «Банк ВТБ», Банк «ГПБ» (АО)) (31 декабря 2017 года: около 90 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 2018 года составил 160 000 млн рублей (31 декабря 2017 года: 160 000 млн рублей).

Примечание 32. Управление капиталом

Главными задачами управления капиталом Группы являются соответствие законодательству Российской Федерации и снижение стоимости капитала.

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 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 2018 года общая сумма капитала в управлении Группы составила 576 401 млн рублей (31 декабря 2017 года: 560 502 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 0,34 по состоянию на 31 декабря 2018 года (31 декабря 2017 года: 0,30).

Примечание 33. 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 2018 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
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**

На 31 декабря 2017 года (пересчитано)	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	18 020	-	473	**18 493**
Итого активы, многократно оцениваемые по справедливой стоимости	**18 020**	**-**	**473**	**18 493**
Финансовые обязательства				
Беспоставочный форвард на акции	-	-	20 716	**20 716**
Итого обязательства, многократно оцениваемые по справедливой стоимости	**-**	**-**	**20 716**	**20 716**

В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года, существенных изменений в методах оценки, исходных данных и допущениях для многократных оценок справедливой стоимости не произошло.

По состоянию на 31 декабря 2018 года справедливая стоимость беспоставочного форварда на акции определена на основе модели Монте-Карло 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 обоснованно возможным изменениям ненаблюдаемых и наблюдаемых исходных данных по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 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 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)
На 31 декабря 2017 года						
Беспоставочный форвард на акции	20 716	Метод Монте-Карло	Дивидендная доходность	-2%	3,10 процента	(472)
				+2%	7,10 процента	618
			Рыночная стоимость акции	-20%	0,5811 рубля	7 502
				+20%	0,8717 рубля	(7 504)

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 2018 года 0,4871 рубля (на 31 декабря 2017 года: 0,7264 рубля) (Примечание 20).

б) Активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, но для которых делается раскрытие 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 2018 года балансовая стоимость выпущенных облигаций превысила их справедливую стоимость на 1 243 млн рублей. По состоянию на 31 декабря 2017 года справедливая стоимость выпущенных облигаций превысила их балансовую стоимость на 1 073 млн рублей.

По состоянию на 31 декабря 2018 года балансовая стоимость долгосрочных кредитов и займов с фиксированной процентной ставкой составила 69 901 млн рублей и превысила их справедливую стоимость на 3 263 млн рублей (31 декабря 2017 года: балансовая стоимость составила 39 396 млн рублей и превысила их справедливую стоимость на 925 млн рублей).

Примечание 34. 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 2018 года.

На 31 декабря 2018 года	Финансовые активы, оцениваемые по амортизи-рованной 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 11)	**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 (Примечание 10)	**-**	**656**	**-**	**656**
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	**-**	**-**	**594**	**594**
Задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность (Примечание 13)	**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 15)	**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 12)	**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**

Реклассификации финансовых активов по категориям оценки по состоянию на 1 января 2018 года приведены в Примечании 3.

В таблице ниже приведена сверка типов финансовых активов в соответствии с оценочными категориями МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», а также информация об остатках целевых денежных средств на счетах Федерального казначейства по состоянию на 31 декабря 2017 года:

На 31 декабря 2017 года	Займы и дебиторская задолженность	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Итого
Активы			
Прочие внеоборотные активы (Примечание 11)	**10 646**	**-**	**10 646**
Векселя	9 862	-	9 862
Долгосрочная дебиторская задолженность	252	-	252
Долгосрочные займы выданные	532	-	532
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	**-**	**18 493**	**18 493**
Задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность (Примечание 13)	**37 370**	**-**	**37 370**
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	34 708	-	34 708
Прочая финансовая дебиторская задолженность	2 662	-	2 662
Прочие оборотные активы (Примечание 15)	**4 244**	**-**	**4 244**
Целевые денежные средства	3 429	-	3 429
Депозиты	790	-	790
Краткосрочные займы выданные	25	-	25
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 12)	**70 156**	**-**	**70 156**
Итого финансовые активы	**122 416**	**18 493**	**140 909**
Итого нефинансовые активы			**730 794**
Итого активы			**871 703**

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 2018 года	
	Валовая балансовая стоимость	Оценочный резерв под кредитные убытки за весь срок
Векселя	14 025	(14 025)
Займы выданные	3 050	(3 050)
Прочая финансовая дебиторская задолженность	7 282	(5 067)

Движение оценочного резерва под кредитные убытки по данным финансовым активам за год, окончившийся 31 декабря 2018 года, было несущественным.

Информация о величине оценочного резерва под кредитные убытки в отношении дебиторской задолженности покупателей и заказчиков приведена в Примечании 13.

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 2018 года представлены беспоставочным форвардом на акции в размере 31 896 млн рублей (Примечание 20) (31 декабря 2017 года: 20 716 млн рублей).

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 35. События после отчетной даты

В феврале 2019 года Группа продала принадлежащую ей долю в ООО «ВолгаГидро» (40 процентов, Примечание 9) за денежное вознаграждение в размере 450 миллионов рублей.

