

Аудиторское заключение
о консолидированной финансовой отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
и его дочерних организаций
за 2012 год
Апрель 2013 г.

**Аудиторское заключение - ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
и его дочерние организации**

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет о совокупном доходе	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	9
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	10

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету Директоров ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» и его дочерних организаций, состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 г., консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях капитала и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2012 год, а также информации о существенных аспектах учетной политики и другой пояснительной информации.

Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита.

Мы провели аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности, действующими в Российской Федерации, и международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом суждения аудитора, которое основывается на оценке риска существенных искажений консолидированной финансовой отчетности, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую составление и достоверность консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает в себя оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства представляют достаточные и надлежащие основания для выражения нашего мнения.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» и его дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2012 г., их финансовые результаты и движение денежных средств за 2012 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



Д.Е. Лобачев
Партнер, Генеральный директор
ООО «Эрнст энд Янг»

15 апреля 2013 г.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»

Данные о регистрации в Едином государственном реестре юридических лиц о юридическом лице: свидетельство о государственной регистрации юридического лица № 1022302933630, выданное Межрайонной ИФНС России № 7 по Краснодарскому краю (Территориальный участок 2320 по Центральному району) от 1 ноября 2002 г.

Местонахождение: 119435, г. Москва, ул. Большая Пироговская, д. 27, строение 3.

Сведения об аудиторе

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»

Основной государственный регистрационный номер 1027739707203.

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

ООО «Эрнст энд Янг» является членом Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России» (НП АПР). ООО «Эрнст энд Янг» зарегистрировано в реестре аудиторов и аудиторских организаций НП АПР за номером 3028, а также включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 10201017420.

Консолидированный отчет о финансовом положении

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	6	282 761	227 525
Инвестиционная собственность	7	—	1 211
Нематериальные активы	8	8 864	4 814
Инвестиции в ассоциированные и совместно контролируемые компании	9	26 681	48 035
Отложенные налоговые активы	10	1 974	1 104
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	11	32 563	40 651
Прочие внеоборотные активы	12	5 177	4 751
Итого внеоборотные активы		358 020	328 091
Оборотные активы			
Запасы	13	12 954	9 945
Дебиторская задолженность и авансы выданные	14	63 079	44 488
Предоплата по налогу на прибыль		1 498	1 543
Денежные средства и их эквиваленты	15	48 049	43 518
Прочие оборотные активы	17	6 986	42 669
		132 566	142 163
Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи	16	38 048	61 662
Итого оборотные активы		170 614	203 825
Итого активы		528 634	531 916
Капитал и обязательства			
Капитал			
Акционерный капитал	18	293 340	272 997
Собственные выкупленные акции	18	(41 363)	(34 612)
Эмиссионный доход	18	69 312	69 706
Резерв по хеджированию	18	111	306
Резерв на изменение справедливой стоимости	18	(3 354)	(329)
Резерв по пересчету иностранных валют		(1 369)	(313)
Нераспределенная прибыль		32 438	39 725
Итого капитал, причитающийся акционерам Компании		349 115	347 480
Неконтрольные доли участия		4 723	43 177
Итого капитал		353 838	390 657
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	20	44 377	44 514
Отложенные налоговые обязательства	10	17 412	18 939
Прочие долгосрочные обязательства	22	7 033	12 347
Итого долгосрочные обязательства		68 822	75 800
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	20	15 034	3 458
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	21	87 130	57 932
Задолженность по прочим налогам	23	3 643	3 681
Задолженность по налогу на прибыль		167	388
Итого краткосрочные обязательства		105 974	65 459
Итого обязательства		174 796	141 259
Итого капитал и обязательства		528 634	531 916

Председатель Правления

Б.Ю. Ковальчук

Главный бухгалтер

А.О. Чеснокова

15 апреля 2013 года

Данный консолидированный отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с примечаниями 1-36 к консолидированной финансовой отчетности, являющимися ее неотъемлемой частью. 5

Консолидированный отчет о совокупном доходе

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	За год	
		2012 г.	2011 г.
Выручка	24	556 189	536 244
Прочие операционные доходы	25	5 506	7 775
Операционные расходы, нетто	26	(593 433)	(548 502)
Операционный убыток		(31 738)	(4 483)
Превышение справедливой стоимости приобретенной доли идентифицируемых активов и обязательств над стоимостью инвестиций и доход от приобретения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, а также активов, классифицируемых как предназначенные для продажи, нетто	5, 16	11 645	44 652
Финансовые доходы	27	4 911	9 099
Финансовые расходы	27	(11 800)	(14 417)
Доля в прибыли ассоциированных и совместно контролируемых компаний	9	2 709	16 973
(Убыток) / прибыль до налогообложения		(24 273)	51 824
Экономия / (расход) по налогу на прибыль	28	1 918	(10 367)
(Убыток) / прибыль за период		(22 355)	41 457
Прочий совокупный (расход) / доход			
Переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом налога	11, 18	(3 025)	(319)
(Расход) / доход по инструментам хеджирования, за вычетом налога	18	(195)	1 536
(Отрицательная) / положительная курсовая разница от пересчета в валюту представления отчетности		(1 147)	1 420
Прочий совокупный (расход) / доход, за вычетом налога		(4 367)	2 637
Итого совокупный (расход) / доход за год		(26 722)	44 094
(Убыток) / прибыль, приходящиеся на:			
Акционеров Компании		(22 818)	36 144
Неконтрольные доли участия		463	5 313
		(22 355)	41 457
Итого совокупный (расход) / доход, приходящийся на:			
Акционеров Компании		(27 094)	38 719
Неконтрольные доли участия		372	5 375
		(26 722)	44 094
Базовый (убыток) / прибыль на обыкновенную акцию в отношении (убытка) / прибыли, приходящегося на акционеров Компании	19	руб. (0,00263)	руб. 0,00493
Разводненный (убыток) / прибыль на обыкновенную акцию в отношении (убытка) / прибыли, приходящегося на акционеров Компании	19	руб. (0,00275)	руб. 0,00493

Председатель Правления

Б.О. Ковальчук

Главный бухгалтер

А.О. Чеснокова

15 апреля 2013 года

Данный консолидированный отчет о совокупном доходе должен рассматриваться вместе с примечаниями 1-36 к консолидированной финансовой отчетности, являющимися ее неотъемлемой частью.

Консолидированный отчет о движении денежных средств

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	За год	
		2012 г.	2011 г.
Операционная деятельность			
(Убыток) / прибыль до налогообложения		(24 273)	51 824
<i>Корректировки для приведения (убытка) / прибыли до налогообложения к чистым денежным потокам по операционной деятельности:</i>			
Амортизация основных средств, инвестиционной собственности и нематериальных активов	26	16 596	13 016
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	26	4 638	3 624
Начисление / (восстановление) прочих резервов	13, 21, 26	365	(199)
Обесценение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и активов, классифицируемых как предназначенные для продажи	26	6 324	23 110
Обесценение основных средств, нематериальных активов и гудвила	6, 8, 26	28 083	3 739
Превышение справедливой стоимости приобретенной доли идентифицируемых активов и обязательств над стоимостью инвестиций и доход от приобретения финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, а также активов, классифицируемых как предназначенные для продажи, нетто	5, 16	(11 645)	(44 652)
Доля в прибылях ассоциированных и совместно контролируемых компаний	9	(2 709)	(16 973)
Доходы по производным финансовым инструментам на электроэнергию, нетто	25, 26	(521)	(547)
(Положительные) / отрицательные курсовые разницы, нетто		(90)	349
Процентные доходы	27	(4 180)	(7 871)
Прочие финансовые доходы	27	(280)	(196)
Процентные расходы	27	3 796	3 224
Прочие финансовые расходы	27	395	367
Доход по дивидендам	27	(361)	(881)
Доходы от продажи финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и активов, классифицируемых как предназначенные для продажи	25	(1 525)	(1 553)
Убыток от обмена собственных выкупленных акций на финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	26	78	—
План опционов на акции	33	543	1 134
Опционы "пут" и "колл"	27	7 609	10 826
(Прибыль) / убыток от выбытия контрольной доли участия	5, 25, 26	56	19
Прочие неденежные операции / статьи		264	574
Денежные потоки по операционной деятельности до изменений в оборотном капитале и уплаченного налога на прибыль		23 163	38 934
Увеличение запасов		(858)	(830)
(Увеличение) / уменьшение дебиторской задолженности и авансов выданных		(16 577)	5 660
Уменьшение / (увеличение) налога на добавленную стоимость к возмещению		5 633	(1 016)
Уменьшение прочих оборотных активов		687	524
Увеличение кредиторской задолженности и начисленных обязательств		2 080	11 732
Уменьшение задолженности по налогам, кроме предоплаты / задолженности по налогу на прибыль, нетто		(2 823)	(1 140)
Прочие изменения оборотного капитала		(741)	(187)
		10 564	53 677
Налог на прибыль уплаченный		(4 076)	(7 676)
Чистое поступление денежных средств по операционной деятельности		6 488	46 001

Данный консолидированный отчет о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с примечаниями 1-36 к консолидированной финансовой отчетности, являющимися ее неотъемлемой частью. 7

Консолидированный отчет о движении денежных средств (продолжение)

(в миллионах российских рублей)

		За год	
	Прим.	2012 г.	2011 г.
Инвестиционная деятельность			
Поступления от реализации основных средств		187	39
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(48 884)	(26 430)
Приобретение ассоциированных и совместно контролируемых компаний		—	(4)
Приобретение контрольной доли участия, за вычетом полученных денежных средств	5	(6 663)	11 914
Приобретение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	9, 11	(407)	(600)
Увеличение акционерного капитала ассоциированной компании		—	(1 131)
Поступления от выбытия контрольной доли участия		(42)	(23)
Поступления от выбытия финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и активов, классифицируемых как предназначенные для продажи	11, 16	24 883	3 560
Поступления от погашения займов выданных		477	2 959
Займы выданные		(1 406)	(2 983)
Размещение банковских депозитов		(13 877)	(15 385)
Возврат банковских депозитов и векселей		53 885	2 718
Прочее (расходование) / поступление денежных средств по инвестиционной деятельности		(2)	30
Дивиденды полученные		617	398
Чистое поступление / (расходование) денежных средств по инвестиционной деятельности		8 768	(24 938)
Финансовая деятельность			
Поступления по кредитам и займам		49 413	45 092
Погашение кредитов и займов		(44 656)	(49 801)
Погашение обязательств по финансовой аренде		(512)	(583)
Проценты уплаченные		(2 098)	(2 718)
Дивиденды выплаченные		(2 248)	(1 631)
Приобретение неконтрольной доли участия в дочерних компаниях	5	(7 893)	(235)
Выбытие неконтрольной доли участия в дочерних компаниях	5	2 622	3
Поступления от дополнительной эмиссии акций	18	—	50
Выкуп собственных акций	18	(6 493)	—
Поступления от продажи собственных выкупленных акций	18	43	726
Чистое расходование денежных средств по финансовой деятельности		(11 822)	(9 097)
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		1 097	282
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		4 531	12 248
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		43 518	31 270
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	15	48 049	43 518

Председатель Правления

Б.Ю. Ковальчук

Главный бухгалтер

А.О. Чеснокова

15 апреля 2013 года

Данный консолидированный отчет о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с примечаниями 1-36 к консолидированной финансовой отчетности, являющимися ее неотъемлемой частью. 8

Консолидированный отчет об изменениях в капитале

(в миллионах российских рублей)

Капитал, приходящийся на акционеров Компании										
Прим.	Акционерный капитал	Собственные выкупленные акции	Эмиссионный доход	Резерв по пересчету иностранных валют	Резерв на изменение справедливой стоимости	Резерв по хеджированию	Нераспределенная прибыль	Итого	Неконтрольные доли участия	Итого капитал
На 31 декабря 2010 г.	81 287	(1 173)	11 460	(1 671)	(10)	(1 230)	27 874	116 537	22 602	139 139
Итого совокупный доход / (расход) за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.	—	—	—	1 358	(319)	1 536	36 144	38 719	5 375	44 094
Дивиденды акционерам	18	—	—	—	—	—	(565)	(565)	(477)	(1 042)
Приобретение неконтрольной доли участия в дочерних компаниях	5	—	—	—	—	—	(433)	(433)	(75)	(508)
Приобретение компаний Группы	5	—	—	—	—	—	—	—	(38)	(38)
Выбытие неконтрольной доли участия в дочерних компаниях	5	—	—	—	—	—	221	221	31	252
Дополнительная эмиссия акций	18	191 710	(34 006)	58 246	—	—	(27 124)	188 826	15 759	204 585
Опцион колл	18	—	—	—	—	—	2 352	2 352	—	2 352
Продажа собственных выкупленных акций	18	—	521	—	—	—	159	680	—	680
План опционов на акции	33	—	46	—	—	—	1 097	1 143	—	1 143
	191 710	(33 439)	58 246	—	—	—	(24 293)	192 224	15 200	207 424
На 31 декабря 2011 г.	272 997	(34 612)	69 706	(313)	(329)	306	39 725	347 480	43 177	390 657
На 31 декабря 2011 г.	272 997	(34 612)	69 706	(313)	(329)	306	39 725	347 480	43 177	390 657
Итого совокупный (расход) / доход за год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	—	—	—	(1 056)	(3 025)	(195)	(22 818)	(27 094)	372	(26 722)
Дивиденды акционерам	18	—	—	—	—	—	—	—	(2 414)	(2 414)
Дополнительная эмиссия акций	5	20 343	(9 547)	(394)	—	—	7 916	18 318	(17 231)	1 087
Приобретение контрольной доли участия в дочерних компаниях	5	—	—	—	—	—	—	—	376	376
Приобретение неконтрольной доли участия в дочерних компаниях	5, 18	—	7 116	—	—	—	8 847	15 963	(23 856)	(7 893)
Выбытие неконтрольной доли участия в дочерних компаниях	5	—	—	—	—	—	(1 677)	(1 677)	4 299	2 622
Приобретение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	11, 18	—	2 069	—	—	—	(33)	2 036	—	2 036
Приобретение собственных выкупленных акций	18	—	(6 424)	—	—	—	(69)	(6 493)	—	(6 493)
План опционов на акции	33	—	—	—	—	—	543	543	—	543
Продажа собственных выкупленных акций	18	—	35	—	—	—	4	39	—	39
	20 343	(6 751)	(394)	—	—	—	15 531	28 729	(38 826)	(10 097)
На 31 декабря 2012 г.	293 340	(41 363)	69 312	(1 369)	(3 354)	1/1	32 438	349 115	4 723	353 838

Председатель Правления

Б.Ю. Ковальчук

Главный бухгалтер

А.О. Чеснокова

15 апреля 2013 года

Данный консолидированный отчет об изменениях в капитале должен рассматриваться вместе с примечаниями 1-36 к консолидированной финансовой отчетности, являющимися ее неотъемлемой частью.

(в миллионах российских рублей)

1. Группа и ее деятельность

Создание Группы

Открытое акционерное общество "ИНТЕР РАО ЕЭС" (далее – "Материнская компания" или "Компания", или ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС") было учреждено 1 ноября 2002 года единственным акционером, Российским акционерным обществом энергетики и электрификации "ЕЭС России" (в дальнейшем – ОАО РАО "ЕЭС"). Со дня основания до 9 апреля 2008 года Компания называлась ОАО "Сочинская ТЭС". По решению акционеров 9 апреля 2008 года Компания была переименована в ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС". ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" имеет постоянное место нахождения в Российской Федерации. Акции Компании свободно обращаются на открытом рынке ценных бумаг.

Российская Федерация осуществляет контроль над ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" и обладает контрольной долей участия в Компании в размере более 50%. Российская Федерация не составляет свою консолидированную финансовую отчетность.

Компания владеет контрольными долями участия в ряде дочерних компаний, осуществляющих деятельность в различных регионах Российской Федерации и за рубежом (Компания и её дочерние компании совместно именуются "Группа"). В течение 2011 и 2012 года, Группа учредила и приобрела контрольные доли участия в ряде компаний, занимающихся производством и передачей электроэнергии и другими видами деятельности (Примечания 5). В Примечании 35 приведены основные дочерние компании Группы по состоянию на 31 декабря 2012 года.

Группа ведет деятельность по следующим направлениям:

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

На 31 декабря 2012 года численность сотрудников Группы составляла 57 069 человек (на 31 декабря 2011 года: 47 014 человек).

Юридический адрес Компании с 25 июля 2008 года: 123610, Российская Федерация, г. Москва, Краснопресненская наб., д. 12, подъезд 7. Юридический адрес Компании с 29 июля 2011 года: 119435, Россия, г. Москва, ул. Большая Пироговская, д. 27, строение 3.

Условия ведения деятельности Группы

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

В Российской Федерации, Грузии, Армении, Молдове (включая Приднестровье), Казахстане, Литве, Латвии и Эстонии наблюдались значительные (хотя и отличающиеся друг от друга) политико-экономические изменения, которые оказали (и в дальнейшем могут оказывать) влияние на положение предприятий Группы, осуществляющих деятельность в этих условиях. Вследствие этого операционная деятельность в этих странах связана с рисками, которые, как правило, отсутствуют на других развитых рынках. Данные риски возникают в связи с проводимой государственной политикой, экономическими условиями, введением и изменением положений законодательства, включая налоговое, колебаниями обменного курса и наличием правового обеспечения в договорных отношениях. Кроме того, недавний спад деловой активности на рынке капитала и рынке кредитования привел к дальнейшему росту неопределенности в экономике.

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

(в миллионах российских рублей)

2. Основа подготовки финансовой отчетности**(а) Заявление о соответствии**

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности ("МСФО").

Каждое предприятие Группы ведет индивидуальный учет и составляет отчетность в соответствии со стандартами бухгалтерского учета и отчетности своей страны. Настоящая финансовая отчетность была подготовлена на основе данных локального бухгалтерского учета, которые были скорректированы и переклассифицированы с целью достоверного представления информации в соответствии с требованиями МСФО.

(б) Принципы оценки

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена исходя из принципа оценки по фактическим затратам, за исключением некоторых финансовых инструментов, которые отражаются по справедливой стоимости, как указано в Примечании 3.

(в) Учет по методу предшественника

Группа отразила некоторые приобретения, представленные в таблице ниже, как приобретения, под общим контролем, используя метод учета предшественника (или метод объединения долей). Применение метода объединения долей предполагает представление сравнительных данных таким образом, как если бы компании входили в состав Группы всегда. Таким образом, данные, относящиеся к сравнительному периоду, были пересчитаны таким образом, как если бы компании входили в состав Группы с самого раннего из представленных периодов.

В таблице ниже представлена информация о приобретении в 2011 году долей участия в компаниях, находящихся под общим контролем. Данные приобретения учтены по методу предшественника. Эффект от применения учета по методу предшественника на консолидированную финансовую отчетность Группы представлен в Примечании 18.

	31 декабря 2011 г.
ОАО "РазТЭС"	100,00%
ОАО "Алтайэнергосбыт"	100,00%
ОАО "Объединенная энергосбытовая компания"	100,00%
ООО "РН-Энерго"	100,00%
ОАО "Петербургская сбытовая компания" (группа компаний)	61,52%
ОАО "ОГК-1" (группа компаний) ¹	45,14%
ОАО "ТГК-11" (группа компаний)	34,35%
ОАО "Тамбовская энергосбытовая компания"	59,38%
ОАО "Саратовэнерго"	56,97%
ОАО "Мосэнерго" (группа компаний)	50,92%

(г) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

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

Начиная с 1 января 2011 года, консолидированная финансовая отчетность составляется в миллионах российских рублей (млн. руб.), поскольку, по мнению руководства, данная валюта более удобна для потенциальных пользователей консолидированной финансовой отчетности (акционеров и других инвесторов), вследствие изменения структуры Группы: после дополнительной эмиссии акций, осуществленной Материнской компанией в 2011 году, Группа, в основном, представлена компаниями, осуществляющими деятельность на территории Российской Федерации и использующими российский рубль в качестве функциональной валюты. Все суммы округляются с точностью до миллиона рублей, если не указано иное.

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

¹ Начиная с 1 октября 2012 г. – ОАО "ИНТЕР РАО – Электрогенерация" (Примечание 5)

(в миллионах российских рублей)

2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

(д) Сезонный характер деятельности

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

(е) Непрерывность деятельности

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основании допущения о непрерывности деятельности, в соответствии с которым реализация активов и погашение обязательств происходит в ходе обычной деятельности. Прилагаемая финансовая отчетность не включает корректировки, которые необходимо было бы произвести в случае невозможности продолжения Группой деятельности в качестве непрерывно функционирующего предприятия.

(ж) Существенные учетные суждения и оценки

Группа использует оценки и суждения в отношении отражаемых в учете активов и обязательств в течение следующего отчетного периода. Оценки и суждения постоянно анализируются и основаны на опыте руководства и прочих факторах, включая предполагаемые будущие события, считающихся обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Кроме того, в процессе применения учетной политики, помимо учетных оценок, руководство также использует определенные суждения. Суждения, которые оказывают наиболее существенное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности и оценках, и которые могут привести к существенной корректировке балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего отчетного периода, включают:

Резерв под обесценение дебиторской задолженности

Резерв под обесценение дебиторской задолженности создается исходя из оценки Группой возможности взыскания задолженности с конкретных клиентов. Если происходит снижение кредитоспособности какого-либо из крупных клиентов или фактические убытки от невыполнения обязательств должниками превышают оценки Группы, фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

Если Группа определяет, что не существует объективного свидетельства снижения стоимости конкретной дебиторской задолженности, независимо от суммы, такая дебиторская задолженность будет включена в категорию дебиторов с близкими характеристиками кредитного риска, и совокупная дебиторская задолженность по данной категории тестируется на предмет снижения стоимости. Указанные характеристики связаны с оценкой будущих денежных потоков, генерируемых группами таких активов, которые зависят от способности должников погашать все суммы задолженности в соответствии с договорными условиями, относящимися к оцениваемым активам.

Будущие денежные потоки по группе дебиторов, совокупно оцениваемых на предмет обесценения, определяются исходя из договорных денежных потоков, генерируемых активами, и имеющегося опыта руководства Группы в оценке возможной просрочки погашения задолженности в результате прошлых событий, связанных с убытком, а также в отношении возможности взыскания просроченной задолженности. Прошлый опыт корректируется с учетом текущих наблюдаемых данных с целью отражения текущих условий, которые не оказывали влияния на предшествующие периоды, и исключения влияния ранее имевших место условий, которые отсутствуют в настоящий момент (Примечание 14).

Сроки полезного использования основных средств

Оценка срока полезного использования объектов основных средств является предметом суждения руководства, основанного на имеющемся опыте в отношении аналогичных активов. При определении срока полезного использования актива руководство анализирует его предполагаемое использование, расчетное техническое устаревание, физический износ, а также фактические условия эксплуатации. Изменение любых из указанных условий или оценок может привести к корректировке ставок амортизационных отчислений. Земля имеет неограниченный срок полезного использования и, соответственно, не амортизируется.

Кредиты и займы

По состоянию на 31 декабря 2011 года Группа учитывала кредиты номинальной стоимостью 2 551 млн. руб. по амортизированной стоимости 148 млн. руб. Амортизированная стоимость данных кредитов была рассчитана с учетом будущих потоков денежных средств, относящихся к их погашению. Группа провела оценку будущих потоков денежных средств исходя из имеющихся фактов и существующих условий: оценки будущих капитальных вложений, цен на газ и электроэнергию и рыночных ставок по аналогичным финансовым инструментам. Изменение любых из указанных условий или оценок может привести к существенной корректировке балансовой стоимости кредитов и займов. По состоянию на 31 декабря 2012 года Группа не учитывает данные займы по причине их реклассификации (Примечание 20 (и)).

(в миллионах российских рублей)

2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

(ж) Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)

Оценка справедливой стоимости

В отсутствие активного рынка, оценка справедливой стоимости приобретенных компаний и финансовых инструментов является предметом суждения руководства, основанного на применении соответствующих моделей оценки. При определении справедливой стоимости зачастую используются методы оценки, в основе которых лежат наиболее обоснованные оценки руководства в отношении будущих денежных потоков, существующих рыночных условий и выбора аналога оцениваемой статьи. Изменение любых из указанных условий может привести к существенной корректировке справедливой стоимости финансовых инструментов и приобретенных компаний.

Резерв на восстановление

Изменения в расчете существующего резерва на восстановление вследствие изменения предполагаемых сроков или размера оттока ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, или изменения ставки дисконтирования требуют корректировки стоимости соответствующего актива или обязательства. Для оценки сумм и сроков урегулирования таких обязательств требуется суждение руководства. Суждение руководства формируется по результатам технико-экономического обоснования, подготовленного с использованием современных технологий, и соответствует действующим нормативам в области охраны окружающей среды. Резерв на восстановление также подвержен изменениям, связанным с изменениями в законодательстве и нормативах, и их интерпретаций руководством.

Обесценение нефинансовых активов

Обесценение имеет место, если балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, превышает его возмещаемую стоимость, которая является наибольшей из следующих величин: справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу и ценность от использования. Расчет справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу основан на имеющейся информации по имеющим обязательную силу коммерческим сделкам продажи аналогичных активов или на наблюдаемых рыночных ценах за вычетом дополнительных затрат, понесенных в связи с выбытием актива. Расчет ценности от использования основан на модели дисконтированных денежных потоков. Денежные потоки формируются за счет оценок менеджмента на период двадцати лет и не включают в себя деятельность по реструктуризации, по проведению которой у Группы еще не имеется обязательств, или существенные инвестиции в будущем, которые улучшат результаты активов проверяемого на предмет обесценения подразделения, генерирующего денежные потоки. Возмещаемая стоимость наиболее чувствительна к ставке дисконтирования, используемой в модели дисконтированных денежных потоков, а также к ожидаемым притокам денежных средств и темпам роста, использованным в целях экстраполяции. Более подробная информация о ключевых допущениях, использованных при определении возмещаемой стоимости различных подразделений, генерирующих денежные потоки, включая анализ чувствительности, приводится в Примечании 6 и Примечании 8.

Условные налоговые обязательства

Предприятия Группы осуществляют деятельность в нескольких налоговых юрисдикциях Европы и стран СНГ. В тех случаях, когда, по мнению руководства Группы, есть вероятность того, что налоговые органы могут не согласиться с его интерпретацией применимого законодательства и позицией Группы в части правильности исчисления и уплаты налогов, в финансовой отчетности формируется соответствующий резерв. Информация об условных налоговых обязательствах представлена в Примечании 32.

Признание отложенных активов по налогу на прибыль

Группа не признает определенные отложенные налоговые активы по ряду предприятий Группы, расположенных в Российской Федерации, Армении и Казахстане так как, по мнению руководства, получение соответствующими предприятиями Группы налогооблагаемой прибыли, достаточной для получения экономических выгод, связанных с этими отложенными налоговыми активами, является ниже, чем вероятным. Непризнанные отложенные налоговые активы раскрыты в Примечании 10 (б).

Изменение бухгалтерских оценок

Начиная с 1 октября 2012 года Группа изменила суждение относительно срока полезного использования основных средств и незавершенного строительства в результате реорганизации путем присоединения активов и обязательств ОАО "ОГК-1" и ОАО "ОГК-3" к ОАО "ИНТЕР РАО – Электрогенерация" (Примечание 5). Изменения в учетной политике были применены перспективно в соответствии с МСФО 8 "Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки". В результате Группа признала в 2012 году 646 млн. руб. дополнительных амортизационных отчислений по сравнению с 2011 годом, если бы изменение сроков полезного использования не имело места.

(в миллионах российских рублей)

2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Реклассификация

В 2012 году 1 546 млн. руб. были реклассифицированы из Задолженности по прочим налогам в Кредиторскую задолженность и начисленные обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении на 31 декабря 2011 для сопоставимости с презентацией в текущем году. Соответствующая реклассификация была произведена в консолидированном отчете о движении денежных средств в рамках операционной деятельности.

3. Основные положения учетной политики

Ниже приводится описание основных положений учетной политики, применяемых при подготовке консолидированной финансовой отчетности. Группа последовательно применяет учетную политику.

Основа консолидации

Принципы консолидации

Дочерние компании. Дочерние компании представляют собой организации, находящиеся под контролем Компании. Наличие контроля признается, когда Компании принадлежит прямо или косвенно более 50% голосующих акций, либо Компания иным образом имеет возможность управлять финансовой и хозяйственной политикой предприятия с тем, чтобы получать выгоды от его деятельности. При оценке контроля учитываются потенциальные права голоса, которые могут быть реализованы в настоящее время. Финансовая отчетность дочерних компаний включается в консолидированную финансовую отчетность с момента возникновения контроля и до даты его прекращения.

Неконтрольные доли участия. Неконтрольные доли участия представляют собой пропорциональную долю акционеров, владеющих неконтрольными долями участия в капитале дочерних компаний Группы и результатах их деятельности. В качестве основы для расчета используются доли владения неконтролирующих акционеров в этих дочерних компаниях. Неконтрольные доли участия раскрываются в составе капитала.

Группа учитывает операции с неконтрольными долями участия как операции с владельцами капитала Группы. При приобретениях неконтрольных долей участия разница между выплаченным вознаграждением и соответствующей приобретенной долей балансовой стоимости чистых активов дочерней компании отражается в составе капитала. Разница между полученным вознаграждением и балансовой стоимостью проданных неконтрольных долей участия также отражается в составе капитала.

Группа прекращает признание неконтрольных долей участия, в случае, если акционерам, владеющим неконтрольными долями участия было сделано обязательное предложение на покупку принадлежащих им акций. Разница между обязательством, признанным в консолидированном отчете о финансовом положении, и балансовой стоимостью неконтрольных долей участия, отражается в составе нераспределенной прибыли.

Ассоциированные и совместно контролируемые компании. Ассоциированные компании – это компании, на финансовую и операционную политику которых Группа оказывает существенное влияние, но не контролирует ее. Ассоциированные компании отражаются в учете по методу долевого участия. В консолидированной финансовой отчетности отражается доля Группы в чистой прибыли / убытке ассоциированных компаний после внесения корректировок для сближения их учетной политики с учетной политикой Группы начиная с момента начала оказания существенного влияния до даты прекращения такого существенного влияния. Когда доля Группы в убытках ассоциированной компании превышает ее долю участия в ней, балансовая стоимость такой доли участия (включая долгосрочные инвестиции) снижается до нуля, и Группа прекращает признание дальнейших убытков, кроме тех случаев, когда она несет обязательства или производит выплаты от имени объекта инвестиций.

Совместно контролируемая компания – это компания, осуществляющая совместную предпринимательскую деятельность через создание акционерного общества, товарищества или предприятия иной формы собственности, в которых участники имеют совместную долю. Совместно контролируемая компания осуществляет свою деятельность аналогично другим компаниям за исключением того, что договорные соглашения между участниками обеспечивают совместный контроль над хозяйственной деятельностью компании. Совместно контролируемые компании учитываются по методу долевого участия.

Группа прекращает использование метода долевого участия с момента утраты совместного контроля или существенного влияния в отношении ассоциированных и совместно контролируемых компаний.

Операции, исключаемые при консолидации. Все операции между предприятиями Группы, в том числе нереализованная прибыль по этим операциям, исключаются; нереализованные убытки также исключаются, за исключением случаев, когда стоимость не может быть возмещена. Компания и все ее дочерние компании используют единую учетную политику, соответствующую политике Группы.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Основа консолидации (продолжение)

Нереализованная прибыль по операциям между компаниями Группы и объектами инвестиций, учитываемыми по методу долевого участия, исключается в части, соответствующей доле участия Группы в таких объектах инвестиций; нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда соответствующая операция свидетельствует об обесценении переданного актива.

Объединение бизнеса

Приобретение компаний, находящихся под общим контролем, отражается по методу учета предшественника. В соответствии с данным методом, консолидированная финансовая отчетность Группы представляется, как если бы компании были объединены с наиболее раннего из представленных периодов или, если объединение произошло после этой даты, с даты, с которой объединяющиеся компании были под общим контролем. В соответствии с методом учета предшественника, активы и обязательства объединяемых компаний отражаются по балансовой стоимости, определенной Группой в консолидированной финансовой отчетности. Сравнительные данные представляются, как если бы предприятия были объединены всегда.

Все прочие приобретения учитываются по методу приобретения.

В соответствии с этим методом при получении Группой контроля над компанией стоимость объединения бизнеса учитывается как сумма:

- (а) справедливой стоимости (на дату обмена) полученных активов, принятых или предполагаемых обязательств и долевых инструментов, выпущенных Группой, в обмен на контроль над приобретаемой компанией; и
- (б) любых затрат, напрямую связанных с объединением бизнеса.

Датой приобретения для целей метода приобретения считается дата фактического получения Группой контроля над приобретаемой компанией.

Иностранная валюта

Операции с иностранной валютой и пересчет иностранных валют. Операции с иностранной валютой пересчитываются в соответствующую функциональную валюту предприятий Группы по курсу на дату совершения операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, на конец отчетного периода, пересчитываются в функциональную валюту компаний Группы по курсу на соответствующую дату. Немонетарные активы и обязательства, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются в функциональную валюту по курсу на дату определения справедливой стоимости. Прочие немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в функциональную валюту по курсу на дату совершения операции. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, отражаются в составе прибыли и убытков.

Эффект от изменения курса иностранной валюты на справедливую стоимость немонетарных финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, отражается в составе прочего совокупного дохода.

Активы и обязательства Компании и ее дочерних компаний пересчитаны в валюту представления отчетности Группы по официальным курсам на конец отчетного периода. Статьи прибыли и убытков Компании и ее дочерних компаний пересчитаны по среднему обменному курсу за период (если только это среднее значение не является разумным приближением к совокупному эффекту курсов, действующих на дату операции, в этом случае доходы и расходы пересчитываются по курсу на дату операции). Составляющие капитала и прочий совокупный доход пересчитываются по курсу на дату операции, за исключением входящих остатков по счетам капитала на дату перехода на МСФО, которые были пересчитаны по обменному курсу на дату перехода на МСФО. Курсовые разницы, возникающие в результате пересчета чистых активов Компании и ее дочерних компаний, отражаются как курсовые разницы в составе прочего совокупного дохода и включаются в резерв на пересчет иностранных валют в составе капитала.

Основные средства

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости приобретения или сооружения за вычетом накопленного износа и накопленного обесценения. Стоимость активов, возведенных хозяйственным способом, включает в себя стоимость материалов, прямые затраты труда и часть производственных накладных расходов. В случаях, когда объект основных средств в своем составе содержит несколько основных компонентов, имеющих различные сроки полезного использования, то такие компоненты учитываются как отдельные объекты основных средств.

Затраты на реконструкцию и модернизацию капитализируются. Затраты на текущий ремонт и техническое обслуживание относятся на расходы по мере их возникновения. Прибыль и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, отражаются в составе прибыли и убытков по мере их возникновения.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)**Основные средства (продолжение)**

Затраты, связанные с заменой какого-либо компонента объекта основных средств, который учитывается отдельно, капитализируются в составе балансовой стоимости списываемого компонента. Прочие последующие затраты капитализируются только в том случае, если происходит увеличение величины будущих экономических выгод, которые будут получены в результате использования данного объекта основных средств. Все остальные расходы признаются в составе прибыли и убытков по мере их возникновения.

Объекты социальной сферы не капитализируются, поскольку считается, что в будущем они не принесут Группе экономических выгод. Расходы по содержанию объектов социальной сферы относятся на затраты по мере их возникновения.

В стоимость незавершенного строительства включены авансы, выданные на капитальное строительство и приобретение основных средств.

Расчет амортизации основных средств производится линейным методом в течение расчетного срока полезного использования того или иного актива. Амортизация начисляется с момента завершения строительства объекта и ввода его в эксплуатацию. На конец каждого финансового года происходит пересмотр сроков полезного использования активов и в тех случаях, когда ожидания в отношении сроков отличаются от предыдущих оценок, изменения признаются в будущем периоде. Сроки полезного использования (в годах) по типам основных средств представлены ниже:

<i>Тип основных средств</i>	<i>Срок полезного использования, годы</i>
Здания	15-100
Гидротехнические сооружения	17-99
Линии электропередач и оборудование	5-50
Тепловые сети	10-29
Энергетическое оборудование	5-66
Прочее оборудование и приспособления	5-40
Прочие сооружения	2-30
Прочие основные средства	3-20

Инвестиционная собственность

К инвестиционной собственности относится не занимаемая Группой собственность, которой Группа владеет для получения арендного дохода или дохода от прироста капитала.

Инвестиционная собственность отражается по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Амортизация и обесценение отражаются в составе прибыли и убытков. Расчет амортизации инвестиционной собственности производится линейным методом в течение расчетного срока полезного использования того или иного актива. Амортизация начисляется с даты приобретения объекта, а для объектов основных средств, возведенных хозяйственным способом, — с момента их готовности к эксплуатации. Срок полезного использования для зданий, сдаваемых в аренду, составляет 58 лет.

Полученный арендный доход учитывается в качестве выручки в составе прибыли и убытков.

Признание инвестиционной собственности прекращается при выбытии или окончательном изъятии из эксплуатации, и когда от ее выбытия или продолжающегося использования не ожидается экономических выгод в будущем. Прибыль и убытки от списания или выбытия инвестиционной собственности отражаются в составе прибыли или убытков.

Перевод в / из категории инвестиционной собственности производится только при изменении цели ее использования, подтвержденном завершением периода, в течение которого собственник занимал собственность, началом операционной аренды по договору с другой стороной или завершением строительства или реконструкции с целью ее продажи. Перевод в / из категории инвестиционной собственности учитывается по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, принимаемой в качестве предполагаемой первоначальной стоимости на дату перевода.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы

Группа классифицирует свои нематериальные активы по следующим категориям:

- ▶ гудвил;
- ▶ программное обеспечение;
- ▶ прочие нематериальные активы (включая: статус гарантирующего поставщика, стоимость проектов на стадии разработки и прочее).

Гудвил. Гудвил признается при приобретении доли в дочерних, ассоциированных и совместно контролируемых компаниях.

Гудвил представляет собой превышение стоимости инвестиции над долей Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств приобретаемой компании. В отношении дочерних компаний гудвил отражается как отдельный актив в составе нематериальных активов в консолидированном отчете о финансовом положении. Гудвил в отношении ассоциированных компаний и совместно контролируемых компаний включается в балансовую стоимость объектов инвестиций.

Превышение доли Группы в справедливой стоимости чистых активов над стоимостью инвестиции признается непосредственно в составе прибыли и убытков. В ассоциированных и совместно контролируемых компаниях превышение доли Группы в справедливой стоимости чистых активов над стоимостью инвестиции признается в составе прибылей и убытков ассоциированных и совместно контролируемых компаний.

Гудвил признается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения и оценивается на предмет обесценения в каждом отчетном периоде или при наличии признаков обесценения.

Концессионные соглашения. К концессионным соглашениям относятся соглашения, согласно которыми Группа строит и модернизирует объекты инфраструктуры, используемые для оказания услуг, и эксплуатирует и поддерживает эти объекты в течение определенного периода времени. Данные соглашения включают управление электростанцией и инфраструктурой по концессионному соглашению на протяжении всего срока полезного использования.

