

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

**Промежуточная
консолидированная финансовая
отчетность**

*За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года
(неаудированная)*

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Промежуточная консолидированная финансовая отчетность
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года (неаудированная)

Содержание

Заключение независимых аудиторов по результатам обзорной проверки промежуточной консолидированной финансовой отчетности

Промежуточная консолидированная финансовая отчетность

Промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении	4
Промежуточный консолидированный отчет о совокупном доходе	5
Промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств	6
Промежуточный консолидированный отчет об изменениях в капитале	8

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

1. Группа и ее деятельность	9
2. Основа подготовки финансовой отчетности	10
3. Основные положения учетной политики	15
4. Информация по сегментам	33
5. Приобретение и выбытие компаний	39
6. Основные средства	46
7. Инвестиционная собственность	48
8. Нематериальные активы	49
9. Инвестиции в ассоциированные и совместно контролируемые компании	51
10. Отложенные налоговые активы и обязательства	56
11. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	58
12. Прочие внеоборотные активы	60
13. Запасы	61
14. Дебиторская задолженность и авансы выданные	62
15. Денежные средства и их эквиваленты	65
16. Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи	65
17. Прочие оборотные активы	66
18. Капитал	67
19. Прибыль на акцию	72
20. Кредиты и займы	73
21. Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	77
22. Прочие долгосрочные обязательства	78
23. Задолженность по прочим налогам	81
24. Выручка	81
25. Прочие операционные доходы	82
26. Операционные расходы, нетто	82
27. Финансовые доходы и расходы	83
28. Расход по налогу на прибыль	83
29. Финансовые инструменты и финансовые риски	84
30. Операционная аренда	95
31. Договорные обязательства	95
32. Условные обязательства	97
33. Операции со связанными сторонами	100
34. Компании, находящиеся в доверительном управлении	107
35. Основные дочерние компании	108
36. События после отчетной даты	109

Перевод с оригинала на английском языке

Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной консолидированной финансовой отчетности

Акционерам ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Введение

Мы провели обзорную проверку прилагаемой промежуточной консолидированной финансовой отчетности ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" и ее дочерних предприятий (далее по тексту - "Группа"), которая включает промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2012 года, а также соответствующие промежуточные консолидированные отчеты о совокупном доходе, об изменениях в капитале и движении денежных средств за шестимесячный период, закончившийся на указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учетной политики и другие примечания. Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной промежуточной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности МСФО (IAS) 34 "Промежуточная финансовая отчетность" (МСФО (IAS) 34). Наша обязанность заключается в том, чтобы сделать вывод по данной промежуточной консолидированной финансовой отчетности на основании проведенной нами обзорной проверки.

Объем работ по обзорной проверке

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом, применимым к обзорным проверкам, 2410 "Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, проводимая независимым аудитором организации". Обзорная проверка промежуточной финансовой информации включает в себя проведение опросов персонала, главным образом, сотрудников, ответственных за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также выполнение аналитических и иных процедур, связанных с обзорной проверкой. Объем процедур, выполняемых в ходе обзорной проверки, существенно меньше, чем при проведении аудита в соответствии с Международными стандартами аудита, что не позволяет нам получить необходимую степень уверенности в том, что мы обнаружили все существенные факты, которые могли бы быть выявлены в ходе проведения аудита. Соответственно, мы не выражаем аудиторское мнение.

Вывод

В ходе проведенной нами обзорной проверки мы не обнаружили фактов, которые позволяли бы нам полагать, что прилагаемая промежуточная консолидированная финансовая отчетность не отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Группы на 30 июня 2012 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за шестимесячный период, закончившийся на указанную дату, в соответствии с МСФО (IAS) 34.

ООО "Эрнст энд Янг" (подпись по оригиналу)

5 октября 2012 года

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Промежуточная консолидированная финансовая отчетность
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года (неаудированная)

Промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	30 июня 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	6	229 705	227 525
Инвестиционная собственность	7	1 201	1 211
Нематериальные активы	8	4 948	4 814
Инвестиции в ассоциированные и совместно контролируемые компании	9	49 669	48 035
Отложенные налоговые активы	10	906	1 104
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	11	30 109	40 651
Прочие внеоборотные активы	12	7 824	4 751
Итого внеоборотные активы		324 362	328 091
Оборотные активы			
Запасы	13	11 260	9 945
Дебиторская задолженность и авансы выданные	14	47 257	44 488
Предоплата по налогу на прибыль		3 161	1 543
Денежные средства и их эквиваленты	15	64 645	43 518
Прочие оборотные активы	17	19 963	42 669
		146 286	142 163
Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи	16	38 051	61 662
Итого оборотные активы		184 337	203 825
Итого активы		508 699	531 916
Капитал и обязательства			
Капитал			
Акционерный капитал	18	272 997	272 997
Собственные выкупленные акции	18	(31 075)	(34 612)
Эмиссионный доход	18	69 706	69 706
Резерв по хеджированию	18	117	306
Резерв на изменение справедливой стоимости	18	(8 500)	(329)
Резерв по пересчету иностранных валют		(14)	(313)
Нераспределенная прибыль		42 313	39 725
Итого капитал, причитающийся акционерам Компании		345 544	347 480
Неконтрольные доли участия		10 571	43 177
Итого капитал		356 115	390 657
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	20	37 964	44 514
Отложенные налоговые обязательства	10	16 143	18 939
Прочие долгосрочные обязательства	22	16 610	12 347
Итого долгосрочные обязательства		70 717	75 800
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	20	9 317	3 458
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	21	56 491	56 386
Задолженность по расчетам с акционерами, владеющими неконтрольными долями участия, за акции дочерних компаний	5	12 278	–
Задолженность по прочим налогам	23	3 463	5 227
Задолженность по налогу на прибыль		318	388
Итого краткосрочные обязательства		81 867	65 459
Итого обязательства		152 584	141 259
Итого капитал и обязательства		508 699	531 916

Председатель Правления

Б.Ю. Ковальчук

Главный бухгалтер

А.О. Чеснокова

5 октября 2012 года

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

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Промежуточная консолидированная финансовая отчетность
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года (неаудированная)

Промежуточный консолидированный отчет о совокупном доходе

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
		2012 г.	2011 г. (пересчитано)
Выручка	24	264 635	273 301
Прочие операционные доходы	25	3 485	2 266
Операционные расходы, нетто	26	(274 718)	(260 874)
Операционный (убыток) / прибыль		(6 598)	14 693
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	2, 5, 16	–	44 652
Финансовые доходы	27	2 829	6 674
Финансовые расходы	27	(6 521)	(7 995)
Доля в прибыли ассоциированных и совместно контролируемых компаний	9	1 418	1 540
(Убыток) / прибыль до налогообложения		(8 872)	59 564
Расход по налогу на прибыль	28	(1 347)	(9 606)
(Убыток) / прибыль за период		(10 219)	49 958
Прочий совокупный доход / (расход)			
Переоценка финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, за вычетом налога	11, 18	(8 171)	(8 823)
Резерв по хеджированию, за вычетом налога	18	(189)	1 475
Положительная / (отрицательная) курсовая разница от пересчета в валюту представления отчетности		325	(1 087)
Прочий совокупный расход, за вычетом налога		(8 035)	(8 435)
Итого совокупный (расход) / доход за период		(18 254)	41 523
(Убыток) / прибыль, приходящиеся на:			
Акционеров Компании		(10 720)	46 740
Неконтрольные доли участия		501	3 218
		(10 219)	49 958
Итого совокупный (расход) / доход, приходящийся на:			
Акционеров Компании		(18 781)	38 236
Неконтрольные доли участия		527	3 287
		(18 254)	41 523
Базовый (убыток) / прибыль на обыкновенную акцию в отношении (убытка) / прибыли, приходящегося на акционеров Компании	19	руб. (0,00125)	руб. 0,00753
Разводненный (убыток) / прибыль на обыкновенную акцию в отношении (убытка) / прибыли, приходящегося на акционеров Компании	19	руб. (0,00129)	руб. 0,00753

Председатель Правления

Б.Ю. Ковальчук

Главный бухгалтер

А.О. Чеснокова

5 октября 2012 года

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

Перевод с оригинала на английском языке

Промежуточная консолидированная финансовая отчетность
ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года (неаудированная)

Промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
		2012 г.	2011 г. (пересчитано)
Операционная деятельность			
(Убыток) / прибыль до налогообложения		(8 872)	59 564
<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	7 642	5 498
Резерв под обесценение дебиторской задолженности (Восстановление) / начисление прочих резервов	26	961	2 441
Обесценение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и активов, классифицируемых как предназначенные для продажи	13, 21, 26	(154)	232
Обесценение основных средств, нематериальных активов и гудвила (Восстановление) / списание сомнительной дебиторской задолженности, по которой резерв ранее не создавался	26	(4)	116
Обесценение основных средств, нематериальных активов и гудвила	6	10 898	102
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	–	(44 652)
Доля в прибылях ассоциированных и совместно контролируемых компаний	9	(1 418)	(1 540)
Убыток от выбытия основных средств (Доходы) / расходы по производным финансовым инструментам на электроэнергию	26	102	28
Отрицательные / (положительные) курсовые разницы	25	(325)	281
Процентные доходы		288	(225)
Процентные расходы	27	(2 335)	(5 845)
Прочие финансовые доходы	27	(134)	(62)
Прочие финансовые расходы	27	1 654	1 390
Доход по дивидендам	27	58	250
Доходы от продажи финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и активов, классифицируемых как предназначенные для продажи	27	(360)	(767)
Убыток от обмена собственных выкупленных акций на доли в дочерних компаниях и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	25	(1 372)	–
План опционов на акции	26	76	–
Опционы "пут" и "колл"	33	371	(1)
Прибыль от выбытия контрольной доли участия	27	4 722	6 095
Прочие неденежные операции / статьи	5, 25	–	(258)
		172	(1)
Денежные потоки по операционной деятельности до изменений в оборотном капитале и уплаченного налога на прибыль		14 607	23 479
Увеличение запасов (Увеличение) / уменьшение дебиторской задолженности и авансов выданных		(1 312)	(937)
Уменьшение налога на добавленную стоимость к возмещению		(3 188)	11 375
Уменьшение прочих оборотных активов		2 610	352
Уменьшение кредиторской задолженности и начисленных обязательств		177	942
Уменьшение задолженности по налогам, кроме предоплаты / задолженности по налогу на прибыль, нетто		(5 572)	(846)
Прочие изменения оборотного капитала		1 059	(129)
		(33)	(260)
		6 230	33 976
Налог на прибыль уплаченный		(4 070)	(3 764)
Чистое поступление денежных средств по операционной деятельности		2 160	30 212

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

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Промежуточная консолидированная финансовая отчетность
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года (неаудированная)

Промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств (продолжение)

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
		2012 г.	2011 г. (пересчитано)
Инвестиционная деятельность			
Поступления от реализации основных средств		205	9
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(19 940)	(11 326)
Приобретение ассоциированных и совместно контролируемых компаний	9	–	(4)
Приобретение контрольной доли участия, за вычетом полученных денежных средств	5	(44)	12 751
Приобретение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	9, 11	(407)	(600)
Поступления от выбытия контрольной доли участия	5	–	126
Поступления от выбытия финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и активов, классифицируемых как предназначенные для продажи	11, 16	24 203	–
Поступления от погашения займов выданных		55	2 666
Займы выданные		(1 051)	(2 481)
Размещение банковских депозитов		(9 538)	(9 194)
Возврат банковских депозитов		32 025	–
Прочее (расходование) / поступление денежных средств по инвестиционной деятельности		(34)	9
Дивиденды полученные		244	37
Чистое поступление / (расходование) денежных средств по инвестиционной деятельности		25 718	(8 007)
Финансовая деятельность			
Поступления по кредитам и займам		11 288	18 165
Погашение кредитов и займов		(12 588)	(19 230)
Погашение обязательств по финансовой аренде		(252)	(328)
Проценты уплаченные		(1 080)	(1 350)
Дивиденды выплаченные		(229)	–
Приобретение неконтрольной доли участия в дочерних компаниях	5	(45)	(244)
Выбытие неконтрольной доли участия в дочерних компаниях	5	2 622	255
Поступления от дополнительной эмиссии акций	18	–	50
Выкуп собственных акций	18	(6 493)	–
Поступления от продажи собственных выкупленных акций	18	38	327
Чистое расходование денежных средств по финансовой деятельности		(6 739)	(2 355)
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(12)	271
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		21 127	20 121
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		43 518	31 270
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	15	64 645	51 391

Председатель Правления

Б.Ю. Ковальчук

Главный бухгалтер

А.О. Чеснокова

5 октября 2012 года

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

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Промежуточная консолидированная финансовая отчетность
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года (неаудированная)

Промежуточный консолидированный отчет об изменениях в капитале

(в миллионах российских рублей)

Прим.	Капитал, принадлежащий на акционеров Компании							Итого	Неконт- рольные доли участия	Итого капитал
	Акционерный капитал	Собственные выкупленные акции	Эмиссионный доход	Резерв по пересчету иностранной валюты	Резерв на изменение справедливой стоимости	Резерв по хеджиро- ванию	Нераспре- деленная прибыль			
На 1 января 2011 г. (пересчитано)	81 287	(1 173)	11 460	(1 671)	(10)	(1 230)	27 874	116 537	22 602	139 139
Итого совокупный доход / (расход) за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г.	-	-	-	(1 164)	(8 815)	1 475	46 740	38 236	3 287	41 523
Дивиденды акционерам	18	-	-	-	-	-	(458)	(458)	(477)	(935)
Приобретение неконтрольной доли участия в дочерних компаниях	5	-	-	-	-	-	(164)	(164)	(80)	(244)
Выбытие неконтрольной доли участия в дочерних компаниях	5	-	-	-	-	-	221	221	34	255
Дополнительная эмиссия акций	1, 18	191 710	(36 619)	58 246	-	-	(24 511)	188 826	15 759	204 585
Продажа собственных выкупленных акций	18	-	210	-	-	-	105	315	-	315
План опционов на акции	18, 33	-	46	-	-	-	(47)	(1)	-	(1)
		191 710	(36 363)	58 246	-	-	(24 854)	188 739	15 236	203 975
На 30 июня 2011 г. (пересчитано)		272 997	(37 536)	69 706	(2 835)	(8 825)	245	49 760	41 125	384 637
На 31 декабря 2011 г.		272 997	(34 612)	69 706	(313)	(329)	306	39 725	43 177	390 657
Итого совокупный доход / (расход) за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г.		-	-	299	(8 171)	(189)	(10 720)	(18 781)	527	(18 254)
Дивиденды акционерам	18	-	-	-	-	-	-	-	(2 363)	(2 363)
Приобретение неконтрольной доли участия в дочерних компаниях	5	-	7 116	-	-	-	6 920	14 036	(14 081)	(45)
Выбытие неконтрольной доли участия в дочерних компаниях	5	-	-	-	-	-	(1 677)	(1 677)	4 299	2 622
Выбытие неконтрольной доли участия в дочерних компаниях на основании обязательного предложения	5, 18	-	-	-	-	-	8 710	8 710	(20 988)	(12 278)
Приобретение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	11	-	1 872	-	-	-	(12)	1 860	-	1 860
Приобретение собственных выкупленных акций	18	-	(5 484)	-	-	-	(1 009)	(6 493)	-	(6 493)
План опционов на акции	33	-	-	-	-	-	371	371	-	371
Продажа собственных выкупленных акций	18	-	33	-	-	-	5	38	-	38
		-	3 537	-	-	-	13 308	16 845	(33 133)	(16 288)
На 30 июня 2012 г.		272 997	(31 075)	69 706	(14)	(8 500)	117	42 313	10 571	356 115

Председатель Правления

Б.Ю. Ковальчук

Главный бухгалтер
5 октября 2012 года

А.О. Чеснокова

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

Перевод с оригинала на английском языке

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".

Российская Федерация осуществляет контроль над ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" и обладает контрольной долей участия в Компании в размере более 50%, включая как прямое (15,09%), так и косвенное (57,24%) владение по состоянию на 30 июня 2012 года (по состоянию на 31 декабря 2011 года: прямое (14,8%) и косвенное (60,2%) владение). 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 именуется "Группа"). В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 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 и 1). В Примечании 35 приведены основные дочерние компании Группы по состоянию на 30 июня 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 30 июня 2012 года численность сотрудников Группы составляла 47 710 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 промежуточная 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.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Промежуточная консолидированная финансовая отчетность
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года (неаудированная)

1. Группа и ее деятельность (продолжение)

Дополнительная эмиссия акций Материнской компанией

Собрание Совета Директоров, состоявшееся 25 июня 2010 года, утвердило к выпуску 13,8 млрд. обыкновенных акций ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" номинальной стоимостью 0,02809767 руб. каждая. В течение первой половины 2011 года ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" выпустило 6 822 972 629 771 дополнительных акций, увеличив размер акционерного капитала на 191 710 млн. руб.

В результате размещения дополнительных акций, ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" стало обладателем контрольных долей участия в дочерних компаниях, расположенных, преимущественно, на территории Российской Федерации, активов, классифицированных как предназначенные для продажи, и финансовых активов, имеющих в наличии для продажи.

	<i>В наличии на 31 декабря 2010 г.</i>	<i>Приобретено в результате дополнительной эмиссии акций в 2011 г.</i>		<i>Прочие приобретения акций</i>	<i>В наличии на 31 декабря 2011 г.</i>
	%	% акционерного капитала		%	%
		акционерного капитала	у компаний под общим контролем		
<i>Дочерние компании (Прим. 5)</i>					
ОАО "Разданская Энергетическая Компания (РазТЭС)"	–	100,00	–	–	100,00
ОАО "Алтайэнергосбыт"	–	100,00	–	–	100,00
ОАО "Объединенная энергосбытовая компания"	–	100,00	–	–	100,00
ООО "РН-Энерго" ¹	–	100,00	–	–	100,00
ОАО "Петербургская сбытовая компания" (группа компаний)	26,75	61,52	–	4,25	92,52
ОАО "ОГК-3" (группа компаний)	–	–	85,47	–	85,47
ОАО "ОГК-1" (группа компаний)	29,03	45,14	0,98	–	75,15
ОАО "ТГК-11" (группа компаний)	32,96	34,35	–	0,40	67,71
ОАО "Тамбовская энергосбытовая компания"	–	59,38	–	–	59,38
ОАО "Саратовэнерго"	–	56,97	–	–	56,97
ОАО "Мосэнергосбыт" (группа компаний)	–	50,92	–	–	50,92

2. Основа подготовки финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии

Настоящая промежуточная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности ("МСФО") в редакции, опубликованной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (Совет по 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

Промежуточная 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.

¹ Приобретено в июле 2011 года.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Промежуточная консолидированная финансовая отчетность
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года (неаудированная)

2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

(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 промежуточную консолидированную финансовую отчетность Группы представлен в Примечании 18.

	31 декабря 2011 г.	30 июня 2011 г. (пересчитано)
ОАО "РазТЭС"	100,00%	100,00%
ОАО "Алтайэнергосбыт"	100,00%	100,00%
ОАО "Объединенная энергосбытовая компания"	100,00%	100,00%
ООО "РН-Энерго"	100,00%	100,00%
ОАО "Петербургская сбытовая компания" (группа компаний)	61,52%	61,52%
ОАО "ОГК-1" (группа компаний)	45,14%	45,14%
ОАО "ТГК-11" (группа компаний)	34,35%	34,35%
ОАО "Тамбовская энергосбытовая компания"	59,38%	59,38%
ОАО "Саратовэнерго"	56,97%	56,97%
ОАО "Мосэнерго" (группа компаний)	50,92%	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.

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.

(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 промежуточная 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.

2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

(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 30 июня 2012 года Группа учитывает кредиты номинальной стоимостью 2 876 млн. руб. по амортизированной стоимости 167 млн. руб. (31 декабря 2011 года: номинальная стоимость составила 2 551 млн. руб., амортизированная стоимость – 148 млн. руб.). Амортизированная стоимость данных кредитов (Примечание 20 (и)) 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.

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.

2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

(ж) Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)

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 интерпретацией руководством.

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).