Примечание 36. Учетная политика, применимая к периодам, которые закончились до 1 января 2018 года

Ниже представлены положения учетной политики, применимые к сопоставимому периоду, закончившемуся 31 декабря 2017 года, в соответствии с МСФО (IAS) 18 и МСФО (IAS) 39.

Основные подходы к оценке финансовых инструментов. Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации как представлено ниже.

Классификация финансовых активов. Финансовые активы классифицируются по следующим категориям: (а) займы и дебиторская задолженность, (б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, (в) финансовые активы, удерживаемые до погашения, (г) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Ниже представлено описание категорий финансовых активов, имеющихся у Группы.

Займы и дебиторская задолженность. Займы и дебиторская задолженность представляют собой непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Эта категория представлена производными финансовыми инструментами, которые отражаются по справедливой стоимости. 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. Группа не применяет учет хеджирования.

Все прочие финансовые активы входят в категорию *активов, имеющихся в наличии для продажи*, которая включает инвестиционные ценные бумаги, которые Группа намерена удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в случае необходимости поддержания ликвидности или изменения процентных ставок, обменных курсов валют или курсов ценных бумаг.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по справедливой стоимости. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается по методу эффективной ставки процента и отражается в прибылях или убытках за год как финансовый доход. Дивиденды по долевым финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в прибылях или убытках в составе прочих операционных доходов за год, когда установлено право Группы на получение выплаты, и вероятность получения дивидендов является высокой. Прочие изменения справедливой стоимости отражаются на счетах прочего совокупного дохода до момента прекращения признания инвестиции или ее обесценения, когда сумма накопленных прибылей или убытков переносится из состава прочего совокупного дохода в состав прибылей или убытков за год.

Убытки от обесценения инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в прибылях или убытках за год в момент их возникновения в результате одного или нескольких событий («события, приводящие к убытку»), имевших место после первоначального признания данных активов. Значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости долевых ценных бумаг ниже их стоимости приобретения является признаком обесценения. Сумма накопленного убытка от обесценения, рассчитываемая как разница между ценой приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения, ранее отраженного в прибылях или убытках, переносится со счета прочего совокупного дохода в состав финансовых расходов в прибылях или убытках за год.

Убытки от обесценения долевых инструментов не восстанавливаются, и последующая прибыль признается в составе прочего совокупного дохода. Если в последующем периоде возрастает справедливая стоимость долговых инструментов, отнесенных к категории инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, и данное увеличение стоимости можно объективно отнести к какому-либо событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в прибылях или убытках, убыток от обесценения восстанавливается в прибылях или убытках текущего периода.

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения признаются в прибылях или убытках по мере их возникновения в результате одного или более событий («событий, приводящих к убытку»), имевших место после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или сроки расчетных будущих денежных потоков, связанных с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Если у Группы отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации обеспечения, при наличии такового. Прочие критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения: (а) контрагент испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Группы; (б) контрагент рассматривает возможность объявления банкротства или иной финансовой реорганизации; (в) существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента; или (г) стоимость обеспечения, если таковое имеется, существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.

Если условия обесцененного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, пересматриваются в результате переговоров или изменяются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями контрагента, обесценение определяется с использованием первоначальной эффективной ставки процента до пересмотра условий. После этого прекращается признание финансового актива, условия которого были пересмотрены, и признается новый актив по справедливой стоимости, но только если риски и выгоды, связанные с данным активом, значительно изменились. Это, как правило, подтверждается значительной разницей между приведенной стоимостью первоначальных и новых ожидаемых потоков денежных средств.

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в такой сумме, чтобы привести балансовую стоимость актива к текущей стоимости (которая не включает в себя будущие убытки, которые в настоящее время еще не были понесены) ожидаемых денежных потоков, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по данному активу. Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через прибыли или убытки за год.

Активы, реализация которых невозможна, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного резерва под обесценение. Последующее восстановление ранее списанных сумм начисляется на счет убытков от обесценения в составе прибылей или убытков за год.

Финансовые гарантии. Финансовые гарантии – это безотзывные договоры, требующие от Группы осуществления определенных платежей по возмещению убытков держателю гарантии, понесенных в случае, если соответствующий дебитор не произвел своевременно платеж по 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) первоначально признанной суммы за вычетом накопленной амортизации; (б) наилучшей расчетной оценки суммы расходов, необходимых для урегулирования существующего обязательства по состоянию на отчетную дату.

Признание выручки. Группа признает выручку по факту поставки электроэнергии и теплоэнергии, предоставления мощности, а также по факту реализации прочих товаров и по мере оказания услуг в течение периода. Величина признаваемой выручки оценивается по справедливой стоимости подлежащего получению возмещения. При наличии объективных свидетельств того, что Группа не сможет получить всю сумму причитающегося ей возмещения в соответствии с первоначальными условиями договора, Группа создает резерв под обесценение дебиторской задолженности.