Группа применяет модель финансового актива, когда сумма, выплат от правообладателя соответствует определению дебиторской задолженности, оцениваемой при первоначальном признании по справедливой стоимости, а в дальнейшем - по амортизированной стоимости. Изначально признанная стоимость и накопленные проценты рассчитываются с использованием метода эффективной процентной ставки.

Прекращение признания данных активов производится в случае их ликвидации, а также, если более не предвидится получение будущих выгод по договору концессии, либо в случае истечения срока действия договора концессии.

Группа имеет концессионные соглашения, которые предполагают строительство электростанции и прочих объектов инфраструктуры, и дальнейшую их эксплуатацию и поддержание объектов инфраструктуры, включая проведение ремонтных работ и замену оборудования. Концессионные соглашения также устанавливают права и обязанности в отношении объектов инфраструктуры и услуг, которые должны быть оказаны.

Для исполнения этих обязательств Группа имеет право получать вознаграждение от стороны, с которой у нее имеются данные концессионные соглашения. Это вознаграждение распределяется между справедливыми стоимостями оказываемых услуг, при этом обычно выделяются:

- ▶ Строительная компонента
- ▶ Сервисная компонента – за эксплуатацию и поддержание объектов.

Право на это вознаграждение представляет собой финансовый актив.

Выручка, полученная в результате исполнения концессионных соглашений в рамках модели финансового актива, представляет собой: (i) справедливую стоимость вознаграждения от стороны, с которой заключено концессионное соглашение (ii) процентный доход, полученный в результате инвестиций в проект.

Программное обеспечение и прочие нематериальные активы. Прочие нематериальные активы, приобретаемые либо создаваемые Группой (как часть объекта на стадии разработки) и имеющие ограниченные сроки полезного использования, отражаются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Расчетный срок полезного использования нематериальных активов составляет от 2 до 10 лет для программного обеспечения и прочих нематериальных активов.

Амортизация. Амортизация начисляется линейным методом в течение ожидаемого срока полезного использования нематериальных активов, кроме гудвила, и отражается в составе прибыли и убытков с момента ввода соответствующего актива в эксплуатацию.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы, созданные Группой

Стоимость проектов на стадии разработки отражается в составе нематериальных активов, если от соответствующих затрат ожидается поступление будущих экономических выгод, а Группа в состоянии продемонстрировать в совокупности следующее: а) техническую возможность завершения создания нематериального актива для его последующего использования или продажи, б) свое намерение завершить создание нематериального актива для его последующего использования или продажи, в) свою способность использовать или продать нематериальный актив, г) наличие соответствующих технических, финансовых и иных ресурсов для завершения разработки нематериального актива и его последующего использования или продажи и д) способность проведения достоверной оценки расходов, понесенных в ходе разработки нематериального актива.

Арендованные активы

Договоры аренды, по условиям которых Группа, выступая в качестве арендатора, принимает на себя практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, классифицируются как договоры финансовой аренды. При первоначальном признании арендованный актив оценивается по наименьшей из его справедливой стоимости или приведенной стоимости минимальных арендных платежей. После первоначального признания арендованный актив учитывается в соответствии с принципами учетной политики, применимыми к этому активу. Соответствующие обязательства по финансовой аренде учитываются по текущей стоимости будущих арендных платежей.

Другие виды аренды являются операционной арендой, и арендованные активы не отражаются в отчете о финансовом положении Группы. Общая сумма арендных платежей отражается в прибылях и убытках линейным методом в течение срока аренды.

Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи

Внеоборотные активы и группы выбытия классифицируются как предназначенные для продажи, если их балансовая стоимость будет возмещена в результате продажи, а не за счет дальнейшего использования. Данное условие считается выполненным, если существует высокая вероятность осуществления сделки по продаже в течение года с момента классификации, актив или выбывающая группа активов могут быть незамедлительно проданы в их текущем состоянии, и руководство Группы имеет намерение осуществить продажу. Продление срока, необходимого для завершения продажи, не препятствует классификации актива (или группы выбытия) в качестве предназначенного для продажи, если задержка обусловлена событием или обстоятельствами, находящимися за пределами контроля Группы, а также при наличии достаточных доказательств того, что Группа по-прежнему намерена продать актив (или группу выбытия). Внеоборотные активы и группы выбытия, классифицированные как предназначенные для продажи, оцениваются по наименьшей из двух величин: балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и возможной чистой цены реализации. Себестоимость запасов определяется методом средневзвешенной стоимости и включает расходы на приобретение запасов, затраты на производство или переработку, а также прочие затраты на их транспортировку в отведенное место и приведение в надлежащее состояние. Возможная чистая цена реализации представляет собой расчетную цену продажи в ходе обычной деятельности за вычетом расчетных расходов на завершение производства и расходов по продаже.

Стоимость запасов собственного изготовления и незавершенного производства включает в себя соответствующую долю накладных производственных расходов при обычном уровне загрузки операционных мощностей.

Резерв создается по устаревшим запасам или запасам с низкой оборачиваемостью с учетом их ожидаемого срока использования и ожидаемой стоимости реализации в будущем.

Денежные средства и их эквиваленты

К денежным средствам относятся денежные средства в кассе и на расчетных счетах в банке, а также депозиты до востребования в банках. К эквивалентам денежных средств относятся краткосрочные высоколиквидные инвестиции, которые могут быть легко конвертированы в денежные средства, с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев с даты приобретения и стоимость которых подвержена незначительным колебаниям.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Авансы выданные

Авансы, выданные Группой, отражаются по фактической стоимости за вычетом резерва под обесценение. Сумма авансов на приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Группой контроля над этим активом и при наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Группой. Прочие авансы списываются на счет прибыли или убытков при получении товаров или услуг, относящихся к ним. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к авансам, не будут получены, балансовая стоимость авансов подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в составе прибыли и убытков.

Авансы, полученные Группой, классифицируются как долгосрочные обязательства Группы, если срок поставки товаров или услуг, относящихся к ним, превышает один год. Если авансы полученные относятся к договорам подряда на строительство, выручка признается при условии, что результаты договора подряда на строительство могут быть надежно оценены, в соответствии со степенью завершенности работ по контракту.

Налог на добавленную стоимость по покупкам и реализации

Налог на добавленную стоимость (НДС), возникающий при реализации продукции, подлежит перечислению налоговым органам либо в момент признания выручки, либо в момент получения оплаты от покупателей, в зависимости от требований нормативных актов органов власти в соответствующих юрисдикциях, в которых предприятия Группы осуществляют свою деятельность. Налоговые органы разрешают производить возмещение НДС путем зачета против суммы задолженности по НДС, начисляемого на реализуемую продукцию и услуги. НДС, относящийся к реализации и приобретению товаров и услуг, расчеты по которым не были произведены на конец отчетного периода (отложенный НДС), отражается в консолидированном отчете о финансовом положении в развернутом виде и раскрывается отдельно как оборотный актив и краткосрочное обязательство. При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности резервируется вся сумма сомнительной задолженности, включая НДС. Отложенное обязательство по НДС отражается в консолидированном отчете о финансовом положении до момента признания задолженности для целей налогообложения. Изменение НДС к возмещению, связанного с покупкой основных средств и инвестиционной собственности, отражается в составе операционной деятельности консолидированного отчета о движении денежных средств.

Финансовые инструменты

В состав финансовых инструментов входят денежные средства и их эквиваленты, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, дебиторская и кредиторская задолженность, а также кредиты и займы. Информация об используемых методах признания и оценки раскрыта в соответствующих параграфах политики по каждому из инструментов. Финансовые инструменты включают производные и непроизводные финансовые инструменты.

Договоры "репо"

Долевые инструменты, проданные по договорам продажи с обязательством обратного выкупа (договоры "репо"), продолжают отражаться в консолидированном отчете о финансовом положении. Разница между ценой продажи и ценой обратной покупки рассматривается в качестве операционных доходов / расходов в составе прибыли и убытка в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Производные финансовые инструменты

Производные финансовые инструменты позволяют передавать риски, присущие базовым инструментам, от одной стороны договора другой, не передавая при этом соответствующие инструменты.

В процессе торговой деятельности Группа использует следующие производные финансовые инструменты:

- (а) процентный своп;
- (б) валютный своп;
- (в) валютный форвард и опционный контракт: валютные форварды и опционы первоначально по справедливой стоимости на дату заключения соответствующего договора и в дальнейшем переоцениваются по справедливой стоимости. Прибыли и убытки по данным производным финансовым инструментам отражаются в составе прочих совокупных доходов, если они относятся к эффективному хеджированию денежных потоков, и в составе прибыли и убытков, если они относятся к неэффективному хеджированию денежных потоков.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Производные финансовые инструменты (продолжение)

- (г) фьючерсные и форвардные контракты на электроэнергию: первоначально производные финансовые инструменты на электроэнергию признаются по справедливой стоимости на дату заключения договора и в дальнейшем переоцениваются по справедливой стоимости. Прибыли и убытки по данным производным финансовым инструментам отражаются в составе прочих совокупных доходов, если они относятся к эффективному хеджированию денежных потоков, и в составе прибыли и убытков, если они относятся к неэффективному хеджированию денежных потоков или операциям спекулятивного характера;
- (д) опционы "пут" и "колл": опцион – это договор, по которому покупатель получает право, но не имеет обязанности совершить покупку или продажу финансового инструмента по фиксированной цене в определенный договором момент в будущем или на протяжении определенного отрезка времени. Опционы, покупаемые Группой, дают ей возможность купить (опционы "колл") базовый актив по оговоренной цене на дату или до даты исполнения опциона.

Комбинированные финансовые инструменты

Комбинированный (гибридный) финансовый инструмент в соответствии с условиями договора состоит из следующих компонентов: компонента финансового обязательства / финансового актива и компонента капитала. При распределении первоначальной балансовой стоимости комбинированного финансового инструмента между компонентами капитала и обязательства, компонент капитала определяется как остаточная стоимость после вычета из справедливой стоимости всего финансового инструмента стоимости, отдельно определенной для компонента актива / обязательства. Сумма величин балансовой стоимости, определенных для компонента актива / обязательства и компонента капитала при первоначальном признании, равна величине справедливой стоимости всего финансового инструмента. Компоненты актива / обязательства и капитала представляются Группой отдельно в консолидированном отчете о финансовом положении. При первоначальном признании справедливая стоимость компонента обязательства определяется как приведенная стоимость установленных по договору будущих потоков денежных средств, дисконтированных по ставке процента, действующей в тот момент на рынке для инструментов со сравнимым кредитным риском и обеспечивающих поступление в значительной степени аналогичных потоков денежных средств на аналогичных условиях, но без возможности конвертации. Изменения справедливой стоимости долевого инструмента не отражаются в консолидированной финансовой отчетности. После конвертации конвертируемого инструмента в момент его погашения Группа прекращает признание компонента актива / обязательства и отражает его в составе капитала. Первоначальный долевым компонент продолжает учитываться по статье капитала (хотя возможен его перенос в другую строку в составе капитала). При конвертации комбинированного финансового инструмента в момент его погашения доход или расход не возникает.

Метод признания полученных в результате прибылей или убытков зависит от того, определен ли производный финансовый инструмент в качестве инструмента хеджирования, и если да, то от характера хеджируемой статьи. Группа определяет отдельные производные финансовые инструменты следующим образом:

- (а) хеджирование справедливой стоимости признанных активов, обязательств или твердого соглашения (хеджирование справедливой стоимости);
- (б) хеджирование определенного риска, связанного с признанным активом, обязательством или прогнозируемой с высокой вероятностью будущей операции (хеджирование денежных потоков);
- (в) хеджирование чистых инвестиций в зарубежную деятельность (хеджирование чистых инвестиций).

При возникновении операции Группа документирует взаимосвязь между инструментами хеджирования и хеджируемыми статьями, а также цели управления риском и стратегию осуществления различных операций хеджирования.

Группа также документирует свою оценку эффективности используемых в операциях хеджирования производных инструментов для компенсации изменений в справедливой стоимости хеджируемых статей или связанных с ними денежных потоков, которая проводится как на дату возникновения инструмента, так и в последующие периоды. Справедливая стоимость различных производных инструментов раскрыта в Примечаниях 17, 18, 21, 22. Справедливая стоимость производного финансового инструмента, используемого для хеджирования, классифицируется в качестве долгосрочного актива или обязательства, когда оставшийся срок погашения хеджируемой статьи превышает 12 месяцев, и в качестве краткосрочного актива или обязательства, когда оставшийся срок погашения хеджируемой статьи составляет менее 12 месяцев.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Непроизводные финансовые активы

Группа классифицирует свои финансовые активы по следующим категориям:

- (а) финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- (б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи;
- (в) финансовые активы, удерживаемые до погашения.

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

(а) Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые активы относятся к данной категории, если они приобретены с основной целью продажи в ближайшем будущем либо такая классификация была присвоена руководством. Активы данной категории классифицируются как оборотные активы, если предполагаемый срок их реализации не превышает 12 месяцев с отчетной даты. Прибыли и убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе прибыли и убытка в том отчетном периоде, в котором они возникли.

(б) Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

При намерении владеть инвестициями в течение неопределенного периода времени инвестиции классифицируются как имеющиеся в наличии для продажи и отражаются в составе прочих внеоборотных активов, за исключением случаев, когда руководство Группы намерено владеть инвестициями в течение периода менее 12 месяцев после окончания отчетного периода. Руководство Группы классифицирует инвестиции как оборотные или внеоборотные активы на дату их приобретения и пересматривает их классификацию, основываясь на сроках погашения, на конец каждого отчетного периода.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, включают ценные бумаги, которые не обращаются на организованном рынке ценных бумаг (ОРЦБ). Справедливая стоимость таких инвестиций определяется различными методами, включая методы, основанные на их доходности, а также методы, основанные на дисконтировании предполагаемых будущих денежных потоков. Для определения справедливой стоимости руководство Группы делает предположения, основываясь на состоянии рынка на конец каждого отчетного периода. Инвестиции в долевыми ценными бумагами, не обращающимися на ОРЦБ, справедливую стоимость которых невозможно обоснованно оценить с использованием других способов, учитываются по фактической стоимости за вычетом убытков от обесценения.

Стандартные операции по приобретению и продаже инвестиций первоначально оцениваются по справедливой стоимости плюс затраты по сделке и отражаются на дату расчета, т.е. дату осуществления поставки актива Группе или Группой. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в дальнейшем учитываются по справедливой стоимости, за исключением инвестиций, справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена. В таком случае, инвестиции отражаются по первоначальной стоимости, за вычетом резерва под обесценение. Прибыли и убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости, отражаются в составе прочего совокупного дохода и включаются в резерв под изменение справедливой стоимости, отраженный в составе капитала за тот период, к которому они относятся. Прибыль и убытки, возникшие при реализации финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в составе прибыли и убытков в период их возникновения.

(в) Финансовые активы, удерживаемые до погашения

Финансовые активы с фиксированным сроком погашения, по которым предусмотрены фиксированные выплаты, классифицируются как финансовые активы, удерживаемые до погашения, при условии, что руководство имеет намерение и возможность удерживать данные активы до срока погашения. Руководство присваивает инвестициям определенную категорию на дату их приобретения. Финансовые активы, удерживаемые до погашения, учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента за вычетом резерва под обесценение. Проценты по финансовым активам, удерживаемым до погашения, отражаются как процентные доходы. Любые операции по приобретению и продаже финансовых активов, удерживаемых до погашения, осуществляемые согласно принятой рыночной практике, признаются на дату расчетов.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Займы и дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность отражается с учетом налога на добавленную стоимость (НДС) и первоначально учитывается по стоимости, которую должен выплатить дебитор. Торговая и прочая дебиторская задолженность корректируется на сумму резерва под ее обесценение. Резерв под сомнительную задолженность создается при наличии объективных свидетельств того, что Группа не сможет взыскать всю причитающуюся ей сумму в соответствии с первоначальными условиями ее погашения. Величина резерва представляет собой разницу между балансовой стоимостью и возмещаемой суммой, которая является текущей стоимостью ожидаемых денежных потоков, дисконтированных с учетом рыночной ставки процента, скорректированной с учетом кредитного риска заемщиков на дату возникновения задолженности.

Заемные средства признаются первоначально по справедливой стоимости за вычетом расходов на совершение операции. Справедливая стоимость определяется с учетом рыночных процентных ставок по аналогичным инструментам в случае их существенного отличия от процентных ставок по кредиту / займу. В последующих периодах заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента; вся разница между суммой первоначального признания и суммой к погашению отражается в составе прибыли и убытков как процентные расходы в течение всего периода существования обязательств по кредиту / займу.

Договоры финансовой гарантии

Договор финансовой гарантии – это договор, согласно которому гарант обязуется производить выплаты в целях компенсации владельцу понесенного убытка, т. к. по условиям долгового инструмента указанный заемщик не может произвести оплату в срок. Договоры финансовой гарантии первоначально отражаются по справедливой стоимости и впоследствии оцениваются по наибольшему из значений (i) неамортизированного остатка первоначально признанной стоимости и (ii) расходов, необходимых для урегулирования обязательства на отчетную дату.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых инструментов, активно обращающихся на ОРЦБ, определяется по рыночным котировкам цен на покупку активов или предлагаемых цен на обязательства на момент окончания торгов на отчетную дату без вычета затрат по сделке.

Для финансовых инструментов в отсутствие активного рынка, справедливая стоимость определяется путем применения соответствующих методов оценки. Методы оценки включают метод дисконтированных денежных потоков, метод сравнения с аналогичными инструментами, в отношении которых имеются наблюдаемые рыночные цены, модели определения цены опционов, кредитные модели и другие соответствующие модели оценки. Некоторые финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости с использованием методов оценки вследствие отсутствия текущих рыночных сделок или наблюдаемых рыночных данных. Справедливая стоимость определяется с использованием модели оценки, которая была протестирована исходя из цен или исходных данных по фактическим рыночным сделкам, и наиболее обоснованных допущений Группы в отношении моделей. Модели корректируются для отражения разницы между котировкой на покупку и продажу, чтобы отразить затраты на закрытие позиций, кредитный спред и спред ликвидности контрагента, а также ограничения модели. Также, прибыль или убыток, рассчитанные при первом отражении таких финансовых инструментов (прибыль или убыток "первого дня") относятся на будущие периоды и признаются только тогда, когда исходные данные становятся наблюдаемыми, либо при прекращении признания инструмента.

Для методик дисконтированных денежных потоков оценки будущих денежных потоков основаны на наиболее обоснованных оценках руководства, а используемая ставка дисконтирования является рыночной ставкой в отношении аналогичного инструмента. Использование различных моделей ценообразования и допущений может привести к получению в результате существенно отличающихся оценок справедливой стоимости.

Справедливой стоимостью депозитов с плавающей ставкой и депозитов "овернайт" в кредитных учреждениях является их балансовая стоимость. Балансовая стоимость представляет собой сумму депозита и начисленные проценты. Справедливая стоимость депозитов с фиксированной процентной ставкой рассчитывается с использованием методов дисконтированных денежных потоков. Ожидаемые денежные потоки дисконтируются с использованием рыночных ставок в отношении аналогичных инструментов на отчетную дату.

Если справедливая стоимость финансовых инструментов не поддается достаточно точной оценке, то такие финансовые инструменты оцениваются по фактической стоимости, представляющей собой справедливую стоимость денежных средств, уплаченных при приобретении инвестиций, или сумму, полученную при возникновении финансового обязательства. Все затраты, непосредственно связанные с приобретением финансовых инструментов, включаются в состав их фактической стоимости. Анализ справедливой стоимости финансовых инструментов, а также более подробное описание методов их оценки содержатся в Примечании 29.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании данных активных рынков, она определяется с использованием различных методов оценки, включая метод дисконтированных денежных потоков и / или математические модели. Исходными данными для этих моделей служат наблюдаемые рыночные данные при их наличии; однако в отсутствие наблюдаемых рыночных данных для определения справедливой стоимости применяют суждения. Суждения включают учет риска ликвидности, кредитного риска, исходных данных для моделей, таких как волатильность, ставки дисконтирования, а также допущения относительно уровня досрочного погашения и уровня дефолта по ценным бумагам, обеспеченным активами.

При анализе дисконтированных денежных потоков расчет будущих денежных потоков и ставок дисконтирования основан на текущих рыночных данных и ставках, применимых к финансовым инструментам с аналогичными показателями процентного дохода, качества кредитов и сроков погашения. При расчете будущих денежных потоков учитываются такие факторы, как экономические условия (включая риски, присущие конкретным странам), уровень концентрации в конкретных отраслях, вид инструментов или валюта, ликвидность рынка и финансовые условия контрагентов. Влияние на ставки дисконтирования оказывают безрисковые процентные ставки и кредитный риск.

Изменения данных допущений могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов.

Обесценение

Финансовые активы, удерживаемые до погашения

Финансовый актив считается обесцененным, если объективные признаки указывают на то, что одно или несколько событий оказали негативное влияние на расчетные будущие денежные потоки по данному активу.

Убыток от обесценения финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, определяется как разница между балансовой стоимостью этого актива и приведенной стоимостью расчетных будущих денежных потоков, дисконтированной по исходной для данного актива эффективной ставке процента.

Индивидуально значимые финансовые активы тестируются на предмет обесценения на индивидуальной основе. Остальные финансовые активы оцениваются совокупно по группам, имеющим сходные характеристики кредитного риска.

Все убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка.

Убыток от обесценения восстанавливается, если такое восстановление можно объективно соотнести с событием, имевшим место после отражения убытка от обесценения. В отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, восстановление признается в составе прибыли и убытков.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Убытки от обесценения, понесенные в результате одного или нескольких событий ("событий убытка"), произошедших после первоначального признания инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в составе прибыли и убытков. Существенное или длительное снижение справедливой стоимости долевой ценной бумаги ниже стоимости ее приобретения является индикатором ее обесценения. Суммарный убыток от обесценения, рассчитанный как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом любого убытка от обесценения соответствующего актива, ранее признанного в составе прибыли и убытков, переносится из резерва под изменение справедливой стоимости в составе капитала в состав прибыли и убытков. Убытки от обесценения долевых инструментов, классифицированных в качестве имеющихся в наличии для продажи, не восстанавливаются через прибыль или убыток текущего периода. Увеличение их справедливой стоимости после обесценения признается напрямую в прочем совокупном доходе.

Нефинансовые активы

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, за исключением запасов и отложенных налоговых активов, пересматривается на конец каждого отчетного периода для выявления признаков обесценения. При наличии таких признаков проводится оценка возмещаемой стоимости актива.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение (продолжение)

Возмещаемая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные потоки, определяется как наибольшая из двух величин: его ценности от использования и его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. При оценке ценности от использования будущие денежные потоки дисконтируются по ставке до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу.

Убыток от обесценения признается, если балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные потоки, превышает его возмещаемую стоимость. Единица, генерирующая денежные потоки, представляет собой наименьшую идентифицируемую группу активов, которая генерирует денежные потоки, в значительной степени независимые от потоков, генерируемых другими активами или группами активов. Убытки от обесценения отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе. Убытки от обесценения, признанные в отношении единиц, генерирующих денежные потоки, относятся, в первую очередь, на уменьшение балансовой стоимости гудвила, распределенного на эти единицы, а затем на уменьшение балансовой стоимости других активов в составе этой единицы (группы единиц) на пропорциональной основе.

Убыток от обесценения, признанный ранее в отношении гудвила, не восстанавливается. Убытки от обесценения других активов, признанные в предыдущие периоды, оцениваются на конец каждого отчетного периода на предмет наличия признаков уменьшения или отсутствия убытка. Убыток от обесценения восстанавливается, если произошло существенное изменение оценок, используемых при определении возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения восстанавливается настолько, чтобы балансовая стоимость актива не превышала его балансовую стоимость, которая была бы определена, за вычетом износа или амортизации, если бы убыток от обесценения не был отражен.

Прекращение признания финансовых активов

Группа прекращает учитывать финансовые активы, когда (а) эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала все существенные риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила никакие из существенных рисков и выгод, связанных с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне из-за дополнительных ограничений на продажу.

Кредиты и займы

Кредиты и займы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая, в случае существенных расхождений со стоимостью сделки, определяется с использованием действующих рыночных процентных ставок для аналогичных инструментов, за вычетом расходов по их привлечению. В последующих периодах кредиты и займы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента; разница между суммой первоначального признания и суммой к погашению отражается в составе прибыли и убытков как процентные расходы в течение всего периода действия обязательств по инструменту.

Вознаграждения работникам

Обязательства по пенсионному обеспечению и прочие выплаты по окончании трудовой деятельности. В процессе обычной деятельности Группа уплачивает взносы в рамках различных государственных схем пенсионного обеспечения своих работников. Обязательные взносы в государственные пенсионные фонды относятся на затраты по мере их возникновения. Затраты, связанные с выплатой дополнительных пенсий и прочих вознаграждений работникам после выхода на пенсию, включаются в расходы на оплату труда, выплаты работникам и налоги с фонда оплаты труда в составе прибыли и убытков, однако информация по данным затратам не раскрывается, поскольку эти затраты несут незначительный характер.

Краткосрочные вознаграждения. Обязательства по выплатам краткосрочных вознаграждений сотрудникам не дисконтируются и относятся на затраты в составе прибыли и убытков по мере предоставления соответствующей услуги.

Расход на краткосрочные вознаграждения признается в составе прибыли и убытков на основании ожидаемой к уплате суммы в соответствии с планами краткосрочных денежных вознаграждений и планами участия в прибыли при наличии у Группы действующего юридического или добровольного обязательства выплатить эту сумму как результат прошлых услуг, предоставленных сотрудниками, и при условии, что эти обязательства могут быть достоверно оценены.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Вознаграждения работникам (продолжение)

Пенсионные планы с установленными выплатами. Компания имеет пенсионный план с установленными выплатами для большинства своих сотрудников. План с установленными выплатами – это пенсионный план, определяющий сумму пенсионных выплат, которую получит сотрудник при уходе, или после ухода на пенсию и которая обычно зависит от одного или более факторов, как например возраст, стаж и уровень заработной платы. Обязательство, отраженное в консолидированном отчете о финансовом положении в отношении пенсионных планов с установленными выплатами, представляет собой дисконтированную стоимость обязательства осуществлять установленные выплаты на конец отчетного периода за вычетом справедливой стоимости активов плана вместе с корректировками на неотраженные актуарные прибыли или убытки. Обязательство по осуществлению установленных выплат рассчитывается по методу прогнозной условной единицы.

Текущая стоимость обязательства по планам с установленными выплатами определяется путем дисконтирования ожидаемого оттока денежных средств с применением процентных ставок по государственным облигациям, деноминированным в той же валюте, в которой будут осуществляться выплаты по плану, и сроки погашения которых приблизительно равны срокам соответствующих пенсионных обязательств.

Актуарные прибыли и убытки, возникающие в результате корректировок на основе опыта и изменений актуарных оценок и превышающие 10% от стоимости активов плана или 10% от обязательств по плану с установленными выплатами, списываются на прибыли и убытки в течение среднего ожидаемого остаточного периода работы участников плана.

Планы выплат, основанных на акциях ("Программа опционов"). Программа опционов на акции позволяет сотрудникам Группы приобретать акции Компании. Справедливая стоимость опционов на акции оценивается на дату предоставления и сохраняется в течение периода, когда сотрудники имеют безусловное право на опционы. Справедливая стоимость опционов американского типа оценивается на основе биномиальной модели, а справедливая стоимость опционов европейского типа – на основе модели Блэка-Шоулза с учетом условий предоставления опционов.

Государственные субсидии

Государственные субсидии отражаются по справедливой стоимости в тех случаях, когда существует обоснованная уверенность в том, что они будут получены, и Группа выполнит все сопутствующие условия. Государственные субсидии, связанные с затратами, отражаются в составе прибыли и убытков в качестве дохода тех периодов, что и соответствующие расходы, которые они должны компенсировать. Государственные субсидии, связанные с приобретением основных средств, включаются в долгосрочные обязательства как отложенные государственные субсидии и отражаются в составе прибыли и убытков равномерно в течение ожидаемого срока полезного использования соответствующих активов.

Резервы

Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Резервы определяются путем дисконтирования расчетных будущих денежных потоков по ставке до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и рисков, свойственных данному обязательству.

Обязательства по охране окружающей среды

Обязательства по охране окружающей среды отражаются в учете при наличии таких обязательств и при возможности их обоснованной оценки, а также вероятности возникновения расходов.

Резерв на восстановление

Резерв на восстановление признается, если его создание было обусловлено вследствие наличия определенного события в прошлом юридического или добровольно принятого на себя обязательства, для урегулирования которого с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, и которое можно оценить с достаточной степенью надежности. Актив амортизируется в составе прибыли и убытков в консолидированном отчете о совокупном доходе линейным методом на протяжении всего срока его полезного использования. Размер резерва на восстановление рассчитывается на основе запланированных затрат и времени, необходимого для восстановления участков, предназначенных для размещения золошлаков, и разработки месторождений после окончания срока их полезного использования, для восстановления окружающей среды. Изменение резерва связано с переоценкой затрат на восстановление, ставок дисконтирования или других допущений и учитывается перспективно с даты изменения данных оценок.

(в миллионах российских рублей)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Акционерный капитал

Дивиденды

Объявленные дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала, если они утверждены акционерами. Информация о дивидендах раскрывается в финансовой отчетности, если они были объявлены после окончания отчетного периода, но до утверждения финансовой отчетности к выпуску.

Прибыль на акцию

Прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли / (убытка), приходящихся на долю держателей обыкновенных акций, на средневзвешенное число обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение отчетного периода, за исключением эффекта средневзвешенного числа обыкновенных акций, приобретенных Группой (собственные выкупленные акции).

Разводненная прибыль на акцию рассчитывается путем корректировки средневзвешенного количества обыкновенных акций, находящихся в обращении, исходя из предположения о конвертации всех разводняющих потенциальных обыкновенных акций. Программа опционов обуславливает разводнение долевых инструментов Компании. В отношении программы опционов расчет производится для определения количества акций, которые могли бы быть приобретены по справедливой стоимости (определенной как средняя рыночная цена на акции Компании) на основе денежной стоимости прав подписки по средним опционам на акции, находящиеся в обращении.

Эмиссионный доход

Эмиссионный доход определяется как разница между затратами на выпуск акций и их номинальной стоимостью на момент эмиссии. Эмиссионный доход пересчитывается в валюту отчетности по курсу на дату операции и признается в консолидированном отчете об изменениях в капитале.

Собственные выкупленные акции

Стоимость долевых инструментов Компании, приобретаемых Компанией или ее дочерними компаниями, включая все непосредственно связанные со сделкой дополнительные затраты (за вычетом налога на прибыль), вычитаются из суммы капитала, приходящегося на владельцев Компании, до аннулирования, повторного выпуска или выбытия долевых инструментов.

Собственные выкупленные акции отражаются по номинальной стоимости, и любые разницы между номинальной стоимостью и суммой переведенного вознаграждения, включая все непосредственно связанные со сделкой дополнительные затраты (за вычетом налога на прибыль), признаются в составе нераспределенной прибыли.

Если впоследствии такие акции продаются или повторно выпускаются, любая сумма полученного вознаграждения за вычетом всех непосредственно связанных со сделкой дополнительных затрат и соответствующего эффекта по налогу на прибыль, включается в капитал, приходящийся на акционеров Компании. Выбытие собственных выкупленных акций отражается по номиналу, и любые разницы между номиналом и суммой вознаграждения, за вычетом непосредственно связанных со сделкой дополнительных затрат и соответствующей суммы налога на прибыль, признаются в составе нераспределенной прибыли. В консолидированном отчете о совокупном доходе не признаются доходы и расходы, связанные с покупкой, продажей, выпуском или аннулированием собственных выкупленных акций.

Выручка

Выручка отражается при наличии вероятности получения Группой соответствующих экономических выгод и возможности достаточно точной оценки суммы выручки, вне зависимости от того, когда осуществляется платеж. Выручка от реализации электроэнергии, мощности и тепловой энергии отражается в составе прибыли и убытков по факту поставки электроэнергии, мощности и тепловой энергии. Когда это применимо, выручка рассчитывается по тарифам и с учетом соответствующих ограничений, установленных законодательством и регулирующими органами. В различных странах применяются различные механизмы регулирования.

Выручка от оказания услуг по договорам подряда признается в соответствии со стадией завершенности. Затраты, понесенные в связи с будущей деятельностью по договору подряда, исключаются из затрат по договору при определении стадии завершенности. Они отражаются в составе сумм задолженности заказчиков или задолженности перед заказчиками по договорам. Суммы выручки приведены без учета НДС.

Группа отражает расходы на покупную электроэнергию, приобретенную в рамках обеспечения поставок по нерегулируемым двусторонним соглашениям, свернуто с выручкой от реализации электроэнергии.

(в миллионах российских рублей)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Расходы на социальную сферу

В той мере, в какой расходы Группы на социальные программы приносят общественную выгоду, а не предназначены лишь для работников Группы, они отражаются в составе прибыли и убытков в момент возникновения.

Расходы на исследования и разработки

Расходы на исследования признаются в составе расходов по мере их возникновения. Расходы на разработки, ранее признанные в составе расходов, в дальнейшем не признаются в качестве активов даже при условии соответствия установленным критериям признания активов.

Финансовые доходы

Финансовые доходы включают процентный доход по инвестированным средствам, доходы по дивидендам и доходы от курсовых разниц, нетто. Процентный доход отражается в момент возникновения с использованием метода эффективной ставки процента. Доходы по дивидендам признаются, когда они объявлены, и когда существует вероятность получения экономических выгод.

Финансовые расходы

Финансовые расходы включают главным образом процентные расходы по кредитам и займам, расходы в связи с дисконтированием резервов и отрицательные курсовые разницы, нетто. Все расходы по кредитам и займам отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе с использованием метода эффективной процентной ставки, кроме случаев, когда они относятся непосредственно к приобретению базового актива. Комиссия за открытие кредитных линий включается в процентные расходы.

Расходы по налогу на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают в себя сумму текущего и отложенного налога. Налог на прибыль отражается в составе прибыли и убытков кроме тех случаев, когда он относится к статьям, отраженным в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в капитале.

Сумма текущего налога представляет собой сумму ожидаемого налога, исчисленного исходя из налогооблагаемого дохода за период, с использованием налоговых ставок, действующих или введенных в действие на конец отчетного периода, включая корректировки задолженности по налогу на прибыль за предыдущие годы.

Отложенный налог на прибыль отражается по балансовому методу в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей финансовой отчетности и суммами, используемыми для целей налогообложения. Отложенный налог на прибыль не отражается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила, при первоначальном отражении активов или обязательств по операциям, не являющимся объединением бизнеса, если факт первоначального отражения данной операции не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, а также в отношении временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, в той мере, в какой Материнская компания может контролировать сроки их восстановления и существует вероятность того, что они не будут восстановлены в обозримом будущем.

Отложенный налоговый актив в отношении уменьшающих налогооблагаемую базу временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признается в том случае, когда существует достаточная вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой может быть использована временная разница.

Отложенные налоговые активы пересматриваются на конец каждого отчетного периода и уменьшаются в той степени, в которой не существует больше вероятности того, что будет получена соответствующая выгода от реализации налоговых обязательств.

Отложенный налог рассчитывается по налоговым ставкам, применение которых ожидается в период восстановления временных разниц в соответствии с законодательством, введенным в действие или по существу введенным в действие на конец отчетного периода.

(в миллионах российских рублей)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Применение новых и пересмотренных стандартов

Учетная политика, примененная при подготовке консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, соответствует той, которая использовалась при подготовке годовой финансовой отчетности Группы за 2011 год, за исключением применения Группой новых поправок к следующим стандартам, вступивших в силу в отношении консолидированной финансовой отчетности Группы по состоянию на 31 декабря 2012 года:

(а) Поправки к стандартам, которые вступили в силу в отношении финансовой отчетности Группы по состоянию на 1 января 2012 года:

Поправка к МСФО (IFRS) 7 "Финансовые инструменты: раскрытие информации" (поправка применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или после этой даты). Поправка "Передача финансовых активов" вводит дополнительные требования к раскрытию информации о передаче финансовых активов в случаях, когда признание финансовых активов не прекращается в полном объеме или когда признание финансовых активов прекращается в полном объеме, но сохраняется непрерывное участие в переданных активах. Новые требования к раскрытию информации позволяют пользователям финансовой отчетности лучше понимать характер рисков и выгоды, связанные с этими активами. У Группы не имеется активов, которые были переданы, но признание, которых не прекращено полностью, и соответствующих обязательств; следовательно, поправка не оказала существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

Поправка к МСФО (IAS) 12 "Налог на прибыль – Отложенные налоги: возмещение активов, лежащих в основе отложенного налога" (поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2012 года или после этой даты, и применяется ретроспективно). Данная поправка вводит исключение в существующие принципы оценки для отложенных налоговых активов и обязательств, возникающих при оценке инвестиционной собственности по справедливой стоимости в соответствии с МСФО (IAS) 40 "Инвестиционная собственность". Данное исключение также применяется к инвестиционной собственности, приобретенной в результате операций по объединению бизнеса, учитываемых в соответствии с МСФО (IFRS) 3 "Объединение бизнеса"; при условии, что покупатель в дальнейшем оценивает активы по справедливой стоимости. В данных условиях оценка отложенных налоговых обязательств и отложенных налоговых активов должна отражать опровержимое допущение о полном возмещении балансовой стоимости базового актива посредством его продажи, за исключением случаев, когда актив амортизируется, или бизнес-моделью компании предусматривается, что данный актив будет практически полностью использован. Группа признает инвестиционную собственность с использованием модели первоначальной стоимости; следовательно, поправка не оказала влияния на консолидированную финансовую отчетность.

Поправка к МСФО (IFRS) 1 "Значительная гиперинфляция и отмена фиксированных дат для компаний, впервые применяющих МСФО" (выпущена в декабре 2010 года и вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или после этой даты). Поправка касается требования об использовании фиксированных дат в отношении прекращения признания и исключения в отношении первоначальной оценки финансовых инструментов по справедливой стоимости, внося дополнительное исключение в отношении условной первоначальной стоимости в стандарт МСФО (IFRS) 1, которое компания, подвергшаяся значительной гиперинфляции, может использовать на дату перехода на МСФО. Поправка не оказала какого-либо влияния на консолидированную финансовую отчетность.

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

Поправка к МСФО, вступающая в силу в отношении консолидированной финансовой отчетности Группы с 1 июля 2012 года:

- ▶ *Поправка к МСФО (IAS) 1 "Представление финансовой отчетности" (выпущенная в июне 2011 года и вступающая в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2012 года или после этой даты).* Данная поправка вносит изменения в порядок отражения статей в отчете о прочем совокупном доходе. Согласно изменению Группа обязана подразделять статьи, представленные в составе прочего совокупного дохода, на две категории, исходя из того, могут ли эти статьи быть перенесены в отчет о прибыли и убытках в будущем. Используемое в МСФО (IAS) 1 название отчета о совокупном доходе теперь изменено на "Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе". В настоящее время Группа оценивает влияние данной поправки к стандарту на консолидированную финансовую отчетность.