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Промежуточная консолидированная финансовая отчетность
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года (неаудированная)

2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

(3) Пересчет

Сравнительные данные были пересчитаны в результате ретроспективной консолидации компании, приобретенной под общим контролем (ООО "РН-Энерго"), и прочих факторов, описанных далее (в миллионах российских рублей):

<i>30 июня 2011 г.</i>	<i>До пересчета</i>	<i>Ретроспективная консолидация компании, приобретенной под общим контролем (ООО "РН-Энерго") (Прим. 5)</i>	<i>Приобретение контрольной доли участия в дочерней компании (Прим. 5)</i>	<i>Признание кредита, полученного от ОАО "Межрегион Энергострой"</i>	<i>Отложенное налоговое обязательство по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, и активам, классифицируемым как предназначенные для продажи</i>	<i>Прочие изменения</i>	<i>Пересчитано</i>
За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г.							
Выручка	253 932	19 396	–	–	–	(27)	273 301
Прочие операционные доходы	2 215	35	–	–	–	16	2 266
Операционные расходы	(242 045)	(18 861)	–	–	–	32	(260 874)
Операционная прибыль	14 102	570	–	–	–	21	14 693
Превышение справедливой стоимости приобретенной доли идентифицируемых активов и обязательств над стоимостью инвестиций	40 600	–	4 052	–	–	–	44 652
Финансовые доходы	6 658	1	–	21	–	(6)	6 674
Финансовые расходы	(8 522)	–	–	538	–	(11)	(7 995)
Доля в прибыли ассоциированных и совместно контролируемых компаний	1 530	–	–	–	–	10	1 540
Прибыль до налогообложения	54 368	571	4 052	559	–	14	59 564
Расход по налогу на прибыль	(4 561)	(127)	–	(112)	(4 807)	1	(9 606)
Прибыль за период	49 807	444	4 052	447	(4 807)	15	49 958
Прочий совокупный доход / (расход)							
Переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом налога	(9 775)	–	–	–	952	–	(8 823)
Резерв по хеджированию, за вычетом налога (Отрицательная) / положительная курсовая разница от пересчета в валюту представления отчетности	1 475	–	–	–	–	–	1 475
	(1 091)	–	–	–	–	4	(1 087)
Прочий совокупный расход, за вычетом налога	(9 391)	–	–	–	952	4	(8 435)
Итого совокупный доход за период	40 416	444	4 052	447	(3 855)	19	41 523

Перевод с оригинала на английском языке

2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

(з) Пересчет (продолжение)

Эффект от пересчета базовой и разведенной прибыли на акцию является несущественным.

Группа дополнительно отразила превышение справедливой стоимости приобретенной доли идентифицируемых активов и обязательств ОАО "ОГК-3" над стоимостью инвестиций в размере 4 052 млн. руб. в результате пересчета эффективной доли владения в приобретенных обыкновенных голосующих акциях, без учета собственных выкупленных акций. После пересчета размер неконтрольной доли участия уменьшился на 4 052 млн. руб., с 18,07% до 14,53% чистых активов ОАО "ОГК-3", принадлежащих Группе.

Группа дополнительно отразила отложенное налоговое обязательство по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, и активам, классифицируемым как предназначенные для продажи, в промежуточном консолидированном отчете о совокупном доходе в составе прибыли и убытка в сумме 4 807 млн. руб. и уменьшила признанное отложенное налоговое обязательство по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, в сумме 952 млн. руб.

Группа произвела пересчет эффекта дисконтирования долгосрочного кредита, полученного от ОАО "Межрегионэнергострой" (Примечание 20 (v)). Группа отразила соответствующее снижение процентного расхода на 558 млн. руб. и процентного дохода на 21 млн. руб. в составе промежуточного консолидированного отчета о совокупном доходе за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 года. Соответствующее начисление расхода по налогу на прибыль составило 112 млн. руб. в промежуточном консолидированном отчете о совокупном доходе за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 года.

3. Основные положения учетной политики

Ниже приводится описание основных положений учетной политики, применяемых при подготовке промежуточной 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 неконтрольной долей 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 приобретении 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 неконтрольной долей участия было сделано обязательное предложение на покупку принадлежащих им акций. Разница между обязательством, признанным в промежуточном 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 промежуточной 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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Основа консолидации (продолжение)

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.

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.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Промежуточная консолидированная финансовая отчетность
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года (неаудированная)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Иностранная валюта (продолжение)

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.

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

Перевод с оригинала на английском языке

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

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.

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.

Перевод с оригинала на английском языке

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.

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 промежуточном 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 промежуточном 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.

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.

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 котируются на бирже. 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 долевые ценные бумаги, не котируемые на фондовой бирже, 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.

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 организованных финансовых рынках, 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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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.

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 не восстанавливаются. Если в следующем периоде справедливая стоимость долевого инструмента, классифицируемого в качестве имеющегося в наличии для продажи, увеличивается, и это увеличение может быть объективно отнесено на событие, произошедшее после того, как убыток от обесценения был отражен в составе прибыли и убытков, этот убыток от обесценения сторнируется через прибыль и убыток за текущий период.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение (продолжение)

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.

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 незначительны.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Вознаграждения работникам (продолжение)

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.

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.

Перевод с оригинала на английском языке

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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 золотшлаков, 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.

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.

Перевод с оригинала на английском языке

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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.

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.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Расходы по налогу на прибыль (продолжение)

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.

Применение новых и пересмотренных стандартов

Учетная политика, примененная при подготовке промежуточной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 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 промежуточной консолидированной финансовой отчетности Группы по состоянию на 30 июня 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 промежуточную 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 промежуточную консолидированную финансовую отчетность.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Применение новых и пересмотренных стандартов (продолжение)

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, подвергаясь значительной гиперинфляции, может использовать на дату перехода на МСФО. Поправка не оказала какого-либо влияния на промежуточную 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.

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.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Применение новых и пересмотренных стандартов (продолжение)

- ▶ 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.
- ▶ 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.

Перевод с оригинала на английском языке

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Применение новых и пересмотренных стандартов (продолжение)

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

- ▶ 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 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 закрепленное 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.
 - ▶ Все долевыми инструментами должны оцениваться впоследствии по справедливой стоимости. Долевые инструменты, предназначенные для торговли, должны оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Для остальных долевыми инвестициями 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.

Перевод с оригинала на английском языке

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:
 - ▶ *Генерация Материнской компании** (представлена генерирующими подразделениями Материнской компании и ОАО "ИНТЕР РАО – Электрогенерация");
 - ▶ *ОГК-1** (представлена группой ОГК-1, включая 75%-ую долю в совместно контролируемой компании NVGRES Holding Limited и ЗАО "Нижевартовская ГРЭС" (учитывается по методу долевого участия));
 - ▶ *ТГК-11* (представлена группой ТГК-11);
 - ▶ *ОГК-3** (представлена группой ОГК-3) с конца марта 2011 года.
- ▶ **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 и Inter Green Renewables and Trading AB);
- ▶ **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 2012 года));
- ▶ **Сегмент "Молдова"** (представлен ЗАО "Молдавская ГРЭС");
- ▶ **Сегмент "Казахстан"** (представлен АО "Станция Экибастузская ГРЭС-2" (учитывается по методу долевого участия) и ТОО "Казэнергоресурс");
- ▶ **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 некоммерческий Фонд "Энергия без границ".
- ▶ Прочие.

* Данные субсегменты включают в себя операции ООО "Интер РАО – Управление электрогенерацией" (распределенные в соответствии с оплатой за управленческие услуги).

Перевод с оригинала на английском языке

4. Информация по сегментам (продолжение)

Руководящий орган, отвечающий за принятие решений по операционной деятельности, оценивает результаты операционных сегментов на основе показателя EBITDA, который рассчитывается как прибыль / (убыток) за период до учета финансовых доходов и расходов, расходов по налогу на прибыль, амортизации основных средств и нематериальных активов, обесценения 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").

Перевод с оригинала на английском языке

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года (неаудированная)

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

(в миллионах российских рублей)

4. Информация по сегментам (продолжение)

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 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>Российская Федерация</u>	<u>Генерация Материнской компании</u>	<u>ОГК-1</u>	<u>ТГК-11</u>	<u>ОГК-3</u>	<u>Российская Федерация и Европа</u>	<u>Армения</u>	<u>Грузия</u>	<u>Молдова</u>	<u>Казахстан</u>	<u>Российская Федерация</u>	<u>Прочее</u>		
Итого выручка	174 193	8 472	24 770	11 263	21 012	22 341	4 350	2 929	3 069	87	718	2 294	(10 863)	264 635
Выручка от внешних покупателей	174 118	6 265	19 817	11 137	18 360	21 684	4 350	2 928	3 068	87	688	2 035	98	264 635
Выручка между сегментами	75	2 207	4 953	126	2 652	657	–	1	1	–	30	259	(10 961)	–
Операционные расходы, включая:	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Расходы на приобретение электроэнергии и мощности	(91 724)	(225)	(1 511)	(827)	(1 230)	(17 637)	(2 207)	(446)	–	(61)	–	(1 460)	10 644	(106 684)
Расходы по передаче электроэнергии	(70 717)	–	–	–	–	(2 063)	(138)	(179)	(80)	(21)	–	(270)	–	(73 468)
Расходы на топливо	(8)	(4 380)	(15 425)	(5 674)	(12 473)	–	(640)	(728)	(1 807)	–	–	–	–	(41 135)
Доля в прибылях / (убытках) совместно контролируемых компаний	42	–	950	–	–	–	–	–	–	686	(175)	(17)	–	1 486
ЕБИТДА	4 644	1 976	3 774	859	1 539	2 641	166	776	758	687	(35)	19	(932)	16 872
Амортизация	(458)	(1 970)	(1 207)	(614)	(2 567)	(4)	(209)	(225)	(243)	–	–	(116)	(29)	(7 642)
Процентные доходы	628	43	339	–	867	13	15	34	–	–	78	29	289	2 335
Процентные расходы	(24)	(694)	(5)	(86)	(11)	(22)	(197)	(76)	(92)	–	(1)	(105)	(341)	(1 654)

Перевод с оригинала на английском языке

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года (неаудированная)

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

(в миллионах российских рублей)

4. Информация по сегментам (продолжение)

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 года (пересчитано)

	<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>Российская Федерация</u>	<u>Генерация Материнской компании</u>	<u>ОГК-1</u>	<u>ТГК-11</u>	<u>ОГК-3</u>	<u>Российская Федерация и Европа</u>	<u>Армения</u>	<u>Грузия</u>	<u>Молдова</u>	<u>Казахстан</u>	<u>Российская Федерация</u>	<u>Прочее</u>		
Итого выручка	189 488	9 569	28 327	10 973	8 804	30 340	4 026	2 870	2 592	373	–	1 937	(15 998)	273 301
Выручка от внешних покупателей	189 359	7 458	18 329	10 828	7 821	28 096	4 026	2 656	2 592	373	–	1 763	–	273 301
Выручка между сегментами	129	2 111	9 998	145	983	2 244	–	214	–	–	–	174	(15 998)	–
Операционные расходы, включая:	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Расходы на приобретение электроэнергии и мощности	(100 197)	(221)	(2 671)	(751)	(517)	(22 883)	(1 518)	(569)	(120)	(293)	–	(981)	15 826	(114 895)
Расходы по передаче электроэнергии	(71 765)	–	–	–	–	(3 337)	(155)	(148)	(46)	(36)	–	(186)	–	(75 673)
Расходы на топливо	(164)	(4 639)	(16 324)	(5 114)	(4 732)	–	(408)	(734)	(1 656)	–	–	–	88	(33 683)
Доля в прибылях / (убытках) совместно контролируемых компаний	–	–	914	–	–	–	–	–	–	761	(148)	(2)	–	1 525
ЕБИТДА	10 042	3 162	5 296	1 293	863	3 487	899	600	381	793	(148)	(81)	(1 521)	25 066
Амортизация	(479)	(1 453)	(1 167)	(569)	(1 236)	(3)	(194)	(148)	(188)	(1)	–	(43)	(17)	(5 498)
Процентные доходы	212	4 510	475	1	529	10	9	24	–	–	–	25	50	5 845
Процентные расходы	(27)	(196)	(178)	(68)	–	(28)	(212)	(96)	(89)	–	–	(308)	(188)	(1 390)