(в миллионах российских рублей)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Применение новых и пересмотренных стандартов (продолжение)

МСФО, которые вступят в силу в отношении консолидированной финансовой отчетности Группы с 1 января 2013 года:

- ▶ МСФО (IFRS) 10 "Консолидированная финансовая отчетность" (стандарт вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Разрешается досрочное применение стандарта. МСФО (IFRS) 10 "Консолидированная финансовая отчетность" предусматривает единую модель консолидации, определяющую контроль в качестве основы для консолидации всех типов компаний. Стандарт устанавливает требования в отношении случаев, в которых определить наличие контроля затруднительно, в частности при наличии потенциальных прав голоса, агентских отношений, контроля над определенными активами, а также для обстоятельств, в которых права голоса не являются определяющим фактором для наличия контроля. Кроме того, МСФО (IFRS) 10 содержит специальные указания в отношении учета агентских взаимоотношений. Стандарт содержит также учетные требования и процедуры консолидации, перенесенные без изменений из МСФО (IAS) 27. МСФО (IFRS) 10 заменяет требования к консолидации, содержащиеся в ПКИ-12 "Консолидация – Компании целевого назначения" и МСФО (IAS) 27 "Консолидированная и отдельная финансовая отчетность". В настоящее время Группа оценивает влияние стандарта в новой редакции на консолидированную финансовую отчетность.
- ▶ МСФО (IFRS) 11 "Соглашения о совместной деятельности" (стандарт вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта). МСФО (IFRS) 11 "Соглашения о совместной деятельности" усовершенствует порядок учета совместных предприятий путем введения принципиального подхода, в соответствии с которым сторона по договору о совместной деятельности признает свои права и обязательства, возникающие в связи с таким договором. Классификация соглашений о совместной деятельности будет производиться на основе анализа прав и обязательств сторон по данному соглашению. Стандарт предусматривает использование исключительно двух категорий соглашений о совместной деятельности – совместная операция и совместное предприятие. МСФО (IFRS) 11 также исключает пропорциональную консолидацию в качестве метода учета совместной деятельности. МСФО (IFRS) 11 заменяет собой МСФО (IAS) 31 "Доли участия в совместных предприятиях" и ПКИ-13 "Совместно контролируемые предприятия – неденежные взносы участников". В настоящее время Группа оценивает влияние стандарта в новой редакции на консолидированную финансовую отчетность.
- ▶ МСФО (IFRS) 12 "Раскрытие информации о долях участия в других компаниях" (стандарт вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта.) МСФО (IFRS) 12 "Раскрытие информации о долях участия в других компаниях", выпущенный в мае 2011 года, представляет собой новый исчерпывающий стандарт, содержащий требования к раскрытию информации обо всех формах участия в других компаниях, включая дочерние компании, совместные предприятия, ассоциированные и неконсолидированные структурированные компании. Принятие данного стандарта потребует раскрытия определенной информации в консолидированной финансовой отчетности Группы, однако не должно оказать влияния на ее финансовое положение или результаты деятельности. В настоящее время Группа оценивает влияние стандарта в новой редакции на консолидированную финансовую отчетность.
- ▶ МСФО (IFRS) 13 "Оценка справедливой стоимости" (стандарт вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта). МСФО (IFRS) 13 "Оценка справедливой стоимости" определяет понятие "справедливая стоимость", объединяет в рамках одного стандарта основополагающие требования к оценке справедливой стоимости и устанавливает требования в отношении раскрытия информации об оценке справедливой стоимости. Данный стандарт применяется в тех случаях, когда оценка по справедливой стоимости необходима или допускается согласно другим стандартам в составе МСФО. Он не вводит какие-либо новые требования в отношении оценки активов и обязательств по справедливой стоимости, не изменяет объект оценки по справедливой стоимости в МСФО и не рассматривает порядок отражения изменений справедливой стоимости. Применение МСФО (IFRS) 13 может оказать влияние на оценку активов и обязательств Группы, учитываемых по справедливой стоимости. В настоящее время Группа оценивает возможное влияние применения МСФО (IAS) 13 на ее финансовое положение и результаты деятельности, а также на раскрытие информации в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности.
- ▶ Поправка к МСФО (IAS) 28 "Инвестиции в ассоциированные компании" (выпущена в мае 2011 года и вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года. Допускается досрочное применение). Данная поправка определяет порядок учета инвестиций в ассоциированные компании, а также устанавливает требования в части применения метода долевого участия в отношении инвестиций в ассоциированные компании и совместные предприятия. В настоящее время Группа оценивает влияние данной поправки к стандарту на консолидированную финансовую отчетность.

(в миллионах российских рублей)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Применение новых и пересмотренных стандартов (продолжение)

- ▶ *Измененный МСФО (IAS) 19 "Вознаграждения работникам" (выпущен в июне 2011 года и вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года).* Измененный стандарт вносит существенные изменения в порядок признания и измерения расходов по пенсионному плану с установленными выплатами и выходным пособиям, а также существенно изменяет требования в отношении раскрытия информации обо всех видах вознаграждений работникам. Новая редакция стандарта содержит широкий ряд поправок, которые варьируют от изменения основополагающих принципов (например, отмены метода коридора и понятия ожидаемого дохода на активы плана) до простых изменений формулировок и разъяснений. В настоящее время Группа оценивает влияние стандарта в новой редакции на консолидированную финансовую отчетность.
- ▶ *Поправки к МСФО (IFRS) 7 "Финансовые инструменты: раскрытие информации" – "Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств" (выпущены в декабре 2011 года).* Поправки разъясняют порядок взаимозачета активов и обязательств и вводят новые требования в отношении раскрытия соответствующей информации. Новые требования МСФО (IFRS) 7 к раскрытию информации вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Группа применит МСФО (IFRS) 7 в новой редакции с 1 января 2013 года. Группа не ожидает, что поправки окажут существенное влияние на консолидированное финансовое положение или консолидированные результаты деятельности, но в настоящее время оценивает влияние данных поправок к стандарту в новой редакции на раскрытие информации в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности.
- ▶ *В марте 2012 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 1 "Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности".* Поправки касаются государственных займов с процентной ставкой ниже рыночной. Компаниям, впервые составляющие отчетность по МСФО, освобождаются от ретроспективного применения требований в отношении займов за предыдущие периоды. Поправки к стандарту вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года. Разрешается досрочное применение стандарта. Группа полагает, что данные поправки не окажут влияния на консолидированную финансовую отчетность.
- ▶ *IFRIC 20 Затраты на вскрытие открытых шахт на стадии производства.* Данная интерпретация к стандартам МСФО применяется в отношении учета расходов на удаление породы (вскрытие) при разработке открытых шахт, находящихся в стадии производства. Интерпретация показывает, как должен быть учтен доход, полученный от деятельности по вскрытию шахты. Интерпретация вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 года. Группа полагает, что данная интерпретация не окажет влияния на консолидированную финансовую отчетность.
- ▶ *Усовершенствования МСФО (опубликованные в 2012 году).* В мае 2012 года Совет по МСФО выпустил сборник поправок к МСФО (IFRS) 1, МСФО (IAS) 1, МСФО (IAS) 16, МСФО (IAS) 32 и МСФО (IAS) 34, главным образом, с целью устранения несоответствий и уточнения формулировок. В отношении каждого стандарта разработаны отдельные переходные положения. В случае окончательного утверждения каждая из предложенных поправок вступит в силу с годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Разрешено их досрочное применение. Группа оценивает возможные последствия принятия данных стандартов в новой редакции и их влияния на Группу.

Поправки МСФО, вступающие в силу в отношении финансовой отчетности Группы с 1 января 2014 года:

- ▶ *Поправки к МСФО (IAS) 32 "Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств" (Поправки к МСФО (IAS) 32).* Выпущенные в декабре 2011 года, поправки вводят критерии, согласно которым компания должна иметь "юридически закреплённое право на зачет признанных сумм" или "иметь намерение произвести взаимозачет на нетто-основе или реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства". Группа обязана применять данные поправки в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты. По мнению Группы, данные поправки не должны оказать существенного влияния на консолидированное финансовое положение, консолидированные результаты деятельности или примечания к консолидированной финансовой отчетности.

МСФО, вступающие в силу в отношении консолидированной финансовой отчетности Группы с 1 января 2015 года:

- ▶ *МСФО (IFRS) 9 "Финансовые инструменты. Часть 1: Классификация и оценка".* МСФО (IFRS) 9 был выпущен в ноябре 2009 года и заменяет части МСФО (IAS) 39, относящиеся к классификации и оценке финансовых активов. Его основные положения следующие:
 - ▶ Финансовые активы должны классифицироваться в одну из двух категорий оценки: оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости или оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости. Решение о классификации должно приниматься при первоначальном признании. Метод классификации зависит от бизнес-модели компании, используемой для управления ее финансовыми инструментами, и характеристик договорных денежных потоков, связанных с инструментом.
 - ▶ Инструмент впоследствии оценивается по амортизированной стоимости только в том случае, когда он является долговым инструментом, а также (i) бизнес-модель компании ориентирована на удержание данного актива для целей получения договорных денежных потоков, и (ii) договорные денежные потоки по данному активу представляют собой только выплаты основной суммы и процентов (то есть, финансовый инструмент имеет только "базовые характеристики кредита"). Все прочие долговые инструменты оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

(в миллионах российских рублей)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Применение новых и пересмотренных стандартов (продолжение)

- ▶ Все долевые инструменты должны оцениваться впоследствии по справедливой стоимости. Долевые инструменты, предназначенные для торговли, должны оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Для остальных долевых инвестиций при первоначальном признании необходимо сделать выбор, который нельзя отменить, об отражении нереализованных и реализованных доходов и расходов от переоценки по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, а не в составе прибыли или убытка. Повторное признание прибыли и убытков, возникающих в результате изменения справедливой стоимости, через прибыль или убыток не допускается. Такое решение принимается для каждого инструмента в отдельности. Дивиденды должны быть отражены в составе прибылей или убытков, поскольку они представляют собой доход на инвестиции.
- ▶ Совет по МСФО опубликовал поправку к МСФО (IFRS) 9, которая переносит дату его вступления в силу с годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты, на 1 января 2015 года. Поправка была принята в результате решения Правления продлить срок работы по оставшимся этапам проекта замещения МСФО (IAS) 39, который ранее заканчивался в июне 2011 года. В настоящее время Группа анализирует влияние данного стандарта на свою консолидированную финансовую отчетность. Принятие МСФО (IFRS) 9 обязательно с 1 января 2015 года, разрешено досрочное применение данного стандарта.

Группа оценивает возможные последствия принятия данных стандартов в новой редакции и их влияние на Группу.

Приняты также другие усовершенствования, стандарты и поправки, которые не имеют отношения к текущим операциям Группы.

Группа намерена применить новые стандарты и поправки с даты их вступления в силу.

4. Информация по сегментам

Операционные сегменты представляют собой сегменты предприятия, в которых имеется отдельная финансовая информация, регулярно оцениваемая руководящим органом, принимающим решения по операционной деятельности, при распределении ресурсов по сегментам и оценке результатов их деятельности. Высшим органом, принимающим решения по операционной деятельности, является Правление Материнской компании; операционным сегментом является юридическое лицо или определенное направление деятельности юридического лица. Начиная с 2011 года, Правление приняло решение анализировать эффективность операционных сегментов на основе данных по МСФО.

Правление анализирует деятельность Группы как по географическому признаку (по странам, в которых зарегистрированы компании Группы), так и по видам деятельности (генерация, торговля, сбыт, распределение, инжиниринг и прочее); соответственно, каждый операционный сегмент представляет определенный вид деятельности в определенной стране.

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

- ▶ **Сегмент "Сбыт в Российской Федерации"** (представлен ОАО "Мосэнергосбыт", ОАО "Петербургская сбытовая компания" (ОАО "ПСК"), ОАО "Тамбовская энергосбытовая компания", ОАО "Саратовэнерго", ОАО "Алтайэнергосбыт", ООО "ИНТЕР РАО – Орловский энергосбыт", их управляющей компанией ОАО "Объединенная энергосбытовая компания", ОАО "Промышленная энергетика", ООО "РН-Энерго", ООО "РТ-Энерготрейдинг" (учитывается по методу долевого участия);
- ▶ **Сегмент "Генерация в Российской Федерации"**, представленный следующими отчетными субсегментами:
 - ▶ *Группа ИНТЕР РАО – Электрогенерация** (представлена генерирующими подразделениями Материнской компании и ОАО "ИНТЕР РАО – Электрогенерация"). В годовой финансовой отчетности за 2011 год и в промежуточной финансовой отчетности за 2012 год Группа представляла три различных субсегмента: ОГК-1, ОГК-3 и Генерацию материнской компании. В 2012 году Группа объединила эти субсегменты в один по причине реорганизации ОГК-1 и ОГК-3 проведенной в 2012 году (Примечание 5). Группа, соответственно, изменила сегментное раскрытие за 2011 год.
 - ▶ *ТГК-11* (представлена группой ТГК-11);
 - ▶ *Генерация Башкирии* (представлена ООО "Башкирская генерирующая компания", ООО "БашПТС" и ООО "ПГУ "ТЭЦ-5") с начала ноября 2012 года.

* Данный субсегмент включают в себя операции ООО "Интер РАО – Управление электрогенерацией" (распределенный в соответствии с оплатой за управленческие услуги).

(в миллионах российских рублей)

4. Информация по сегментам (продолжение)

- ▶ **Сегмент "Трейдинг в Российской Федерации и Европе"** (представлен торговыми операциями Материнской компании, RAO Nordic Oy, UAB INTER RAO Lietuva, SIA INTER RAO Latvia, INTER RAO Eesti OU, Inter Green Renewables and Trading AB и ОАО "Восточная энергетическая компания"). ОАО "Восточная энергетическая компания" в 2011 году было включено в Сегмент "Прочие". Для целей презентации примечания, Группа изменила сегментное раскрытие за 2011 год.
- ▶ **Сегмент "Грузия"** (представлен АО "Теласи", ООО "Мтквари Энергетика", АО "Храми-I" и АО "Храми-II" (последние две компании с начала апреля 2011 года), ООО "Храми-III" (с ноября 2011 года));
- ▶ **Сегмент "Армения"** (представлен ЗАО "Электрические сети Армении", ОАО "РазТЭС" и ЗАО "Международная энергетическая корпорация" (последняя компания до марта 2011 года));
- ▶ **Сегмент "Молдова"** (представлен ЗАО "Молдавская ГРЭС");
- ▶ **Сегмент "Казахстан"** (представлен АО "Станция Экибастузская ГРЭС-2" (учитывается по методу долевого участия), ТОО "Казэнергоресурс" и ООО "ИНТЕР РАО – Центральная Азия"). ООО "ИНТЕР РАО – Центральная Азия" в 2011 году было включено в Сегмент "Прочие". Для целей презентации примечания, Группа изменила сегментное раскрытие за 2011 год.
- ▶ **Сегмент "Турция"** (представлен Группой Тракуа (с декабря 2012 года), TGR Elektrik Energy Toptan Ticaret A.S. и Inter Rao Turkey Energy Holding A.S.) TGR Elektrik Energy Toptan Ticaret A.S. в 2011 году было включено в Сегмент "Прочие". Для целей презентации примечания, Группа изменила сегментное раскрытие за 2011 год.
- ▶ **Сегмент "Инжиниринг в Российской Федерации"** (представлен ООО "ИНТЕР РАО Инжиниринг" (с конца сентября 2011 года), ООО "Кварц – Новые Технологии" (учитывается по методу долевого участия), ООО "УК "Кварц" (по методу долевого участия), ООО "ИнтерРАО-УорлиПарсонс" (по методу долевого участия), ООО "Энергетический Центр ИНТЕР РАО" (по методу долевого участия), ООО "ИНТЕРЭНЕРГОЭФФЕКТ" (по методу долевого участия), ООО "ИНТЕР РАО Инжиниринг", ООО "Консалтинговое партнерство ЭнергоСоюз" и ООО "ИНТЕР РАО – Экспорт" и некоммерческой организацией Фондом поддержки научной, научно-технической и инновационной деятельности "Энергия без границ".
- ▶ Прочие.

Руководящий орган, отвечающий за принятие решений по операционной деятельности, оценивает результаты операционных сегментов на основе показателя EBITDA, который рассчитывается как прибыль / (убыток) за период до учета финансовых доходов и расходов, расходов по налогу на прибыль, амортизации основных средств и нематериальных активов, обесценения основных средств и инвестиционной собственности, обесценения гудвила и резервов по обесценению дебиторской задолженности и запасам, доли в прибыли / (убытках) ассоциированных компаний и эффектов, связанных с приобретением, таких как превышение справедливой стоимости приобретенной доли идентифицируемых активов и обязательств над стоимостью инвестиций и прочих аналогичных эффектов. Порядок определения Группой EBITDA может отличаться от порядка, применяемого другими компаниями. Информация об амортизации основных средств и нематериальных активов, процентных доходах и расходах раскрывается в информации по сегментам, так как она регулярно анализируется органом, принимающим решения по операционной деятельности.

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

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

Совместно контролируемые компании (объекты инвестиций, учитываемые по методу долевого участия) анализируются органом, принимающим решения по операционной деятельности, на предмет доли Группы в их прибыли / (убытках), а также кредитах и займах.

"Нераспределенные статьи и элиминации" включают исключаемые при консолидации операции между сегментами ("Элиминации") и управленческие расходы, процентные доходы и расходы Материнской компании, а также обязательства по кредитам и займам, полученным Материнской компанией или другими дочерними компаниями, которые не могут быть достаточно обоснованно распределены на определенный отчетный сегмент ("Нераспределенные статьи").

(в миллионах российских рублей)

4. Информация по сегментам (продолжение)**За год, закончившийся 31 декабря 2012 года**

	Сбыт	Генерация		Трейдинг		Инжиниринг								
	Российская Федерация					Армения	Грузия	Молдова	Казахстан	Турция	Российская Федерация	Прочее	Нераспределенные статьи и элиминации	Итого
	Российская Федерация	Группа ИНТЕР РАО-Электрогенерация	ТГК-11	Генерация Башкирии	Российская Федерация и Европа									
Итого выручка	359 105	119 917	24 009	8 416	45 249	8 729	5 719	6 484	238	1 665	1 034	782	(25 158)	556 189
Выручка от внешних покупателей	358 955	97 857	23 720	7 616	44 087	8 729	5 720	6 485	238	1 665	863	254	–	556 189
Выручка между сегментами	150	22 060	289	800	1 162	–	(1)	(1)	–	–	171	528	(25 158)	–
Операционные расходы, включая:														
Расходы на приобретение электроэнергии и мощности	(191 675)	(6 766)	(1 769)	(550)	(35 957)	(4 318)	(636)	–	(180)	–	–	(11)	24 471	(217 391)
Расходы по передаче электроэнергии	(146 025)	–	–	(4)	(4 498)	(212)	(351)	(152)	(37)	–	–	–	–	(151 279)
Расходы на топливо	(18)	(72 270)	(11 676)	(5 692)	–	(1 517)	(1 497)	(3 974)	–	(1 508)	–	–	–	(98 152)
Доля в прибылях / (убытках) совместно контролируемых компаний	43	1 083	–	–	–	–	–	–	1 216	–	(173)	–	–	2 169
EBITDA	6 294	13 505	1 298	557	4 396	205	1 575	1 503	1 233	60	(220)	63	(3 976)	26 493
Амортизация	(1 132)	(11 724)	(1 214)	(751)	(58)	(462)	(458)	(477)	(3)	(2)	(3)	(184)	(128)	(16 596)
Процентные доходы	1 033	1 986	–	25	56	28	4 945	–	1	–	173	65	(4 132)	4 180
Процентные расходы	(105)	(1 500)	(191)	(9)	(35)	(391)	(4 980)	(163)	–	(50)	(1)	(664)	4 293	(3 796)

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

(в миллионах российских рублей)

4. Информация по сегментам (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

	Сбыт	Генерация		Трейдинг	Инжиниринг									
	Российская Федерация												Нераспределенные статьи и элиминации	Итого
	Российская Федерация	Группа ИНТЕР РАО-Электрогенерация	ТГК-11	Российская Федерация и Европа	Армения	Грузия	Молдова	Казахстан	Турция	Российская Федерация	Прочее			
Итого выручка	362 616	105 952	21 024	58 231	8 587	5 965	5 506	751	342	–	942	(33 672)	536 244	
Выручка от внешних покупателей	362 445	77 250	20 766	54 327	8 587	5 625	5 499	751	342	–	652	–	536 244	
Выручка между сегментами	171	28 702	258	3 904	–	340	7	–	–	–	290	(33 672)	–	
Операционные расходы, включая:														
Расходы на приобретение электроэнергии и мощности	(190 825)	(6 950)	(1 443)	(45 633)	(3 178)	(1 031)	(122)	(592)	(278)	–	(47)	33 413	(216 686)	
Расходы по передаче электроэнергии	(140 323)	–	–	(6 873)	(349)	(356)	(114)	(69)	–	–	–	–	(148 084)	
Расходы на топливо	(165)	(61 430)	(9 695)	–	(1 139)	(1 603)	(3 322)	–	–	–	–	115	(77 239)	
Доля в прибылях / (убытках) совместно контролируемых компаний	(7)	1 711	–	–	–	–	–	1 190	–	(3)	(60)	–	2 831	
EBITDA	16 907	16 360	1 633	5 260	1 641	1 211	1 127	1 249	(1)	(5)	(301)	(3 424)	41 657	
Амортизация	(934)	(9 523)	(1 157)	(35)	(437)	(389)	(406)	(4)	–	–	(104)	(27)	(13 016)	
Процентные доходы	564	6 994	1	46	45	35	–	–	–	–	426	(240)	7 871	
Процентные расходы	(51)	(1 225)	(157)	(52)	(428)	(284)	(192)	–	(24)	–	(660)	(151)	(3 224)	

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

(в миллионах российских рублей)

4. Информация по сегментам (продолжение)

На 31 декабря 2012 года

	<u>Сбыт</u>		<u>Генерация</u>		<u>Трейдинг</u>									<u>Инжиниринг</u>		<u>Нераспределенные статьи и элиминации</u>	<u>Итого</u>
	<u>Российская Федерация</u>																
	<u>Группа</u>																
	<u>Российская Федерация</u>	<u>ИНТЕР РАО-Электрогенерация</u>	<u>ТГК-11</u>	<u>Генерация Башкирии</u>	<u>Российская Федерация и Европа</u>	<u>Армения</u>	<u>Грузия</u>	<u>Молдова</u>	<u>Казахстан</u>	<u>Турция</u>	<u>Российская Федерация</u>	<u>Прочее</u>					
Кредиты и займы, включая:	(2 825)	(16 416)	(8 957)	(2 268)	(3)	(3 734)	(1 341)	–	(4 868)	(6 406)	(860)	(1 347)	(15 764)	(64 789)			
Доля в кредитах и займах совместно контролируемых компаний	–	–	–	–	–	–	–	–	(4 868)	–	(840)	(246)	576	(5 378)			

На 31 декабря 2011 года

	Сбыт		Генерация		Трейдинг		Инжиниринг							Нераспределенные статьи и элиминации	Итого
			Российская Федерация												
			Группа ИНТЕР РАО-Электрогенерация												
	Российская Федерация	ТГК-11	Российская Федерация и Европа	Армения	Грузия	Молдова	Казахстан	Турция	Российская Федерация	Прочее					
Кредиты и займы, включая:	(709)	(15 789)	(5 362)	(629)	(3 478)	(1 677)	–	(454)	–	(218)	(1 180)	(19 148)	(48 644)		
Доля в кредитах и займах совместно контролируемых компаний	–	–	–	–	–	–	–	(454)	–	(218)	–	–	(672)		

(в миллионах российских рублей)

4. Информация по сегментам (продолжение)

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
EBITDA по отчетным сегментам	26 493	41 657
Амортизация основных средств, инвестиционной собственности и нематериальных активов (Прим. 26)	(16 596)	(13 016)
Процентные доходы (Прим. 27)	4 180	7 871
Процентные расходы (Прим. 27)	(3 796)	(3 224)
Опционы "пут" и "колл" (Прим. 27)	(7 609)	(10 826)
Отрицательные курсовые разницы, нетто (Прим. 27)	90	151
Прочие финансовые доходы (Прим. 27)	246	710
Начисление резервов, включая (Прим. 26):	(39 410)	(30 274)
обесценение нематериальных активов	(153)	(31)
обесценение основных средств	(27 125)	(3 758)
восстановление обесценения инвестиционной собственности	—	93
обесценение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	(6 291)	(21 130)
обесценение активов, классифицируемых как предназначенные для продажи	(33)	(1 980)
прочие резервы восстановления / (начисление)	(365)	199
резерв под обесценение дебиторской задолженности	(4 638)	(3 624)
обесценение гудвила	(805)	(43)
Убыток от выбытия контрольной доли участия	(56)	(19)
Превышение справедливой стоимости приобретенной доли идентифицируемых активов и обязательств над стоимостью инвестиций и доход от приобретения финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, а также активов, классифицируемых как предназначенные для продажи, нетто	11 645	44 652
Доля в (убытке) / прибыли ассоциированных компаний (Прим. 9)	540	14 142
Расходы по налогу на прибыль (Прим. 28)	1 918	(10 367)
(Убыток) / прибыль за отчетный год согласно консолидированному отчету о совокупном доходе	(22 355)	41 457

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

	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.
Кредиты и займы по отчетным сегментам	(64 789)	(48 644)
За вычетом:		
доли в кредитах и займах совместно контролируемых компаний	5 378	672
Кредиты и займы согласно консолидированному отчету о финансовом положении	(59 411)	(47 972)

Информация по географическим сегментам

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

(в миллионах российских рублей)

4. Информация по сегментам (продолжение)**Информация по географическим сегментам (продолжение)**

	За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.			За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.		
	Выручка в юрисдикции предприятий Группы ¹	Выручка в других странах, отличных от юрисдикции предприятий Группы	Итого выручка по месту расположения покупателей	Выручка в юрисдикции предприятий Группы	Выручка в других странах, отличных от юрисдикции предприятий Группы	Итого выручка по месту расположения покупателей
Российская Федерация	500 175	102	500 277	470 799	100	470 899
Армения	8 445	—	8 445	8 264	—	8 264
Литва	7 545	—	7 545	11 320	—	11 320
Беларусь	—	7 356	7 356	—	5 553	5 553
Грузия	5 720	969	6 689	5 625	764	6 389
Финляндия	5 191	1 019	6 210	15 147	3 861	19 008
Молдова (вкл. Приднестровье)	365	5 519	5 884	330	4 366	4 696
Китай	—	4 023	4 023	—	1 641	1 641
Казахстан	238	3 308	3 546	751	2 381	3 132
Латвия	42	2 013	2 055	—	2 978	2 978
Турция	1 665	—	1 665	342	—	342
Монголия	—	797	797	—	498	498
Румыния	—	581	581	—	802	802
Прочее	—	1 116	1 116	—	722	722
Итого	529 386	26 803	556 189	512 578	23 666	536 244

	Итого внеоборотные активы по месту нахождения активов ²	
	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.
Российская Федерация	291 583	257 112
Армения	7 910	8 796
Грузия	6 972	8 213
Молдова (вкл. Приднестровье)	5 509	5 810
Турция	4 817	3
Литва	1 483	1 498
Прочее	32	153
Итого	318 306	281 585

5. Приобретение и выбытие компаний

В 2011 и 2012 году Группа осуществила некоторые приобретения и реализовала доли участия. Соответствующая информация представлена ниже:

Приобретение ООО "Инвест Информ Проект"

2 апреля 2012 года Группа приобрела 100%-ую долю участия в ООО "Инвест Информ Проект" за денежное вознаграждение в размере 44 млн. руб. без учета полученных денежных средств в размере 2 млн. руб. ООО "Инвест Информ Проект" специализируется на создании корпоративных информационных систем и оказывает услуги технологического консультирования. Справедливая стоимость активов и обязательств приобретенной компании была определена Группой на основании финансовой информации, подготовленной согласно МСФО, на дату приобретения.

1 Выручка распределяется по странам, исходя из местоположения покупателя.

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

(в миллионах российских рублей)

5. Приобретение и выбытие компаний (продолжение)*Приобретение ООО "Инвест Информ Проект" (продолжение)*

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

	Справедливая стоимость
Основные средства	2
Отложенные налоговые активы	4
Запасы	9
Дебиторская задолженность	30
Денежные средства и их эквиваленты	2
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	(41)
Задолженность по налогам	(6)
Справедливая стоимость приобретенных чистых активов	—
Гудвил, возникший в результате приобретения (Прим. 8)	44
Стоимость сделки	44

Гудвил, возникший в результате приобретения ООО "Инвест Информ Проект" и составивший 44 млн. руб., был обесценен и отражен в консолидированном отчете о совокупном доходе за 2012 год. Основной причиной приобретения было решение руководства выделить ИТ-службу Группы в самостоятельное подразделение.

Приобретение ОАО "Башэнергоактив"

7 ноября 2012 года ОАО "Башкирэнерго" было реорганизовано в форме разделения на ОАО "Башкирская электросетевая компания" (ОАО "БЭСК") и ОАО "Башэнергоактив", электрогенерирующую компанию осуществляющую деятельность на территории Башкортостана, Российская Федерация (включая ООО "Башкирская генерирующая компания", ООО "БашРТС", ООО "ПГУ "ТЭЦ-5" и другие дочерние предприятия) (Примечание 9).

В результате реорганизации ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" стало владельцем 100% доли в ОАО "Башэнергоактив". Общая стоимость сделки представлена справедливой стоимостью 42 973 092 213 обыкновенных акций в сумме 1 087 млн. руб., выпущенных ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" на день транзакции, денежными средствами в сумме 6 894 млн. руб. выпущенными ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" векселями на общей справедливой стоимостью 9 859 млн. руб. и подлежащих оплате несколькими платежами до 29 сентября 2013 года, и справедливой стоимостью 26,66% доли в ОАО "Башкирэнерго" равной 23 879 млн. руб.

Оценка справедливой стоимости основных средств проводилась независимым оценщиком. Справедливая стоимость других идентифицируемых активов и обязательств была определена руководством на основании финансовой информации, подготовленной в соответствии с МСФО.

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

	Справедливая стоимость
Основные средства	55 997
Нематериальные активы	18
Прочие внеоборотные активы	509
Запасы	1 449
Дебиторская задолженность	4 523
Предоплата по налогу на прибыль	152
Денежные средства и их эквиваленты	2 307
Прочие оборотные активы	36
Отложенные налоговые обязательства	(5 300)
Прочие долгосрочные обязательства	(2 023)
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	(4 626)
Задолженность по налогам	(362)
Справедливая стоимость приобретенных чистых активов	52 680
Превышение справедливой стоимости приобретенной доли идентифицируемых активов и обязательств над стоимостью инвестиций	(10 961)
Стоимость сделки	41 719

(в миллионах российских рублей)

5. Приобретение и выбытие компаний (продолжение)*Приобретение ОАО "Башэнергоактив" (продолжение)*

Превышение справедливой стоимости приобретенной доли идентифицируемых активов и обязательств над вознаграждением переданным в сумме 10 961 млн. руб. было отражено непосредственно в консолидированном отчете о совокупном доходе за 2012 год.

ОАО "Башэнергоактив" и его дочерние общества были интегрированы в Группу ИНТЕР РАО ЕЭС как Генерация Башкирии.

В выручке и результатах деятельности Группы с даты приобретения по 31 декабря 2012 года была учтена выручка ОАО "Башэнергоактив" в размере 8 416 млн. руб. и чистый убыток в размере 339 млн. руб. Если бы приобретение произошло 1 января 2012 года, в выручке и результатах деятельности Группы за 2012 год была бы учтена оценочная выручка ОАО "Башэнергоактив" в размере 42 491 млн. руб. и его оценочный чистый убыток в размере 666 млн. руб.

Приобретение Trakya Elektrik Uretim ve Ticaret A.S.

12 декабря 2012 года Группа приобрела 90,00%-ую долю участия в Trakya Elektrik Uretim ve Ticaret A.S., компании, генерирующей электроэнергию и осуществляющую деятельность в Турции. Общая сумма вознаграждения, уплаченного Группой, составила 2 701 млн. руб. (85 млн. долл. США) без учета полученных денежных средств в размере 667 млн. руб. (21 млн. долл. США).

Оценка справедливой стоимости основных средств проводилась независимым оценщиком (Примечание 8). Справедливая стоимость других идентифицируемых активов и обязательств была определена руководством на основании финансовой информации, подготовленной в соответствии с МСФО.

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

	Справедливая стоимость
Нематериальные активы	5 100
Отложенные налоговые активы	2 255
Запасы	581
Дебиторская задолженность	2 134
Денежные средства и их эквиваленты	667
Прочие внеоборотные активы	869
Долгосрочные кредиты и займы	(3 985)
Отложенные налоговые обязательства	(1 020)
Краткосрочные кредиты и займы	(743)
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	(1 990)
Задолженность по налогам	(107)
Справедливая стоимость приобретенных чистых активов	3 761
За вычетом: неконтрольной доли (10%)	(376)
Справедливая стоимость приобретенной доли участия в чистых активах	3 385
Превышение справедливой стоимости приобретенной доли идентифицируемых активов и обязательств над стоимостью инвестиций	(684)
Стоимость сделки	2 701

Превышение справедливой стоимости приобретенной доли идентифицируемых активов и обязательств над вознаграждением переданным в сумме 684 млн. руб. было отражено непосредственно в консолидированном отчете о совокупном доходе за 2012 год.

В выручке и результатах деятельности Группы с даты приобретения по 31 декабря 2012 года была учтена выручка Trakya Elektrik Uretim ve Ticaret A.S. в размере 1 665 млн. руб. и чистая прибыль в размере 72 млн. руб. Если бы приобретение произошло 1 января 2012 года, в выручке и результатах деятельности Группы за 2012 год была бы учтена оценочная выручка Trakya Elektrik Uretim ve Ticaret A.S. в размере 15 727 млн. руб. и ее оценочная чистая прибыль в размере 631 млн. руб.

(в миллионах российских рублей)

5. Приобретение и выбытие компаний (продолжение)*Приобретение ОАО "ОГК-3"*

В результате размещения дополнительных акций в первой половине 2011 года ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" в конце марта 2011 года приобрело у третьих сторон 85,47% обыкновенных голосующих акций (за исключением собственных выпущенных акций) ОАО "ОГК-3", компании, генерирующей электрическую и тепловую энергию, осуществляющей деятельность в ряде регионов Российской Федерации. Общая стоимость сделки составила 52 108 млн. руб. и представлена справедливой стоимостью 1 361 626 945 728 обыкновенных акций, выпущенных ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" по биржевым котировкам на дату передачи акций.

Оценка справедливой стоимости основных средств проводилась независимым оценщиком. Справедливая стоимость других идентифицируемых активов и обязательств была определена руководством на основании финансовой информации приобретенной компании за первый квартал 2011 года, подготовленной в соответствии с МСФО.

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

	Справедливая стоимость
Основные средства	75 629
Нематериальные активы	77
Прочие внеоборотные активы	3 207
Запасы	2 633
Дебиторская задолженность	7 847
Предоплата по налогу на прибыль	137
Денежные средства и их эквиваленты	13 441
Прочие оборотные активы	24 877
Отложенные налоговые обязательства	(7 894)
Прочие долгосрочные обязательства	(771)
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	(4 257)
Задолженность по налогам	(2 106)
Справедливая стоимость приобретенных чистых активов	112 820
За вычетом: неконтрольной доли (14,53% чистых активов ОГК-3, принадлежащих Группе)	(16 393)
Справедливая стоимость приобретенной доли участия в чистых активах	96 427
Превышение справедливой стоимости приобретенной доли идентифицируемых активов и обязательств над стоимостью инвестиций	(44 319)
Стоимость сделки	52 108

Превышение справедливой стоимости приобретенной доли идентифицируемых активов и обязательств над стоимостью сделки в сумме 44 319 млн. руб. было отражено в консолидированном отчете о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2011 года.

В феврале 2012 года Группа продала 1 966 млн. собственных выкупленных акций ОАО "ОГК-3", за денежное вознаграждение в размере 1 877 млн. руб., в результате чего эффективная доля Группы снизилась с 85,47% до 81,93%.

В апреле 2012 года Группа дополнительно приобрела у третьих сторон 8,65% обыкновенных акций ОАО "ОГК-3" за общее вознаграждение в размере 4 811 млн. руб., выплаченное в форме собственных выкупленных акций (Примечание 18).

14 июня 2012 года акционеры ОАО "ОГК-3" одобрили реорганизацию компании в форме выделения с одновременным присоединением к ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" и ОАО "ИНТЕР РАО – Электрогенерация", 100%-ной дочерней компании Группы. В соответствии с законодательством Российской Федерации Группа приобрела 2,5% голосующих обыкновенных акций на общую сумму 1 350 млн. руб. у акционеров, не принявшие участие в собрании акционеров или голосовавших против реорганизации.

1 октября 2012 года Группа завершила процесс реорганизации генерирующих активов. 6,92% обыкновенных акций, принадлежавших акционерам, владеющим неконтрольной долей участия, которые не воспользовались своим правом реализовать акции, были конвертированы в обыкновенные акции ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС". Общая стоимость сделки составила 3 589 млн. руб. и представлена справедливой стоимостью 131 474 772 000 обыкновенных акций, выпущенных ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" по биржевым котировкам на дату передачи акций.

Информация о некоторых ограничениях, введенных Федеральной антимонопольной службой Российской Федерации в отношении приобретения ОАО "ОГК-3", раскрывается в Примечании 31.

(в миллионах российских рублей)

5. Приобретение и выбытие компаний (продолжение)*Приобретение АО "Храми-I" и АО "Храми-II"*

12 апреля 2011 года Группа приобрела 100,00%-ую долю участия в АО "Храми-I" и АО "Храми-II", компаниях, генерирующих электроэнергию, осуществляющих деятельность в Грузии. Общая сумма вознаграждения, уплаченного Группой, составила 2 909 млн. руб. (104 млн. долл. США), включая денежное вознаграждение в размере 831 млн. руб. (32 млн. долл. США) за вычетом полученных денежных средств в размере 141 млн. руб. (5 млн. долл. США) и отложенное вознаграждение в размере 2 219 млн. руб. (72 млн. долл. США), которое было полностью уплачено в четвертом квартале 2011 года.

Оценка справедливой стоимости основных средств проводилась независимым оценщиком. Справедливая стоимость прочих активов и обязательств была определена руководством Группы на основании финансовой информации приобретенных компаний по состоянию на 31 марта 2011 года, подготовленной в соответствии с МСФО.

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

	Справедливая стоимость
Основные средства	2 866
Нематериальные активы	9
Запасы	17
Дебиторская задолженность	130
Предоплата по налогу на прибыль	2
Денежные средства и их эквиваленты	141
Прочие оборотные активы	2
Долгосрочные кредиты и займы:	(409)
Отложенные налоговые обязательства	(320)
Краткосрочные кредиты и займы:	(164)
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	(40)
Задолженность по налогам	(25)
Справедливая стоимость приобретенных чистых активов	2 209
Гудвил, возникший в результате приобретения (Прим. 8)	700
Стоимость сделки	2 909

Гудвил, возникший в результате приобретения АО "Храми-I" и АО "Храми-II", составил 700 млн. руб. Основной причиной приобретения было дальнейшее расширение деятельности Группы, связанной с генерацией электроэнергии на территории Грузии.

Приобретение Vydmantai Wind Park UAB

15 июля 2011 года Группа приобрела 51,00% капитала ветрогенерирующей компании по выработке электроэнергии, осуществляющей деятельность в Литве. Общая сумма вознаграждения, уплаченного Группой, составила 892 млн. руб. (22 млн. евро). Оценка справедливой стоимости активов и обязательств проводилась независимым оценщиком.

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

	Справедливая стоимость
Основные средства	998
Нематериальные активы	460
Дебиторская задолженность	44
Денежные средства и их эквиваленты	55
Прочие оборотные активы	48
Долгосрочные кредиты и займы:	(663)
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	(92)
Краткосрочные кредиты и займы:	(29)
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	(31)
Задолженность по налогам	(2)
Справедливая стоимость приобретенных чистых активов	788
За вычетом: доли, не обеспечивающей контроль (49%)	(386)
Справедливая стоимость приобретенной доли в чистых активах	402
Гудвил, возникший в результате приобретения (Прим. 8)	53
Общая стоимость приобретения	892
За вычетом: доли, не обеспечивающей контроль (49%)	(437)
Стоимость приобретения доли участия в чистых активах	455

(в миллионах российских рублей)

5. Приобретение и выбытие компаний (продолжение)

Приобретение Vydmantai Wind Park UAB (продолжение)

Гудвил при приобретении доли в Vydmantai Wind Park UAB был признан в размере 53 млн. руб. Компания была приобретена с целью повышения доли продаж электроэнергии, производимой генерирующими активами в Литве. Парк состоит из 15 турбин типа E70, произведенных компанией Enercon, установленной мощностью 2 МВт каждая. Сделка по приобретению финансировалась за счет собственных денежных средств, а также за счет кредита от Swedbank AB. Vyndmantai Wind Park UAB имеет лицензию, которая позволяет продавать электроэнергию, генерируемую ветропарком, по гарантированному тарифу в размере 300 Литовских лит за 1 МВт ч. (3 621 руб.), что выше уровня текущих рыночных цен. Данный тариф гарантирован на законодательном уровне и действует в течение периода до конца 2020 года. Стоимость лицензии подлежит амортизации в течение периода до конца 2020 года. Признание гудвила подтверждено моделью дисконтированных денежных потоков, которые способны покрыть стоимость всех приобретенных активов, включая гудвил, в течение разумного срока окупаемости. Также Группа имеет основания ожидать дополнительный синергетический эффект от объединения торговых и генерирующих единиц: опыт и компетенции в области осуществления торговой деятельности UAB INTER RAO Lietuva позволят увеличить рентабельность генерирующих мощностей.

Приобретение ОАО "ОГК-1"

В декабре 2010 года чистые активы ОАО "ОГК-1" были увеличены на 23 302 млн. руб. в результате дополнительной эмиссии 20 809 млн. обыкновенных акций, осуществленной этой компанией. 21 декабря 2010 года Группа приобрела за общее вознаграждение в размере 21 278 млн. руб. 18 998 млн. акций ОАО "ОГК-1", что эквивалентно доле участия в размере 29,03%.

В результате размещения дополнительных акций в первой половине 2011 года ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" дополнительно приобрело 45,14% обыкновенных акций ОАО "ОГК-1" у компаний, находящихся под общим контролем, и 0,98% у третьих сторон. Приобретение 45,14% акций было отражено в учете по методу объединения долей. Приобретение 0,98% акций было отражено как приобретение неконтрольной доли участия в 634 млн. руб. в консолидированном отчете об изменениях в капитале.

В апреле 2012 года Группа дополнительно приобрела у третьих сторон 2,86% обыкновенных акций ОАО "ОГК-1" за общее вознаграждение в размере 1 316 млн. руб., выплаченное в форме собственных выкупленных акций (Примечание 18).

14 июня 2012 года акционеры ОАО "ОГК-1" одобрили реорганизацию компании в форме выделения с одновременным присоединением к ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" и ОАО "ИНТЕР РАО – Электрогенерация", 100%-ной дочерней компании Группы. В соответствии с законодательством Российской Федерации Группа приобрела 8,61% голосующих обыкновенных акций на общую сумму 3 842 млн. руб. у акционеров, не принявшие участие в собрании акционеров или голосовавших против реорганизации.

1 октября 2012 года Группа завершила процесс реорганизации генерирующих активов. 13,38% обыкновенных акций, принадлежавших акционерам, владеющим неконтрольной долей участия, которые не воспользовались своим правом реализовать акции, были конвертированы в обыкновенные акции ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС". Общая стоимость сделки составила 5 736 млн. руб. и представлена справедливой стоимостью 209 761 917 312 обыкновенных акций, выпущенных ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" по биржевым котировкам на дату передачи акций.

Приобретение ОАО "ТГК-11"

В период с января по июнь 2011 года Группа дополнительно приобрела у третьих сторон 0,40% обыкновенных акций ОАО "ТГК-11" за общее вознаграждение в размере 33 млн. руб., в результате чего ее доля участия увеличилась до 33,36%.

В первой половине 2011 года, ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" приобрело 34,35% обыкновенных акций ОАО "ТГК-11" у компаний, находящихся под общим контролем. Это приобретение было отражено в учете по методу объединения долей. Совокупная доля участия Группы в ОАО "ТГК-11" увеличилась до 67,71% по состоянию на 31 декабря 2011 года.

В апреле 2012 года Группа дополнительно приобрела у третьих сторон 16,85% обыкновенных акций ОАО "ТГК-11" за общее вознаграждение в размере 1 243 млн. руб., которое было выплачено в форме собственных выкупленных акций, в результате чего доля участия Группы увеличилась до 84,56% (Примечание 18).

В сентябре-декабре 2012 года в рамках обязательного и добровольного предложений о выкупе акций Группа приобрела 15,44% обыкновенных акций ОАО "ТГК-11" за 1 193 млн. руб. у акционеров, владеющих неконтрольной долей участия. В результате Группа увеличила свою долю участия в ОАО "ТГК-11" до 100%.

(в миллионах российских рублей)

5. Приобретение и выбытие компаний (продолжение)

Приобретение ОАО "Петербургская сбытовая компания"

29 сентября 2010 года Группа приобрела 24,99% обыкновенных акций и 37,03% привилегированных акций (26,75% от общего количества акций) ОАО "Петербургская сбытовая компания" (ОАО "ПСК"), компании, осуществляющей сбыт электроэнергии в городе Санкт-Петербурге (Российская Федерация). Приобретенные привилегированные акции являются неголосующими.

Общая сумма вознаграждения составила 1 472 млн. руб. Данное вознаграждение включало в себя выплату в денежной форме в размере 200 млн. руб., осуществленную в сентябре 2010 года, и отложенное вознаграждение в размере 1 272 млн. руб., которое было уплачено в январе 2012 года (Примечание 16). В силу продления срока окончательного расчета до первого квартала 2012 года в соответствии с условиями соглашения о приобретении Группа обязана была также уплатить дополнительное вознаграждение в размере 46 млн. руб.

В результате размещения дополнительных акций в первой половине 2011 года, ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" приобрело 67,10% обыкновенных акций и 28,98% привилегированных акций (61,52% от общего количества акций) ОАО "ПСК" (акции были приобретены у компаний, находящихся под общим контролем). Это приобретение было отражено в учете по методу объединения долей.

В мае 2011 года Группа дополнительно приобрела 4,98% обыкновенных акций (4,25% от общего количества акций) ОАО "ПСК" за общее вознаграждение в размере 201 млн. руб.

В июне 2012 года Группа продала 66,02% привилегированных акций (9,66% от общего количества акций) ОАО "ПСК" за общее вознаграждение в размере 745 млн. руб.

В июле 2012 года Группа направила добровольное предложение о выкупе акций ОАО "ПСК" у акционеров, владеющим неконтрольной долей участия. В результате Группа приобрела 1,31% обыкновенных акций ОАО "ПСК" и 12,32% привилегированных акций ОАО "ПСК" за 1 125 млн. руб., увеличив свою долю участия в ОАО "ПСК" до 96,49%.

В октябре 2012 года Группа провела обязательный выкуп акций ОАО "ПСК", который был завершен в декабре 2012 года. В результате обязательного выкупа акций Группа приобрела 3,51% от общего количества акций ОАО "ПСК" у акционеров, владеющих неконтрольной долей участия, на общую сумму 338 млн. руб. и увеличила свою долю участия в ОАО "ПСК" до 100%.

Информация о некоторых ограничениях, введенных Федеральной антимонопольной службой Российской Федерации в отношении приобретения ОАО "ПСК", раскрывается в Примечании 31.

Приобретение ОАО "Мосэнергосбыт"

В результате размещения дополнительных акций в первой половине 2011 года ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" приобрело 50,92% обыкновенных акций ОАО "Мосэнергосбыт" у компаний, находящихся под общим контролем. Это приобретение было отражено в учете по методу объединения долей.

В первой половине 2011 года одна из дочерних компаний ОАО "Мосэнергосбыт" приобрела 2,87% обыкновенных акций ОАО "Королевская сеть" за общее вознаграждение в размере 10 млн. руб.

По состоянию на 31 декабря 2012 года Группа владела 50,92% (31 декабря 2011 года: 50,92%) от общего количества обыкновенных акций ОАО "Мосэнергосбыт".

Информация о некоторых ограничениях, введенных Федеральной антимонопольной службой Российской Федерации в отношении приобретения ОАО "Мосэнергосбыт", раскрывается в Примечании 31.

Приобретение ОАО "Алтайэнергосбыт"

В результате размещения дополнительных акций в первой половине 2011 года ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" приобрело 100% обыкновенных акций ОАО "Алтайэнергосбыт" у компаний, находящихся под общим контролем. Это приобретение было отражено в учете по методу объединения долей.

По состоянию на 31 декабря 2012 года Группа владела 100,00% (31 декабря 2011 года: 100,00%) обыкновенных акций ОАО "Алтайэнергосбыт".

(в миллионах российских рублей)

5. Приобретение и выбытие компаний (продолжение)

Приобретение ООО "РН-Энерго"

В результате размещения дополнительных акций в 2011 году ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" приобрело 100% обыкновенных акций ООО "РН-Энерго" у компаний, находящихся под общим контролем в июле 2011 года. Это приобретение было отражено в учете по методу объединения долей.

По состоянию на 31 декабря 2012 года Группа владела 100,00% (31 декабря 2011 года: 100,00%) обыкновенных акций ООО "РН-Энерго".

Приобретение ОАО "Объединенная энергосбытовая компания"

В результате размещения дополнительных акций в первой половине 2011 года ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" приобрело 100% обыкновенных акций ОАО "Объединенная энергосбытовая компания" у компаний, находящихся под общим контролем. Это приобретение было отражено в учете по методу объединения долей.

По состоянию на 31 декабря 2012 года Группа владела 100,00% (31 декабря 2011 года: 100,00%) обыкновенных акций ОАО "Объединенная энергосбытовая компания".

Приобретение ОАО "Тамбовская энергосбытовая компания"

В результате размещения дополнительных акций в первой половине 2011 года ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" приобрело 67,87% обыкновенных акций (или 59,38% от общего количества акций) ОАО "Тамбовская энергосбытовая компания" у компаний, находящихся под общим контролем. Это приобретение было отражено в учете по методу объединения долей.

По состоянию на 31 декабря 2012 года Группа владела 59,38% (31 декабря 2011 года: 59,38%) от общего количества акций ОАО "Тамбовская энергосбытовая компания".

Приобретение ОАО "Саратовэнерго"

В результате размещения дополнительных акций в первой половине 2011 года ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" приобрело 74,46% обыкновенных акций (или 56,97% от общего количества акций) ОАО "Саратовэнерго" у компаний, находящихся под общим контролем. Это приобретение было отражено в учете по методу объединения долей.

По состоянию на 31 декабря 2012 года Группа владела 56,97% (31 декабря 2011 года: 56,97%) от общего количества акций ОАО "Саратовэнерго".

Информация о некоторых ограничениях, введенных Федеральной антимонопольной службой Российской Федерации в отношении приобретения ОАО "Саратовэнерго", раскрывается в Примечании 31.

Приобретение ОАО "Разданская энергетическая компания"

В результате размещения дополнительных акций в первой половине 2011 года ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" приобрело 100% обыкновенных акций ОАО "Разданская энергетическая компания" у компаний, находящихся под общим контролем. Это приобретение было отражено в учете по методу объединения долей.

По состоянию на 31 декабря 2012 года Группа владела 100,00% (31 декабря 2011 года: 100,00%) обыкновенных акций ОАО "Разданская энергетическая компания".

Приобретение группы компаний "ИНТЕР РАО Светодиодные Системы"

19 апреля 2011 года Группа приобрела 35,17%-ую долю участия в группе компаний "ИНТЕР РАО Светодиодные Системы", ключевого участника российского рынка светодиодных систем. На дату приобретения инвестиция была классифицирована как финансовый актив, имеющийся в наличии для продажи, балансовая стоимость которого составила 600 млн. руб. С 19 августа 2011 года Группа осуществляет контроль над приобретенной компанией совместно с другими участниками, поэтому инвестиция была переклассифицирована в инвестицию в совместно контролируемую компанию.

(в миллионах российских рублей)

5. Приобретение и выбытие компаний (продолжение)*Приобретение группы компаний "ИНТЕР РАО Светодиодные Системы" (продолжение)*

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

	Справедливая стоимость
Справедливая стоимость чистых активов приобретенной компании	1 939
Справедливая стоимость приобретенной доли в чистых активах	524
Гудвил	76
Стоимость сделки	600

Гудвил в сумме 76 млн. руб., возникший в результате превышения стоимости приобретения над справедливой стоимостью доли Группы в идентифицируемых активах и обязательствах, был отражен в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 и 2012 годов в составе балансовой стоимости инвестиции в ассоциированные и совместно контролируемые компании. Основной причиной приобретения было решение Группы принять участие в развитии рынка светодиодных систем в Российской Федерации.

Выбытие контрольной доли

7 февраля 2011 года Группа реализовала 90%-ую долю участия в ЗАО "Международная энергетическая корпорация". Приток денежных средств в результате выбытия составил 126 млн. руб. и включал денежное вознаграждение в размере 136 млн. руб. за вычетом остатка денежных средств и их эквивалентов выбывшей компании. Доход от выбытия в размере 258 млн. руб. был отражен в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе прочего операционного дохода.

6 августа 2011 года Группа реализовала 98%-ую долю участия в ТОО "Недра Казахстана".

12 августа 2011 года Группа продала третьим сторонам 100%-ую долю участия в ООО "Сахалинэнергонефть" за денежное вознаграждение в размере 0,01 млн. руб.

28 октября 2011 года Группа продала третьим сторонам 85,47%-ую долю участия в ООО "Профессиональный хоккейный клуб ЦСКА" за денежное вознаграждение в размере 0,01 млн. руб.

В течение 2012 года Группа ликвидировала ряд незначительных дочерних компаний.

Приобретение контрольной доли участия в ОАО "Электролуч"

1 февраля 2011 года совет директоров Компании утвердил цену размещения дополнительных обыкновенных акций в размере 128 288 руб. за акцию в пользу третьих сторон. В результате дополнительной эмиссии акций, осуществленной в феврале 2011 года, доля Материнской компании в акционерном капитале ОАО "Электролуч", составлявшая 97,78%, была разводнена и составила 87,48% обыкновенных акций; сумма денежных поступлений составила 255 млн. руб.

В декабре 2011 года Группа приобрела 10,55% обыкновенных акций у третьей стороны, тем самым увеличив свою долю участия до 98,03% голосующих акций.

5 марта 2012 года Группа дополнительно приобрела 1,97% обыкновенных акций ОАО "Электролуч" за денежное вознаграждение в размере 45 млн. руб.

По состоянию на 31 декабря 2012 года Группа владела 100% (31 декабря 2011 года: 98,03%) обыкновенных акций ОАО "Электролуч".

(в миллионах российских рублей)

6. Основные средства

	Земля и здания	Сооружения	Машины и оборудо- вание	Прочее	Незавер- шенное строитель- ство	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2011 г. (пересчитано)	36 743	36 800	79 760	4 966	29 508	187 777
Переклассификация	(1 670)	665	2 056	(1 051)	—	—
Поступления	68	432	682	28	44 641	45 851
Выбытие	(76)	(101)	(1 291)	(175)	(556)	(2 199)
Перевод между категориями	2 575	4 006	17 240	405	(24 226)	—
Перевод на другие балансовые счета / (с других балансовых счетов)	—	(23)	—	—	(281)	(304)
Приобретение контрольной доли	20 455	13 687	19 459	460	25 433	79 494
Выбытие контрольной доли	(109)	(539)	(435)	(55)	(21)	(1 159)
Разница от пересчета в валюту представления	368	544	451	55	(11)	1 407
На 31 декабря 2011 г.	58 354	55 471	117 922	4 633	74 487	310 867
Включая по договорам финансовой аренды	152	320	4 124	615	—	5 211
На 31 декабря 2011 г.	58 354	55 471	117 922	4 633	74 487	310 867
Переклассификация	(2 299)	(1 793)	4 688	(593)	(3)	—
Поступления	37	368	9	68	43 544	44 026
Перевод из инвестиционной собственности	1 292	—	—	—	310	1 602
Выбытие	(59)	(216)	(815)	(146)	(757)	(1 993)
Перевод между категориями	14 308	15 234	23 142	757	(53 441)	—
Перевод на другие балансовые счета / (с других балансовых счетов)	—	3	—	(15)	(363)	(375)
Приобретение контрольной доли	17 352	10 192	18 172	1 623	8 724	56 063
Выбытие контрольной доли	—	—	—	(2)	—	(2)
Разница от пересчета в валюту представления	(501)	(1 822)	(1 683)	(140)	(95)	(4 241)
На 31 декабря 2012 г.	88 484	77 437	161 435	6 185	72 406	405 947
Включая по договорам финансовой аренды	193	320	4 115	663	—	5 291
Амортизация и убытки от обесценения						
На 1 января 2011 г. (пересчитано)	(11 355)	(18 376)	(35 247)	(2 684)	(1 410)	(69 072)
Переклассификация	1 720	(651)	(2 121)	1 052	—	—
Амортизация	(1 277)	(2 494)	(8 403)	(329)	—	(12 503)
Убытки от обесценения	(782)	(1 013)	(2 590)	(82)	(135)	(4 602)
Восстановление резерва под убытки от обесценения	267	105	180	5	287	844
Выбытие	24	52	1 095	91	—	1 262
Перевод между категориями	(5)	(43)	(14)	—	62	—
Выбытие контрольной доли	106	477	374	47	15	1 019
Разница от пересчета в валюту представления	(116)	(42)	(127)	(8)	3	(290)
На 31 декабря 2011 г.	(11 418)	(21 985)	(46 853)	(1 908)	(1 178)	(83 342)
Включая по договорам финансовой аренды	(3)	(259)	(2 252)	(43)	—	(2 557)
На 31 декабря 2011 г.	(11 418)	(21 985)	(46 853)	(1 908)	(1 178)	(83 342)
Переклассификация	74	925	(1 331)	221	111	—
Амортизация	(1 844)	(3 279)	(10 395)	(429)	—	(15 947)
Убытки от обесценения	(4 883)	(3 727)	(13 422)	(116)	(6 521)	(28 669)
Восстановление резерва под убытки от обесценения	278	605	582	79	—	1 544
Перевод из инвестиционной собственности	(71)	—	—	—	(273)	(344)
Выбытие	7	94	714	67	14	896
Перевод между категориями	(415)	(446)	(150)	—	1 011	—
Выбытие контрольной доли	—	(2)	—	(2)	2	(2)
Приобретение контрольной доли	—	—	—	(61)	—	(61)
Выбытие контрольной доли	—	—	—	2	—	2
Разница от пересчета в валюту представления	234	1 309	1 111	81	2	2 737
На 31 декабря 2012 г.	(18 038)	(26 506)	(69 744)	(2 066)	(6 832)	(123 186)
Включая по договорам финансовой аренды	(7)	(263)	(2 460)	(99)	—	(2 829)
Остаточная стоимость						
На 31 декабря 2010 г.	25 388	18 424	44 513	2 282	28 098	118 705
На 31 декабря 2011 г.	46 936	33 486	71 069	2 725	73 309	227 525
На 31 декабря 2012 г.	70 446	50 931	91 691	4 119	65 574	282 761

(в миллионах российских рублей)

6. Основные средства (продолжение)

В категории "Земля и здания" отражена стоимость земли в сумме 586 млн. руб. (на 31 декабря 2011 года: 513 млн. руб.).

Объекты незавершенного строительства представляют собой основные средства, еще не введенные в эксплуатацию, а также авансы, выданные поставщикам основных средств. По состоянию на 31 декабря 2012 года такие авансы составили 9 971 млн. руб. (на 31 декабря 2011 года: 14 002 млн. руб.).

Проценты, капитализированные в течение года, закончившегося 31 декабря 2012 года, составили 429 млн. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2011 года: 241 млн. руб.).

(а) Обесценение

Группа провела тест на обесценение основных средств в рамках бизнес-единиц, генерирующих денежные потоки – существенные суммы создания и восстановления резерва под обесценение (в консолидированном отчете о совокупном доходе отражаются по строке "Операционные расходы"), представлены ниже в разрезе бизнес-единиц:

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

В 2012 году в связи с пересмотром прогнозных тарифов на электроэнергию по сравнению с прежними оценками возмещаемая стоимость основных средств Каширской ГРЭС уменьшилась. Поэтому было признано обесценение в размере 7 230 млн. руб. Возмещаемая стоимость, как стоимость от использования, определялась с использованием ставки дисконтирования в размере 12,9% на 31 декабря 2012 года.

Верхнетагильская ГРЭС (отдельная электростанция, относящаяся к операционному сегменту "Генерация в Российской Федерации")

В 2012 году в связи с пересмотром прогнозных расходов на топливо по сравнению с прежними оценками возмещаемая стоимость основных средств Верхнетагильской ГРЭС уменьшилась. Поэтому было признано обесценение в размере 2 909 млн. руб. Возмещаемая стоимость, как стоимость от использования, определялась с использованием ставки дисконтирования в размере 12,9% на 31 декабря 2012 года.

Уренгойская ГРЭС (отдельная электростанция, относящаяся к операционному сегменту "Генерация в Российской Федерации")

В 2012 году в связи с пересмотром прогнозных расходов на топливо и уменьшением фактических тарифов на поставку новой мощности по сравнению с прежними оценками возмещаемая стоимость основных средств Уренгойской ГРЭС уменьшилась. Поэтому было признано обесценение в размере 1 837 млн. руб. Возмещаемая стоимость, как стоимость от использования, определялась с использованием ставки дисконтирования в размере 12,9% на 31 декабря 2012 года.

Гусиноозерская ГРЭС (отдельная электростанция, относящаяся к операционному сегменту "Генерация в Российской Федерации")

В 2012 году в связи с пересмотром прогнозных тарифов на поставку мощности по сравнению с прежними оценками и увеличением планируемого объема капиталовложений возмещаемая стоимость основных средств Гусиноозерской ГРЭС уменьшилась. Поэтому было признано обесценение в размере 4 628 млн. руб. Возмещаемая стоимость, как стоимость от использования, определялась с использованием ставки дисконтирования в размере 12,9% на 31 декабря 2012 года.

Джубгинская ТЭС (отдельная электростанция, относящаяся к операционному сегменту "Генерация в Российской Федерации")

В 2012 году впервые проведена оценка возмещаемой стоимости основных средств Джубгинской ТЭС, в результате чего было признано обесценение в размере 3 547 млн. руб. Возмещаемая стоимость, как стоимость от использования, определялась с использованием ставки дисконтирования в размере 12,9% на 31 декабря 2012 года.

Южноуральская ГРЭС (отдельная электростанция, относящаяся к операционному сегменту "Генерация в Российской Федерации")

По состоянию на 30 июня 2012 года в связи с пересмотром прогнозных тарифов на поставку мощности по сравнению с прежними оценками возмещаемая стоимость основных средств Южноуральской ГРЭС уменьшилась. Поэтому было признано обесценение в размере 1 297 млн. руб. По состоянию на 31 декабря 2012 года в связи с вводом новых мощностей возмещаемая стоимость основных средств Южноуральской ГРЭС увеличилась, в результате чего обесценение, признанное за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года, было восстановлено в сумме 1 174 млн. руб. Возмещаемая стоимость, как стоимость от использования, определялась с использованием ставки дисконтирования в размере 12,9% на 31 декабря 2012 года (на 30 июня 2012 г.: 14,1%).

(в миллионах российских рублей)

6. Основные средства (продолжение)

(а) Обесценение (продолжение)

Ивановская ТЭЦ (отдельная электростанция, относящаяся к операционному сегменту "Генерация в Российской Федерации")

В 2011 году был восстановлен резерв под обесценение в размере 167 млн. руб., что было связано главным образом со значительным увеличением фактических тарифов на поставку новой мощности по сравнению с прогнозируемыми тарифами, использованными в тесте на обесценение в предыдущем периоде. В 2012 году в основном из-за изменения оценок объемов генерации возмещаемая стоимость основных средств Ивановской ТЭЦ уменьшилась. Поэтому было признано обесценение в размере 7 173 млн. руб. Возмещаемая стоимость, как стоимость от использования, определялась с использованием ставки дисконтирования в размере 12,4% на 31 декабря 2012 года (на 31 декабря 2011 г.: 13,5%).

Черепетская ГРЭС (отдельная электростанция, относящаяся к операционному сегменту "Генерация в Российской Федерации")

В 2011 году в связи уменьшением прогнозных тарифов на поставку электрической энергии и мощности по сравнению с прежними оценками – возмещаемая стоимость основных средств Черепетской ГРЭС уменьшилась. Поэтому был признан резерв под обесценение в размере 441 млн. руб. В 2012 году в связи с вводом новых мощностей возмещаемая стоимость основных средств Черепетской ГРЭС увеличилась, в результате чего обесценение, признанное в 2011 году было восстановлено в сумме 370 млн. руб. Возмещаемая стоимость, как стоимость от использования, определялась с использованием ставки дисконтирования в размере 12,9% на 31 декабря 2012 года (на 31 декабря 2011 г.: 14,1%).

Сочинская ТЭС (отдельная электростанция, относящаяся к операционному сегменту "Генерация в Российской Федерации")

В 2011 в связи с потерей статуса вынужденного генератора после пересчета возмещаемой стоимости основных средств было признано обесценение в размере 4 143 млн. руб. В 2012 году дополнительное обесценение было признано в отношении поступивших основных средств в размере 11 млн. руб. Группа планирует продолжать эксплуатацию Сочинской ТЭС. Возмещаемая стоимость, как стоимость от использования, определялась с использованием ставки дисконтирования в размере 13,5% на 31 декабря 2011 года.

ОАО "Электролuch" (комплекс офисных зданий, относящийся к операционному сегменту "Прочие")

В 2011 году по причине увеличения рыночной стоимости аренды был осуществлен расчет возмещаемой стоимости актива (более подробная информация представлена в Примечании 7), по результатам которого было произведено восстановление резерва под обесценение в размере 396 млн. руб. Возмещаемая стоимость, как стоимость от использования, определялась с использованием ставки дисконтирования в размере 12,9% на 31 декабря 2011 года.

Молдавская ГРЭС (отдельная электростанция, относящаяся к операционному сегменту "Молдавия")

В 2011 году был восстановлен резерв под обесценение в размере 281 млн. руб. в основном это было связано с уменьшением ставки дисконтирования и увеличением тарифа на продажу электроэнергии. В 2012 году возмещаемая стоимость основных средств Молдавской ГРЭС была пересчитана, оснований для признания обесценения не выявлено. Возмещаемая стоимость как стоимость от использования определялась с использованием ставки дисконтирования в размере 20,0% на 31 декабря 2012 года (на 31 декабря 2011 г.: 15,4%).

Прочие незначительные суммы резерва под обесценение были признаны в 2012 году в размере 37 млн. руб. (2011: 18 млн. руб.). Исходя из имеющихся знаний, существует разумная уверенность того, что возможные последствия разрешения неопределенности в следующем финансовом году, отличающиеся от сделанных допущений, могут потребовать существенной корректировки балансовой стоимости основных средств бизнес-единиц, генерирующих денежные потоки.

(б) Залог

По состоянию на 31 декабря 2012 года ЗАО "Электрические сети Армении" передало в залог основные средства балансовой стоимостью 30 млн. руб. (31 декабря 2011 года: 33 млн. руб.) в качестве обеспечения по некоторым полученным им кредитам.

(в миллионах российских рублей)

7. Инвестиционная собственность

Изменения в составе инвестиционной собственности в отчетный период представлены следующим образом:

На 1 января 2011 г. (пересчитано)	1 094
Поступления	43
Восстановление обесценения	93
Амортизация	(19)
На 31 декабря 2011 г.	1 211
На 31 декабря 2011 г.	1 211
Поступления	67
Амортизация	(20)
Перевод в состав основных средств	(1 258)
На 31 декабря 2012 г.	—

Инвестиционная собственность представляет собой комплекс из трех офисных зданий, расположенных в Москве и находящихся на различных этапах строительства, которые Группа сдавала в аренду до 31 декабря 2012 года. Начиная с 31 декабря 2012 года, Группа заняла здания, ранее сдававшиеся в аренду, поэтому инвестиционная собственность была переклассифицирована в состав основных средств.

8. Нематериальные активы

	<i>Гудвил</i>	<i>Программное обеспечение</i>	<i>Прочее</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость				
На 1 января 2011 г. (пересчитано)	1 858	1 471	1 088	4 417
Переклассификация	—	34	(34)	—
Приобретение контрольной доли	753	104	496	1 353
Поступления	—	370	348	718
Выбытие	—	(130)	(17)	(147)
Выбытие контрольной доли	(6)	(1)	(8)	(15)
Разница от пересчета в валюту представления	151	14	1	166
На 31 декабря 2011 г.	2 756	1 862	1 874	6 492
На 31 декабря 2011 г.	2 756	1 862	1 874	6 492
Переклассификация	—	(6)	6	—
Приобретение контрольной доли	44	20	5 103	5 167
Поступления	1	867	363	1 231
Выбытие	—	(286)	(192)	(478)
Выбытие контрольной доли	(58)	—	—	(58)
Разница от пересчета в валюту представления	(93)	(19)	(285)	(397)
На 31 декабря 2012 г.	2 650	2 438	6 869	11 957
Амортизация и обесценение				
На 1 января 2011 г. (пересчитано)	(324)	(651)	(162)	(1 137)
Переклассификация	—	(6)	6	—
Амортизация	—	(314)	(180)	(494)
Обесценение	(43)	—	(31)	(74)
Приобретение контрольной доли	—	(50)	(4)	(54)
Выбытие	—	71	13	84
Выбытие контрольной доли	6	—	3	9
Разница от пересчета в валюту представления	(9)	(3)	—	(12)
На 31 декабря 2011 г.	(370)	(953)	(355)	(1 678)
На 31 декабря 2011 г.	(370)	(953)	(355)	(1 678)
Переклассификация	—	6	(6)	—
Приобретение контрольной доли	—	(1)	(1)	(2)
Амортизация	—	(440)	(189)	(629)
Обесценение	(805)	—	(153)	(958)
Выбытие	—	84	14	98
Выбытие контрольной доли	58	—	—	58
Разница от пересчета в валюту представления	9	9	—	18
На 31 декабря 2012 г.	(1 108)	(1 295)	(690)	(3 093)
Остаточная стоимость				
На 1 января 2011 г. (пересчитано)	1 534	820	926	3 280
На 31 декабря 2011 г.	2 386	909	1 519	4 814
На 31 декабря 2012 г.	1 542	1 143	6 179	8 864

(в миллионах российских рублей)

8. Нематериальные активы (продолжение)

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

Поступление гудвила в размере 44 млн. руб. возникло в результате приобретения ООО "Инвест Информ Проект" в апреле 2012 года (Примечание 5).

Обесценение гудвила

На 31 декабря 2012 г.

Гудвил, возникший в результате приобретения ООО "Инвест Информ Проект" в апреле 2012 года и составивший на дату приобретения 44 млн. руб. (Примечание 5), был полностью обесценен, что было отражено в консолидированном отчете о совокупном доходе за год по 31 декабря 2012 года. Основной причиной обесценения являлись неблагоприятные изменения в клиентской базе после даты приобретения.

Поступления гудвила в размере 700 млн. руб. являются результатом приобретения АО "Храми-I" и АО "Храми-II" в апреле 2011 года (Примечание 5). Гудвил в сумме 700 млн. руб., а также накопленная курсовая разница в сумме 61 млн. руб. были полностью обесценены, что было отражено в консолидированном отчете о совокупном доходе за год по 31 декабря 2012 года. Основной причиной обесценения стало решение о ликвидации ООО "Храми ГЭС III", созданной в 2011 году для дальнейшего расширения деятельности Группы, связанной с генерацией электроэнергии на территории Грузии.

UAB INTER RAO Lietuva

По состоянию на 31 декабря 2012 года Группа провела тест на обесценение гудвила, относящегося к приобретению UAB INTER RAO Lietuva. Для целей тестирования на обесценение гудвил был отнесен к UAB INTER RAO Lietuva как отдельной единице, генерирующей денежные потоки. Тест на обесценение основывался на следующих основных допущениях:

- ▶ В соответствии с прогнозами спрос на электроэнергию будет возрастать ежегодно в среднем на 2% и к 2022 году увеличится с текущего уровня, составляющего приблизительно 9,6 тыс. ГВтч, до примерно 11,6 тыс. ГВтч. Ожидается, что начиная с 2013 года и до 2022 года годовой объем импорта электроэнергии в Литву вырастет до 8 тыс. ГВтч, при этом 70% данного объема будет обеспечиваться за счет поставок UAB INTER RAO Lietuva;
- ▶ Предполагается, что данный объем поставок обеспечит валовую прибыль на уровне 13%, так как указанный выше объем позволяет UAB INTER RAO Lietuva осуществлять продажу электроэнергии в периоды максимального спроса, когда можно получить более высокую рентабельность;
- ▶ По состоянию на 31 декабря 2012 года при тестировании на обесценение руководство применяло ставку дисконтирования 9,79%.

Основываясь на выше обозначенных предположениях руководство пришло к выводу об отсутствии признаков обесценения указанного гудвила по состоянию на 31 декабря 2012 года.

Прочее

В составе прочих нематериальных активов, отражен нематериальный актив стоимостью 5 100 млн. руб. возникший в результате приобретения в 2012 контроля над компанией Trakya Elektrik Uretim ve Ticaret A.S.. (Примечание 5). Данный нематериальный актив представляет собой право Группы эксплуатировать электростанцию на условиях договора Покупка-Эксплуатация-Передача. Нематериальный актив был изначально признан по его справедливой стоимости, оцененной независимым оценщиком. На дату приобретения компании его срок полезного использования был равен 7 годам и 1 месяцу (по состоянию на 31 декабря 2012 года – остаточный срок полезного использования составил 7 лет).

Прочие нематериальные активы включали в себя капитализированный статус гарантирующего поставщика в размере 503 млн. руб., признанный при приобретении дочерней компании, приобретенной под общим контролем (31 декабря 2011 года: 575 млн. руб.). По состоянию на 31 декабря 2012 года оставшийся срок полезного использования прочих нематериальных активов составлял 7 лет.

(в миллионах российских рублей)

9. Инвестиции в ассоциированные и совместно контролируемые компании

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

	Статус	Страна	Доля голосующих акций	
			31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
NVGRES Holding Limited	Совместно контролируемая компания	Российская Федерация	75,00%	75,00%
ЗАО "Нижневартовская ГРЭС"	Совместно контролируемая компания	Российская Федерация	75,00%	75,00%
АО "Станция Экибастузская ГРЭС-2"	Совместно контролируемая компания	Казахстан	50,00%	50,00%
ООО "Кварц-Новые Технологии"	Совместно контролируемая компания	Российская Федерация	50,10%	50,10%
ООО "УК "Кварц"	Совместно контролируемая компания	Российская Федерация	50,10%	50,10%
ЗАО "Камбаратинская ГЭС-1"	Совместно контролируемая компания	Кыргызская республика	50,00%	50,00%
ЗАО "Промышленная энергетическая компания"	Совместно контролируемая компания	Российская Федерация	50,00%	50,00%
ООО "Интерэнергоэффект"	Совместно контролируемая компания	Российская Федерация	—	50,00%
ООО "Центр энергоэффективности ИНТЕР РАО ЕЭС"	Совместно контролируемая компания	Российская Федерация	50,01%	50,01%
ООО "ИнтерРАО-УорлиПарсонс"	Совместно контролируемая компания	Российская Федерация	51,00%	51,00%
ООО "Энергоконнект"	Совместно контролируемая компания	Беларусь	50,00%	50,00%
ОАО "ИНТЕР РАО Светодиодные Системы"	Совместно контролируемая компания	Российская Федерация	35,17%	35,17%
ООО "РТ-Энерготрейдинг"	Совместно контролируемая компания	Российская Федерация	50,00%	50,00%
UAB Alproka	Ассоциированная компания	Литва	49,99%	49,99%
ОАО "Компания Русиа Петролеум"	Ассоциированная компания	Российская Федерация	25,00%	25,00%
RUS Gas Turbines Holding B.V.	Ассоциированная компания	Нидерланды	25,00%	25,00%
"АО ПО ГЕНЕРАЦИИ ЭЛЕКТРОЭНЕРГИИ АЭС АККУЮ"	Ассоциированная компания	Турция	3,47%	3,47%
ОАО "Башкирэнерго"	Ассоциированная компания	Российская Федерация	—	26,65%

(в миллионах российских рублей)

9. Инвестиции в ассоциированные и совместно контролируемые компании (продолжение)

	ОАО "Башкир- энерго"	NVGRES Holding Limited	АО "Станция Экибастуз- ская ГРЭС-2"	RUS Gas Turbines Holding B.V.	"АО ПО ГЕНЕРА- ЦИИ ЭЛЕКТРО- ЭНЕРГИИ АЭС АККУЮ"	ОАО "ИНТЕР РАО Свето- диодные Системы"	Прочие	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2011 г. (пересчитано)	—	13 958	4 004	—	980	—	566	19 508
Поступления	9 934	—	—	1 131	—	600	14	11 679
Нереализованная прибыль (убыток)	—	—	—	—	—	—	11	11
Доля в прибыли / (убытке) после налогообложения	—	1 711	1 190	(6)	17	(81)	29	2 860
Прибыль от выбытия финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	14 227	—	—	—	—	—	—	14 227
Изменение структуры собственности	—	—	—	—	(121)	7	—	(114)
Дивиденды, полученные от ассоциированных и совместно контролируемых компаний	—	—	(325)	—	—	—	(72)	(397)
Разница от пересчета в валюту представления	—	—	286	—	(25)	—	—	261
Балансовая стоимость на 31 декабря 2011 г.	24 161	15 669	5 155	1 125	851	526	548	48 035
Балансовая стоимость на 31 декабря 2011 г.	24 161	15 669	5 155	1 125	851	526	548	48 035
Выбытия (23 879)	(23 879)	—	—	—	—	—	(1)	(23 880)
Нереализованная прибыль (убыток)	—	—	—	—	—	—	239	239
Доля в прибыли / (убытке) после налогообложения	(604)	1 083	1 216	(51)	(16)	(16)	749	2 361
Переоценка справедливой стоимости на дату выбытия	319	—	—	—	—	—	—	319
Изменение структуры собственности	3	—	—	—	6	20	—	29
Дивиденды, полученные от ассоциированных и совместно контролируемых компаний	—	—	—	—	—	(5)	(31)	(36)
Разница от пересчета в валюту представления	—	—	(388)	—	7	—	(5)	(386)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2012 г.	—	16 752	5 983	1 074	848	525	1 499	26 681

ОАО "Башкирэнерго"

В результате размещения дополнительных акций в первой половине 2011 года, ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" приобрело 26,65% акций ОАО "Башкирэнерго". На дату приобретения инвестиция была первоначально классифицирована как финансовый актив, имеющийся в наличии для продажи.