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года (неаудированная)

(в миллионах российских рублей)

4. Информация по сегментам (продолжение)

На 30 июня 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>Российская Федерация</u>	<u>Генерация Материнской компании</u>	<u>ОГК-1</u>	<u>ТГК-11</u>	<u>ОГК-3</u>	<u>Российская Федерация и Европа</u>	<u>Армения</u>	<u>Грузия</u>	<u>Молдова</u>	<u>Казахстан</u>	<u>Российская Федерация</u>	<u>Прочее</u>		
Кредиты и займы, включая:	(977)	(16 084)	–	(5 968)	–	(54)	(3 649)	(1 680)	–	(702)	(594)	(1 471)	(17 304)	(48 483)
Доля в кредитах и займах совместно контролируемых компаний	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(702)	(594)	(306)	400	(1 202)

На 31 декабря 2011 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>Российская Федерация</u>	<u>Генерация Материнской компании</u>	<u>ОГК-1</u>	<u>ТГК-11</u>	<u>ОГК-3</u>	<u>Российская Федерация и Европа</u>	<u>Армения</u>	<u>Грузия</u>	<u>Молдова</u>	<u>Казахстан</u>	<u>Российская Федерация</u>	<u>Прочее</u>		
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)

Перевод с оригинала на английском языке

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности
ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года (неаудированная)

(в миллионах российских рублей)

4. Информация по сегментам (продолжение)

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

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г. (пересчитано)
EBITDA по отчетным сегментам	16 872	25 066
Амортизация основных средств, инвестиционной собственности и нематериальных активов (Прим. 26)	(7 642)	(5 498)
Процентные доходы (Прим. 27)	2 335	5 845
Процентные расходы (Прим. 27)	(1 654)	(1 390)
Опционы "пут" и "колл" (Прим. 27)	(4 722)	(6 095)
Отрицательные курсовые разницы, нетто (Прим. 27)	(87)	(260)
Прочие финансовые доходы (Прим. 27)	436	579
Начисление резервов, включая (Прим. 26):	(14 342)	(3 608)
обесценение нематериальных активов	-	(22)
обесценение основных средств	(10 854)	(80)
обесценение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	(2 604)	(833)
обесценение активов, классифицируемых как предназначенные для продажи	(33)	-
прочие резервы восстановление / (начисление)	154	(232)
резерв под обесценение дебиторской задолженности	(961)	(2 441)
обесценение гудвила	(44)	-
Прибыль от выбытия контрольной доли участия	-	258
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	-	44 652
Доля в (убытке) / прибыли ассоциированных компаний (Прим. 9)	(68)	15
Расходы по налогу на прибыль (Прим. 28)	(1 347)	(9 606)
(Убыток) / прибыль за отчетный период согласно промежуточному консолидированному отчету о совокупном доходе	(10 219)	49 958

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

	На 30 июня 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.
Кредиты и займы по отчетным сегментам	(48 483)	(48 644)
За вычетом:		
доли в кредитах и займах совместно контролируемых компаний	1 202	672
Кредиты и займы согласно промежуточному консолидированному отчету о финансовом положении	(47 281)	(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.

Перевод с оригинала на английском языке

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности
ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года (неаудированная)

(в миллионах российских рублей)

4. Информация по сегментам (продолжение)

Информация по географическим сегментам (продолжение)

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г.			За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г. (пересчитано)		
	Выручка в других странах,		Итого выручка по месту расположения покупателей	Выручка в других странах,		Итого выручка по месту расположения покупателей
	Выручка в юрисдикции предприятий Группы ¹	отличных от юрисдикции предприятий Группы		Выручка в юрисдикции предприятий Группы	отличных от юрисдикции предприятий Группы	
Российская Федерация	235 406	50	235 456	239 690	52	239 742
Литва	5 212	–	5 212	5 328	–	5 328
Армения	4 201	–	4 201	3 861	–	3 861
Беларусь	–	3 934	3 934	–	2 794	2 794
Финляндия	2 816	851	3 667	9 781	2 614	12 395
Грузия	2 928	558	3 486	2 656	256	2 912
Молдова (вкл. Приднестровье)	161	2357	2 518	136	2 143	2 279
Казахстан	173	1 682	1 855	443	917	1 360
Китай	–	1 472	1 472	–	754	754
Латвия	3	977	980	–	1 057	1 057
Норвегия	–	656	656	–	–	–
Румыния	–	531	531	–	310	310
Монголия	–	345	345	–	187	187
Прочее	–	322	322	185	137	322
Итого	250 900	13 735	264 635	262 080	11 221	273 301

Итого внеоборотные активы по месту нахождения активов²

	На 30 июня 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.
Российская Федерация	261 305	257 112
Грузия	8 333	8 213
Армения	8 259	8 796
Молдова (вкл. Приднестровье)	5 923	5 810
Литва	1 530	1 498
Прочее	173	156
Итого	285 523	281 585

5. Приобретение и выбытие компаний

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

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.

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.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года (неаудированная)

(в миллионах российских рублей)

5. Приобретение и выбытие компаний (продолжение)

Приобретение ОАО "ОГК-3" (продолжение)

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 промежуточном консолидированном отчете о совокупном доходе за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 года (Прим. 2).

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.

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". В соответствии с законодательством Российской Федерации акционеры, не принявшие участие в собрании акционеров или голосовавшие против реорганизации, имеют право продать свои акции. Исходя из этого, Группа прекратила признание неконтрольных долей участия в размере 10 228 млн. руб. и начислила обязательство перед акционерами, владеющими неконтрольной долей участия в размере 5 084 млн. руб. в промежуточном консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2012 года. В результате данной сделки нераспределенная прибыль увеличилась на 5 144 млн. руб. Обязательное предложение было закрыто после 30 июня 2012 года (Примечание 36).

Информация о некоторых ограничениях, введенных Федеральной антимонопольной службой Российской Федерации в отношении приобретения ОАО "ОГК-3", раскрывается в Примечании 31. Информация об акциях ОАО "ОГК-3", переданных в доверительное управление, представлена в Примечании 35.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года (неаудированная)

(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 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 промежуточном 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.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года (неаудированная)

(в миллионах российских рублей)

5. Приобретение и выбытие компаний (продолжение)

Приобретение ОАО "ОГК-1" (продолжение)

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". В соответствии с законодательством Российской Федерации акционеры, не принявшие участие в собрании акционеров или голосовавшие против реорганизации, имеют право продать свои акции. Исходя из этого, Группа прекратила признание неконтрольных долей участия в компании в размере 8 826 млн. руб. и начислила обязательство перед акционерами, владеющими неконтрольной долей участия в размере 6 012 млн. руб. в промежуточном консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2012 года. В результате данной сделки нераспределенная прибыль увеличилась на 2 814 млн. руб. Обязательное предложение было закрыто после 30 июня 2012 года (Примечание 36).

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 результате размещения дополнительных акций 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 30 июня 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%.

В соответствии с законодательством Российской Федерации лицо, которое приобретает более 75% акционерного капитала приобретаемой компании, обязано сделать предложение другим акционерам о продаже своих пакетов акций ("обязательное предложение"). 25 апреля 2012 года (день, когда Группа стала владельцем 84,56% акций ОАО "ТГК-11") Группа прекратила признание неконтрольных долей участия в компании в размере 1 934 млн. руб. и начислила обязательство перед акционерами, владеющими неконтрольной долей участия в размере 1 182 млн. руб. В результате данной сделки нераспределенная прибыль увеличилась на 752 млн. руб. Обязательное предложение было закрыто после 30 июня 2012 года (Примечание 36).

Приобретение ОАО "Петербургская бытовая компания"

29 сентября 2010 года Группа приобрела 24,99% обыкновенных акций и 37,03% привилегированных акций (26,75% от общего количества акций) ОАО "Петербургская бытовая 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 апреле 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 (61,25% 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.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года (неаудированная)

(в миллионах российских рублей)

5. Приобретение и выбытие компаний (продолжение)

Приобретение ОАО "Петербургская сбытовая компания" (продолжение)

По состоянию на 30 июня 2012 года Группа владела 82,86% (31 декабря 2011 года: 92,52%) от общего количества акций ОАО "ПСК".

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 30 июня 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 30 июня 2012 года Группа владела 100,00% (31 декабря 2011 года: 100,00%) обыкновенных акций ОАО "Алтайэнергосбыт".

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 30 июня 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 30 июня 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 30 июня 2012 года Группа владела 59,38% (31 декабря 2011 года: 59,38%) от общего количества акций ОАО "Тамбовская энергосбытовая компания".

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года (неаудированная)

(в миллионах российских рублей)

5. Приобретение и выбытие компаний (продолжение)

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 30 июня 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 30 июня 2012 года Группа владела 100,00% (31 декабря 2011 года: 100,00%) обыкновенных акций ОАО "Разданская энергетическая компания".

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. за вычетом 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.

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

	<u>Справедливая стоимость</u>
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", составил 44 млн. руб. Основной причиной приобретения было решение руководства выделить ИТ-службу Группы в самостоятельное подразделение.

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.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года (неаудированная)

(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 года 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 промежуточном 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.

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

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года (неаудированная)

(в миллионах российских рублей)

6. Основные средства

	<i>Земля и здания</i>	<i>Сооружения</i>	<i>Машины и оборудо- вание</i>	<i>Прочее</i>	<i>Незавер- шенное строитель- ство</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2011 г. (пересчитано)	36 743	36 800	79 760	4 966	29 508	187 777
Переклассификация	(1 436)	(50)	1 104	382	–	–
Поступления	85	459	657	7	24 029	25 237
Выбытие	(16)	(35)	(232)	(740)	(175)	(1 198)
Перевод между категориями	1 394	1 559	12 294	203	(15 450)	–
Приобретение контрольной доли	20 303	13 687	18 613	458	25 433	78 494
Выбытие контрольной доли	(98)	(483)	(388)	(30)	(14)	(1 013)
Разница от пересчета в валюту представления	(698)	(1 759)	(1 587)	(236)	(215)	(4 495)
На 30 июня 2011 г. (пересчитано)	56 277	50 178	110 221	5 010	63 116	284 802
Включая по договорам финансовой аренды	–	320	3 278	610	–	4 208
На 31 декабря 2011 г.	58 354	55 471	117 922	4 633	74 487	310 867
Переклассификация	10	12	(10)	(12)	–	–
Поступления	–	136	3	13	20 668	20 820
Выбытие	(13)	(68)	(211)	(52)	(128)	(472)
Перевод между категориями	1 656	2 291	7 433	157	(11 537)	–
Приобретение контрольной доли	–	–	–	2	–	2
Разница от пересчета в валюту представления	(12)	(759)	(652)	(38)	(9)	(1 470)
На 30 июня 2012 г.	59 995	57 083	124 485	4 703	83 481	329 747
Включая по договорам финансовой аренды	8	320	3 278	606	–	4 212
Амортизация и убытки от обесценения						
На 1 января 2011 г. (пересчитано)	(11 355)	(18 376)	(35 247)	(2 684)	(1 410)	(69 072)
Переклассификация	1 433	(509)	(1 103)	179	–	–
Амортизация	(528)	(998)	(3 520)	(217)	–	(5 263)
Убытки от обесценения	(71)	–	–	–	(9)	(80)
Выбытие	7	28	99	695	9	838
Перевод между категориями	(1)	(1)	(8)	–	10	–
Выбытие контрольной доли	104	419	334	32	14	903
Разница от пересчета в валюту представления	432	1 371	1 100	175	4	3 082
На 30 июня 2011 г. (пересчитано)	(9 979)	(18 066)	(38 345)	(1 820)	(1 382)	(69 592)
Включая по договорам финансовой аренды	–	(128)	(1 384)	(31)	–	(1 543)
На 31 декабря 2011 г.	(11 418)	(21 985)	(46 853)	(1 908)	(1 178)	(83 342)
Переклассификация	–	(2)	1	1	–	–
Амортизация	(776)	(1 533)	(4 898)	(161)	–	(7 368)
Убытки от обесценения	(2 272)	(1 524)	(4 785)	(70)	(2 203)	(10 854)
Выбытие	2	34	148	30	–	214
Перевод между категориями	–	–	(21)	–	21	–
Разница от пересчета в валюту представления	63	729	490	26	–	1 308
На 30 июня 2012 г.	(14 401)	(24 281)	(55 918)	(2 082)	(3 360)	(100 042)
Включая по договорам финансовой аренды	–	(261)	(2 332)	(59)	–	(2 652)
Остаточная стоимость						
На 30 июня 2011 г. (пересчитано)	46 298	32 112	71 876	3 190	61 734	215 210
На 31 декабря 2011 г.	46 936	33 486	71 069	2 725	73 309	227 525
На 30 июня 2012 г.	45 594	32 802	68 567	2 621	80 121	229 705

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года (неаудированная)

(в миллионах российских рублей)

6. Основные средства (продолжение)

В категории "Земля и здания" отражена стоимость земли в сумме 516 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 30 июня 2012 года такие авансы составили 10 812 млн. руб. (на 31 декабря 2011 года: 14 002 млн. руб.).

Проценты, капитализированные в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года, составили 156 млн. руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 года: 96 млн. руб.).

(а) Обесценение

Группа провела тест на обесценение основных средств в рамках единиц, генерирующих денежные потоки, путем сравнения возмещаемой стоимости каждой единицы, генерирующей денежные потоки, с ее остаточной стоимостью. Возмещаемая стоимость определялась путем расчета стоимости от использования с предполагаемыми дисконтированными будущими денежными потоками на основании следующих допущений:

- ▶ Применяемая ставка дисконтирования (средневзвешенная стоимость капитала) составила 14,1% годовых (31 декабря 2011 года: 14,1%);
- ▶ Изменения регулируемых тарифов и рыночных цен на электроэнергию ожидаются в диапазоне от 9% до 14% в год в период с 2013 по 2031 годы (31 декабря 2011 года: от 9% до 14%);
- ▶ Ожидается, что цены на мощность изменятся в диапазоне от 4% до 11% в период с 2013 по 2031 годы (31 декабря 2011 года: от 1% до 12%);
- ▶ Ожидается, что закупочные цены на газ изменятся в диапазоне от 2% до 15% в год в период с 2013 по 2031 годы (31 декабря 2011 года: от 9% до 13%);
- ▶ Ожидается, что закупочные цены на уголь изменятся в диапазоне от 2% до 11% в год в период с 2013 по 2031 годы (31 декабря 2011 года: от 9% до 11%).

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

По состоянию на 30 июня 2012 года в связи с пересмотром в сторону уменьшения прогнозных тарифов на электроэнергию по сравнению с прежними оценками возмещаемая стоимость основных средств Каширской ГРЭС уменьшилась. Поэтому было признано обесценение в размере 4 892 млн. руб.

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

По состоянию на 30 июня 2012 года в связи с пересмотром в сторону уменьшения 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.

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

По состоянию на 30 июня 2012 года в связи с пересмотром в сторону уменьшения 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.

Также было признано обесценение в размере 37 млн. руб. в отношении поступления основных средств по единицам, генерирующим денежные потоки, обесцененным в предыдущие периоды.

За шесть месяцев 2011 года Группа признала убыток от обесценения в размере 80 млн. руб. в отношении незавершенного строительства и офисных зданий, используемых в собственных целях.

(б) Залог

По состоянию на 30 июня 2012 года ЗАО "Электрические сети Армении" передало в залог основные средства балансовой стоимостью 23 млн. руб. (31 декабря 2011 года: 33 млн. руб.) в качестве обеспечения по некоторым полученным им кредитам.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года (неаудированная)

(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	3
Амортизация	(9)
	1 088
На 30 июня 2011 г. (пересчитано)	1 088
На 31 декабря 2011 г.	1 211
Амортизация	(10)
	1 201
На 30 июня 2012 г.	1 201

Инвестиционная собственность представляет собой комплекс из трех офисных зданий, расположенных в Москве и находящихся на различных этапах строительства, которые Группа либо сдает, либо планирует сдавать в аренду после полного окончания их строительства. Одно из этих зданий частично предназначено для нужд предприятий Группы, а также частично сдается в аренду. Часть здания, которая предназначена для использования Группой для собственных нужд, отражается в составе основных средств, а та часть, которая сдается в аренду, отражена как инвестиционная собственность.

(а) Балансовая стоимость

Инвестиционная собственность балансовой стоимостью 1 178 млн. руб. представляет собой два здания в Москве, которые полностью построены и находятся в эксплуатации по состоянию на 30 июня 2012 года (31 декабря 2011 года: 1 188 млн. руб.). По состоянию на 30 июня 2012 года инвестиционная собственность балансовой стоимостью 23 млн. руб. (31 декабря 2011 года: 23 млн. руб.) представляет собой проект по строительству офисных и подсобных помещений, которые были классифицированы как инвестиционная собственность.

На 30 июня 2012 года справедливая стоимость инвестиционной собственности сравнима с ее балансовой стоимостью. Справедливая стоимость была определена по методу дисконтированных денежных потоков с использованием допущений, описанных ниже в Примечании 7 (б).

(б) Возмещаемая стоимость

30 июня 2012 года

На 30 июня 2012 года Группа провела оценку возмещаемой стоимости инвестиционной собственности с использованием ключевых допущений, использованных при проведении теста на экономическое обесценение по состоянию на 31 декабря 2011 года, кроме следующего:

- ▶ Первоначальная базовая ставка арендной платы принята равной 680 – 1 005 долл. США за квадратный метр с последующим ростом на 5% в год (2011: 579 – 1 035 долл. США за квадратный метр с последующим ростом на 5-10% в год);
- ▶ Ставка дисконтирования для периода строительства установлена на уровне 13,2%; для периода операционной деятельности применяется ставка дисконтирования в размере 11,2% (2011: 15,2% и 11,7%, соответственно);

В силу этих допущений, возмещаемая стоимость каждого здания, рассматриваемого в качестве отдельной единицы, генерирующей денежные потоки, превысило соответствующую балансовую стоимость.

Общий доход от сдачи в аренду инвестиционной собственности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года, составил 64 млн. руб. (30 июня 2011 года: 78 млн. руб.). Ниже представлены будущие минимальные арендные платежи по неаннулируемым договорам операционной аренды:

	На 30 июня 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.
Менее 1 года	123	85
От 1 года до 5 лет	277	263
Более 5 лет	30	45
Итого арендные платежи к получению по договорам операционной аренды	430	393

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года (неаудированная)

(в миллионах российских рублей)

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	–	26	(26)	–
Приобретение контрольной доли	700	104	36	840
Поступления	–	141	50	191
Выбытие	–	(18)	(6)	(24)
Выбытие контрольной доли	–	(1)	(2)	(3)
Разница от пересчета в валюту представления	4	(11)	(2)	(9)
На 30 июня 2011 г. (пересчитано)	2 562	1 712	1 138	5 412
На 31 декабря 2011 г.	2 756	1 862	1 874	6 492
Приобретение контрольной доли	44	–	–	44
Поступления	–	256	262	518
Выбытие	–	(237)	(127)	(364)
Разница от пересчета в валюту представления	7	(3)	17	21
На 30 июня 2012 г.	2 807	1 878	2 026	6 711
Амортизация и обесценение				
На 1 января 2011 г. (пересчитано)	(324)	(651)	(162)	(1 137)
Переклассификация	–	(5)	5	–
Амортизация	–	(154)	(72)	(226)
Приобретение контрольной доли	–	(50)	(4)	(54)
Обесценение	–	–	(22)	(22)
Выбытие	–	5	5	10
Выбытие контрольной доли	–	–	1	1
Разница от пересчета в валюту представления	–	7	1	8
На 30 июня 2011 г. (пересчитано)	(324)	(848)	(248)	(1 420)
На 31 декабря 2011 г.	(370)	(953)	(355)	(1 678)
Амортизация	–	(171)	(93)	(264)
Обесценение	(44)	–	–	(44)
Выбытие	–	211	10	221
Разница от пересчета в валюту представления	1	3	(2)	2
На 30 июня 2012 г.	(413)	(910)	(440)	(1 763)
Остаточная стоимость				
На 30 июня 2011 г. (пересчитано)	2 238	864	890	3 992
На 31 декабря 2011 г.	2 386	909	1 519	4 814
На 30 июня 2012 г.	2 394	968	1 586	4 948

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

Гудвил, возникший в результате приобретения ООО "Инвест Информ Проект" в апреле 2012 года и составивший на дату приобретения 44 млн. руб. (Примечание 5), был обесценен на конец отчетного периода, что было отражено в промежуточном консолидированном отчете о совокупном доходе. 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).