По состоянию на конец декабря 2011 года руководство Группы согласовало с акционерами ОАО "Башкирэнерго" приобретение Группой контрольного пакета акций генерирующего сегмента ОАО "Башкирэнерго" после реорганизации данной компании. Соответственно на эту дату, Группа переклассифицировала свою неконтрольную долю участия в капитале ОАО "Башкирэнерго" из состава финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, в состав инвестиций в ассоциированные компании.

(в миллионах российских рублей)

9. Инвестиции в ассоциированные и совместно контролируемые компании (продолжение)**ОАО "Башкирэнерго" (продолжение)**

27 июля 2012 года акционеры ОАО "Башкирэнерго" одобрили его реорганизацию в форме разделения на ОАО "Башкирская электросетевая компания" и ОАО "Башэнергоактив" с последующим присоединением ОАО "Башэнергоактив" к ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" (Примечание 5). 6 ноября 2012 года Группа признала разницу между текущей и справедливой стоимостью инвестиции в ОАО "Башкирэнерго" как ассоциированной компании в сумме 319 млн. руб. в составе доли в прибылях и убытках ассоциированных и совместно контролируемых компаний.

	<u>31 декабря 2011 г.</u>
Внеоборотные активы	97 502
Оборотные активы	11 264
Долгосрочные обязательства	(12 795)
Краткосрочные обязательства	(5 271)

	<u>С 1 января по 6 ноября 2012 г.</u>	<u>За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.</u>
Выручка	43 692	—
Убыток за период	(2 254)	—

NVGRES Holding Limited и ЗАО "Нижневартовская ГРЭС"

Группе принадлежит 75% доля участия в компании NVGRES Holding Limited, включая ее 100%-ную дочернюю компанию ЗАО "Нижневартовская ГРЭС", консолидированные по методу долевого участия. В соответствии с условиями акционерного соглашения между Группой и российской нефтегазовой компанией ТНК-ВР, контроль над NVGRES Holding Limited осуществляется совместно. Ниже представлена обобщенная финансовая информация по NVGRES Holding Ltd. и ее дочерней компании ЗАО "Нижневартовская ГРЭС":

	<u>31 декабря 2012 г.</u>	<u>31 декабря 2011 г.</u>
Внеоборотные активы	17 733	11 347
Оборотные активы	6 397	11 006
Долгосрочные обязательства	(719)	(689)
Краткосрочные обязательства	(1 075)	(772)

	<u>За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.</u>	<u>За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.</u>
Выручка	11 339	12 445
Прибыль за период	1 444	2 281

АО "Станция Экибастузская ГРЭС-2"

Группе принадлежит 50% доля участия в совместно контролируемом предприятии АО "Станция Экибастузская ГРЭС-2", учитываемая по методу долевого участия. Группа контролирует АО "Станция Экибастузская ГРЭС-2" совместно с АО "Самрук-Энерго", которое находится под контролем правительства Республики Казахстан. Ниже представлена обобщенная финансовая информация по АО "Станция Экибастузская ГРЭС-2":

	<u>31 декабря 2012 г.</u>	<u>31 декабря 2011 г.</u>
Внеоборотные активы	21 439	11 789
Оборотные активы	1 592	1 143
Долгосрочные обязательства	(10 573)	(1 847)
Краткосрочные обязательства	(492)	(775)

	<u>За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.</u>	<u>За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.</u>
Выручка	7 539	6 399
Прибыль за период	2 432	2 380

(в миллионах российских рублей)

9. Инвестиции в ассоциированные и совместно контролируемые компании (продолжение)*RUS Gas Turbines Holding B.V.*

В декабре 2010 года Группа совместно с General Electric и Государственной корпорацией "Ростехнологии" учредила ассоциированную компанию RUS Gas Turbines Holding B.V. Доля Группы в новой компании составила 25%. Целью учреждения компании было участие в производстве и реализации высокопроизводительных промышленных газовых турбин в Российской Федерации.

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

	<u>31 декабря 2012 г.</u>	<u>31 декабря 2011 г.</u>
Внеоборотные активы	163	–
Оборотные активы	4 165	4 502
Краткосрочные обязательства	(32)	–
	За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
Убыток за период	(204)	(22)

"АО по генерации электроэнергии АЭС Аккую"

В декабре 2010 года Группа совместно с ОАО "Концерн Росэнергоатом" (компания, находящаяся под общим контролем Российской Федерации) и ЗАО "Атомстройэкспорт" учредила новую ассоциированную компанию "АО по генерации электроэнергии АЭС Аккую". Доля Группы в новой компании составила 33,33%. Компания была учреждена в соответствии с соглашением между правительством Российской Федерации и правительством Республики Турция о сотрудничестве при строительстве и эксплуатации атомной электростанции в Турции. В декабре 2011 года доля Группы в "АО по генерации электроэнергии АЭС Аккую" была разведена до 3,47% после того, как дополнительный выпуск акций "АО по генерации электроэнергии АЭС Аккую" был полностью выкуплен ОАО "Концерн Росэнергоатом". Поскольку количество мест в Правлении "АО по генерации электроэнергии АЭС Аккую" и соответствующие права Группы, вытекающие из участия в его работе, остались без изменений, Группа продолжает демонстрировать существенное влияние на финансовую и операционную деятельность компании, и классифицировала инвестицию в "АО по генерации электроэнергии АЭС Аккую" как инвестицию в ассоциированную компанию.

Ниже представлена обобщенная финансовая информация по компании "АО по генерации электроэнергии АЭС Аккую" (3,47%):

	<u>31 декабря 2012 г.</u>	<u>31 декабря 2011 г.</u>
Внеоборотные активы	4 767	2 250
Оборотные активы	20 234	23 330
Краткосрочные обязательства	(567)	(1 064)
	За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
Убыток за период	(470)	482

(в миллионах российских рублей)

9. Инвестиции в ассоциированные и совместно контролируемые компании (продолжение)**ОАО "ИНТЕР РАО Светодиодные Системы"**

19 апреля 2011 года ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" приобрело у третьих сторон 35,17% от общего количества акций ОАО "ИНТЕР РАО Светодиодные Системы". На дату приобретения финансовое вложение в размере 600 млн. руб. было классифицировано как финансовый актив, имеющийся в наличии для продажи. С 19 августа 2011 года Группа осуществляет контроль над компанией совместно с другими участниками, поэтому инвестиция была переклассифицирована в инвестицию в совместно контролируемую компанию. По состоянию на 31 декабря 2012 года фактическая доля участия Группы составляет 26,55% (31 декабря 2011 года: 27,51%).

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Внеоборотные активы	1 895	1 688
Оборотные активы	1 247	1 257
Долгосрочные обязательства	(736)	(616)
Краткосрочные обязательства	(429)	(417)
	За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
Выручка	1 245	448
Убыток за период	(59)	(53)

Прочие

По состоянию на 31 декабря 2012 года Группе принадлежали акции ряда других ассоциированных и совместно контролируемых компаний. Движение прочих инвестиций за 2012 год в ассоциированные компании включает частичное восстановление убытка от обесценения инвестиции в ассоциированную компанию ОАО "Компания РУСИА Петролеум" (РУСИА Петролеум) в сумме 883 млн. руб. Восстановление обесценения связано с признанием доли в чистых активах РУСИА Петролеум. Чистые активы представлены справедливой стоимостью денежных средств к погашению в пользу Группы в 2014 году. Прочие оборотные активы и прочий финансовый доход включают 3 533 млн.руб., относящихся к инвестициям в РУСИА Петролеум.

Ниже представлена обобщенная финансовая информация по этим компаниям:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Внеоборотные активы	3 778	5 544
Оборотные активы	23 155	17 052
Долгосрочные обязательства	(10 887)	(4 891)
Краткосрочные обязательства	(14 863)	(16 645)
	За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
Выручка и прочий финансовый доход	27 214	6 445
Прибыль за период	3 739	218

10. Отложенные налоговые активы и обязательства**(а) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства**

Различия между МСФО и соответствующими налоговыми базами приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью отдельных активов и обязательств для целей финансовой отчетности и для целей налогообложения. Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются по ставке, применение которой ожидается в период восстановления временных разниц, исходя из ставок и законодательных норм, действующих или введенных в действие на конец отчетного периода.

(в миллионах российских рублей)

10. Отложенные налоговые активы и обязательства (продолжение)**(а) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства (продолжение)**

Ниже представлены отложенные налоговые активы и обязательства:

	Отложенные налоговые активы		Отложенные налоговые обязательства	
	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Основные средства	2 302	788	(16 307)	(13 938)
Инвестиционная собственность	—	—	—	(133)
Инвестиции в ассоциированные и совместно контролируемые компании	30	24	(2 038)	(1 691)
Дебиторская задолженность	1 074	743	—	—
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	4 194	415	—	—
Инвестиции в финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, и активы, классифицируемые как предназначенные для продажи	—	—	(3 666)	(3 862)
Кредиторская задолженность и долгосрочные кредиты и займы	948	1 108	(837)	(1 016)
Прочие статьи	753	379	(1 891)	(652)
Налоговые активы / (обязательства)	9 301	3 457	(24 739)	(21 292)
Зачет налогов	(7 327)	(2 353)	7 327	2 353
	1 974	1 104	(17 412)	(18 939)

(б) Непризнанные отложенные налоговые активы

Отложенные налоговые активы не признавались по некоторым компаниям Группы, находящимся в Армении, Российской Федерации и Казахстане, в отношении вычитаемых временных разниц:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	7 177	5 245
Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи	15 967	10 785
Опционы "пут" и "колл"	13 542	5 933
Прочее	2 098	1 889
	38 784	23 852

Вычитаемые временные разницы на 31 декабря 2012 года преимущественно относятся к опционам "пут" и "колл" в рамках соглашения с ГК "Внешэкономбанк", подписанного в июне 2010 года (Примечания 18, 21 и 22), приобретению финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, и активов, классифицируемых как предназначенные для продажи (это относится главным образом к ОАО "Волжская ТГК", ОАО "Иркутскэнерго" и ОАО "Энел ОГК-5"). Отложенные активы по налогу на прибыль не признавались в отношении указанных статей, поскольку, по мнению руководства, не является вероятным то, что в будущем соответствующие компании Группы получат налогооблагаемую прибыль, достаточную для использования соответствующих налоговых убытков. Непризнанные временные разницы могут быть реализованы в течение следующих 8 лет.

(в миллионах российских рублей)

10. Отложенные налоговые активы и обязательства (продолжение)

Изменение налогового эффекта временных разниц после зачета в течение периода:

Отложенные налоговые активы

	1 января 2011 г. (пересчитано)	Приобретение компаний Группы	Признано в прибылях и убытках	Разница от пересчета в валюту представле- ния	Признано в прочем совокупном доходе (в резервах)	31 декабря 2011 г.
Основные средства	75	—	705	8	—	788
Дебиторская задолженность	575	—	(463)	—	—	112
Кредиторская задолженность и долгосрочные кредиты и займы	291	—	(249)	2	(24)	20
Прочие статьи	436	—	112	—	(411)	137
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	41	—	6	—	—	47
	1 418	—	111	10	(435)	1 104
	31 декабря 2011 г.	Приобретение компаний Группы	Признано в прибылях и убытках	Разница от пересчета в валюту представле- ния	Признано в прочем совокупном доходе (в резервах)	31 декабря 2012 г.
Основные средства	788	2 088	(973)	(110)	—	1 793
Дебиторская задолженность	112	—	84	(2)	—	194
Кредиторская задолженность и долгосрочные кредиты и займы	20	48	42	(6)	—	104
Прочие статьи	137	(1 026)	(45)	61	—	(873)
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	47	129	589	(9)	—	756
	1 104	1 239	(303)	(66)	—	1 974

Отложенные налоговые обязательства

	1 января 2011 г. (пересчитано)	Приобретение компаний Группы	Признано в прибылях и убытках	Разница от пересчета в валюту представле- ния	Признано в прочем совокупном доходе (в резервах)	31 декабря 2011 г.
Основные средства	(4 755)	(8 601)	(488)	(94)	—	(13 938)
Инвестиционная собственность	(117)	—	(16)	—	—	(133)
Прочие внеоборотные активы (опционы "пут" и "колл")	(508)	—	508	—	—	—
Инвестиции в ассоциированные и совместно контролируемые компании	(1 334)	—	(299)	—	(58)	(1 691)
Инвестиции в финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, и активы, классифицируемые как предназначенные для продажи	—	—	(3 970)	(17)	125	(3 862)
Кредиторская задолженность и долгосрочные кредиты и займы	331	234	(495)	(2)	36	104
Прочие статьи	185	61	441	33	(139)	581
	(6 198)	(8 306)	(4 319)	(80)	(36)	(18 939)

(в миллионах российских рублей)

10. Отложенные налоговые активы и обязательства (продолжение)**Отложенные налоговые обязательства (продолжение)**

	31 декабря 2011 г.	Приобретение компаний Группы	Признано в прибылях и убытках	Разница от пересчета в валюту представле- ния	Признано в прочем совокупном доходе (в резервах)	31 декабря 2012 г.
Основные средства	(13 938)	(6 072)	4 176	36	—	(15 798)
Инвестиционная собственность	(133)	—	133	—	—	—
Прочие внеоборотные активы (опционы "пут" и "колл")	—	—	—	—	—	—
Инвестиции в ассоциированные и совместно контролируемые компании	(1 691)	—	(426)	1	78	(2 038)
Инвестиции в финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, и активы, классифицируемые как предназначенные для продажи	(3 862)	—	(418)	1	613	(3 666)
Кредиторская задолженность и долгосрочные кредиты и займы	104	270	(235)	(102)	(31)	6
Прочие статьи	581	502	2 910	(9)	100	4 084
	(18 939)	(5 300)	6 140	(73)	760	(17 412)

Группа признала временные разницы по основным средствам, связанные с расхождениями в нормах амортизации для целей бухгалтерского и налогового учета и с различиями между балансовой стоимостью основных средств и их налоговой базой.

Отложенное налоговое обязательство в сумме 613 млн. руб. было признано в составе прочего совокупного дохода в отношении уменьшения справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, и активов, классифицированных как предназначенные для продажи за год, закончившийся 31 декабря 2012 года (за год закончившийся 31 декабря 2011 года: 125 млн. руб.) и 73 млн. руб. в прочих статьях в отношении резерва по хеджированию, отраженного RAO Nordic Oy и Материнской компанией (за год, закончившийся 31 декабря 2011 года: 106 млн. руб. Прочие отложенные налоговые обязательства в составе прочего совокупного дохода относятся к резерву по пересчету иностранных валют.

Отложенный налоговый актив в сумме 435 млн. руб. был восстановлен в составе прочего совокупного дохода в отношении увеличения резерва по хеджированию, отраженного RAO Nordic Oy и Материнской компанией за год, закончившийся 31 декабря 2011 года.

Группа не отразила отложенные налоговые обязательства в размере 123 849 млн. руб. (по состоянию на 31 декабря 2011 года: 143 075 млн. руб.) в отношении временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, так как Группа может контролировать сроки восстановления этих временных разниц и не намерена их реализовать в обозримом будущем.

11. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

По состоянию на 31 декабря 2012 года финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, на общую сумму 32 563 млн. руб. (31 декабря 2011 года: 40 651 млн. руб.) включали инвестиции в акции, обращающиеся на ОРЦБ на общую сумму 31 956 млн. руб. (31 декабря 2011 года: 40 454 млн. руб.) и инвестиции в акции, не обращающиеся на ОРЦБ на общую сумму 607 млн. руб. (31 декабря 2011 года: 197 млн. руб.).

Инвестиции в акции, обращающиеся на ОРЦБ

За год, закончившийся 31 декабря 2012 года, обесценение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, на сумму 6 291 млн. руб. было признано в составе прибыли и убытка в консолидированном отчете о совокупном доходе (за год, закончившийся 31 декабря 2011 года: 20 960 млн. руб.) (Примечание 26).

За год, закончившийся 31 декабря 2012 года убыток от переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, на сумму 3 025 млн. руб. без учета налога в размере 613 млн. руб. было признано в составе прочего совокупного дохода в консолидированном отчете о совокупном доходе (за год, закончившийся 31 декабря 2011 года: 319 млн. руб. без учета налога в размере 125 млн. руб.) (Примечание 10, 18).

(в миллионах российских рублей)

11. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (продолжение)**Инвестиции в акции, обращающиеся на ОРЦБ (продолжение)**

	31 декабря 2012 г.		31 декабря 2011 г.	
	Акционерный капитал, %	Балансовая стоимость	Акционерный капитал, %	Балансовая стоимость
ОАО "Волжская ТГК"	41,37%	19 492	39,39%	22 465
ОАО "РусГидро"	1,85%	3 937	1,85%	5 184
ОАО "Мосэнерго"	5,05%	2 679	5,05%	3 433
ОАО "ТГК-6"	27,71%	1 922	26,09%	3 317
ОАО "ОГК-2"	5,70%	1 163	5,70%	2 539
ОАО "ФСК ЕЭС"	0,37%	928	0,37%	1 298
ОАО "ТГК-9"	2,48%	641	1,71%	362
ОАО "ТГК-1"	1,97%	523	1,97%	707
ОАО "Квадра"	2, 25%	226	2,25%	241
ОАО "Иркутскэнерго"	0,29%	208	0,01%	5
Plug Power Inc.	11,80%	72	19,70%	292
ОАО "Томскэнергосбыт"	31,27%	69	—	—
ОАО "ТГК-2"	1,38%	45	1,38%	52
ОАО "МРСК Центра"	0,07%	19	0,07%	19
ОАО "Ярославская сбытовая компания"	0,85%	17	0,85%	16
ОАО "ТГК-14"	0,60%	13	0,60%	13
ОАО "Кузбассэнерго"	—	—	1,97%	291
ОАО "Енисейская ТГК (ТГК-13)"	—	—	2,16%	213
ОАО "Новосибирскэнерго"	—	—	0,16%	7
Прочее	—	2	—	—
Итого		31 956		40 454

Группа не оказывает существенного влияния на деятельность ОАО "Волжская ТГК", ОАО "Томскэнергосбыт" и ОАО "ТГК-6". Доля участия Группы в этих компаниях на 31 декабря 2012 года составляет 41,37%, 31,27% и 27,71%, соответственно. Таким образом, данные инвестиции учитывались в составе финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи на 31 декабря 2012 и 2011 годов.

25 января 2012 года Группа приобрела у третьих сторон 0,15% обыкновенных акций ОАО "Иркутскэнерго" за денежное вознаграждение в размере 158 млн. руб.

14 февраля 2012 года Группа приобрела у третьих сторон 0,36% обыкновенных акций ОАО "Волжская ТГК" за денежное вознаграждение в размере 246 млн. руб.

25 апреля 2012 года Группа дополнительно приобрела у третьих сторон 2,17% обыкновенных акций ОАО "Волжская ТГК" за общее вознаграждение в размере 1 355 млн. руб., которое было выплачено в форме собственных выкупленных акций Группы по котировкам на дату сделки (Примечание 18).

26 апреля 2012 года Группа приобрела у третьих сторон 1,66% обыкновенных акций ОАО "ТГК-9" за общее вознаграждение в размере 310 млн. руб., которое было выплачено в форме собственных выкупленных акций Группы по котировкам на дату сделки (Примечание 18).

31 мая 2012 года Группа приобрела у третьих сторон 1,61% обыкновенных акций ОАО "ТГК-6" за общее вознаграждение в размере 195 млн. руб., которое было выплачено в форме собственных выкупленных акций Группы по котировкам на дату сделки (Примечание 18).

29 июня 2012 года Группа приобрела у третьих сторон 0,05% обыкновенных акций ОАО "ТГК-6" за денежное вознаграждение в размере 3 млн. руб.

В марте 2012 года в результате дополнительной эмиссии акций, произведенной компанией Plug Power, доля Группы в этой компании уменьшилась с 19,7% до 11,8%.

В апреле 2012 года Материнская компания использовала свое право (в соответствии с Федеральным законом "Об акционерных обществах") и реализовала долю участия в ОАО "Кузбассэнерго" в размере 1,97% и в ОАО "Енисейская ТГК (ТГК-13)" в размере 2,16% за общее вознаграждение на сумму 505 млн. руб. в процессе реорганизации, начатой данными компаниями.

В июле 2012 года Группа приобрела 0,06% обыкновенных акций ОАО "Волжская ТГК", 0,36% обыкновенных акций ОАО "ТГК-9", 0,05% обыкновенных акций ОАО "ТГК-6" и 0,13% обыкновенных акций ОАО "Иркутскэнерго" за общее вознаграждение, эквивалентное 176 млн. руб., которое было выплачено собственными акциями Группы по котировкам на дату сделки (Примечание 18).

(в миллионах российских рублей)

11. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (продолжение)**Инвестиции в акции, обращающиеся на ОРЦБ (продолжение)**

В августе и сентябре 2012 года Группа продала третьим лицам 1,25% обыкновенных акций ОАО "ТГК-9" и 0,09% обыкновенных акций ОАО "ТГК-6" за денежное вознаграждение в размере 344 млн. руб.

20 сентября 2012 года Группа продала третьим лицам 0,61% обыкновенных акций ОАО "Волжская ТГК" за денежное вознаграждение в размере 336 млн. руб.

Инвестиции в акции, не обращающиеся на ОРЦБ

В результате реорганизации ОАО "Башкирэнерго" (Примечание 5) Группа приобрела 1,46% обыкновенных акций ОАО "Башкирская электросетевая компания" (ОАО "БЭСК"). Справедливая стоимость инвестиции в размере 404 млн. руб. определена как пропорциональная часть справедливой стоимости 1,46% обыкновенных акций ОАО "Башкирэнерго" на дату реорганизации (6 ноября 2012 года).

	31 декабря 2012 г.		31 декабря 2011 г.	
	Акционерный капитал, %	Балансовая стоимость	Акционерный капитал, %	Балансовая стоимость
ОАО "БЭСК"	1,46%	404	—	—
ОАО "Сангтудинская ГЭС-1"	14,87%	161	14,87%	161
Прочее	—	42	—	36
Итого		607		197

Стоимость инвестиций в акции, не обращающиеся на ОРЦБ по состоянию на 31 декабря 2011 года включала обесценение инвестиций в ОАО "Сангтудинская ГЭС-1" на сумму 530 млн. руб.

Группа не выявила обесценения инвестиций в акции, не обращающиеся на ОРЦБ, имеющиеся в наличии для продажи, за год, закончившийся 31 декабря 2012 года (за год, закончившийся 31 декабря 2011 года: обесценение составило 170 млн. руб.) (Примечание 26).

12. Прочие внеоборотные активы

		31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Финансовые внеоборотные активы		2 451	931
Долгосрочная торговая дебиторская задолженность		892	288
	<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	(321)	(82)
Долгосрочная торговая дебиторская задолженность, нетто		571	206
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность		1 565	970
	<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	(333)	(286)
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность, нетто		1 232	684
Долгосрочные займы выданные (включая проценты)		362	9
	<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	(7)	(8)
Долгосрочные займы выданные (включая проценты), нетто		355	1
Долгосрочные производные финансовые инструменты		253	
Долгосрочные банковские депозиты		40	40
		293	40
Нефинансовые внеоборотные активы		2 726	3 820
Долгосрочные авансы поставщикам и подрядчикам и предоплата		2 052	2 616
НДС к возмещению		461	789
Прочие внеоборотные активы		213	415
		5 177	4 751

(в миллионах российских рублей)

12. Прочие внеоборотные активы (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2012 года долгосрочные авансы поставщикам и подрядчикам и предоплата в размере 1 919 млн. руб. включали авансы, выданные поставщикам оборудования в Эквадор и Венесуэлу (31 декабря 2011 года: 2 616 млн. руб.) (Примечание 22).

По строке Прочая внеоборотная дебиторская задолженность отражен финансовый актив в сумме 812 млн. руб., представляющий собой права по договору концессии одного из дочерних предприятий Компании, Trakya Elektrik Uretim ve Ticaret A.S. ("Оператор"). В соответствии с условиями договора управления между Оператором и Министерством энергетики и природных ресурсов Республики Турция (МЭПР РТ) Оператор сооружает, управляет и эксплуатирует газовую электростанцию комбинированного цикла по схеме "строительство-эксплуатация-передача". По состоянию на 31 декабря 2012 года строительство электростанции было завершено, и она была введена в эксплуатацию. Срок концессионного соглашения включает в себя первоначальный период до 2019 года включительно с возможностью продления до 2046 года по усмотрению МЭПР РТ. По окончании срока концессионного соглашения электростанция должна быть передана компании, назначенной МЭПР РТ. В течение первоначального периода определенные государственные компании Турции обязаны покупать минимальный объем электроэнергии, выработанный Trakya Elektrik Uretim ve Ticaret A.S. по принципу "take-or-pay". Цена на продаваемую электроэнергию рассчитывается как сумма платы за постоянную и переменную мощность, а также цены на газ.

Ниже представлены изменения резерва под обесценение прочих внеоборотных активов:

	<i>Долгосрочная торговая дебиторская задолженность</i>	<i>Долгосрочные займы выданные, включая проценты</i>	<i>Прочая долгосрочная дебиторская задолженность</i>	<i>Общая сумма резерва</i>
На 31 декабря 2011 г.	(82)	(8)	(286)	(376)
Начисление резерва под обесценение дебиторской задолженности	(8)	—	(186)	(194)
Восстановление резерва	—	—	215	215
Уменьшение резерва под обесценение дебиторской задолженности в результате списания безнадежной дебиторской задолженности	45	—	—	45
Начисление дисконта	(60)	—	(75)	(135)
Амортизация дисконта	12	—	36	48
Переклассификация текущей части	(70)	—	22	(48)
Приобретение контрольной доли	(161)	—	(57)	(218)
Разница от пересчета в валюту представления	3	1	(2)	2
На 31 декабря 2012 г.	(321)	(7)	(333)	(661)
	<i>Долгосрочная торговая дебиторская задолженность</i>	<i>Долгосрочные займы выданные, включая проценты</i>	<i>Прочая долгосрочная дебиторская задолженность</i>	<i>Общая сумма резерва</i>
На 1 января 2011 г. (пересчитано)	(65)	(10)	(408)	(483)
Начисление резерва под обесценение дебиторской задолженности	(11)	—	(67)	(78)
Восстановление резерва	15	—	81	96
Начисление дисконта	(18)	—	(70)	(88)
Амортизация дисконта	3	—	46	49
Переклассификация текущей части	—	—	44	44
Приобретение контрольной доли	—	—	88	88
Займы, списанные как безнадежные к взысканию	—	2	—	2
Разница от пересчета в валюту представления	(6)	—	—	(6)
На 31 декабря 2011 г.	(82)	(8)	(286)	(376)

(в миллионах российских рублей)

13. Запасы

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Топливо	6 979	5 325
Запасные части	2 739	2 272
Материалы и расходные материалы	2 984	2 214
Прочее	252	134
	12 954	9 945

По состоянию на 31 декабря 2012 года сумма резерва под обесценение запасов составляла 411 млн. руб. (31 декабря 2011 года: 236 млн. руб.). Увеличение резерва в размере 347 млн. руб. произошло за счет покупки Генерации Башкирии. За год, закончившийся 31 декабря 2012 года восстановление резерва на сумму 172 млн. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2011 года: начисление резерва под обесценение на сумму 120 млн. руб.) было отражено в прочих резервах в составе операционных расходов в консолидированном отчете о совокупном доходе.

На 31 декабря 2012 года технологические запасы Группы на сумму 8 147 млн. руб. преимущественно включали топливо и запасные части (31 декабря 2011 г.: 4 033 млн. руб.).

14. Дебиторская задолженность и авансы выданные

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Финансовые активы:	50 443	34 391
Торговая дебиторская задолженность	61 354	41 134
	<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<i>(12 956)</i>
Торговая дебиторская задолженность, нетто	44 750	28 178
Прочая дебиторская задолженность	6 511	5 798
	<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<i>(1 487)</i>
Прочая дебиторская задолженность, нетто	4 681	4 311
Краткосрочные займы выданные (включая проценты)	1 054	423
	<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<i>(5)</i>
Краткосрочные займы выданные (включая проценты)	802	418
Дебиторская задолженность по процентам на банковские депозиты	205	1 259
Дивиденды к получению	5	225
Нефинансовые активы:	12 637	10 097
Авансы поставщикам и подрядчикам и предоплата	5 452	2 582
	<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<i>(152)</i>
Авансы поставщикам и подрядчикам и предоплата, нетто	4 714	2 430
Краткосрочные НДС к возмещению	3 770	4 390
Предоплата по налогам	4 153	3 277
	63 080	44 488

По состоянию на 31 декабря 2012 года краткосрочный НДС к возмещению включали НДС на сумму 781 млн. руб. по строительству Южноуральской ГРЭС и Джубгинской ТЭС (31 декабря 2011 года: 874 млн. руб.), 625 млн. руб. НДС по авансам выданным ООО "Башкирская генерирующая компания" для строительства ПГУ ТЭЦ-5 и ПГУ ТЭЦ-2, а также 404 млн. руб. НДС к возмещению по экспортным операциям.

(в миллионах российских рублей)

14. Дебиторская задолженность и авансы выданные (продолжение)

Ниже представлены изменения резерва под обесценение дебиторской задолженности:

	<i>Торговая дебиторская задолженность</i>	<i>Авансы поставщикам и подрядчикам и предоплата</i>	<i>Краткосрочные займы выданные (включая проценты)</i>	<i>Прочая дебиторская задолженность</i>	<i>Общая сумма резерва</i>
На 31 декабря 2011 г.	(12 956)	(152)	(5)	(1 487)	(14 600)
Начисление резерва	(9 929)	(687)	—	(1 042)	(11 658)
Начисление резерва по займам выданным	—	—	(250)	—	(250)
Восстановление резерва	6 179	140	—	777	7 096
Начисление дисконта	—	—	—	(10)	(10)
Уменьшение резерва под обесценение дебиторской задолженности в результате списания безнадежной дебиторской задолженности (резерв создан на начало года)	741	35	—	78	854
Переклассификация, прочая	(24)	—	—	24	—
Переклассификация долгосрочной части	48	—	—	—	48
Положительные курсовые разницы	14	—	—	2	16
Приобретение контрольной доли участия	(805)	(79)	—	(183)	(1 067)
Выбытие контрольной доли участия	2	—	3	—	5
Разница от пересчета в валюту представления	126	5	—	11	142
На 31 декабря 2012 г.	(16 604)	(738)	(252)	(1 830)	(19 424)
	<i>Торговая дебиторская задолженность</i>	<i>Авансы поставщикам и подрядчикам и предоплата</i>	<i>Краткосрочные займы выданные (включая проценты)</i>	<i>Прочая дебиторская задолженность</i>	<i>Общая сумма резерва</i>
На 1 января 2011 г. (пересчитано)	(9 747)	(160)	(2)	(688)	(10 597)
Начисление резерва	(7 700)	(63)	—	(980)	(8 743)
Восстановление резерва	4 348	39	—	738	5 125
Амортизация дисконта	—	—	—	15	15
Уменьшение резерва под обесценение дебиторской задолженности в результате списания безнадежной дебиторской задолженности (резерв создан на начало года)	1 108	19	—	73	1 200
Переклассификация, прочая	—	14	—	(14)	—
Переклассификация долгосрочной части	—	—	—	(44)	(44)
Приобретение контрольной доли участия	(747)	—	—	(570)	(1 317)
Выбытие контрольной доли участия	—	—	(3)	1	(2)
Положительные курсовые разницы	(10)	—	—	1	(9)
Разница от пересчета в валюту представления	(208)	(1)	—	(19)	(228)
На 31 декабря 2011 г.	(12 956)	(152)	(5)	(1 487)	(14 600)

(в миллионах российских рублей)

14. Дебиторская задолженность и авансы выданные (продолжение)

Ниже приведен анализ балансовой стоимости финансовых активов, включенных в состав дебиторской задолженности:

<i>На 31 декабря 2012 г.</i>	<i>Торговая дебиторская задолженность</i>	<i>Краткосрочные займы выданные (включая проценты)</i>	<i>Прочая дебиторская задолженность</i>	<i>Дивиденды к получению</i>	<i>Дебиторская задолженность по процентам на банковские депозиты</i>	<i>Итого</i>
Не просроченные и не обесцененные	11 095	799	1 942	5	205	14 046
Просроченные, но не обесцененные	26 290	—	2 655	—	—	28 945
Просроченные и обесцененные	23 969	255	1 914	—	—	26 138
Итого	61 354	1 054	6 511	5	205	69 129

<i>На 31 декабря 2011 г.</i>	<i>Торговая дебиторская задолженность</i>	<i>Краткосрочные займы выданные (включая проценты)</i>	<i>Прочая дебиторская задолженность</i>	<i>Дивиденды к получению</i>	<i>Дебиторская задолженность по процентам на банковские депозиты</i>	<i>Итого</i>
Не просроченные и не обесцененные	15 437	418	2 578	225	1 259	19 917
Просроченные, но не обесцененные	6 549	—	572	—	—	7 121
Просроченные и обесцененные	19 148	5	2 648	—	—	21 801
Итого	41 134	423	5 798	225	1 259	48 839

По состоянию на 31 декабря 2012 года дебиторская задолженность в размере 28 945 млн. руб. (31 декабря 2011 года: 7 121 млн. руб.) была просрочена, но не обесценена. К этой категории относится задолженность нескольких независимых контрагентов, у которых за последнее время не было случаев невыполнения обязательств, или таких случаев не ожидается. Анализ данной задолженности по датам возникновения приводится ниже:

<i>Просроченные, но не обесцененные</i>	<i>31 декабря 2012 г.</i>	<i>31 декабря 2011 г.</i>
До 3 месяцев	26 007	4 125
От 3 до 6 месяцев	723	330
От 6 до 12 месяцев	916	1 040
Свыше 12 месяцев	1 299	1 626
Итого	28 945	7 121

Обесцененная дебиторская задолженность в основном включает суммы к получению от оптовых покупателей. Анализ данной задолженности по датам возникновения приведен ниже:

<i>Просроченные и обесцененные</i>	<i>31 декабря 2012 г.</i>	<i>31 декабря 2011 г.</i>
До 3 месяцев	9 361	6 567
От 3 до 6 месяцев	2 396	1 305
От 6 до 12 месяцев	3 042	3 119
Свыше 12 месяцев	11 339	10 810
Итого	26 138	21 801

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

(в миллионах российских рублей)

15. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Денежные средства на банковских счетах и в кассе в национальной валюте	18 811	9 757
Денежные средства на банковских счетах и в кассе в иностранной валюте	3 244	3 026
Банковские депозиты на срок не более 3-х месяцев	25 994	30 735
Итого	48 049	43 518

По состоянию на 31 декабря 2012 года банковские депозиты на срок не более 3-х месяцев включали в себя 22 843 млн. руб., номинированные в российских рублях (по состоянию на 31 декабря 2011 годы: 30 510 млн. руб.), 2 851 млн. руб., номинированные в долларах США (по состоянию на 31 декабря 2011 годы: 105 млн. руб.), и 299 млн. руб., номинированные в грузинских лари (по состоянию на 31 декабря 2011 годы: 103 млн. руб.),

16. Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи

	31 декабря 2011 г.	Обесценение	Выбытие	Перекласси- фикация	31 декабря 2012 г.
ОАО "Иркутскэнерго"	38 048	—	—	—	38 048
ОАО "Энел ОГК-5"	18 463	—	(18 463)	—	—
ОАО "Фортум"	652	—	(652)	—	—
ОАО "Томскэнергосбыт"	104	(33)	—	(71)	—
ОАО "Э.ОН Россия"	4 395	—	(4 395)	—	—
Итого	61 662	(33)	(23 510)	(71)	38 048

	Справедливая стоимость на дату приобретения	Обесценение	Выбытие инвестиций	Перекласси- фикация	Справедливая стоимость на 31 декабря 2011 г.
ОАО "Иркутскэнерго"	38 048	—	—	—	38 048
ОАО "Энел ОГК-5"	19 260	(797)	—	—	18 463
ОАО "Фортум"	1 210	(558)	—	—	652
ОАО "Томскэнергосбыт"	729	(625)	—	—	104
ОАО "Кубаньэнергосбыт"	635	—	(635)	—	—
ОАО "Кубанская генерирующая компания"	41	—	(41)	—	—
ОАО "Э.ОН Россия"	—	—	—	4 395	4 395
Итого	59 923	(1 980)	(676)	4 395	61 662

В результате размещения дополнительных акций в первой половине 2011 года, ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" приобрело 40,00% акций ОАО "Иркутскэнерго". На дату приобретения (25 марта 2011 года) Группа классифицировала эти инвестиции как активы, предназначенные для продажи, в сумме 38 048 млн. руб., которая соответствует сумме выплаченного вознаграждения. По состоянию на 31 декабря 2012 года Группа находится в процессе переговоров относительно реализации этих акций.

В результате размещения дополнительных акций в первой половине 2011 года, ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" приобрело 3,04% акций ОАО "Фортум". 26 января 2012 года Группа реализовала 3,04% обыкновенных акций ОАО "Фортум" с целью погашения обязательства перед FORTUM POWER AND HEAT OY по договору покупки акций ОАО "ПСК" и отразила прибыль в размере 488 млн. руб. (Примечание 21).

В результате размещения дополнительных акций в первой половине 2011 года, ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" приобрело 3,26% обыкновенных акций ОАО "Э.ОН Россия". На дату приобретения инвестиция в акции была отражена как финансовый актив, имеющийся в наличии для продажи. По состоянию на 31 декабря 2011 года инвестиция была переклассифицирована в состав активов, предназначенных для продажи, в сумме 4 395 млн. руб., поскольку руководство приняло решение реализовать данную инвестицию. 23 января 2012 года Группа продала инвестицию третьим сторонам за денежное вознаграждение в размере 4 830 млн. руб.