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года (неаудированная)

(в миллионах российских рублей)

8. Нематериальные активы (продолжение)

Обесценение гудвила

UAB INTER RAO Lietuva

По состоянию на 31 декабря 2011 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 2019 году увеличится с текущего уровня, составляющего приблизительно 9,4 тыс. ГВтч, до примерно 10,9 тыс. ГВтч. Ожидается, что начиная с 2010 года и до 2019 года годовой объем импорта электроэнергии в Литву вырастет до 7 тыс. ГВтч, при этом 80% данного объема будет обеспечиваться за счет поставок UAB INTER RAO Lietuva;
- ▶ Предполагается, что данный объем поставок обеспечит валовую прибыль на уровне 8,3%, 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 2011 года при тестировании на обесценение руководство применяло ставку дисконтирования 15,1%.

В связи с тем, что указанные выше допущения не претерпели значительных изменений в первой половине 2012 года, руководство пришло к выводу об отсутствии признаков обесценения указанного гудвила по состоянию на 30 июня 2012 года.

Прочие нематериальные активы включали в себя капитализированный статус гарантирующего поставщика в размере 539 млн. руб., признанный при приобретении дочерней компании одной из компаний Группы, приобретенной под общим контролем (31 декабря 2011 года: 575 млн. руб.; 30 июня 2011 года: 611 млн. руб.). По состоянию на 31 декабря 2011 года оставшийся срок полезного использования прочих нематериальных активов составлял 8 лет.

Перевод с оригинала на английском языке

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности
ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года (неаудированная)

(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		
			30 июня 2012 г.	31 декабря 2011 г.	30 июня 2011 г. (пересчитано)
NVGRES Holding Limited	Совместно контролируемая компания	Российская Федерация	75,00%	75,00%	75,00%
ЗАО "Нижневартовская ГРЭС"	Совместно контролируемая компания	Российская Федерация	75,00%	75,00%	75,00%
АО "Станция Экибастузская ГРЭС-2"	Совместно контролируемая компания	Казахстан	50,00%	50,00%	50,00%
ООО "Кварц-Новые Технологии"	Совместно контролируемая компания	Российская Федерация	50,10%	50,10%	50,10%
ООО "УК "Кварц"	Совместно контролируемая компания	Российская Федерация	50,10%	50,10%	50,10%
ЗАО "Камбаратинская ГЭС-1"	Совместно контролируемая компания	Кыргызская республика	50,00%	50,00%	50,00%
ЗАО "Промышленная энергетическая компания"	Совместно контролируемая компания	Российская Федерация	50,00%	50,00%	50,00%
ООО "Интерэнергоэффект"	Совместно контролируемая компания	Российская Федерация	50,00%	50,00%	50,00%
ООО "Центр энергоэффективности ИНТЕР РАО ЕЭС"	Совместно контролируемая компания	Российская Федерация	50,01%	50,01%	50,01%
ООО "ИнтерРАО-УорлиПарсонс"	Совместно контролируемая компания	Российская Федерация	51,00%	51,00%	51,00%
ООО "Энергоконнект"	Совместно контролируемая компания	Беларусь	50,00%	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%	49,99%
RUS Gas Turbines Holding B.V. "АО ПО ГЕНЕРАЦИИ ЭЛЕКТРОЭНЕРГИИ АЭС АККУЮ"	Ассоциированная компания	Нидерланды	25,00%	25,00%	25,00%
	Ассоциированная компания	Турция	3,47%	3,47%	33,33%
ОАО "Башкирэнерго"	Ассоциированная компания	Российская Федерация	26,66%	26,65%	–

Перевод с оригинала на английском языке

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности
ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года (неаудированная)

(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	-	-	-	-	-	-	4	4
Доля в прибыли / (убытке) после налогообложения	-	914	761	-	(8)	-	(127)	1 540
Дивиденды, полученные от ассоциированных и совместно контролируемых компаний	-	-	-	-	-	-	(72)	(72)
Разница от пересчета в валюту представления	-	-	(302)	-	(121)	-	(2)	(425)
Балансовая стоимость на 30 июня 2011 г. (пересчитано)	<u>-</u>	<u>14 872</u>	<u>4 463</u>	<u>-</u>	<u>851</u>	<u>-</u>	<u>369</u>	<u>20 555</u>
Балансовая стоимость на 31 декабря 2011 г.	24 161	15 669	5 155	1 125	851	526	548	48 035
Нереализованная прибыль (убыток)	-	-	-	-	-	-	84	84
Доля в прибыли / (убытке) после налогообложения	(40)	950	686	(12)	(19)	(17)	(137)	1 411
Изменение структуры собственности	3	-	-	-	-	4	-	7
Дивиденды, полученные от ассоциированных и совместно контролируемых компаний	-	-	-	-	-	(5)	(31)	(36)
Разница от пересчета в валюту представления	-	-	108	-	62	-	(2)	168
Балансовая стоимость на 30 июня 2012 г.	<u>24 124</u>	<u>16 619</u>	<u>5 949</u>	<u>1 113</u>	<u>894</u>	<u>508</u>	<u>462</u>	<u>49 669</u>

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года (неаудированная)

(в миллионах российских рублей)

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

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, 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. Реорганизация была утверждена акционерами 27 июля 2012 года (Прим. 36).

В первой половине 2012 года была приобретена дополнительная доля участия в размере 0,01%. На 30 июня 2012 года Группе принадлежала доля в размере 26,66% в капитале ОАО "Башкирэнерго", которая учитывалась по методу долевого участия. По состоянию на 30 июня 2012 года справедливая стоимость доли Группы в капитале ОАО "Башкирэнерго", определенная на основании рыночных котировок, составила 9 483 млн. руб. (31 декабря 2011 года: 9 656 млн. руб.). По состоянию на 30 июня 2012 года руководство Группы обновило информацию о предварительном распределении справедливой стоимости по идентифицируемым активам и обязательствам в сравнении с раскрытым на 31 декабря 2011, как представлено в таблице ниже:

	30 июня 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Внеоборотные активы	95 030	97 502
Оборотные активы	15 510	11 264
Долгосрочные обязательства	(13 939)	(12 795)
Краткосрочные обязательства	(6 051)	(5 271)
		За шесть месяцев по 30 июня 2012 г.
Выручка		26 736
Убыток за период		(150)

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":

	30 июня 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Внеоборотные активы	14 336	11 347
Оборотные активы	9 627	11 006
Долгосрочные обязательства	(700)	(689)
Краткосрочные обязательства	(1 104)	(772)
		За шесть месяцев по 30 июня 2011 г. (пересчитано)
Выручка	5 755	6 467
Прибыль за период	1 267	1 219

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года (неаудированная)

(в миллионах российских рублей)

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

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>30 июня 2012 г.</u>	<u>31 декабря 2011 г.</u>
Внеоборотные активы	13 422	11 789
Оборотные активы	2 148	1 143
Долгосрочные обязательства	(2 351)	(1 847)
Краткосрочные обязательства	(1 321)	(775)
	За шесть месяцев по 30 июня 2012 г.	За шесть месяцев по 30 июня 2011 г. (пересчитано)
Выручка	3 704	3 347
Прибыль за период	1 372	1 522

RUS Gas Turbines Holding B.V.

В декабре 2010 года Группа совместно с General Electric и Государственной корпорацией "Ростехнологии" учредила новую 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>30 июня 2012 г.</u>	<u>31 декабря 2011 г.</u>
Внеоборотные активы	52	–
Оборотные активы	4 408	4 502
Краткосрочные обязательства	(7)	–
		За шесть месяцев по 30 июня 2012 г.
Убыток за период		(48)

"АО по генерации электроэнергии АЭС Аккую"

В декабре 2010 года Группа совместно с ОАО "Концерн Росэнергоатом" (компания, находящаяся под общим контролем) 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>30 июня 2012 г.</u>	<u>31 декабря 2011 г.</u>
Внеоборотные активы	3 139	2 250
Оборотные активы	22 772	23 330
Краткосрочные обязательства	(157)	(1 064)

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года (неаудированная)

(в миллионах российских рублей)

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

"АО ПО ГЕНЕРАЦИИ ЭЛЕКТРОЭНЕРГИИ АЭС АККУЮ" (продолжение)

	За шесть месяцев по 30 июня 2012 г.	За шесть месяцев по 30 июня 2011 г. (пересчитано)
Убыток за период	(548)	(23)

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 30 июня 2012 года фактическая доля участия Группы составляет 25,73% (31 декабря 2011 года: 27,51%).

	30 июня 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Внеоборотные активы	1 912	1 688
Оборотные активы	1 380	1 257
Долгосрочные обязательства	(657)	(616)
Краткосрочные обязательства	(660)	(417)
		За шесть месяцев по 30 июня 2012 г.
Выручка		247
Убыток за период		(63)

Прочие

По состоянию на 30 июня 2012 года Группе принадлежали акции ряда других ассоциированных и совместно контролируемых компаний. Ниже представлена обобщенная финансовая информация по этим компаниям:

	30 июня 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Внеоборотные активы	4 195	5 544
Оборотные активы	18 601	17 052
Долгосрочные обязательства	(11 796)	(4 891)
Краткосрочные обязательства	(10 129)	(16 645)
		За шесть месяцев по 30 июня 2012 г.
Выручка	7 495	1 876
Убыток за период	(118)	(304)

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года (неаудированная)

(в миллионах российских рублей)

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.

Ниже представлены отложенные налоговые активы и обязательства:

	<i>Отложенные налоговые активы</i>		<i>Отложенные налоговые обязательства</i>	
	<i>30 июня 2012 г.</i>	<i>31 декабря 2011 г.</i>	<i>30 июня 2012 г.</i>	<i>31 декабря 2011 г.</i>
Основные средства	82	788	(11 662)	(13 938)
Инвестиционная собственность	–	–	(132)	(133)
Инвестиции в ассоциированные и совместно контролируемые компании	28	24	(1 969)	(1 691)
Дебиторская задолженность	698	743	–	–
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	579	415	–	–
Инвестиции в финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, и активы, классифицируемые как предназначенные для продажи	–	–	(2 755)	(3 862)
Кредиторская задолженность и долгосрочные кредиты и займы	969	1 108	(898)	(1 016)
Прочие статьи	561	379	(738)	(652)
Налоговые активы / (обязательства)	<u>2 917</u>	<u>3 457</u>	<u>(18 154)</u>	<u>(21 292)</u>
Зачет налогов	<u>(2 011)</u>	<u>(2 353)</u>	<u>2 011</u>	<u>2 353</u>
	<u>906</u>	<u>1 104</u>	<u>(16 143)</u>	<u>(18 939)</u>

(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:

	<i>30 июня 2012 г.</i>	<i>31 декабря 2011 г.</i>
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	12 434	5 245
Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи	15 967	10 785
Опционы "пут" и "колл"	10 655	5 933
Прочее	2 798	1 889
	<u>41 854</u>	<u>23 852</u>

Вычитаемые временные разницы преимущественно относятся к опционам "пут" и "колл" в рамках соглашения с ГК "Внешэкономбанк", подписанного в июне 2010 года (Примечания 18 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, относящиеся к основным средствам, могут быть реализованы в течение следующих 8 лет.