В результате размещения дополнительных акций в первой половине 2011 года, ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" приобрело 26,43% обыкновенных акций ОАО "Энел ОГК-5". 11 мая 2012 года Группа реализовала 26,43% обыкновенных акций ОАО "Энел ОГК-5" в рамках договора продажи консорциуму инвесторов за 18 868 млн. руб. (625 млн. долл. США). Структура сделки подразумевает, что доля Группы в будущей прибыли ОАО "Энел ОГК-5" будет распределена в качестве дивидендов за 2012-2014 годы.

(в миллионах российских рублей)

16. Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи (продолжение)

В результате размещения дополнительных акций в первой половине 2011 года, ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" приобрело 31,27% обыкновенных акций ОАО "Томскэнергосбыт". На дату приобретения инвестиция была признана в размере 729 млн. руб. (по состоянию на 31 декабря 2011 года: 104 млн. руб.). На дату приобретения руководство планировало реализовать данные инвестиции в течение 12 месяцев с даты приобретения. По состоянию на 31 декабря 2012 года инвестиция была классифицирована в качестве финансового актива имеющегося в наличии для продажи, вследствие истечения предполагаемого срока реализации сделки. По состоянию на 31 декабря 2012 года справедливая стоимость инвестиции составила 69 млн. руб. Обесценение инвестиции за период до реклассификации на сумму 33 млн. руб. было признано в составе прибыли и убытков в консолидированном отчете о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2012 года (Примечание 26).

Чистый доход от приобретения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, а также активов, классифицируемых как предназначенные для продажи, в размере 333 млн. руб. был признан в составе консолидированного отчета о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2011 года по строке "Превышение справедливой стоимости приобретенной доли идентифицируемых активов и обязательств над стоимостью инвестиций и чистый доход от приобретения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, а также активов, классифицируемых как предназначенные для продажи" (за год, закончившийся 31 декабря 2012 года: 0).

17. Прочие оборотные активы

	<u>31 декабря 2012 г.</u>	<u>31 декабря 2011 г.</u>
Банковские депозиты на срок от 3 до 12 месяцев	6 110	38 667
Денежные средства с ограничением к использованию	286	259
Краткосрочные производные финансовые инструменты	245	606
Векселя	—	2 865
Прочее	345	272
Итого	6 986	42 669

По состоянию на 31 декабря 2011 года векселя включали в себя шесть краткосрочных векселей у Материнской компании, выпущенных ЗАО "ВТБ-Лизинг" с балансовой стоимостью 2 865 млн. руб.; номинальная стоимость каждого векселя составляла 500 млн. руб. Векселя были погашены в октябре 2012 года.

По состоянию на 31 декабря 2012 года краткосрочные производные финансовые инструменты включали справедливую стоимость открытых производных инструментов RAO Nordic Oy на покупку / продажу электроэнергии с целью хеджирования будущих продаж в сумме 65 млн. руб. (31 декабря 2011 года: 468 млн. руб.) (Примечание 21).

По состоянию на 31 декабря 2012 года краткосрочные производные финансовые инструменты включали форвардные контракты на покупку / продажу иностранной валюты на сумму 180 млн. руб. (31 декабря 2011 года: 17 млн. руб.) (Примечание 18). По состоянию на 31 декабря 2011 года краткосрочные производные финансовые инструменты включали справедливую стоимость валютного опциона у Материнской компании, срок действия которого истек 28 декабря 2012 года, на сумму 121 млн. руб.

По состоянию на 31 декабря 2012 года остаток по статье "Денежные средства с ограничением к использованию" включает средства на депозитах в банках OKO Bank (обеспечение в пользу Fingrid) и Nordea (обеспечение в пользу NASDAQ OMX AB) на общую сумму 72 млн. руб. (31 декабря 2011 года: 93 млн. руб.), средства на депозите в ЗАО "Банк ВТБ (Армения)" (обеспечение в пользу ЕБРР по кредитному договору) на сумму 72 млн. руб. (31 декабря 2011 года: 161 млн. руб.), а также средства на депозитах в размере 142 млн. руб. в компаниях Trakya Elektrik Uretim ve Ticaret A.S., Теласи, Inter RAO Lietuva, Inter RAO Latvia, ООО Башкирская Генерирующая компания и Inter Green AB.

По состоянию на 31 декабря 2012 года в составе банковских депозитов со сроком погашения от 3 до 12 месяцев отражена сумма 2 318 млн. руб., размещенная ОАО "ИНТЕР РАО - Электрогенерация" в ЗАО АКБ "Пересвет", ОАО "ВТБ Банк", ОАО "Московский кредитный банк" и ОАО "Сбербанк". Данные депозиты сохранены для будущих погашений задолженности по строительству (Примечание 31).

По состоянию на 31 декабря 2011 года в составе банковских депозитов со сроком погашения от 3 до 12 месяцев отражена сумма 27 792 млн. руб., размещенная ОАО "ОГК-3" в ОАО "Россельхозбанк", ОАО "Связь-банк", ОАО "ВТБ Банк", ОАО "Газпромбанк", ОАО "Московский кредитный банк" и ОАО "Банк Зенит". Данные депозиты были направлены на погашение задолженности по строительству (Примечание 31).

(в миллионах российских рублей)

18. Капитал**Акционерный капитал**

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Количество размещенных и полностью оплаченных обыкновенных акций (штук)	10 440 000 997 683	9 716 000 000 000
Номинальная стоимость (в рублях за акцию)	0,02809767	0,02809767
Акционерный капитал (в млн. руб.)	293 340	272 997

Изменение нераспределенной прибыли в результате приобретения контрольной доли участия

Как упоминалось в пункте "Учет по методу предшественника" (Примечание 2) Компания использовала метод объединения при отражении приобретения контрольных долей участия в компаниях, находящихся под общим контролем. В результате приобретенные предприятия были консолидированы Группой, и информация по ним была раскрыта в консолидированной финансовой отчетности с самого раннего из представленных периодов, как если бы предприятия были консолидированы всегда. Разница в размере 35 397 млн. руб. между стоимостью приобретенных чистых активов и неконтрольных долей была признана в составе нераспределенной прибыли по состоянию на 1 января 2011 года. Ниже в таблице представлены изменения в нераспределенной прибыли за период с 1 января 2011 года, возникшие в результате приобретения дочерних компаний, находящихся под общим контролем.

На 1 января 2011 г. (пересчитано)	35 397
Прибыль компаний, приобретенных в результате дополнительной эмиссии акций	3 974
Дивиденды акционерам	(460)
Резерв по пересчету иностранных валют в отношении ОАО "РазТЭС"	(48)
Изменение структуры Группы	(2)
Номинальная стоимость размещенных дополнительных акций ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС", переданных в обмен на приобретение контрольной доли участия под общим контролем	(27 124)
На 31 декабря 2011 г.	11 737

По состоянию на 31 декабря 2012 года нераспределенная прибыль включает эффект от приобретения дочерних компаний под общим контролем в размере 11 737 млн. руб.

Движение размещенных акций и собственных выкупленных акций

	Размещенные акции		Собственные выкупленные акции		Итого	
	тыс. штук	млн. руб.	тыс. штук	млн. руб.	тыс. штук	млн. руб.
1 января 2011 г. (пересчитано)	2 893 027 370	81 287	(41 763 974)	(1 173)	2 851 263 396	80 114
Выпуск дополнительных обыкновенных акций	5 857 622 717	164 586	—	—	5 857 622 717	164 586
Приобретение собственных выкупленных акций	—	—	(2 918 303 817)	(81 998)	(2 918 303 817)	(81 998)
Продажа собственных выкупленных акций	—	—	1 726 571 437	48 513	1 726 571 437	48 513
Приобретение компаний под общим контролем	965 349 913	27 124	—	—	965 349 913	27 124
Выкуп собственных акций в рамках реализации программы опционов	—	—	1 647 564	46	1 647 564	46
31 декабря 2011 г.	9 716 000 000	272 997	(1 231 848 790)	(34 612)	8 484 151 210	238 385
	Размещенные акции		Собственные выкупленные акции		Итого	
	тыс. штук	млн. руб.	тыс. штук	млн. руб.	тыс. штук	млн. руб.
31 декабря 2011 г.	9 716 000 000	272 997	(1 231 848 790)	(34 612)	8 484 151 210	238 385
Выпуск дополнительных обыкновенных акций	724 000 998	20 343	(339 791 216)	(9 547)	384 209 782	10 796
Продажа собственных выкупленных акций	—	—	328 179 786	9 220	328 179 786	9 220
Приобретение собственных выкупленных акций	—	—	(228 643 163)	(6 424)	(228 643 163)	(6 424)
31 декабря 2012 г.	10 440 000 998	293 340	(1 472 103 383)	(41 363)	8 967 897 615	251 977

18. Капитал (продолжение)

Движение размещенных акций и собственных выкупленных акций (продолжение)

2011 год

Собрание акционеров, состоявшееся 25 июня 2010 года, утвердило к выпуску 13,8 млрд. обыкновенных акций ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" номинальной стоимостью 0,02809767 руб. каждая. В июне 2011 года ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" завершило размещение дополнительных акций. Было выпущено 6 822 972 629 771 дополнительных акций.

В результате размещения дополнительных акций в первой половине 2011 года, акционерный капитал ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" увеличился на 191 710 млн. руб., и по состоянию на 31 декабря 2011 года его размер составил 9 716 млрд. обыкновенных акций.

2012 год

1 октября 2012 года Группа завершила реорганизацию путем присоединения активов и обязательств ОАО "ОГК-1" и ОАО "ОГК-3" к ОАО "ИНТЕР РАО – Электрогенерация", 100%-ной дочерней компании Группы (Примечание 5). Акции, принадлежавшие акционерам, владеющим неконтрольной долей участия, которые не воспользовались своим правом реализовать акции, были конвертированы в обыкновенные акции ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС". Для этого Материнская компания произвела дополнительную эмиссию 664 956 390 935 акций номиналом в 0,02809767 руб. каждая, из которых 323 719 701 623 акций были включены в состав собственных выкупленных акций. В результате акционерный капитал был увеличен на 18 684 млн. руб., и собственные выкупленные акции были увеличены на 9 096 млн. руб.

6 ноября 2012 года ОАО "Башкирэнерго" было реорганизовано в форме разделения на ОАО "Башкирская электросетевая компания" и ОАО "Башэнергоактив" (Примечание 5, 9). В тот же день ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" приобрело контроль над 100% акций ОАО "Башэнергоактив". Часть вознаграждения, переданного акционерам ОАО "Башкирэнерго" было представлено 59 044 606 748 обыкновенных акций ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" номинальной стоимостью 0,02809767 руб. каждая, из которых 16 071 514 535 были включены в состав собственных выкупленных акций. В результате, акционерный капитал был увеличен на 1 659 млн. руб., эмиссионный доход был уменьшен на 121 млн. руб. и собственные выкупленные акции были увеличены на 451 млн. руб. (Примечание 5).

В течение 2012 года в соответствии с требованиями российского законодательства, связанного с реорганизацией акционерных обществ, Компания приобрела 228 643 163 тысячи собственных выкупленных акций номинальной стоимостью 6 424 млн. руб. у третьих сторон за денежное вознаграждение в размере 6 493 млн. руб. Разница между переданным вознаграждением и номинальной стоимостью полученных акций, в сумме 69 млн. руб. была отражена в составе нераспределенной прибыли в консолидированном отчете об изменениях капитала.

В течение 2012 года 73 629 881 тысяч собственных выкупленных акций на сумму 2 069 млн. руб. были размещены в качестве вознаграждения в размере 2 036 млн. руб. (по котировкам на дату операции) за покупку инвестиций в финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (Примечание 11).

В течение 2012 года 253 271 643 тысячи собственных выкупленных акций на сумму 7 116 млн. руб. были размещены в качестве вознаграждения в размере 7 370 млн. руб. (по котировкам на дату операции) за покупку неконтрольных долей участия в дочерних компаниях (Примечание 5).

В течение 2012 года 1 278 262 тысячи собственных выкупленных акций на сумму 35 млн. руб. были проданы третьим сторонам за 40 млн. руб.

Опционы "колл"

В сентябре 2011 года Группа заключила с ОАО "Межрегионэнергострой" соглашение о предоставлении опциона "колл". 6 сентября 2011 года Группа подписала дополнительное соглашение к кредитному договору, в соответствии с которым Группа предоставила ОАО "Межрегионэнергострой" опцион на покупку переданных в качестве обеспечения собственных акций по цене 0.0535 руб. за акцию в счет погашения кредита и начисленных процентов. Группа подписала соглашение об обеспечении платежей с ОАО "Межрегионэнергострой" в рамках кредитного договора (Примечание 20 (v)). 20 сентября 2011 года Группа передала ОАО "Межрегионэнергострой" 324 915 627 887 обыкновенных акций Материнской компании в качестве обеспечения исполнения кредитного договора. Справедливая стоимость опциона "колл" в размере 2 352 млн. руб. была признана в консолидированном отчете о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2011 года в качестве убытка.

(в миллионах российских рублей)

18. Капитал (продолжение)

Эмиссионный доход

По состоянию на 31 декабря 2010 года эмиссионный доход составлял 11 460 млн. руб.

2012 год

В 2012 году в результате дополнительного выпуска акций в консолидированном отчете о финансовом положении и консолидированном отчете об изменениях в капитале было признано уменьшение эмиссионного дохода на сумму 454 млн. руб. Данное уменьшение эмиссионного дохода представляет собой разницу между рыночной котировкой акций ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" на дату конвертации акций ОАО "ОГК-1", ОАО "ОГК-3" и ОАО "Башэнергоактив" в акции ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" и номинальной стоимостью выпущенных акций, составляющей 0,02809767 руб. за акцию.

2011 год

В первой половине 2011 года в результате дополнительного выпуска акций в консолидированном отчете о финансовом положении и консолидированном отчете об изменениях в капитале был признан эмиссионный доход на сумму 58 246 млн. руб. Данный эмиссионный доход представляет собой разницу между рыночной котировкой акций ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" на дату приобретения акций, отраженных в составе инвестиций в ценные бумаги, обращающиеся и не обращающиеся на ОРЦБ (финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; активы, классифицируемые как предназначенные для продажи; ассоциированные компании и акции в дочерних компаниях (приобретенные у третьих сторон) и номинальной стоимостью выпущенных акций, составляющей 0,02809767 руб. за акцию.

Влияние дополнительного выпуска акций Материнской компанией

Общее влияние в размере 204 585 млн. руб., отраженное в консолидированном отчете об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, включает:

- ▶ стоимость инвестиций в акции, обращающиеся на ОРЦБ в размере 76 335 млн. руб.;
- ▶ стоимость инвестиций в акции, не обращающиеся на ОРЦБ в размере 443 млн. руб.;
- ▶ стоимость активов, классифицируемых как предназначенные для продажи, в размере 59 256 млн. руб.;
- ▶ стоимость инвестиций в ОАО "ОГК-3" в размере 52 108 млн. руб. и неконтрольные доли участия, признанные на дату приобретения, в размере 16 393 млн. руб.;
- ▶ денежные средства, полученные от продажи акций третьим сторонам, в размере 50 млн. руб.

Дивиденды

В соответствии с российским законодательством Компания распределяет прибыль в качестве дивидендов или переводит ее в состав резервов на основе данных бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Выплата дивидендов и прочее распределение прибыли осуществляются на основе бухгалтерской отчетности Компании, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства. Согласно российскому законодательству распределению подлежит чистая прибыль. Однако эти и другие законодательные и нормативные акты допускают различные толкования и, соответственно, руководство Группы считает, что на данный момент раскрытие информации о размерах распределяемых резервов, кроме дивидендов объявленных, в настоящей финансовой отчетности является нецелесообразным. Это относится и к присоединенным компаниям.

29 апреля 2011 года ООО "РН-Энерго" объявило дивиденды за 2010 год в размере 353 млн. руб.; вся сумма подлежала уплате предыдущим акционерам и была отражена как уменьшение нераспределенной прибыли в результате приобретения контрольных долей участия.

24 июня 2011 года Материнская компания объявила дивиденды за 2010 год в размере 0,00001544 за акцию; сумма дивидендов составила 105 млн. руб.

12 июля 2012 года ООО "РН-Энерго" объявило дивиденды за первое полугодие 2011 года в размере 107 млн. руб.; вся сумма подлежала уплате предыдущим акционерам и была отражена как уменьшение нераспределенной прибыли в результате приобретения контрольных долей участия.

Дочерние общества Группы объявили дивиденды в отношении акционеров с неконтролирующей долей участия в размере 2 414 млн. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2012 года (за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.: 477 млн. руб.)

(в миллионах российских рублей)

18. Капитал (продолжение)**Резерв по хеджированию денежных потоков**

В апреле 2009 года Материнская компания заключила договор процентного свопа в отношении будущих платежей в сумме 109 млн. долл. США в период с 13 мая 2009 года до 12 ноября 2013 года с целью хеджирования будущих процентных выплат по долгосрочному кредитному договору с ГК "Внешэкономбанк" с плавающей процентной ставкой на основе ЛИБОР (Примечание 20 (iii)). В соответствии с договором платежный период составляет шесть месяцев, датой первого платежа является 12 ноября 2009 года.

В течение 2012 года Материнская компания заключила ряд валютных форвардов и опционов с целью хеджирования денежных потоков, связанных с выручкой, деноминированной в евро в 2013 году.

В течение 2011 года Материнская компания заключила ряд валютных форвардов и опционов с целью хеджирования денежных потоков, связанных с выручкой, деноминированной в евро в 2012 году. В 2012 году накопленная прибыль от данных операций хеджирования была списана через прочий совокупный доход в размере 7 млн. руб., за вычетом налога на сумму 2 млн. руб. в связи с закрытием данных форвардных контрактов.

В 2010 году Материнская компания заключила ряд форвардных валютных контрактов с целью хеджирования денежных потоков, связанных с продажами евро в 2011 году. В 2011 году накопленная прибыль от операций хеджирования была списана через прочий совокупный доход в размере 113 млн. руб., за вычетом налога на сумму 28 млн. руб. в связи с закрытием данных форвардных контрактов.

В течение 2011 и 2012 годов RAO Nordic Oy заключила форвардные контракты на поставку электроэнергии с целью хеджирования денежных потоков, связанных с реализацией электроэнергии.

Совокупные эффекты от вышеописанных операций хеджирования приведены в таблице ниже:

	<i>Процентный своп</i>	<i>Форвардные валютные контракты и опционы</i>	<i>Форвардные контракты на поставку электроэнергии</i>	<i>Итого</i>
1 января 2011 г. (пересчитано)	(90)	113	(1 253)	(1 230)
Прибыль / (убыток) в результате изменения справедливой стоимости инструментов хеджирования	1	(132)	2 208	2 077
Отложенный налог признанный в составе прочего совокупного дохода / (расхода)	—	26	(567)	(541)
31 декабря 2011 г.	(89)	7	388	306
Прибыль / (убыток) в результате изменения справедливой стоимости инструментов хеджирования	52	109	(429)	(268)
Отложенный налог признанный в составе прочего совокупного дохода / (расхода)	(10)	(22)	105	73
31 декабря 2012 г.	(47)	94	64	111

(в миллионах российских рублей)

18. Капитал (продолжение)**Резерв на изменение справедливой стоимости**

	<i>Доля акционеров Компании</i>	<i>Доля акционеров, владеющих неконтрольной долей участия</i>	<i>Итого</i>
1 января 2011 г. (пересчитано)	(10)	(5)	(15)
Прибыль / (убыток) в результате изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	(444)	–	(444)
Отложенный налог признанный в составе прочего совокупного дохода / (расхода)	125	–	125
31 декабря 2011 г.	(329)	(5)	(334)
Прибыль / (убыток) в результате изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	(3 638)		(3 638)
Отложенный налог признанный в составе прочего совокупного дохода / (расхода)	613		613
31 декабря 2012 г.	(3 354)	(5)	(3 359)

19. Прибыль на акцию

Расчет прибыли на акцию производится исходя из прибыли или убытка за период и средневзвешенного количества обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение отчетного периода, как показано ниже.

По состоянию на 31 декабря 2011 года влияние признания опционов "пут" по соглашению с ГК "Внешэкономбанк" и Программы опционов на акции Компании II (Примечание 33 (б)) не учитывалось при расчете разводненной прибыли на акцию.

По состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2012 года влияние признания опциона "колл" по соглашению с ОАО "Межрегионэнергострой" (Примечание 18) не учитывалось при расчете разводненного убытка на акцию.

	<i>За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.</i>
Средневзвешенное количество акций – для расчета базовой и разводненной прибыли на акцию	7 336 720 876 252
Прибыль, приходящаяся на акционеров Компании	36 144
Прибыль на акцию (руб.) – базовая и разводненная	0,00493
	<i>За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.</i>
Средневзвешенное количество акций – для расчета базового убытка на акцию	8 689 214 997 079
Эффект разводнения:	
Опцион "пут" по соглашению с ГК "Внешэкономбанк"	(387 516 903 123)
Средневзвешенное количество акций – для расчета разводненного убытка на акцию	8 301 698 093 956
Убыток, приходящийся на акционеров Компании	(22 818)
Убыток на акцию (руб.) – базовый	(0,00263)
Убыток на акцию (руб.) – разводненный	(0,00275)

(в миллионах российских рублей)

20. Кредиты и займы

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

Кредиты и займы	Валюта	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
ОАО "Межрегионэнергострой" (v)	Российский рубль	14 045	12 883
ОАО "Газпромбанк"	Российский рубль	5 947	4 939
ОАО "Сбербанк"	Российский рубль	4 865	2 600
ОАО АБ "Россия"	Российский рубль	4 117	3 000
ОАО "Альфа-Банк"	Российский рубль	3 400	4 700
ГК "Внешэкономбанк" (iv)	Российский рубль	1 817	2 133
ЗАО "ЮниКредит Банк"	Российский рубль	500	500
Итого, в руб.	Российский рубль	34 691	30 755
ГК "Внешэкономбанк" (iii) ¹	Доллар США	4 951	5 252
Vakifbank (xi)	Доллар США	4 387	—
ING Bank NV (x)	Доллар США	4 250	2 384
ЕБРР (vi)	Доллар США	763	805
Министерство финансов Грузии (i,а-б)	Доллар США	—	125
Прочие	Доллар США	145	219
Итого, в долл. США	Доллар США	14 496	8 785
ЕБРР (vii)	Евро	1 249	1 516
ГК "Внешэкономбанк" (viii)	Евро	669	812
SWEDBANK AB	Евро	503	505
ОАО "Газпромбанк"	Евро	483	—
Министерство финансов Грузии (i,в)	Евро	—	25
ОАО АБ "Россия"	Евро	—	625
Итого, в евро	Евро	2 904	3 483
Правительство Армении (ii)	Японская йена	695	847
Правительство Грузии	Японская йена	387	473
Итого, в японских иенах	Японская йена	1 082	1 320
Кредиты, выраженные в груз. лари	Грузинский лари	97	115
Финансовая аренда			
Финансовая аренда (ix)	Российский рубль	593	823
Финансовая аренда	Доллар США	399	552
Финансовая аренда	Евро	566	678
Финансовая аренда	Литовский лит	32	—
Итого долгосрочные кредиты и займы		54 860	46 511
За вычетом: краткосрочной части долгосрочных кредитов и займов и долгосрочной финансовой аренды		(10 483)	(1 997)
		44 377	44 514

¹ Группа хеджирует риски, связанные с плавающей процентной ставкой, привязанной к ЛИБОР, по займу ГК "Внешэкономбанк", выраженному в долларах США (Примечание 18).

(в миллионах российских рублей)

20. Кредиты и займы (продолжение)**Эффективная процентная ставка**

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Кредиты и займы с фиксированной процентной ставкой		
Российский рубль	6,85-11,00%	6,85-10,10%
Доллар США	8,00-18,00%	8,00-20,00%
Евро	3,72-4,80%	4,77-20,00%
Японская йена	8,00-19,00%	11,20-18,00%
Грузинский лари	19,00%	18,00%
Кредиты и займы с плавающей процентной ставкой		
Российский рубль	8,75%	8,75%
Доллар США	2,76-5,01%	2,64-6,44%
Евро	5,25-6,75%	5,04-8,54%
Финансовая аренда		
Российский рубль	10,50-13,30%	4,55-13,76%
Доллар США	15,40%	15,40%
Евро	4,80-4,90%	4,80-5,00%
Литовский лит	4,80%	—

По состоянию на 31 декабря 2012 года справедливая стоимость кредитов и займов составила 51 883 млн. руб. (по состоянию на 31 декабря 2011 года: 46 739 млн. руб.). Стоимость рассчитана путем дисконтирования будущих потоков денежных средств по договору с использованием текущей рыночной процентной ставки, применяемой Группой для аналогичных финансовых инструментов.

- (i) По состоянию на 31 декабря 2011 года на балансе одной из компаний Группы – ООО "Мтквари Энергетика" – было три займа, полученных Группой в результате приобретения этой компании в 2003 году.

Первоначально эти три займа были получены Правительством Грузии у международных кредитно-финансовых институтов (Всемирного банка, ЕБРР и KfW) для реабилитации определенных генерирующих активов и были переданы Группе в ходе приватизации.

Задолженность по этим займам погашалась следующим образом:

- (a) Министерству финансов Грузии (Международная ассоциация развития / Всемирный банк) – 36 млн. долл. США с 2021 по 2072 год; номинальная процентная ставка составляет 7%;
- (б) Министерству финансов Грузии (ЕБРР) – 14,4 млн. долл. США с 2021 по 2072 год; номинальная процентная ставка составляет 8,2%;
- (в) Министерству финансов, Министерству топлива и энергетики Грузии, Национальному банку Грузии (KfW) – 30 млн. евро с 2021 по 2070 год; номинальная процентная ставка составляет 0,75%.

Все три займа имели общие условия приоритетности погашения займов, изложенные ниже:

- ▶ Предприятие должно покрывать все текущие операционные расходы.
- ▶ Предприятие должно погасить основную сумму долга и соответствующие проценты по займам к выплате в пользу Материнской компании в размере максимальной совокупной основной суммы долга в 50 млн. долл. США.
- ▶ Предприятие должно погасить задолженность по субординированным займам, то есть займам, выданным Правительством Грузии, которые изначально были получены от Всемирного Банка, ЕБРР и KfW, указанных выше.
- ▶ Предприятие должно погасить основную сумму долга и соответствующие проценты по займам к выплате в пользу Материнской компании свыше предельной суммы в размере 50 млн. долл. США, указанной выше во втором пункте.

В июле 2012 года все три займа были реклассифицированы в долевые инструменты АО "Теласи". Разница между балансовой и справедливой стоимостью на дату операции незначительна.

- (ii) Кредитная линия на сумму 3 877 млн. японских иен по номинальной ставке 1,8% была открыта для финансирования электроэнергетической программы Армении "Электрические сети". Кредит подлежит погашению в период с 10 февраля 2009 года по 10 февраля 2039 года.

Так как процентная ставка по этому кредиту была существенно ниже рыночной, первоначально кредит был отражен по дисконтированным суммам с использованием рыночной ставки, действовавшей на дату первоначального признания (8%). После первоначального признания кредит был отражен по амортизированной стоимости с использованием ставки дисконтирования, принятой при первоначальном признании.

(в миллионах российских рублей)

20. Кредиты и займы (продолжение)**Эффективная процентная ставка (продолжение)**

- (iii) По состоянию на 31 декабря 2012 года Группа имела кредит в размере 163 млн. долл. США с эффективной процентной ставкой 5,01% (в 2011 году – 5,3%), который был получен для финансирования приобретения компании Freecom Trading Limited, владеющей 49% долей участия в компании ЗАО "Молдавская ГРЭС". Кредит подлежит погашению 11 ноября 2015 года.
- (iv) В марте 2009 года Группа получила кредит с плавающей процентной ставкой в размере 1 817 млн. руб. для строительства второго энергоблока Сочинской ТЭС. В 2012 году эффективная процентная ставка составила 8,75% (8,5% в 2011 году). Кредит подлежит погашению 29 сентября 2018 года.
- В декабре 2011 года в соответствии с новым соглашением, обязательства по кредитам (iii) и (iv) были переданы одному из предприятий Группы, компании INTER RAO Credit B.V. В результате, процентная ставка по кредиту (iii) не изменилась, но маржа по займу (iv) уменьшилась на 0,9%. Материнская компания выступает гарантом по данному договору.
- (v) 23 июня 2011 года договор прямого финансирования для строительства второго энергоблока Калининградской ТЭЦ-2, заключенный с ОАО "Межрегионэнергострой", был переоформлен в договор о предоставлении долгосрочного займа, процентная ставка по которому составила 0,83%. Данный заем и проценты подлежат погашению в 2015 году. В июне 2011 года все обязательства по займу были переданы одной из компаний Группы ЗАО "ИНТЕР РАО ЕЭС Капитал". Материнская компания выступает в качестве гаранта по договору о передаче обязательств. В сентябре 2011 года Группа подписала дополнительное соглашение к договору о предоставлении долгосрочного займа и заключила с ОАО "Межрегионэнергострой" соглашение о предоставлении опциона "колл" (Примечание 18). Заем был дисконтирован с использованием эффективной процентной ставки 9%; соответствующий дисконт на сумму 4 510 млн. руб. был отражен в составе процентного дохода в консолидированном отчете о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2011 года. За год, закончившийся 31 декабря 2012 года процентные расходы (амортизация) были отражены в сумме 1 163 млн. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2011 года: 568 млн. руб.).
- (vi) В феврале 2011 года АО "Теласи" получило кредит от Европейского банка реконструкции и развития (ЕБРР) на сумму 25 млн. долл. США с плавающей процентной ставкой ЛИБОР+3,5%, для финансирования инвестиционной программы по реабилитации электрической сети низкого напряжения в Грузии. Кредит подлежит погашению 4 ноября 2020 года. Материнская компания выступает гарантом по данному договору.
- (vii) 30 апреля 2009 года ЗАО "Электрические сети Армении" получило кредит на сумму 42 млн. евро по плавающей процентной ставке, равной ЛИБОР+Маржа, для целей финансирования инвестиционной программы по реабилитации и модернизации электрических сетей. Маржа варьируется от 3,5% до 5,0%. Кредит подлежит погашению в октябре 2018 года. Материнская компания выступает гарантом по данному договору.¹
- (viii) 17 июня 2009 года ЗАО "Электрические сети Армении" получило кредит на сумму 22,5 млн. евро с плавающей процентной ставкой, равной ЕВРИБОР+7,0%, для целей финансирования инвестиционной программы по реабилитации и модернизации электрических сетей. В первой половине 2011 года маржа была изменена в соответствии с условиями договора и в настоящий момент составляет 5,0%. Кредит подлежит погашению в октябре 2018 года. 15 октября 2009 года Материнская компания подписала договор гарантии, по которому она несет солидарную ответственность по указанной кредитной линии.¹
- (ix) Обязательства по финансовой аренде, выраженные в российских рублях, преимущественно включают в себя задолженность перед ЗАО "Бизнес-Альянс" в размере 554 млн. руб. на 31 декабря 2012 года (31 декабря 2011 года: 773 млн. руб.) и представляют собой обязательства Группы по финансовой аренде оборудования для второго энергоблока Сочинской ТЭС. Энергоблок был введен в эксплуатацию в конце 2009 финансового года. В соответствии с условиями аренды Группа несет все затраты, возникающие в результате изменения плавающей процентной ставки (ЕВРИБОР) и / или обменного курса (шведская крона / евро и рубль / евро).
- (x) 23 сентября 2011 года компания INTER RAO Credit B.V. получила кредит от ING Bank N.V. в размере 74 млн. долл. США с номинальной процентной ставкой 2,74% для финансирования приобретения ОАО "Храми-I" и ОАО "Храми-II" (Примечание 5). Кредит подлежит погашению в сентябре 2016 года. Материнская компания выступает гарантом по данному договору.
- 4 декабря 2012 года INTER RAO Turkey Energy Holding A.S. получила кредит от ING Bank N.V. в размере 67 млн. долл. США с плавающей процентной ставкой Libor+3,75%, с целью финансирования сделки по покупке Trakya Elektrik Uretim ve Ticaret A.S. (Примечание 5). Кредит подлежит погашению в декабре 2017 года. Материнская компания выступает гарантом по данному договору Материнская компания выступает гарантом по данному договору.

¹

По состоянию на 31 декабря 2012 года ЗАО "Электрические сети Армении" нарушило условие по кредитному соглашению в отношении показателя соотношения EBITDA к процентным расходам компании. Несоблюдение данного показателя повлияло на перенос кредитных остатков в краткосрочную часть. В последствии ЗАО "Электрические сети Армении" получило письма о неприменении санкций от ЕБРР и ГК "Внешэкономбанк".

(в миллионах российских рублей)

20. Кредиты и займы (продолжение)**Эффективная процентная ставка (продолжение)**

- (xi) С приобретением контрольной доли Trakya Elektrik Uretim ve Ticaret A.S., Группа получила два кредита от Vakifbank с плавающей процентной ставкой Libor+4,15% в размере 140 млн. долл. США на 31 декабря 2012 года. Кредиты подлежат погашению в июне 2019 года.

В июне 2010 года АО "Станция Экибастузская ГРЭС-2" (совместно контролируемая компания), привлекало два кредита в размере 385 млн. долл. США и 12 000 млн. руб. от Евразийского банка развития и ГК "Внешэкономбанк" со сроком погашения в 2025 году. Акционеры АО "Станция Экибастузская ГРЭС-2" выдали в пользу банков гарантию в размере 50% от общей суммы кредитов и передали в залог акции АО "Станция Экибастузская ГРЭС-2" в качестве обеспечения. Обязательства Материнской компании по гарантии и обеспечению ограничены 50% от общей суммы кредитов и составляют 4 868 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2012 года (по состоянию на 31 декабря 2011 года: ноль); в отношении оставшихся 50% гарантию и аналогичный залог предоставило АО "Самрук-Энерго".

Общая сумма обязательств по финансовой аренде – минимальные арендные платежи:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Менее 1 года	555	580
От 1 года до 5 лет	1 254	1 901
Свыше 5 лет	31	7
	1 840	2 488
Будущие расходы по финансовой аренде	(250)	(435)
Текущая стоимость обязательств по финансовой аренде	1 590	2 053

Текущая стоимость обязательств по финансовой аренде представлена следующим образом:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Менее 1 года	436	438
От 1 года до 5 лет	1 127	1 611
Свыше 5 лет	27	4
	1 590	2 053

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

Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Краткосрочные кредиты и займы	4 428	1 358
Краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов	10 047	1 559
Краткосрочная часть обязательств по финансовой аренде	436	438
Проценты к уплате	123	103
Итого	15 034	3 458

На 31 декабря 2012 года кредит, предоставленный ЗАО "Эйч-Эс-Би-Си Банк Армения", обеспечен основными средствами Группы с балансовой стоимостью 30 млн. руб. (31 декабря 2011 года: 33 млн. руб.) (Примечание 6 (б)).

(в миллионах российских рублей)

20. Кредиты и займы (продолжение)

Группа располагает следующими неиспользованными кредитными линиями:

	31 декабря 2012 г. 31 декабря 2011 г.	
Плавающая ставка		
Истекающие в течение одного года	2 000	7 520
Истекающие более чем через один год	15 350	11 500
	17 350	19 020
Фиксированная ставка		
Истекающие в течение одного года	4 987	2 376
Истекающие более чем через один год	16 130	18 676
	21 117	21 052
Итого	38 467	40 072

31 июля 2012 года, Группа подписала соглашение о долгосрочной кредитной линии с ЕБРР для целей погашения обязательств по договору опциона "пут" и "колл" с ГК "Внешэкономбанк" (Примечание 21), кредитный лимит составляет 9 600 млн. руб. По состоянию на 31 декабря 2012 года Группа не осуществляла выборку денежных средств по данному кредитному договору.

21. Кредиторская задолженность и начисленные обязательства

	31 декабря 2012 г. 31 декабря 2011 г.	
Финансовые обязательства		
Торговая кредиторская задолженность	34 848	32 850
Краткосрочные производные финансовые инструменты	13 690	93
Дивиденды к выплате	144	79
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	15 126	5 949
Итого	63 808	38 971
Нефинансовые обязательства		
Авансы полученные	15 792	14 026
Задолженность перед персоналом	4 953	3 183
Резервы, краткосрочные	2 577	1 752
Итого	23 322	18 961
	87 130	57 932

Краткосрочные производные финансовые инструменты, отраженные на 31 декабря 2012 года, включали справедливую стоимость опционов "пут" и "колл" в рамках соглашения с ГК "Внешэкономбанк", подписанного Материнской компанией, на сумму 13 542 млн. руб. (31 декабря 2011 года: 5 933 млн. руб. в долгосрочной части), открытых производных инструментов RAO Nordic Oy на покупку / продажу электроэнергии с целью хеджирования будущих продаж в сумме 69 млн. руб. (31 декабря 2011 года: ноль), справедливую стоимость процентных свопов Материнской компании, заключенных для целей хеджирования рисков по плавающей процентной ставке, привязанной к ЛИБОР по кредиту, полученному от ГК "Внешэкономбанк", выраженному в долларах США (Примечание 20), на сумму 69 млн. руб. и справедливую стоимость краткосрочной части валютных опционов Yudmantai Wind Park UAB на сумму 10 млн. руб. (31 декабря 2011 года: ноль)

На 31 декабря 2011 года краткосрочные производные финансовые инструменты включали в себя справедливую стоимость валютных форвардов на сумму 83 млн. руб. и валютных опционов на сумму 10 млн. руб..

На 31 декабря 2012 года прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы представляли собой номинальную стоимость векселей на сумму 10 014 млн. руб., выпущенных Материнской компанией в пользу ОАО "Система-Инвест" для покупки Группы Башкирская генерирующая компания и подлежащих оплате несколькими платежами до 29 сентября 2013 года, и краткосрочную часть обязательства RAO Intertech B.V. по уплате взносов в уставный капитал RUS Gas Turbines Holding B.V. на сумму 463 млн. руб. (31 декабря 2011 года: 583 млн. руб.) (Примечание 22).

На 31 декабря 2011 года прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы представляли собой обязательство Группы перед FORTUM POWER AND HEAT OY по договору купли-продажи акций ОАО "ПСК" (группа компаний) на сумму 1 140 млн. руб., погашенные в первом полугодии 2012 года (Примечание 16).

На 31 декабря 2012 года полученные авансы включали в себя авансы, полученные Материнской компанией от покупателей оборудования в Эквадоре и Венесуэле на сумму 2 065 млн. руб. (31 декабря 2011 года: 275 млн. руб.) и авансы по электроэнергии на сумму 11 565 млн. руб., полученные от абонентов ОАО "Мосэнергосбыт" (группа компаний) и ОАО "ПСК" (группа компаний), ООО "РН-Энерго" и Группы Башкирская генерирующая компания (31 декабря 2011 года: 12 038 млн. руб.).

(в миллионах российских рублей)

21. Кредиторская задолженность и начисленные обязательства (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2012 года краткосрочные резервы включают в себя прочие резервы, состоящие из резерва по санкциям ОАО "ИНТЕР РАО – Электрогенерация" в связи с задержками исполнения договоров предоставления мощности на сумму 735 млн. руб.

По состоянию на 31 декабря 2011 года краткосрочные резервы включали резерв на сумму 1 138 млн. руб. по искам против одного из дочерних предприятий Компании на предмет несоблюдения Российского законодательства о конкуренции. Резерв был частично восстановлен в течение 2012 года вследствие урегулирования ряда исков и на 31 декабря 2012 г. составил 717 млн. руб.

Ниже представлен анализ изменений краткосрочных резервов:

	<i>Резерв под судебные иски</i>	<i>Резерв по налогам</i>	<i>Прочие резервы</i>	<i>Итого</i>
На 1 января 2011 г. (пересчитано)	1 228	–	46	1 274
Поступления	188	174	227	589
Резервы, использованные в течение периода	(7)	–	(3)	(10)
Восстановление резерва	(43)	(865)	–	(908)
Приобретение контрольной доли участия	30	774	–	804
Выбытие контрольной доли участия	–	–	(1)	(1)
Разница от пересчета в валюту представления	3	1	–	4
На 31 декабря 2011 г.	1 399	84	269	1 752
На 31 декабря 2011 г.	1 399	84	269	1 752
Поступления	228	47	1 631	1 906
Резервы, использованные в течение периода	(165)	(21)	(52)	(238)
Восстановление резерва	(1 218)	–	(151)	(1 369)
Приобретение контрольной доли участия	519	–	22	541
Разница от пересчета в валюту представления	(7)	(2)	(6)	(15)
На 31 декабря 2012 г.	756	108	1 713	2 577

За год, закончившийся 31 декабря 2012 года, начисление резерва за минусом восстановления на сумму 537 млн. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2011 года: восстановление за минусом начисления в размере 319 млн. руб.) было отражено в составе прочих резервов в составе расходов от операционной деятельности в консолидированном отчете о совокупном доходе.

22. Прочие долгосрочные обязательства

	<i>31 декабря 2012 г.</i>	<i>31 декабря 2011 г.</i>
Финансовые обязательства		
Долгосрочные производные финансовые инструменты	278	6 054
Прочие долгосрочные обязательства	493	554
Итого финансовые обязательства	771	6 608
Нефинансовые обязательства		
Пенсионные обязательства	2 926	2 038
Авансы полученные	1 726	2 453
Резерв на восстановление окружающей среды	896	559
Государственные субсидии	455	510
Социальные налоги к уплате по пенсионным обязательствам	259	179
Итого нефинансовые обязательства	6 262	5 739
Итого	7 033	12 347

(в миллионах российских рублей)

22. Прочие долгосрочные обязательства (продолжение)

Долгосрочные производные финансовые инструменты, отраженные на 31 декабря 2012 года, на общую сумму 278 млн. руб. (на 31 декабря 2011 года: 6 054 млн. руб.) представляют собой справедливую стоимость открытых производных инструментов RAO Nordic Oy на покупку / продажу электроэнергии с целью хеджирования будущих продаж в сумме 259 млн. руб. (31 декабря 2011 года: ноль), и справедливую стоимость долгосрочной части валютных опционов Vydmantai Wind Park UAB на сумму 19 млн. руб. (31 декабря 2011 года: ноль)

По состоянию на 31 декабря 2011 года долгосрочные производные финансовые инструменты включали в себя справедливую стоимость опционов "пут" и "колл" в рамках соглашения с ГК "Внешэкономбанк", подписанного Материнской компанией, на сумму 5 933 млн. руб. и справедливую стоимость процентных свопов Материнской компании, заключенных для целей хеджирования рисков по плавающей процентной ставке, привязанной к ЛИБОР по кредиту, полученному от ГК "Внешэкономбанк", выраженному в долларах США, на сумму 121 млн. руб.

По состоянию на 31 декабря 2012 года прочие долгосрочные финансовые обязательства включали обязательства RAO Intertech B.V. на сумму 491 млн. руб. по уплате взносов в уставный капитал RUS Gas Turbines Holding B.V. (по состоянию на 31 декабря 2011 года: 542 млн. руб.), предприятия, учрежденного совместно с General Electric и Государственной корпорацией "Ростехнологии" в соответствии с акционерным соглашением от 16 сентября 2011 года. Общая сумма взносов также включает краткосрочную часть обязательств на сумму 463 млн. руб. (Примечание 21).

По состоянию на 31 декабря 2012 года авансы полученные были представлены в основном авансами на сумму 1 726 млн. руб. (31 декабря 2011 года: 2 373 млн. руб.), полученными Материнской компанией от покупателей оборудования в Эквадоре и Венесуэле (Примечание 31).

Государственные субсидии представлены кредитными соглашениями с Правительством Армении (Примечание 20, (vii) и (viii)).

Обязательства по созданию резерва на восстановление включают в себя затраты на восстановление земельных участков, занятых золошлакоотвалами на электростанциях Группы. Группа признала обязательство по восстановлению загрязненных участков, по истечении срока их полезного использования.

Резерв на восстановление по состоянию на 1 января 2011 г. (пересчитано)	289
Приобретение контрольной доли	229
Амортизация дисконта	25
Изменение в оценке допущений по существующим обязательствам	16
Резерв на восстановление по состоянию на 31 декабря 2011 г.	559
Резерв на восстановление по состоянию на 31 декабря 2011 г.	559
Амортизация дисконта	42
Изменение в оценке допущений по существующим обязательствам	295
Резерв на восстановление по состоянию на 31 декабря 2012 г.	896

Ставки дисконтирования, используемые для расчета чистой дисконтированной стоимости будущего оттока денежных средств, связанных с восстановлением, находились в диапазоне от 6,75% до 7,58% годовых в 2012 году (от 6,05% до 8,03% в 2011 году).

В соответствии с трудовыми договорами Группа предоставляет своим сотрудникам определенное пенсионное вознаграждение по окончании трудовой деятельности. Выплаты по окончании трудовой деятельности включают в себя пенсионные выплаты из негосударственного пенсионного фонда, единовременные выплаты на юбилей сотрудников и при выходе на пенсию, пенсионные выплаты неработающим пенсионерам-ветеранам и компенсация стоимости похорон.

Размер обязательств, как правило, зависит от стажа работы, заработной платы на момент выхода на пенсию и суммы выплат по трудовым договорам. Выплата пенсионных вознаграждений по окончании трудовой деятельности производится Группой по мере наступления сроков выплаты.

В таблице ниже представлена информация об обязательствах, связанных с пенсионным обеспечением и другими выплатами пенсионных вознаграждений по окончании трудовой деятельности, активах плана и актуарных допущениях, использованных в текущем и предыдущем отчетных периодах.

(в миллионах российских рублей)

22. Прочие долгосрочные обязательства (продолжение)

Суммы, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении:

	<u>31 декабря 2012 г.</u>	<u>31 декабря 2011 г.</u>	<u>31 декабря 2010 г.</u>
Текущая стоимость обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами	3 517	2 512	1 952
За вычетом: Справедливой стоимости активов плана	—	—	—
Дефицит в фондах плана	3 517	2 512	1 952
Непризнанный чистый актуарный убыток	(299)	(85)	(164)
Непризнанная стоимость услуг прошлых периодов	(292)	(389)	(446)
Пенсионные обязательства, отраженные в консолидированной финансовой отчетности	2 926	2 038	1 342

Суммы, отраженные в консолидированном отчете о совокупном доходе:

	<u>За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.</u>	<u>За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.</u>
Стоимость услуг текущего периода	123	123
Затраты по процентам	249	186
Признанный актуарный убыток	89	3
Признанная стоимость услуг прошлых периодов	(56)	18
Итого	405	330
Доходы от сокращения плана	—	(28)
Итого	405	302

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

	<u>31 декабря 2012 г.</u>	<u>31 декабря 2011 г.</u>
Текущая стоимость обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами на начало периода	2 512	1 952
Стоимость услуг текущего периода	123	123
Затраты по процентам	249	186
Актуарный убыток	303	(58)
Стоимость услуг прошлых периодов	157	(3)
Выплаченные пенсии	(162)	(146)
Доходы от сокращения плана	(309)	(24)
Приобретение контрольных долей участия	638	540
Прочее	6	(58)
Текущая стоимость обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами на конец периода	3 517	2 512

Активы плана:

	<u>31 декабря 2012 г.</u>	<u>31 декабря 2011 г.</u>
Взносы работодателя	162	146
Выплаченные пенсии	(162)	(146)
Справедливая стоимость активов плана на конец периода	—	—

Изменения в пенсионных обязательствах представлены следующим образом:

	<u>31 декабря 2012 г.</u>	<u>31 декабря 2011 г.</u>
Пенсионные обязательства на начало периода	2 038	1 342
Чистые расходы, отраженные в консолидированном отчете о совокупном доходе	405	302
Выплаченные пенсии	(162)	(146)
Прочее	7	—
Приобретение контрольных долей участия	638	540
Пенсионные обязательства на конец периода	2 926	2 038

(в миллионах российских рублей)

22. Прочие долгосрочные обязательства (продолжение)

Основные актуарные допущения представлены следующим образом:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Ставка дисконтирования	9,00%	8,50%	9,00%
Увеличение заработной платы	7,50%	7,50%	7,50%
Темп инфляции	6,00%	6,00%	6,00%
	Таблица дожития населения России 1998 года	Таблица дожития населения России 1998 года	Таблица дожития населения России 1998 года
Уровень смертности			

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

В соответствии с наилучшими оценками Группы, в следующем периоде необходимо уплатить взносы на сумму 126 млн. руб. (31 декабря 2011 года: 147 млн. руб.).

Статус фондирования обязательств по пенсионному обеспечению, прочим выплатам пенсионных вознаграждений по окончании трудовой деятельности и долгосрочным обязательствам, а также прибыли / убытки, возникающие в связи с корректировками на основе прошлого опыта, представлены ниже:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами	3 517	2 512
Дефицит в фондах плана	3 517	2 512
Корректировка обязательств по плану на основе прошлого опыта (убыток)	(14)	(90)

23. Задолженность по прочим налогам

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Налог на добавленную стоимость (НДС)	2 019	2 531
Налог на имущество	730	495
Социальный налог	448	257
Налог на доходы физических лиц	193	137
Прочие налоги	253	261
	3 643	3 681

Отложенный НДС на сумму 107 млн. руб. (31 декабря 2011 года: 134 млн. руб.), включенный в кредиторскую задолженность по НДС, подлежит уплате налоговым органам после погашения или списания соответствующей дебиторской задолженности по НДС.

24. Выручка

	За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
Продажа электроэнергии и мощности	531 351	517 277
Продажа тепловой энергии	17 136	12 972
Прочая выручка	7 702	5 995
	556 189	536 244

(в миллионах российских рублей)

25. Прочие операционные доходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
Штрафы и пени	1 597	1 735
Прибыль от продажи финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и активов, классифицируемых как предназначенные для продажи	1 525	1 553
Производные финансовые инструменты на покупку / продажу электроэнергии	1 059	2 859
Доход от аренды	446	383
Прочее	879	1 245
	5 506	7 775

Прибыль от продажи финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и активов, классифицируемых как предназначенные для продажи, в 2012 году включала в себя прибыль от продажи 3,04% обыкновенных акций ОАО "Фортум" на сумму 488 млн. руб., 3,26% обыкновенных акций ОАО "Э.ОН Россия" на сумму 435 млн. руб., 26,43% обыкновенных акций ОАО "Энел ОГК-5" на сумму 405 млн. руб., 0,88% обыкновенных акций ОАО "ТГК-9" на сумму 140 млн. руб., 2,16% обыкновенных акций ОАО "Енисейская ТГК (ТГК-13)" на сумму 27 млн. руб., 1,97% обыкновенных акций ОАО "Кузбассэнерго" на сумму 17 млн. руб. и 0,61% обыкновенных акций ОАО "Волжская ТГК" на сумму 13 млн. руб. (Примечание 11, 16).

В 2011 году Прибыль от продажи финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и активов, классифицируемых как предназначенные для продажи включала прибыль от продажи 0,62% обыкновенных акций ОАО "ОГК-2" и 3,47% обыкновенных акций ОАО "ОГК-6" на сумму 557 млн. руб., 26,26% обыкновенных акций ОАО "Кубанская генерирующая компания" на сумму 409 млн. руб., 26,26% обыкновенных акций ОАО "Кубаньэнергообл" на сумму 215 млн. руб., 19,27% обыкновенных акций ОАО "ТГК-11 Холдинг" на сумму 151 млн. руб., 25,88% обыкновенных акций ОАО "Томскэнергоремонт" на сумму 150 млн. руб. и прочие акции.

26. Операционные расходы, нетто

	За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
Расходы на приобретение электроэнергии и мощности	217 391	216 686
Плата за услуги по передаче электроэнергии	151 279	148 084
Расходы на топливо	98 152	77 239
Зарплата, выплаты работникам и налоги с фонда оплаты труда	33 792	28 221
Создание резерва под обесценение основных средств (Примечание 6)	27 125	3 758
Амортизация основных средств, инвестиционной собственности и нематериальных активов (Примечание 6, 7, 8)	16 596	13 016
Обесценение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи (Примечание 11)	6 291	21 130
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	4 638	3 624
Прочие материалы производственного назначения	4 370	2 960
Расходы на ремонт и техническое обслуживание	3 545	3 699
Налоги, за исключением налога на прибыль	3 223	2 816
Агентские вознаграждения	2 825	2 950
Расходы на водоснабжение	2 383	2 199
Расходы по операционной аренде	1 917	2 154
Консультационные, юридические и аудиторские услуги	1 862	2 201
Расходы по передаче тепловой энергии	1 119	1 150
Транспортные расходы	1 077	965
Обесценение гудвила (Примечание 7)	805	43
Себестоимость реализованного оборудования	538	421
Расходы по торговле производными финансовыми инструментами на рынке электроэнергии	538	2 312
Создание / (восстановление) прочих резервов	365	(199)
Обесценение нематериальных активов (Примечание 7)	153	31
Убыток от продажи / выбытия контрольной доли участия	56	19
Обесценение активов, классифицируемых как предназначенные для продажи	33	1 980
Восстановление резерва под обесценение инвестиционной собственности	—	(93)
Прочее	13 360	11 136
	593 433	548 502

(в миллионах российских рублей)

27. Финансовые доходы и расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
Финансовые доходы		
Процентный доход	4 180	7 871
Доход по дивидендам	361	881
Положительные курсовые разницы, нетто	90	151
Прочие финансовые доходы	280	196
	4 911	9 099
	За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
Финансовые расходы		
Процентные расходы	3 796	3 224
Опцион "пут" и "колл"	7 609	10 826
Прочие финансовые расходы	395	367
	11 800	14 417

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года, эффект дисконтирования по долгосрочному займу ОАО "Межрегионэнергострой" (Примечание 20 (v)) на сумму 4 510 млн. руб. и 568 млн. руб. был отражен в составе процентных доходов и процентных расходов, соответственно. Амортизация дисконта (процентные расходы) за год, закончившийся 31 декабря 2012 года составила 1 163 млн. руб.

В составе финансовых расходов отражена сумма в размере 7 609 млн. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2012 года (8 474 млн. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2011 года), связанная с признанием справедливой стоимости опционов "пут" и "колл" в рамках соглашения с ГК "Внешэкономбанк", подписанного в июне 2010 года.

В составе финансовых расходов за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, отражена сумма 2 352 млн. руб., связанная с признанием справедливой стоимости опциона "колл" в рамках соглашения с ОАО "Межрегионэнергострой", подписанного в сентябре 2011 года (Примечание 18).

28. Расход по налогу на прибыль

	За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
Расходы по текущему налогу на прибыль	3 878	6 162
(Экономия) / расход по отложенному налогу	(5 837)	4 208
Уточненные налоговые декларации	41	(3)
(Экономия) / расход по налогу на прибыль	(1 918)	10 367

Ставка налога на прибыль, применяемая Материнской компанией, составляет 20% (на 31 декабря 2011 года: 20%). Ставка налога на прибыль компаний в Финляндии составляет 26% (на 31 декабря 2011 года: 26%), в Грузии – 15% (на 31 декабря 2011 года: 15%), в Литве – 15% (на 31 декабря 2011 года: 15%), в Армении – 20% (на 31 декабря 2011 года: 20%), в Казахстане – 20% (на 31 декабря 2011 года: 20%). Налоговая система Приднестровья (Молдова), на территории которой осуществляет деятельность ЗАО "Молдавская ГРЭС", основана на налогообложении выручки по ставке 4,0% (на 31 декабря 2011 года: 3,0%).

В соответствии с системами налогового законодательства стран, на территории которых осуществляют свою деятельность предприятия Группы, налоговые убытки различных компаний Группы не могут быть зачтены против налогооблагаемой прибыли других предприятий Группы. Соответственно, налог на прибыль может начисляться даже при наличии чистого консолидированного налогового убытка.

(в миллионах российских рублей)

28. Расход по налогу на прибыль (продолжение)

Сверка убытка / (прибыли) до налогообложения для целей финансовой отчетности с расходами по налогу на прибыль представлена ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
Убыток / (прибыль) до налогообложения	24 273	(51 824)
Теоретическая сумма (экономии) / расхода по налогу на прибыль по ставке 20%	(4 855)	10 365
Эффект применения различных ставок налога	(225)	(647)
Эффект от использования различной налоговой базы	229	180
Налоговый эффект от признания опционов "пут" и "колл" и программы опционов	1 631	1 781
Использование не признанных ранее налоговых убытков, перенесенных на будущее	5	310
Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не учитываемых для целей налогообложения, нетто	2 999	659
Эффект от приобретения контрольной доли участия	(2 329)	(8 864)
Признание не признанных ранее вычитаемых временных разниц	(430)	126
Эффект от приобретения финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и активов, классифицируемых как предназначенные для продажи (включая обесценение)	1 273	8 314
Эффект от реклассификации инвестиций (ОАО "Башкирэнерго", Примечание 9)	(211)	(2 845)
Прочее	(5)	988
(Доход) / Расход по налогу на прибыль	(1 918)	10 367

29. Финансовые инструменты и финансовые риски**Финансовые риски**

Деятельность Группы подвержена влиянию различных финансовых рисков: рыночных рисков (включая валютный и процентный риски), кредитных рисков и риска ликвидности. Управление данными рисками осуществляется в соответствии с политикой в области рисков, утвержденной Правлением.

Указанная политика в области рисков устанавливает принципы общего управления рисками и политику, распространяющуюся на специфические области, такие как валютный риск и кредитный риск. Руководство считает эти меры достаточными для целей контроля рисков, присущих деловой активности Группы.

Информация о финансовых инструментах по категориям представлена ниже:

31 декабря 2012 г.	Прим.	Займы и дебиторская задолженность, инвестиции, удерживаемые до погашения	Производные финансовые инструменты, используемые для хеджирования	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Итого
Активы согласно консолидированному отчету о финансовом положении					
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	11	—	—	32 563	32 563
Производные финансовые инструменты	12, 17	—	498	—	498
Торговая и прочая дебиторская задолженность (за исключением авансов выданных)	12, 14	52 601	—	—	52 601
Денежные средства, ограниченные в использовании	17	286	—	—	286
Банковские депозиты со сроком погашения свыше 3 месяцев	12, 17	6 150	—	—	6 150
Денежные средства и их эквиваленты	15	48 049	—	—	48 049
Итого активы		107 086	498	32 563	140 147

(в миллионах российских рублей)

29. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)**Финансовые риски (продолжение)**

		Обязательства, переоценивае- мые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Прим.	Прочие финансовые обязательства, оцениваемые по амортизирован- ной стоимости	Обязатель- ства по финансовой аренде	Итого
31 декабря 2012 г.						
Обязательства согласно консолидированному отчету о финансовом положении						
Кредиты и займы (за исключением обязательств по финансовой аренде)	20	—		57 821	—	57 821
Обязательства по финансовой аренде	20	—		—	1 590	1 590
Производные финансовые инструменты	21, 22	13 968		—	—	13 968
Торговая и прочая кредиторская задолженность (за исключением задолженности по налогам)	21, 22	—		50 611	—	50 611
Итого обязательства		13 968		108 432	1 590	123 990

		Займы и дебиторская задолженность, инвестиции, удерживаемые до погашения	Прим.	Производные финансовые инструменты, используемые для хеджирования	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Итого
31 декабря 2011 г.						
Активы согласно консолидированному отчету о финансовом положении						
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	11	—		—	40 651	40 651
Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи	16	—		—	5 151	5 151
Производные финансовые инструменты	17	—		606	—	606
Торговая и прочая дебиторская задолженность (за исключением авансов выданных)	12, 14	35 282		—	—	35 282
Денежные средства, ограниченные в использовании	17	259		—	—	259
Банковские депозиты со сроком погашения свыше 3 месяцев	12, 17	38 707		—	—	38 707
Векселя	17	2 865		—	—	2 865
Денежные средства и их эквиваленты	15	43 518		—	—	43 518
Итого активы		120 631		606	45 802	167 039

		Обязательства, переоценивае- мые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Прим.	Прочие финансовые обязательства, оцениваемые по амортизирован- ной стоимости	Обязатель- ства по финансовой аренде	Итого
31 декабря 2011 г.						
Обязательства согласно консолидированному отчету о финансовом положении						
Кредиты и займы (за исключением обязательств по финансовой аренде)	20	—		45 918	—	45 918
Обязательства по финансовой аренде	20	—		—	2 053	2 053
Производные финансовые инструменты	21, 22	6 147		—	—	6 147
Торговая и прочая кредиторская задолженность (за исключением задолженности по налогам)	21, 22	—		39 432	—	39 432
Итого обязательства		6 147		85 350	2 053	93 550

(в миллионах российских рублей)

29. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)**(а) Кредитный риск**

Группа подвержена кредитному риску, который представляет собой риск неспособности контрагента выплатить требуемые суммы в полном объеме в установленный срок. Кредитный риск контролируется на уровне Группы, а также на уровне отдельной компании Группы. Финансовые активы, которые потенциально подвержены кредитному риску, представлены в таблице ниже за вычетом резерва на обесценение и преимущественно представлены дебиторской задолженностью от покупателей и заказчиков торговой и прочей дебиторской задолженностью.

В Группе разработаны процедуры, обеспечивающие уверенность в том, что продажа товаров и услуг производится только покупателям с приемлемой кредитной историей. В число таких процедур входит оценка финансового положения заказчика, предыдущий опыт и другие релевантные факторы. Балансовая стоимость дебиторской задолженности от покупателей и заказчиков и прочей дебиторской задолженности, за вычетом резерва под обесценение дебиторской задолженности, представляет собой максимальную сумму, подверженную кредитному риску. Хотя погашение дебиторской задолженности подвержено влиянию экономических и прочих факторов, руководство считает, что существенный риск потерь, превышающих созданный резерв под обесценение, отсутствует.

Денежные средства размещаются в финансовых учреждениях, которые имеют минимальный риск дефолта. Несмотря на то, что у некоторых банков нет международных кредитных рейтингов, они считаются надежными контрагентами с устойчивым положением на финансовом рынке Российской Федерации или других стран, в которых Группа осуществляет свою деятельность.

По состоянию на 31 декабря 2012 года дебиторская задолженность, потенциально связанная с кредитным риском для Группы, в основном была представлена дебиторской задолженностью от покупателей и заказчиков на сумму 45 321 млн. руб. (31 декабря 2011 года: 28 384 млн. руб.) и прочей дебиторской задолженностью на сумму 7 280 млн. руб. (31 декабря 2011 года: 6 898 млн. руб.). По состоянию на 31 декабря 2012 года общая сумма дебиторской задолженности составила 52 601 млн. руб. (31 декабря 2011 года: 35 282 млн. руб.).

Главная задача Группы при управлении кредитным риском заключается в обеспечении бесперебойного поступления выручки и стабильного притока денежных средств, а также в эффективном использовании финансовых активов.

Подверженность Группы кредитному риску в основном связана с дебиторской задолженностью от покупателей и заказчиков, поэтому существенное влияние на нее оказывает качество таких дебиторов. С учетом того, что деятельность различных предприятий в составе Группы неоднородна, кредитные риски будут разными для различных типов дебиторской задолженности от покупателей и заказчиков (жилищное хозяйство, оптовая торговля и т.д.).

Ввиду невозможности на практике определить независимые кредитные рейтинги для каждого покупателя или торгового партнера, а также принимая во внимание неоднородность различных групп покупателей и партнеров, Группа оценивает риски, связанные с торговой дебиторской задолженностью, на основе предыдущего опыта и деловых отношений с учетом других факторов.

Для целей более надежного мониторинга кредитного риска Группа классифицирует дебиторскую задолженность в соответствии с пониманием степени кредитного риска. Группа следит за тем, чтобы резерв под обесценение дебиторской задолженности отражал классификацию дебиторской задолженности по группам кредитного риска, чтобы обеспечить последовательность в классификации задолженности и действиях в отношении различных групп дебиторской задолженности.

На 31 декабря 2012 г.	Номинальная стоимость	Резерв под обесценение	Балансовая стоимость	Доля в общей сумме, %
A	44 814	—	44 814	62%
B'	5 868	(409)	5 459	8%
B''	1 035	(480)	555	1%
B'''	3 715	(2 400)	1 315	5%
C	16 303	(15 976)	327	23%
Займы, выданные сотрудникам	213	(82)	131	0%
Итого	71 948	(19 347)	52 601	100%
На 31 декабря 2011 г.	Номинальная стоимость	Резерв под обесценение	Балансовая стоимость	Доля в общей сумме, %
A	29 798	—	29 798	59%
B'	1 375	(154)	1 221	3%
B''	4 392	(1 120)	3 272	9%
B'''	1 887	(1 105)	782	4%
C	12 387	(12 295)	92	25%
Займы, выданные сотрудникам	264	(150)	114	1%
Связанные стороны	3	—	3	0%
Итого	50 106	(14 824)	35 282	100%

(в миллионах российских рублей)

29. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

(а) Кредитный риск (продолжение)

Способ представления отдельных статей дебиторской задолженности согласно пониманию кредитного риска по состоянию на 31 декабря 2011 года был изменен в целях его соответствия текущей оценке руководства.

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

Класс А – компании, характеризующиеся стабильными результатами деятельности, которые редко задерживали оплату или не выполняли свои финансовые обязательства перед Группой. Кредитный риск, связанный с такими компаниями или физическими лицами, считается минимальным. В отношении такой дебиторской задолженности резерв не начисляется.

Класс В – стороны, возможность которых выполнять свои финансовые обязательства перед Группой в определенной степени подвержена кредитному риску. Данная группа подразделяется далее на три подкласса:

- ▶ Класс В' – стороны, кредитоспособность которых является удовлетворительной и задержка оплаты со стороны которых была краткосрочной и временной по характеру, при этом в силу вступают соответствующие соглашения; кредитный риск, связанный с такими компаниями и физическими лицами, считается низким.
- ▶ Класс В" – стороны, характеризующиеся невысокой кредитоспособностью, время от времени имеют место достаточно частые задержки в оплате, существует определенная неуверенность в их способности выполнить свои финансовые обязательства перед Группой. Кредитный риск, связанный с такими компаниями или физическими лицами, считается допустимым.
- ▶ Класс В"' – стороны, характеризующиеся неудовлетворительной кредитоспособностью, случаются частые и / или систематические задержки в оплате (которые могут быть объяснены), существует значительная неуверенность в их способности выполнить свои финансовые обязательства перед Группой. Кредитный риск, связанный с такими компаниями или физическими лицами, считается средним.

Основная причина деления класса В на три подкласса заключается в формировании инструмента для более строгого мониторинга статуса дебиторской задолженности и результатов, к которым привели предпринятые действия по управлению кредитным риском.

Класс С – стороны с неясными возможностями в отношении выполнения своих финансовых обязательств перед Группой. Кредитный риск, связанный с такими компаниями или физическими лицами, в основном бытовыми абонентами в Российской Федерации и Грузии, считается высоким. Группа не может отключать данных дебиторов от подачи электроэнергии или отказывать потенциальным должникам в оказании услуг по социальным и политическим причинам.

Политика и процедуры управления кредитным риском предусматривают финансовые иски и судебные процедуры. Предприятия Группы также могут использовать широкий диапазон процедур превентивного управления кредитным риском согласно правилам, действующими на национальных энергетических рынках. Среди таких процедур – предварительная оценка кредитного риска еще до заключения договора или осуществления сделки.

Классификация и политика в отношении кредитного риска, связанного с некоторыми дебиторами, рассматриваются в индивидуальном порядке. В частности, это связано с задолженностью ЗАО "Армянская атомная электростанция", а также займами, выданными сотрудникам Материнской компанией. Руководство считает, что существует высокая степень вероятности, что такая задолженность будет погашена.

(б) Рыночный риск

(i) Валютный риск

Отдельные дочерние компании и Группа в целом подвержены валютному риску в связи с продажами, покупками и займами, деноминированными в валюте, отличной от их функциональной валюты. Валюты, с которыми связано возникновение данного риска, представлены главным образом долларом США и евро. С 2010 года Группа использует несколько форвардных контрактов в целях управления валютными рисками Группы (Примечания 17 и 21).

(в миллионах российских рублей)

29. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)**(б) Рыночный риск (продолжение)**

Финансовые активы и обязательства Группы, выраженные в иностранной валюте, представлены ниже (на основе данных отчетности отдельных компаний, при этом включены остатки по внутрихозяйственным расчетам и не включена дебиторская задолженность, которая рассматривается как чистые инвестиции, или обязательства, относящиеся к данным активам):

31 декабря 2012 г.	Евро	Доллар США	Прочие	Итого
Торговая и прочая дебиторская задолженность (за исключением авансов выданных)	4 524	13 493	66	18 083
Долгосрочные банковские депозиты	40	—	—	40
Банковские депозиты на срок от 3 до 12 месяцев	—	—	—	—
Денежные средства и их эквиваленты	1 103	4 585	4	5 692
Денежные средства, ограниченные в обращении	96	—	—	96
Производные финансовые инструменты (активы)	83	1	—	84
Кредиты и займы (за исключением обязательств по финансовой аренде)	(6 333)	(21 792)	(1 090)	(29 215)
Обязательства по финансовой аренде	(1 083)	(399)	—	(1 482)
Производные финансовые инструменты (обязательства)	(98)	—	—	(98)
Торговая и прочая кредиторская задолженность (за исключением задолженности по налогам)	(626)	(1 219)	(345)	(2 190)
Чистая валютная позиция	(2 294)	(5 331)	(1 365)	(8 990)

31 декабря 2011 г.	Евро	Доллар США	Прочие	Итого
Торговая и прочая дебиторская задолженность (за исключением авансов выданных)	2 312	11 081	48	13 441
Банковские депозиты на срок от 3 до 12 месяцев	—	3 708	—	3 708
Денежные средства и их эквиваленты	819	2 166	3	2 988
Денежные средства, ограниченные в обращении	164	—	—	164
Производные финансовые инструменты (активы)	138	—	—	138
Кредиты и займы (за исключением обязательств по финансовой аренде)	(4 978)	(17 567)	(1 329)	(23 874)
Обязательства по финансовой аренде	(1 424)	(552)	—	(1 976)
Производные финансовые инструменты (обязательства)	(92)	(121)	—	(213)
Торговая и прочая кредиторская задолженность (за исключением задолженности по налогам)	(1 146)	(850)	(220)	(2 216)
Чистая валютная позиция	(4 207)	(2 135)	(1 498)	(7 840)

(в миллионах российских рублей)

29. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)**(б) Рыночный риск (продолжение)**

Для целей анализа чувствительности руководство провело оценку обоснованно возможных изменений валютных курсов, исходя из ожиданий в отношении их волатильности. При снижении / повышении курсов валют в пределах расчетных границ (таблица ниже), при прочих равных условиях, предполагаемое влияние на прибыль / (убыток) и капитал за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, выразилось бы в увеличении / уменьшение прибыли на 500 млн. руб. или убытка на 593 млн. руб. (за год, закончившихся 31 декабря 2011 года: увеличение / уменьшение прибыли в размере 153 млн. руб. или убытка в размере 369 млн. руб.) согласно благоприятному и неблагоприятному сценарию, соответственно.

31 декабря 2012 г.	Доллар США / евро	Руб. / долл. США	Руб. / евро	Армян. драм / долл. США	Армян. драм / евро	Армян. драм / япон. иена	Груз. лари / долл. США	Груз. лари / евро
Верхняя граница	7,97%	12,91%	3,91%	(4,74)%	(12,34)%	(2,31)%	(3,25)%	4,47%
Нижняя граница	(7,97)%	(11,89)%	(4,87)%	4,74%	13,09%	2,67%	3,25%	(4,99)%

31 декабря 2011 г.	Доллар США / евро	Руб. / долл. США	Руб. / евро	Армян. драм / долл. США	Армян. драм / евро	Армян. драм / япон. иена	Груз. лари / долл. США	Груз. лари / евро
Верхняя граница	11,00%	(13,22)%	(3,68)%	5,38%	16,97%	(3,00)%	(6,35)%	3,95%
Нижняя граница	(11,00)%	14,81%	2,19%	(5,38)%	(15,79)%	3,57%	6,35%	(5,35)%

В основе ожидаемых отклонений лежат возможные изменения обменных курсов на базе анализа тенденций последнего периода.

(ii) Риск изменения процентных ставок

Прибыль / (убыток) и операционные денежные потоки Группы в основном не зависят от изменения рыночных процентных ставок. Изменение процентной ставки в основном приводит к изменению либо справедливой стоимости кредитов и займов (кредиты и займы с фиксированной ставкой процента) либо будущих потоков денежных средств (кредиты и займы с плавающей ставкой процента). Группа разработала официальную политику в отношении определения допустимого риска Группы, связанного с фиксированными и плавающими ставками процента.

Задолженность с плавающей процентной ставкой	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
ЛИБОР	14 351	8 441
ЕВРИБОР	1 918	3 032
Ставка рефинансирования Центрального Банка Российской Федерации (ЦБ РФ)	1 817	2 133

Ниже представлено предполагаемое влияние на уровень прибыли / (убытка) за отчетный период, обусловленного изменением базовых пунктов (б.п.) плавающей ставки процента при прочих равных условиях:

	Отклонение ставки ЛИБОР	
	снижение на 08 б.п.	увеличение на 36 б.п.
Предполагаемое влияние на прибыль / (убыток) за год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	10	(41)
	снижение на 25 б.п.	увеличение на 90 б.п.
Предполагаемое влияние на прибыль / (убыток) за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.	17	(61)

	Отклонение ставки ЕВРИБОР		Отклонение ставки ЦБ РФ	
	снижение на 05 б.п.	увеличение на 74 б.п.	снижение на 65 б.п.	увеличение на 83 б.п.
Предполагаемое влияние на прибыль / (убыток) за год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	1	(11)	9	(12)
	снижение на 15 б.п.	увеличение на 60 б.п.	снижение на 25 б.п.	увеличение на 100 б.п.
Предполагаемое влияние на прибыль / (убыток) за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.	4	(15)	4	(17)

(в миллионах российских рублей)

29. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)**(в) Риск ликвидности**

Подход Группы к управлению ликвидностью состоит в том, чтобы, по мере возможности, обеспечить уровень ликвидности, достаточный для своевременного погашения обязательств как в нормальных, так и в сложных условиях, без понесения чрезмерных убытков и без угрозы для репутации Группы. При управлении риском ликвидности Группа применяет принцип осмотрительности, что предполагает удерживание достаточного объема денежных средств, а также наличие возможности привлечения финансирования достаточного объема кредитных средств (Примечание 20).

В следующей таблице представлен анализ финансовых обязательств Группы по срокам погашения, в основе которого лежат договорные сроки погашения соответствующих обязательств. Суммы в таблице представляют собой недисконтированные денежные потоки в соответствии с договорами:

На 31 декабря 2012 г.	Менее 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	От 5 до 20 лет	Свыше 20 лет	Итого
Кредиты и займы	14 404	8 175	39 373	2 765	2 455	67 172
Задолженность, подлежащая оплате по предъявлению	1 918	—	—	—	—	1 918
Торговая и прочая кредиторская задолженность	50 118	522	3	7	14	50 664
Кредиторская задолженность по финансовой аренде	555	638	616	31	—	1 840
Производные финансовые инструменты	13 690	99	179	—	—	13 968
Итого	80 685	9 434	40 171	2 803	2 469	135 562

На 31 декабря 2011 г.	Менее 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	От 5 до 20 лет	Свыше 20 лет	Итого
Кредиты и займы	4 458	10 979	37 078	4 790	13 275	70 580
Торговая и прочая кредиторская задолженность	39 432	629	3	5	5	40 074
Кредиторская задолженность по финансовой аренде	580	634	1 267	7	—	2 488
Производные финансовые инструменты	93	121	5 933	—	—	6 147
Итого	44 563	12 363	44 281	4 802	13 280	119 289

(г) Управление капиталом

В основе управления капиталом Группы лежит выполнение следующих задач: обеспечение деятельности Группы в качестве непрерывно функционирующего предприятия, получение прибыли акционерами и сохранение достаточного уровня капитала для обеспечения доверия к Группе со стороны кредиторов и участников рынка при вхождении с ней в сделки.

Компания осуществляет мониторинг структуры капитала с использованием ряда коэффициентов, рассчитываемых на основе данных российской финансовой отчетности ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" и управленческой отчетности дочерних компаний, подготовленной в соответствии с национальными правилами учета. Группа осуществляет анализ соотношения собственного и заемного финансирования (Примечания 18 и 20, соответственно). По состоянию на 31 декабря 2012 года и на 31 декабря 2011 года Группа выполняла все требования по соотношению собственного и заемного капитала, предусмотренные кредитными соглашениями с некоторыми банками.

(в миллионах российских рублей)

29. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

(г) Управление капиталом (продолжение)

В отношении российских предприятий Группы применяются следующие внешние требования к акционерному капиталу, которые были установлены только для акционерных обществ законодательством Российской Федерации:

- ▶ величина акционерного капитала не может быть ниже 1 000 минимальных размеров оплаты труда на дату регистрации компании;
- ▶ если размер акционерного капитала превышает сумму чистых активов, акционерный капитал должен быть сокращен до суммы, не превышающей сумму чистых активов;
- ▶ если минимально допустимая величина акционерного капитала превышает сумму чистых активов компании, то такая компания подлежит ликвидации.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2012 годов предприятия Группы, зарегистрированные в Российской Федерации, выполняли все перечисленные выше требования к акционерному капиталу.