Перевод с оригинала на английском языке

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности
ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года (неаудированная)

(в миллионах российских рублей)

10. Отложенные налоговые активы и обязательства (продолжение)

Изменение налогового эффекта временных разниц после зачета в течение периода:

Отложенные налоговые активы:

	<i>1 января 2011 года (пересчитано)</i>	<i>Признано в прибылях и убытках</i>	<i>Разница от пересчета в валюту представления</i>	<i>Признано в прочем совокупном доходе (в резервах)</i>	<i>30 июня 2011 г. (пересчитано)</i>
Основные средства	75	(144)	1	–	(68)
Дебиторская задолженность	575	(154)	(4)	–	417
Прочие статьи	727	(254)	8	(435)	46
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	41	4	–	–	45
	1 418	(548)	5	(435)	440

	<i>31 декабря 2011 г.</i>	<i>Приобретение компаний Группы</i>	<i>Признано в прибылях и убытках</i>	<i>Разница от пересчета в валюту представления</i>	<i>30 июня 2012 г.</i>
Основные средства	788	–	(706)	–	82
Дебиторская задолженность	112	–	267	–	379
Прочие статьи	157	3	243	(7)	396
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	47	1	1	–	49
	1 104	4	(195)	(7)	906

Отложенные налоговые обязательства:

	<i>1 января 2011 года (пересчитано)</i>	<i>Приобретение компаний Группы</i>	<i>Признано в прибылях и убытках</i>	<i>Разница от пересчета в валюту представления</i>	<i>30 июня 2011 г. (пересчитано)</i>
Основные средства	(4 755)	(8 578)	(494)	7	(13 820)
Инвестиционная собственность	(117)	–	7	–	(110)
Прочие внеоборотные активы (опционы "пут" и "колл")	(508)	–	508	–	–
Инвестиции в ассоциированные и совместно контролируемые компании	(1 334)	–	(171)	60	(1 445)
Инвестиции в финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, и активы, классифицируемые как предназначенные для продажи	–	–	(4 807)	952	(3 855)
Прочие статьи	516	364	(608)	(79)	193
	(6 198)	(8 214)	(5 565)	940	(19 037)

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года (неаудированная)

(в миллионах российских рублей)

10. Отложенные налоговые активы и обязательства (продолжение)

	31 декабря 2011 г.	Признано в прибылях и убытках	Разница от пересчета в валюту представления	30 июня 2012 г.
Основные средства	(13 938)	2 295	(19)	(11 662)
Инвестиционная собственность	(133)	1	–	(132)
Прочие внеоборотные активы (опционы "пут" и "колл")	–	–	–	–
Инвестиции в ассоциированные и совместно контролируемые компании	(1 691)	(256)	(22)	(1 969)
Инвестиции в финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, и активы, классифицируемые как предназначенные для продажи	(3 862)	(458)	1 569	(2 751)
Прочие статьи	685	(384)	70	371
	(18 939)	1 198	1 598	(16 143)

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. 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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 года. Отложенное налоговое обязательство в сумме 1 569 млн. руб. было восстановлено 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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года (за шесть месяцев закончившихся 30 июня 2011 года: 952 млн. руб.). Прочие отложенные налоговые обязательства в составе прочего совокупного дохода относятся к резерву по пересчету иностранных валют.

Группа не отразила отложенные налоговые обязательства в размере 135 592 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 реализовывать их в обозримом будущем.

11. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

По состоянию на 30 июня 2012 года финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, на общую сумму 30 109 млн. руб. (31 декабря 2011 года: 40 651 млн. руб.) включали инвестиции в котируемые акции на общую сумму 29 913 млн. руб. (31 декабря 2011 года: 40 454 млн. руб.) и инвестиции в некотируемые акции на общую сумму 196 млн. руб. (31 декабря 2011 года: 197 млн. руб.).

Инвестиции в котируемые акции

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года, обесценение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, на сумму 2 604 млн. руб. было признано в составе прибыли и убытка в промежуточном консолидированном отчете о совокупном доходе (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 года: 675 млн. руб.) (Примечание 26).

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года убыток от переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, на сумму 8 171 млн. руб. без учета налога в размере 1 569 млн. руб. (Примечание 10) было признано в составе прочего совокупного дохода в промежуточном консолидированном отчете о совокупном доходе (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 года: 8 823 млн. руб. без учета налога в размере 952 млн. руб.) (Примечание 18).

Перевод с оригинала на английском языке

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности
ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года (неаудированная)

(в миллионах российских рублей)

11. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (продолжение)

Инвестиции в котируемые акции (продолжение)

	30 июня 2012 г.		31 декабря 2011 г.	
	Акционерный капитал, %	Балансовая стоимость	Акционерный капитал, %	Балансовая стоимость
ОАО "Волжская ТГК"	41,92%	16 607	39,39%	22 465
ОАО "РусГидро"	1,85%	4 229	1,85%	5 184
ОАО "Мосэнерго"	5,05%	2 797	5,05%	3 433
ОАО "ОГК-6"	5,70%	2 101	5,70%	2 539
ОАО "ТГК-6"	27,75%	1 718	26,09%	3 317
ОАО "ФСК ЕЭС"	0,37%	903	0,37%	1 298
ОАО "ТГК-1"	1,97%	522	1,97%	707
ОАО "ТГК-9"	3,37%	402	1,71%	362
ОАО "Квадра"	2,25%	210	2,25%	241
Plug Power	11,80%	168	19,70%	292
ОАО "Иркутскэнерго"	0,16%	105	0,01%	5
ОАО "Томскэнергосбыт"	31,27%	71	—	—
ОАО "ТГК-2"	1,21%	39	1,21%	52
ОАО "Ярославская сбытовая компания"	0,85%	16	0,85%	16
ОАО "МРСК Центра"	0,07%	15	0,07%	19
ОАО "ТГК-14"	0,60%	9	0,60%	13
ОАО "Кузбассэнерго"	—	—	1,97%	291
ОАО "Енисейская ТГК (ТГК-13)"	—	—	2,16%	213
ОАО "Новосибирскэнерго"	—	—	0,16%	7
Прочее	—	1	—	—
Итого		29 913		40 454

Группа не оказывает существенного влияния на ОАО "Волжская ТГК", ОАО "Томскэнергосбыт" и ОАО "ТГК-6". Доля участия Группы в этих компаниях составляет 41,92%, 31,27% и 27,75%, соответственно. Таким образом, данные инвестиции учитывались в составе финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи.

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.

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.

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.

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.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года (неаудированная)

(в миллионах российских рублей)

11. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (продолжение)

Инвестиции в некотируемые акции

Стоимость инвестиций в некотируемые акции по состоянию на 31 декабря 2011 года включала обесценение инвестиций в ОАО "Сангудинская ГЭС-1" на сумму 530 млн. руб.

Группа не выявила обесценения инвестиций в некотируемые акции, имеющиеся в наличии для продажи, за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 года: обесценение составило 158 млн. руб.) (Примечание 26).

	<i>30 июня 2012 г.</i>		<i>31 декабря 2011 г.</i>	
	<i>Акционерный капитал, %</i>	<i>Балансовая стоимость</i>	<i>Акционерный капитал, %</i>	<i>Балансовая стоимость</i>
ОАО "Сангудинская ГЭС-1"	16,66%	161	16,66%	161
Прочее	–	35	–	36
Итого		196		197

12. Прочие внеоборотные активы

	<i>30 июня 2012 г.</i>	<i>31 декабря 2011 г.</i>
Финансовые внеоборотные активы	4 634	931
Долгосрочная торговая дебиторская задолженность	373	288
<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<i>(122)</i>	<i>(82)</i>
Долгосрочная торговая дебиторская задолженность, нетто	251	206
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	883	970
<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<i>(342)</i>	<i>(286)</i>
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность, нетто	541	684
Долгосрочные займы выданные (включая проценты)	809	9
<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<i>(8)</i>	<i>(8)</i>
Долгосрочные займы выданные (включая проценты), нетто	801	1
Долгосрочные банковские депозиты	3 041	40
	3 041	40
Нефинансовые внеоборотные активы	3 190	3 820
Долгосрочные авансы поставщикам и подрядчикам и предоплата	1 677	2 616
НДС к возмещению	1 064	789
Прочие внеоборотные активы	449	415
	7 824	4 751

По состоянию на 30 июня 2012 года долгосрочные авансы поставщикам и подрядчикам и предоплата в размере 1 546 млн. руб. включали авансы, выданные поставщикам оборудования в Эквадор и Венесуэлу (31 декабря 2011 года: 2 616 млн. руб.) (Примечание 22).

Справедливая стоимость долгосрочных банковских депозитов соответствует их балансовой стоимости.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года (неаудированная)

(в миллионах российских рублей)

12. Прочие внеоборотные активы (продолжение)

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	(82)	(8)	(286)	(376)
Начисление резерва под обесценение дебиторской задолженности	–	–	(131)	(131)
Восстановление резерва	–	–	131	131
Уменьшение резерва под обесценение дебиторской задолженности в результате списания безнадежной дебиторской задолженности	12	–	5	17
Начисление дисконта	(60)	–	(116)	(176)
Амортизация дисконта	8	–	34	42
Переклассификация текущей части	–	–	22	22
Разница от пересчета в валюту представления	–	–	(1)	(1)
На 30 июня 2012 г.	(122)	(8)	(342)	(472)

	<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)	–	(40)	(51)
Восстановление резерва	1	–	4	5
Займы, списанные как безнадежные к взысканию	–	1	–	1
Начисление дисконта	–	–	(46)	(46)
Амортизация дисконта	3	–	15	18
Переклассификация текущей части	–	–	(8)	(8)
Приобретение контрольной доли	–	–	88	88
Разница от пересчета в валюту представления	1	–	–	1
На 30 июня 2011 г. (пересчитано)	(71)	(9)	(395)	(475)

13. Запасы

	<u>30 июня 2012 г.</u>	<u>31 декабря 2011 г.</u>
Топливо	5 954	5 325
Запасные части	2 306	2 272
Материалы и расходные материалы	2 711	2 214
Прочее	289	134
	11 260	9 945

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года (неаудированная)

(в миллионах российских рублей)

13. Запасы (продолжение)

По состоянию на 30 июня 2012 года сумма резерва под обесценение запасов составляла 234 млн. руб. (31 декабря 2011 года: 236 млн. руб.). За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года восстановление резерва на сумму 2 млн. руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 года: на сумму 1 млн. руб.) было отражено в прочих резервах в составе операционных расходов в промежуточном консолидированном отчете о совокупном доходе.

На 30 июня 2012 года технологические запасы Группы на сумму 2 253 млн. руб. преимущественно включали топливо и запасные части (31 декабря 2011 г.: 4 033 млн. руб.).