(д) Производные инструменты (деривативы) на покупку / продажу электроэнергии

Группа подвержена финансовому риску в отношении производных финансовых инструментов на покупку / продажу электроэнергии на бирже NASDAQ OMX¹ компанией АО Nordic Oy. В Группе действует политика по управлению рисками, направленная на обеспечение допустимых показателей прибыли и убытков по указанным производным финансовым инструментам. Группа принимает риск, связанный с открытыми позициями по производным финансовым инструментам на покупку / продажу электроэнергии, совокупный размер которого составляет 80% от установленного рискового капитала в сумме 5 млн. евро. Для ограничения потенциальных убытков и прибылей до 2 млн. евро и 4 млн. евро Группа устанавливает лимиты "stop loss" и "take profit". При достижении предельных значений все открытые позиции, находящиеся в области риска, должны быть закрыты с реализацией убытка или прибыли. Прочие процедуры, применяемые в рамках мер по управлению рисками, включают определение максимального объема открытых позиций по производным финансовым инструментам на покупку / продажу электроэнергии и использование методов оценки, таких как тест на устойчивость, стоимости, подверженной риску и прочие, в формировании портфеля торговых операций с ценными бумагами, таких как стресс-тестирование, стоимость с учетом риска и т.д.

(е) Справедливая стоимость

Справедливая стоимость определяется по рыночным котировкам или путем дисконтирования стоимости соответствующих денежных потоков по рыночным ставкам для схожих финансовых инструментов. В результате анализа руководство пришло к выводу о том, что справедливая стоимость финансовых активов и обязательств (за исключением кредитов и займов) незначительно отличается от их балансовой стоимости. Информация о справедливой стоимости кредитов и займов представлена в Примечании 20.

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

¹ Ранее Nord Pool

(в миллионах российских рублей)

29. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)**(е) Справедливая стоимость (продолжение)***Расчет справедливой стоимости и иерархия справедливой стоимости*

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

- ▶ Уровень 1: котировки (без корректировок) на активных рынках по идентичным активам или обязательствам;
- ▶ Уровень 2: методы оценки, все существенные исходные данные для которых прямо или косвенно основываются на информации, наблюдаемой на рынке;
- ▶ Уровень 3: методы оценки, использующие исходные данные, оказывающие существенное влияние на оценку справедливой стоимости, которые не основываются на информации, наблюдаемой на рынке.

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

<i>31 декабря 2012 г.</i>	<i>Прим.</i>	<i>Уровень 1</i>	<i>Уровень 2</i>	<i>Уровень 3</i>	<i>Итого</i>
Финансовые активы					
Производные финансовые инструменты					
Форвардные контракты на покупку / продажу иностранной валюты	17	180	—	—	180
Производные инструменты на покупку / продажу электроэнергии	12,17	318	—	—	318
Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи					
Инвестиции в инструменты, обращающиеся на ОРЦБ	11	31 956	—	—	31 956
Финансовые активы, удерживаемые до погашения					
Долгосрочные банковские депозиты	12	—	—	40	40
Итого финансовые активы		32 454	—	40	32 494
Финансовые обязательства					
Производные финансовые инструменты					
Производные инструменты на покупку / продажу электроэнергии	21	328	—	—	328
Процентный своп	22	—	69	—	69
Валютный своп	21	—	29	—	29
Финансовые обязательства, отнесенные к категории переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток					
Опционы "пут" и "колл"	22	—	13 542	—	13 542
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости					
Кредиты и займы	20	—	51 883	—	51 883
Итого финансовые обязательства		328	65 523	—	65 851

(в миллионах российских рублей)

29. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)**(е) Справедливая стоимость (продолжение)**

31 декабря 2011 г.	Прим.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы					
Производные финансовые инструменты					
Форвардные контракты на покупку / продажу иностранной валюты	17	17	—	—	17
Валютные опционы	17	121	—	—	121
Производные инструменты на покупку / продажу электроэнергии	17	468	—	—	468
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи					
Инвестиции в инструменты, обращающиеся на ОРЦБ	11	40 454	—	—	40 454
Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи					
Инвестиции в инструменты, обращающиеся на ОРЦБ	16	5 151	—	—	5 151
Финансовые активы, удерживаемые до погашения					
Долгосрочные банковские депозиты	12	—	—	40	40
Итого финансовые активы		46 211	—	40	46 251
Финансовые обязательства					
Производные финансовые инструменты					
Валютные опционы	21	10	—	—	10
Форвардные контракты на покупку / продажу иностранной валюты	21	83	—	—	83
Процентный своп	22	—	121	—	121
Финансовые обязательства, отнесенные к категории переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток					
Опционы "пут" и "колл"	22	—	5 933	—	5 933
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости					
Кредиты и займы	20	—	46 739	—	46 739
Итого финансовые обязательства		93	52 793	—	52 886

Ниже приводится описание определения справедливой стоимости финансовых инструментов, которые отражаются по справедливой стоимости, при помощи методик оценки. Они включают в себя оценку Группой допущений, которые могли бы использоваться участником рынка при определении стоимости инструментов.

Производные финансовые инструменты

Производные инструменты, стоимость которых определяется при помощи методик оценки, исходные данные для которых наблюдаются на рынке (Уровень 2), представляют собой главным образом опционы "колл", указанные в Примечании 18. Используемые методы оценки включают применение метода Монте-Карло в рамках модели Блэка-Шоулза, где основные котировки соответствуют процессу геометрического броуновского движения, а их колебания — ликвидности безрисковых процентных ставок. Данная модель включает большое количество исходной информации, в том числе котировки акций на даты оценки, их волатильность и безрисковые процентные ставки.

За год, закончившийся 31 декабря 2012 года, в составе прибыли и убытков консолидированного отчета о совокупном доходе был признан убыток по производным финансовым инструментам в размере 7 609 млн. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2011 года: 8 474 млн. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2012 года рыночная котировка акций Компании составляла 0,02484 руб. за акцию; по состоянию на дату первоначального признания — 0,04770 руб. за акцию. Цена опционов "пут" и "колл" составляла 0,05043 руб. и 0,04616 руб. за акцию, соответственно; по состоянию на дату первоначального признания — 0,04020 руб. и 0,04209 руб. за акцию, соответственно.

При увеличении или снижении рыночной стоимости акций на 10% по состоянию на 31 декабря 2012 года и при прочих равных условиях возможное влияние на прибыль и убытки за год, закончившийся 31 декабря 2012 года было бы выражено в виде дополнительной прибыли / убытков в размере 1 315 млн. руб., соответственно.

(в миллионах российских рублей)

30. Операционная аренда

Ниже представлены суммы платежей по нерасторгаемым договорам операционной аренды:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Менее 1 года	1 000	1 315
От 1 года до 5 лет	3 612	1 689
Более пяти лет	9 325	3 452
Итого	13 937	6 456

В представленную выше таблицу включена аренда Группой земельных участков, принадлежащих местным органам власти. Плата за аренду земельных участков определяется на основании договоров аренды. Договоры аренды заключаются на различные сроки. Часть таких договоров аренды заключается на один год с правом продления в будущем.

В консолидированном отчете о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, были отражены расходы по операционной аренде на сумму 1 917 млн. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2011 года: 2 154 млн. руб.).

31. Договорные обязательства**Инвестиционные обязательства и обязательства по капитальным затратам**

В соответствии с меморандумом, заключенным Группой и правительством Грузии в июне 2007 года, в период с 1 января 2007 года до 31 декабря 2015 года Группа обязана инвестировать 56,3 млн. долларов США в реализацию проектов, нацеленных на модернизацию сетей электропередач, принадлежащих компании Группы – АО "Теласи". В марте 2011 года был подписан дополнительный меморандум, в соответствии с которым инвестиционные обязательства на 31 декабря 2012 года представлены следующим образом:

Год	Инвестиции, млн. груз. лари
2012-2013 гг.	34,3
2014-2016 гг.	78,3
2017-2019 гг.	66,0
2020-2022 гг.	73,6
2023-2025 гг.	78,0

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2012 года реализация инвестиционной программы осуществляется в соответствии с графиком на 2012 год.

В соответствии с вышеуказанным меморандумом, Материнская компания также взяла на себя обязательства по финансированию строительства гидроэлектростанции (или нескольких гидроэлектростанций) в Грузии общей мощностью 100 МВт. Завершение строительства электростанции (станций) планируется не позднее 1 сентября 2015 года. Кроме того, было принято решение, что с 1 сентября 2015 года и в течение последующих 7 лет АО "Теласи" обязуется приобрести весь объем электроэнергии, произведенной на новой электростанции, при условии, что возможное повышение тарифа на приобретение электроэнергии для АО "Теласи" не окажет отрицательного воздействия на тарифы для потребителей. В случае если электростанция (станции) не будут введены в эксплуатацию до 1 сентября 2015 года, АО "Теласи" будет обязано приобрести в течение следующих 7 лет (начиная с 1 сентября 2015 года) не менее 15% от общего годового объема электроэнергии, которую оно должно приобрести у гидроэлектростанций или других электростанций, работающих на возобновляемых источниках энергии, которые были введены в эксплуатацию в Грузии после 20 июня 2007 года.

По состоянию на 31 декабря 2012 года ОАО "Станция Экибастузская ГРЭС-2", одна из совместно контролируемых компаний Группы, имеет обязательства в связи со строительством Блока 3 на сумму 5 158 млн. руб.

По состоянию на 31 декабря 2012 года обязательства капитального характера дочерних компаний, представлены следующим образом:

Дочерняя компания	млн. руб.
ОАО "ИНТЕР РАО – Электрогенерация"	44 810
ПГУ ТЭЦ-5	1 074
Trakya Elektrik Uretim ve Ticaret A.S.	932
ОАО "ТГК-11"	400
Группа Башкирская генерирующая компания	94
Итого	47 310

(в миллионах российских рублей)

31. Договорные обязательства (продолжение)**Инвестиционные обязательства и обязательства по капитальным затратам (продолжение)**

Договорные обязательства ПГУ ТЭЦ-5 включают в себя контрактные обязательства по договору на поставку энергоблоков с ОАО "Силовые Машины", а также по договору на поставку котлов утилизаторов с ООО "Энергопромспецсервис".

Договорные обязательства Trakya Elektrik Uretim ve Ticaret A.S. включают в себя контрактные обязательства по договору на поставку оборудования и услуг по обслуживанию с компанией Siemens Sanayi ve Ticaret A.S.

Договорные обязательства Башкирской Генерирующей компании включают в себя контрактные обязательства по договору на поставку паровой турбины на Уфимскую ТЭЦ-2 с компанией Siemens s.r.o.

Договорные обязательства ОАО "ИНТЕР РАО – Электрогенерация" состоят, в основном, из контрактных обязательств с ОАО "Группа Е4" по строительству блока 4 на Пермской ГРЭС, с ЗАО "Атомстройэкспорт" по строительству энергетического комплекса "Южноуральская ГРЭС-2" (блоки 1 и 2), с ОАО "Технопромэкспорт" по строительству блоков Черепетской ГРЭС и Уренгойской ГРЭС, с ОАО "Кубаньэнерго" по техническому присоединению Джубгинской ТЭС и с ОАО "Энергия-Сервис" по переоборудованию энергокомплекса Гусиноозерской ГРЭС (блок 4).

По состоянию на 31 декабря 2012 года обязательства капитального характера ОАО "ИНТЕР РАО – Электрогенерация" представлены ниже:

Электростанция	млн. руб.
Пермская ГРЭС	21 312
Южноуральская ГРЭС-2	16 654
Черепетская ГРЭС	2 576
Джубгинская ТЭС	1 800
Гусиноозерская ГРЭС	1 003
Уренгойская ГРЭС	771
Каширская ГРЭС	175
Ивановские ПГУ	137
Сочинская ТЭС	117
Прочие	265
Итого	44 810

Гарантии

На 31 декабря 2012 года Группа имеет следующие гарантии:

- Гарантия, предоставленная BNP Paribas S.A. В ноябре 2010 года Группа заключила договор купли-продажи между Bariven, S.A ("Покупатель") и "ИНТЕР РАО ЕЭС" ("Продавец") с целью продажи и покупки 13 газотурбинных установок LM2500+G4. Общая сумма договора составляет 309 млн. долл. США (9 385 млн. руб. по курсу ЦБ РФ по состоянию на 31 декабря 2012 года), при этом выплачивается авансовый платеж в размере 30% от общей стоимости договора, или на сумму 99 млн. долл. США (2 930 млн. руб. по курсу ЦБ РФ по состоянию на 31 декабря 2012 года) при условии предоставления гарантийного письма. Стоимость одного комплекта составляет 24 млн. долл. США (или 729 млн. руб. по курсу ЦБ РФ по состоянию на 31 декабря 2012 года). В целях обеспечения должного исполнения Продавцом своих обязательств по договору BNP Paribas S.A. предоставил гарантийные письма на сумму в размере 15-30% от цены комплекта или 3,5 - 7 млн. долл. США (или 117 - 235 млн. руб. по курсу ЦБ РФ по состоянию на 31 декабря 2012 года). Оба гарантийных письма были предоставлены BNP Paribas S.A. в пользу Покупателя. В связи с предоставлением гарантийных писем, "ИНТЕР РАО ЕЭС" заключило договор контргарантии с ОАО "ВТБ БАНК" (далее – "Банк ВТБ") в пользу BNP Paribas S.A. Указанные гарантии истекают в апреле-мае 2015 года.
- Гарантия, предоставленная Banco PICHINCHA S.A. В октябре 2010 года Группа заключила договор на покупку и установку между HIDROTOAPI EP ("Покупатель") и "ИНТЕР РАО ЕЭС" ("Продавец") с целью продажи, покупки и установки 7 комплектов турбинных установок для реализации проекта "Toachi-Pilation" в Эквадоре. Общая сумма договора составляет 145 млн. долл. США (4 404 млн. руб. по курсу ЦБ РФ по состоянию на 31 декабря 2012 года), при этом выплачивается авансовый платеж в размере 20% от общей стоимости договора, или на сумму 29 млн. долл. США (881 млн. руб. по курсу ЦБ РФ по состоянию на 31 декабря 2012 года) при условии предоставления гарантийного письма. В целях обеспечения должного исполнения Продавцом своих обязательств по договору Banco PICHINCHA S.A. предоставил гарантийное письмо на сумму в размере 5% от общей стоимости договора или 7 млн. долл. США (или 213 млн. руб. по курсу ЦБ РФ по состоянию на 31 декабря 2012 года). Оба гарантийных письма были предоставлены Banco PICHINCHA S.A. в пользу Покупателя. В связи с предоставлением гарантийных писем "ИНТЕР РАО ЕЭС" заключило договор контргарантии с Nordea Bank (далее – "Nordea") в пользу Banco PICHINCHA S.A. Указанные гарантии истекают в сентябре 2014 года.

(в миллионах российских рублей)

31. Договорные обязательства (продолжение)

Гарантии (продолжение)

- ▶ 28 декабря 2009 года RAO Nordic Oy, одна из дочерних компаний Группы, заключило ряд договоров для целей обеспечения своей деятельности. Материнская компания выдала финансовую гарантию на сумму 95 млн. евро (или 3 822 млн. руб. по курсу ЦБ РФ по состоянию на 31 декабря 2012 года) с процентной ставкой 16%. Материнская компания выступила гарантом по данному договору.
- ▶ Доля Группы в гарантиях совместно-контролируемых предприятий 5 439 млн. руб., обязательство по которым Группа несет совместно с другими инвесторами.

Информация о гарантиях, выданных по ряду договоров о предоставлении кредитов и займов, представлена в Примечании 20.

Ограничения, установленные Федеральной антимонопольной службой

Федеральная антимонопольная служба Российской Федерации выпустила ряд ограничений в отношении приобретения Группой контрольных и неконтрольных долей участия в 2011 году: торговые ограничения в отношении ОАО "Томскэнергосбыт", ОАО "Башкирэнерго", ОАО "Волжская ТГК", ОАО "ТГК-6", ОАО "Мосэнергосбыт", ОАО "Петербургская сбытовая компания", ОАО "Саратовэнерго", ОАО "ОГК-3", а также ограничения на право владения долями на протяжении 4 лет в отношении ОАО "Кубаньэнергосбыт", ОАО "Томскэнергосбыт", ОАО "Башкирэнерго", ОАО "Волжская ТГК", ОАО "ТГК-6", ОАО "Саратовэнерго", ОАО "ОГК-3". В связи с ограничениями, установленными Федеральной антимонопольной службой Российской Федерации, по состоянию на 31 декабря 2012 года Группой были переданы в доверительное управление 14,40% обыкновенных акций ОАО "Волжская ТГК", 6,08% обыкновенных акций ОАО "ТГК-6", и 6,28% от общего количества акций ОАО "Томскэнергосбыт" (по состоянию на 31 декабря 2011 года: 19% обыкновенных акций ОАО "ОГК-1", 18% обыкновенных акций ОАО "ОГК-3", 14,40% обыкновенных акций ОАО "Волжская ТГК", 1,09% обыкновенных акций ОАО "ТГК-6", и 6,28% от общего количества акций ОАО "Томскэнергосбыт", 1,66% обыкновенных акций ОАО "Башкирэнерго"). По состоянию на 31 декабря 2012 года и впоследствии Группа соблюдает ограничения, установленные Федеральной антимонопольной службой Российской Федерации.

32. Условные обязательства

(а) Политическая обстановка

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

(б) Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации и других странах СНГ находится на стадии становления, и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока еще не доступны.

В мае 2008 года руководство Материнской компании утвердило основные принципы политики страхования рисков, присущих деятельности Материнской компании. В политике рассмотрены риски в отношении имущества, работы гидротехнического оборудования и опасного оборудования.

В 2010 году совет директоров одобрил новые положения, касающиеся страхования в Группе, которые устанавливают стандарты в отношении страхового покрытия и процедуры взаимодействия между Материнской компанией и ее дочерними и ассоциированными компаниями. На основании данных положений основные дочерние компании разработали соответствующие положения. Таким образом, в 2010 году Группа приняла единые корпоративные стандарты в отношении страхового покрытия активов. С 2011 года активы Группы, расположенные на территории Российской Федерации, застрахованы на их восстановительную стоимость. Кроме того, с 2011 года Группа проводит регулярную оценку технического риска и оценку основных активов, в т.ч. зарубежных.

С 2011 года Группа ввела страхование ответственности перед третьими сторонами Директоров (членов Совета директоров Материнской компании и ряда компаний Группы), должностных лиц и отдельных компаний Группы за действия, совершенные ими в указанном качестве.

(в миллионах российских рублей)

32. Условные обязательства (продолжение)**(в) Судебные разбирательства****Судебные разбирательства**

В ходе своей обычной деятельности Группа может стать одной из сторон судебных разбирательств. Руководству Группы не известно о каких-либо существующих на дату подписания настоящей финансовой отчетности или потенциально возможных претензий к Группе, которые могли бы оказать существенное влияние на Группу, помимо представленных ниже.

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Претензии подрядчиков	167	95
Претензии покупателей	783	52
	950	147

На 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года включает несколько судебных исков от покупателей со средней (но не высокой) вероятностью вынесения неблагоприятного для Группы решения, поэтому в консолидированной финансовой отчетности Группа не создавала соответствующего резерва.

(г) Условные налоговые обязательства

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

Кроме того, законодательство, включая налоговое, не охватывает детально все аспекты реорганизации Группы, связанные с реформированием электроэнергетической отрасли Российской Федерации. В результате могут возникнуть налоговые и юридические споры, связанные с различными интерпретациями, операциями и решениями, которые являлись частью процесса реорганизации и реформирования.

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

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

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

В состав Группы входит несколько операционных и инвестиционных компаний, осуществляющих деятельность в нескольких различных налоговых юрисдикциях Европы и стран СНГ. На эти компании распространяются различные налоговые режимы, и в силу специфики текущей и предыдущей торговой и инвестиционной деятельности этих компаний, они вынуждены сталкиваться с нормами налогового законодательства, подразумевающими необходимость применения профессиональных суждений, в результате чего компании оказываются подвержены риску неопределенности. Отдельные открытые налоговые позиции предприятий Группы могут быть оспорены на состояние на 31 декабря 2012 года, и по оценкам Группы, в случае принятия решения в пользу налоговых органов сумма возможных претензий по таким позициям составит до 1 138 млн. руб. (по состоянию на 31 декабря 2011 года: 464 млн. руб.).

(в миллионах российских рублей)

32. Условные обязательства (продолжение)

(г) Условные налоговые обязательства (продолжение)

С 1 января 2012 года принципы определения рыночных цен изменены в Российской Федерации, перечни лиц, которые могут быть признаны взаимозависимыми, и перечни сделок, являющихся контролируруемыми, расширены. В связи со вступлением в силу данных правил, отсутствием правоприменительной практики и некоторых ограничений, введенных новым законом, данные новые правила нельзя считать строго определенными. В настоящее время руководство Компании разрабатывает подходы в отношении налоговых последствий определения рыночных цен с целью не допустить существенного негативного влияния на консолидированную финансовую отчетность Компании.

Вопросы охраны окружающей среды

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

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

Обязательства по созданию резерва на восстановление природных ресурсов включают в себя восстановление земельных участков, занятых золошлакоотвалами, генерирующих компаний Группы, которые используют в производственных целях уголь (Примечание 22).

(д) Права собственности на линии электропередачи

В настоящее время в Грузии отсутствуют примеры судопроизводства в области применения законодательных норм в отношении прав собственности на объекты линий электропередачи, например, в отношении земельных участков, над которыми расположено оборудование для передачи электроэнергии одного из предприятий Группы (АО "Теласи"). В случае уточнения законодательных норм в будущем существует вероятность того, что АО "Теласи" должно будет приобрести права собственности на определенные земельные участки или оплачивать третьим сторонам аренду этих земельных участков. АО "Теласи" использует земельные участки, принадлежащие третьим сторонам, для доступа к линиям передач, что приводит к возникновению отношений сервитута с собственниками земли. Быстро меняющиеся условия на рынке недвижимости Грузии, а также некоторые претензии, предъявленные к АО Теласи в 2009 году, указывают на то, что сервитут на землю может стать платным в отношении текущего и прошлых периодов. По мнению руководства, на дату утверждения настоящей финансовой отчетности количественная оценка дополнительных расходов АО "Теласи" (в случае их возникновения) не представляется возможной, и соответственно, резерв на такие потенциальные обязательства в настоящей финансовой отчетности не создавался.

33. Операции со связанными сторонами

(а) Материнская компания и отношения контроля

Российская Федерация осуществляет контроль над ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" и обладает контрольной долей участия в Компании в размере более 50%. Более подробная информация о сделках с компаниями, контролируемыми Российской Федерацией, представлена в пункте (г).

(в миллионах российских рублей)

33. Операции со связанными сторонами (продолжение)**(б) Операции с ключевым управленческим персоналом**

Членам правления на 31 декабря 2012 г. принадлежит 0,0254% обыкновенных акций ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" (31 декабря 2011 года.: 0,028%)

Компенсация, выплачиваемая ключевому управленческому персоналу и членам Совета директоров за выполнение им соответствующих функций, состоит из заработной платы по договору и премий по результатам деятельности. В течение периода были осуществлены следующие выплаты ключевому управленческому персоналу и членам Совета директоров, включенные в строку "Заработная плата, выплаты работникам и налоги с фонда оплаты труда" (Примечание 26):

	За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
Заработная плата и премии	659	391

Программа опционов на акции для сотрудников. В июне 2008 года и декабре 2010 года Совет директоров Компании одобрил создание Программ опционов на акции Компании (далее по тексту – "Программа (i)" и "Программа (ii), соответственно"), участниками которой являлись члены Правления и другие ключевые сотрудники Группы (далее по тексту – "участники Программы").

В отношении обеих Программ расчет количества акций, на приобретение которых имеют право участники Программы, осуществляется пропорционально стажу работы при условии соблюдения положений Трудового кодекса или на основании решения Председателя Правления. При нарушении ряда установленных положений трудового договора и увольнении сотрудника по собственному желанию участник Программы теряет право на приобретение акций.

Программа (i)

Участие в Программе (i) и точное количество акций, указанное в индивидуальных опционных соглашениях участников, определяются решением Совета директоров Компании. 21 сентября 2009 года Совет директоров Компании одобрил окончательный формат и условия Программы (i) опционов на акции. В условиях указано точное количество акций, на получение которых имеют право участники Программы, и цена их исполнения.

Соответствующие соглашения, устанавливающие стоимость и количество приобретаемых акций, были подписаны участниками Программы непосредственно после указанной даты.

В рамках Программы (i) было распределено до 46 000 000 000 обыкновенных акций. 23 000 000 000 обыкновенные акции были предназначены для предоставления в виде опционов членам правления Компании, оставшиеся акции – для других ключевых сотрудников Группы. В качестве обыкновенных акций в рамках Программы (i) были использованы собственные акции, полученные ОАО "ИНТЕР РАО Капитал", оператором Программы (i). Участники Программы могут реализовать свой опцион на акции в любое время в течение периода с 23 июня 2010 года по 23 мая 2011 года включительно. В течение года, закончившегося 31 декабря 2011 года, были реализованы или отозваны 1 683 880 021 опционов на акции, при этом выручка Группы от реализации опционов составила 12 млн. руб.

Изменения в размере выданных опционов представлены в таблице ниже:

	Все акции, предоставленные в рамках Программы (i)
Количество акций, предоставленных в рамках опционных соглашений на 31 декабря 2010 года	1 683 880 021
Опционы, предоставленные в 2011 году	(1 647 564 472)
Опционы, отозванные в 2011 году	(36 315 549)
Количество нереализованных акций в рамках опционной программы по состоянию на 31 декабря 2011 года	—

Справедливая стоимость услуг, полученных в обмен на предоставленные опционы, оценивается по справедливой стоимости предоставленных опционов. Оценка справедливой стоимости услуг производилась на основе модели Блэка-Шоулза.

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Средневзвешенная цена исполнения (в руб.)	—	0,0368
Ожидаемая волатильность	—	110,59%
Срок опциона, дней	—	608
Безрисковая процентная ставка	—	10,05%
Справедливая стоимость опциона на дату оценки (в руб.)	—	0,022703211

(в миллионах российских рублей)

33. Операции со связанными сторонами (продолжение)**(б) Операции с ключевым управленческим персоналом (продолжение)***Программа (ii)*

Участие в Программе (ii) и точное количество акций, указанное в индивидуальных опционных соглашениях участников, определяются решением Совета директоров Компании. В 2011 году Совет директоров Компании одобрил окончательный формат и условия Программы (ii) опционов на акции. В условиях указано точное количество акций, на получение которых имеют право участники Программы, и цена их исполнения.

Участники Программы могут реализовать свой опцион на акции в любое время в течение периода с 2013 по 2015 год, включительно.

Изменения в размере выданных опционов представлены в таблице ниже:

	<i>Все опционы, предоставленные в рамках Программы (ii)</i>	<i>Акции, приходящиеся на членов Правления</i>
Количество акций, предоставленных в рамках опционных соглашений на 1 января 2011 года		
Опционные соглашения, заключенные в 2011 году	126 763 437 501	65 583 000 000
Количество нереализованных акций в рамках опционной программы по состоянию на 31 декабря 2012 года	126 763 437 501	65 583 000 000
Опционы, предоставленные в течение 2012 года	—	—
Количество акций, предоставленных в рамках нереализованных опционных соглашений на 31 декабря 2012 года	126 763 437 501	65 583 000 000

Справедливая стоимость услуг, полученных в обмен на предоставленные опционы, оценивается по справедливой стоимости предоставленных опционов. Оценка справедливой стоимости услуг производилась на основе биномиальной модели.

	<i>31 декабря 2012 г.</i>	<i>31 декабря 2011 г.</i>
Средневзвешенная цена исполнения (в руб.)	0,0291	0,0368
Ожидаемая волатильность	40,00%	40,00%
Срок опциона, лет	3,9	3,9
Безрисковая процентная ставка	6,60%	6,60%
Справедливая стоимость опциона на дату оценки (в руб.)	0,013601241	0,013601241

Для определения волатильности Группа использовала исторические колебания котировок ее акций, находящихся в свободном обращении. За год, закончившийся 31 декабря 2012 года Группа отразила в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе расходов на вознаграждения сотрудникам убыток в размере 543 млн. руб., относящийся к справедливой стоимости заключенных опционных соглашений (за год, закончившийся 31 декабря 2011 года Группа отразила убыток на сумму 1 134 млн. руб.).

Для исполнения Программы (ii) опционов на акции компания выдала беспроцентные займы ключевому управленческому персоналу. На 31 декабря 2012 года дисконтированная сумма данных займов составляет 36 млн. руб. (по состоянию на 31 декабря 2011 года: 37 млн. руб.).

(в) Операции с ассоциированными и совместно контролируемыми компаниями

Полный список совместно контролируемых и ассоциированных компаний Группы приведен в Примечании 9. Операции купли-продажи с ассоциированными и совместно контролируемыми компаниями осуществляются на условиях, соответствующих условиям рыночных сделок.

(в миллионах российских рублей)

33. Операции со связанными сторонами (продолжение)**(в) Операции с ассоциированными и совместно контролируемыми компаниями
(продолжение)**

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
Выручка:		
Совместно контролируемые компании	1 098	577
Ассоциированные компании	60	—
Прочие операционные доходы:		
Совместно контролируемые компании	1	3
Ассоциированные компании	—	17
Процентный доход:		
Совместно контролируемые компании	59	36
Доход в виде дивидендов		
Совместно контролируемые компании	32	367
Ассоциированные компании	4	—
	1 254	1 000
Приобретение электроэнергии:		
Совместно контролируемые компании	52	45
Ассоциированные компании	98	—
Приобретение мощностей:		
Совместно контролируемые компании	478	342
Ассоциированные компании	633	—
Прочие расходы:		
Совместно контролируемые компании	820	487
Ассоциированные компании	1	—
Процентные расходы:		
Ассоциированные компании	—	15
	2 082	889
Капитальные вложения:		
Совместно контролируемые компании	6 560	1 746
	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Дебиторская задолженность:		
Совместно контролируемые компании	957	727
Ассоциированные компании	—	239
Займы выданные:		
Совместно контролируемые компании	1 151	416
Кредиторская задолженность:		
Совместно контролируемые компании	344	199
Ассоциированные компании	—	17

(в миллионах российских рублей)

33. Операции со связанными сторонами (продолжение)**(г) Операции с предприятиями, контролируруемыми Российской Федерацией**

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
Выручка:		
Продажа электроэнергии и мощности	176 211	135 428
Прочая выручка	886	874
Прочие операционные доходы	336	135
	177 433	136 437
Операционные расходы:		
Приобретение электроэнергии и мощности	50 565	57 734
Плата за услуги по передаче электроэнергии	135 646	139 910
Расходы на топливо (газ)	25 587	24 056
Расходы на топливо (уголь)	485	189
Прочие закупки	17	36
Прочие расходы	2 561	6 285
	214 861	228 210
Капитальные вложения	2 215	1 265
	За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
Доходы и расходы:		
Процентные доходы	1 675	586
Эффект дисконтирования долгосрочного займа (Прим. 27)	—	4 510
Прочие финансовые доходы	178	31
Доходы по дивидендам	109	118
Процентные расходы	(1 915)	(1 563)
Опционы "пут" и "колл" (Прим. 27)	(7 609)	(10 826)
	(7 562)	(7 144)
	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Прочие внеоборотные активы и долгосрочные обязательства:		
Долгосрочные производные финансовые инструменты – обязательства (Прим. 22)	13 542	6 054
	За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
Инвестиции в прочие внеоборотные активы	—	662

(в миллионах российских рублей)

33. Операции со связанными сторонами (продолжение)**(г) Операции с предприятиями, контролируруемыми Российской Федерацией (продолжение)**

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Долгосрочная дебиторская задолженность:		
Прочая дебиторская задолженность	76	27
<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<i>(76)</i>	<i>(22)</i>
Прочая дебиторская задолженность, нетто	—	5
Краткосрочная дебиторская задолженность:		
Торговая дебиторская задолженность, включая резерв	15 412	12 268
<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<i>(6 164)</i>	<i>(6 058)</i>
Торговая дебиторская задолженность, нетто	9 248	6 210
Авансы выданные	1 135	434
Авансы, выданные на капитальное строительство	4	208
Дивиденды к получению	—	—
Прочая дебиторская задолженность	1 440	461
	11 827	7 313
Кредиторская задолженность:		
Торговая кредиторская задолженность	14 391	7 498
Кредиторская задолженность по капитальному строительству	1 822	1 203
Прочая кредиторская задолженность	787	303
Авансы полученные	4 114	3 741
	21 114	12 745
Задолженность по кредитам и займам:		
Краткосрочные кредиты и займы	6 015	1 134
Долгосрочные кредиты и займы	22 748	23 246
Проценты по кредитам и займам	37	30
	28 800	24 410
Денежные средства и их эквиваленты	3 197	1 821
Прочие оборотные активы (банковские депозиты)	14 442	12 698
Финансовые операции:		
Кредиты и займы полученные	5 768	13 404
Кредиты и займы погашенные	(4 467)	(19 290)
	1 301	(5 886)

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

(в миллионах российских рублей)

33. Операции со связанными сторонами (продолжение)**(д) Операции с прочими связанными сторонами**

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
Выручка:		
Продажа электроэнергии и мощности	3 481	2 155
Прочие операционные доходы	1	57
Дивиденды полученные	234	222
	3 716	2 434
Операционные расходы:		
Приобретение электроэнергии и мощности	3 127	1 905
	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Краткосрочная дебиторская задолженность:		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	303	104
Краткосрочная кредиторская задолженность:		
Торговая и прочая кредиторская задолженность	35	332
	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Задолженность по кредитам и займам:		
Долгосрочные кредиты полученные	2 484	3 000
Краткосрочные кредиты полученные	1 633	625
	4 117	3 625
	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Денежные средства и их эквиваленты:		
Остатки на расчетных счетах в банках	8 641	1 638
Краткосрочные банковские депозиты	3 000	–
	11 641	1 638
	За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
Доходы и расходы:		
Процентные расходы	226	203

(в миллионах российских рублей)

34. Компании, находящиеся в доверительном управлении

До 31 марта 2011 года в доверительном управлении Группы находилось 100% голосующих акций АО "Храми ГЭС-I" и АО "Храми ГЭС-II" (Прим. 5), до 29 марта 2012 года – 100% голосующих акций ЗАО "Армянская атомная электростанция". Данные компании не консолидировались в данной консолидированной финансовой отчетности, в течение периода, когда их акции находились в доверительном управлении. Ниже представлена информация об операциях с компаниями, находящимися в доверительном управлении.

	За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
Выручка:		
Продажа электроэнергии и мощности	<u>7</u>	<u>43</u>
	За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
Закупки:		
Приобретение электроэнергии и мощности	<u>473</u>	<u>1 666</u>
	За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
Процентные доходы и расходы:		
Процентные доходы	<u>–</u>	<u>2</u>
	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Дебиторская задолженность:		
Торговая дебиторская задолженность	<u>–</u>	<u>3</u>
	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Кредиторская задолженность:		
Торговая кредиторская задолженность	<u>–</u>	<u>210</u>

(в миллионах российских рублей)

35. Основные дочерние компании

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

		31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
	Страна регистрации	Доля в уставном капитале / доля голосующих акций	Доля в уставном капитале / доля голосующих акций
Трейдинговые компании			
RAO Nordic Oy ¹	Финляндия	100,00%	100,00%
UAB INTER RAO Lietuva ¹	Литва	51,00%	51,00%
ТОО "Казэнергоресурс"	Казахстан	100,00%	100,00%
Распределительные компании			
АО "Теласи"	Грузия	75,00%	75,00%
ЗАО "Электрические сети Армении"	Армения	100,00%	100,00%
Сбытовые компании			
ОАО "Мосэнергосбыт" (группа компаний) (Прим. 5)	Российская Федерация	50,92%	50,92%
ОАО "ПСК" (группа компаний) (Прим. 2, 5)	Российская Федерация	100,00%	92,52%
ОАО "Тамбовская энергосбытовая компания" (Прим. 2, 5)	Российская Федерация	59,38%	59,38%
ОАО "Саратовэнерго" (Прим. 5)	Российская Федерация	56,97%	56,97%
ОАО "Алтайэнергосбыт" (Прим. 5)	Российская Федерация	100,00%	100,00%
ОАО "Промышленная энергетика" (Прим. 5)	Российская Федерация	51,00%	51,00%
ООО "РН-Энерго" (Прим. 5)	Российская Федерация	100,00%	100,00%
Генерирующие компании			
ООО "Мтквари Энергетика"	Грузия	100,00%	100,00%
ЗАО "Молдавская ГРЭС"	Молдова (Приднестровье)	100,00%	100,00%
ОАО "ИНТЕР РАО – Электрогенерация" ²	Российская Федерация	100,00%	100,00%
АО "Храми ГЭС-I" (Прим. 5)	Грузия	100,00%	100,00%
АО "Храми ГЭС-II" (Прим. 5)	Грузия	100,00%	100,00%
ОАО "ОГК-1" (группа компаний) (Прим. 5) ²	Российская Федерация	–	75,15%
ОАО "ОГК-3" (группа компаний) (Прим. 5) ²	Российская Федерация	–	85,47%
ОАО "ТГК-11" (группа компаний) (Прим. 5)	Российская Федерация	100,00%	67,71%
ОАО "ИНТЕР РАО – Электрогенерация" (Прим. 5)	Российская Федерация	100,00%	100,00%
ООО "Башкирская генерирующая компания" (Прим. 5)	Российская Федерация	100,00%	–
ООО "БашРТС" (Прим. 5)	Российская Федерация	100,00%	–
ОАО "РазТЭС" (Прим. 5)	Армения	100,00%	100,00%
Trakya Elektrik Uterim Ve Ticaret A.S. (Прим. 5)	Турция	90,00%	–
Прочие компании			
ЗАО "ИНТЕР РАО ЕЭС Капитал"	Российская Федерация	100,00%	100,00%
ООО "ИНТЕР РАО – Центр управления закупками"	Российская Федерация	100,00%	100,00%
ОАО "Восточная энергетическая компания"	Российская Федерация	100,00%	100,00%
ОАО "Электролунч" (Прим. 5)	Российская Федерация	100,00%	98,03%
ОАО "Объединенная энергосбытовая компания"	Российская Федерация	100,00%	100,00%
INTER RAO Credit B.V.	Нидерланды	100,00%	100,00%

¹ RAO Nordic Oy и UAB INTER RAO Lietuva также выступают в качестве холдинговых компаний для некоторых предприятий Группы.

² 1 октября 2012 года Группа завершила реорганизацию путем присоединения активов и обязательств ОАО "ОГК-1" и "ОГК-3" к ОАО "ИНТЕР РАО – Электрогенерация".

36. События после отчетной даты**1. Структура Группы**

18 марта 2013 года Совет Директоров ОАО "Объединенная энергосбытовая компания" – управляющая компания сегмента "Сбыт в Российской Федерации", утвердил решение о ликвидации компании.

2. Прочее

В марте 2013 года Международное рейтинговое агентство Fitch подтвердило кредитный рейтинг Группы на уровне BB+ по глобальной шкале, прогноз стабильный, рейтинг AA(rus) по национальной шкале (рейтинг был присвоен в марте 2012 года). Агентство отметило неизменность уровня кредитного качества ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС", а также степени поддержки со стороны государства.



Всего прошито, пронумеровано
и скреплено печатью 106 листов