14. Дебиторская задолженность и авансы выданные

	<u>30 июня 2012 г.</u>	<u>31 декабря 2011 г.</u>
Финансовые активы:	35 958	34 391
Торговая дебиторская задолженность	41 346	41 134
<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<u>(13 633)</u>	<u>(12 956)</u>
Торговая дебиторская задолженность, нетто	27 713	28 178
Прочая дебиторская задолженность	8 836	7 057
<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<u>(1 602)</u>	<u>(1 487)</u>
Прочая дебиторская задолженность, нетто	7 234	5 570
Краткосрочные займы выданные (включая проценты)	638	423
<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<u>(6)</u>	<u>(5)</u>
Краткосрочные займы выданные (включая проценты)	632	418
Дивиденды к получению	379	225
Нефинансовые активы:	11 299	10 097
Авансы поставщикам и подрядчикам и предоплата	4 460	2 582
<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<u>(162)</u>	<u>(152)</u>
Авансы поставщикам и подрядчикам и предоплата, нетто	4 298	2 430
Краткосрочные налоги к возмещению	4 400	4 390
Предоплата по налогам	<u>2 601</u>	<u>3 277</u>
	<u>47 257</u>	<u>44 488</u>

По состоянию на 30 июня 2012 года краткосрочные налоги к возмещению включали НДС на сумму 417 млн. руб. по строительству Южноуральской ГРЭС и Джубгинской ТЭС (31 декабря 2011 года: 874 млн. руб.), а также НДС по строительству Уренгойской ГРЭС на сумму 1 298 млн. руб. (31 декабря 2011 года: 846 млн. руб.).

По состоянию на 30 июня 2012 года по строке предоплата по налогам отражен НДС к получению на общую сумму 2 248 млн. руб. (по состоянию на 31 декабря 2011 года: 2 999 млн. руб.).

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года (неаудированная)

(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	(12 956)	(152)	(5)	(1 487)	(14 600)
Начисление резерва	(1 927)	(86)	–	(299)	(2 312)
Восстановление резерва	1 321	59	–	115	1 495
Начисление дисконта	–	–	–	(10)	(10)
Уменьшение резерва под обесценение дебиторской задолженности в результате списания безнадежной дебиторской задолженности (резерв создан на начало года)	5	16	–	61	82
Переклассификация, прочая	(24)	–	–	24	–
Переклассификация долгосрочной части	(22)	–	–	–	(22)
Положительные курсовые разницы	13	–	–	2	15
Приобретение контрольной доли участия	–	–	–	–	–
Выбытие контрольной доли участия	–	–	–	–	–
Разница от пересчета в валюту представления	(43)	1	(1)	(8)	(51)
На 30 июня 2012 г.	(13 633)	(162)	(6)	(1 602)	(15 403)

	<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	(4 441)	(41)	–	(285)	(4 767)
Восстановление резерва	1 946	25	–	424	2 395
Начисление дисконта	–	–	–	–	–
Амортизация дисконта	–	–	–	5	5
Уменьшение резерва под обесценение дебиторской задолженности в результате списания безнадежной дебиторской задолженности (резерв создан на начало года)	33	–	–	67	100
Переклассификация, прочая	–	14	–	(14)	–
Переклассификация долгосрочной части	–	–	–	8	8
Приобретение контрольной доли	(747)	–	–	(570)	(1 317)
Выбытие контрольной доли участия	–	–	–	1	1
Положительные курсовые разницы	19	–	–	–	19
Разница от пересчета в валюту представления	85	2	–	7	94
На 30 июня 2011 г. (пересчитано)	(12 852)	(160)	(2)	(1 045)	(14 059)

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года (неаудированная)

(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 30 июня 2012 г.</i>	<i>Краткосрочные займы</i>				<i>Итого</i>
	<i>Торговая дебиторская задолженность</i>	<i>выданные (включая проценты)</i>	<i>Прочая дебиторская задолженность</i>	<i>Дивиденды к получению</i>	
Не просроченные и не обесцененные	13 794	633	5 783	379	20 589
Просроченные, но не обесцененные	11 456	–	1 291	–	12 747
Просроченные и обесцененные	16 096	5	1 762	–	17 863
Итого	41 346	638	8 836	379	51 199

<i>На 31 декабря 2011 г.</i>	<i>Краткосрочные займы</i>				<i>Итого</i>
	<i>Торговая дебиторская задолженность</i>	<i>выданные (включая проценты)</i>	<i>Прочая дебиторская задолженность</i>	<i>Дивиденды к получению</i>	
Не просроченные и не обесцененные	15 437	418	3 837	225	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	7 057	225	48 839

По состоянию на 30 июня 2012 года дебиторская задолженность в размере 12 747 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>30 июня 2012 г.</i>	<i>31 декабря 2011 г.</i>
До 3 месяцев	7 943	4 125
От 3 до 6 месяцев	1 349	330
От 6 до 12 месяцев	1 219	1 040
Свыше 12 месяцев	2 236	1 626
Итого	12 747	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>30 июня 2012 г.</i>	<i>31 декабря 2011 г.</i>
До 3 месяцев	2 620	6 567
От 3 до 6 месяцев	1 365	1 305
От 6 до 12 месяцев	1 835	3 119
Свыше 12 месяцев	12 043	10 810
Итого	17 863	21 801

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

Перевод с оригинала на английском языке

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности
ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года (неаудированная)

(в миллионах российских рублей)

15. Денежные средства и их эквиваленты

	30 июня 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Денежные средства на банковских счетах и в кассе в национальной валюте	12 447	9 757
Денежные средства на банковских счетах и в кассе в иностранной валюте	3 272	3 026
Банковские депозиты на срок не более 3-х месяцев	48 926	30 735
Итого	64 645	43 518

Ниже в таблице представлены имеющиеся у Группы остатки денежных средств и их эквивалентов. Эти остатки не просрочены и не обесценены:

Финансовое учреждение	Кредитный рейтинг	Рейтинговое агентство	30 июня 2012 г.	31 декабря 2011 г.
ОАО "Газпромбанк"	BBB- / Стабильный / A-3	Standard&Poor's	12 709	14 677
ОАО "Альфа-Банк"	BBB- / Стабильный / F3	Fitch	10 219	1 758
ОАО "Сбербанк"	BBB / Стабильный / F3	Fitch	7 899	8 444
ОАО "Банк ВТБ"	BBB / Стабильный / F3	Fitch	7 758	2 084
ОАО "Московский кредитный банк"	BB- / Стабильный / B	Fitch	7 057	3 773
ЗАО АКБ "Пересвет"	A+ / Стабильный	"Эксперт РА"	6 296	4 768
ОАО АБ "Россия"	B+ / Стабильный / B	Standard&Poor's	3 824	1 638
ООО "Эйч-эс-би-си Банк (РР)"	BBB+ / Стабильный / F2	Fitch	2 430	1
ОАО "Собинбанк"	B3 / Стабильный / NP	Moody's	1 091	12
ОАО "Нордеа Банк"	BBB+ / Стабильный / F2	Fitch	746	380
АО "Банк Грузии"	BB- / Стабильный / B	Fitch	706	437
ЗАО АКБ "НОВИКОМБАНК"	B2 / Стабильный / NP	Moody's	500	500
Прочее			3 410	5 046
Итого			64 645	43 518

16. Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи

	31 декабря 2011 г.	Обесценение	Выбытие	Переклассификация	30 июня 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)	-	-
ОАО "Новосибирскэнерго"	-	-	-	3	3
Итого	61 662	(33)	(23 510)	(68)	38 051

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 является суммой выплаченного вознаграждения. По состоянию на 30 июня 2012 года Группа находится в процессе переговоров относительно продажи 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).

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года (неаудированная)

(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 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 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 30 июня 2012 года инвестиция была классифицирована в качестве финансового актива имеющегося в наличии для продажи, вследствие истечения срока реализации сделки. По состоянию на 30 июня 2012 года справедливая стоимость инвестиции составила 71 млн. руб. Обесценение инвестиции на сумму 34 млн. руб. было признано в составе прибыли и убытков в промежуточном консолидированном отчете о совокупном доходе за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011: ноль) (Примечание 26).

По состоянию на 30 июня 2012 года Группа классифицировала 0,16% акций ОАО "Новосибирскэнерго" на сумму 3 млн. руб. в качестве предназначенных для продажи после предложения третьей стороны об их приобретении.

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 промежуточного консолидированного отчета о совокупном доходе за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 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".

17. Прочие оборотные активы

	<u>30 июня 2012 г.</u>	<u>31 декабря 2011 г.</u>
Банковские депозиты на срок от 3 до 12 месяцев	15 777	38 667
Векселя	2 950	2 865
Краткосрочные производные финансовые инструменты	342	606
Денежные средства с ограничением к использованию	281	259
Прочее	613	272
Итого	19 963	42 669

По состоянию на 30 июня 2012 года векселя включали в себя шесть краткосрочных векселей у Материнской компании, выпущенных ЗАО "ВТБ-Лизинг". Балансовая стоимость векселей составляет 2 950 млн. руб. (31 декабря 2011 года: 2 865 млн. руб.); номинальная стоимость каждого векселя составляет 500 млн. руб.

По состоянию на 30 июня 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 158 млн. руб. (31 декабря 2011 года: 468 млн. руб.) (Примечание 21).

По состоянию на 30 июня 2012 года краткосрочные производные финансовые инструменты включали справедливую стоимость валютного опциона у Материнской компании, срок действия которого истекает 28 декабря 2012 года, на сумму 88 млн. руб. и форвардных контрактов на покупку / продажу иностранной валюты на сумму 96 млн. руб. (31 декабря 2011 года: 121 млн. руб. и 17 млн. руб., соответственно) (Примечание 18).

Перевод с оригинала на английском языке

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности
ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года (неаудированная)

(в миллионах российских рублей)

17. Прочие оборотные активы (продолжение)

По состоянию на 30 июня 2012 года остаток по статье "Денежные средства с ограничением к использованию" включает средства на депозитах в банках ОКО Банк (обеспечение в пользу Fingrid) и Nordea (обеспечение в пользу NASDAQ OMX AB) на общую сумму 118 млн. руб. (31 декабря 2011 года: 93 млн. руб.).

По состоянию на 30 июня 2012 года остаток по статье "Денежные средства с ограничением к использованию" включает средства на депозите в ЗАО "Банк ВТБ (Армения)" (обеспечение в пользу ЕБРР по кредитному договору) на сумму 154 млн. руб. (31 декабря 2011 года: 161 млн. руб.).

Банковские депозиты с первоначальным сроком погашения от трех до двенадцати месяцев по состоянию на 30 июня 2012 года

Название банка	Величина процентной ставки	Балансовая стоимость
ОАО "Московский кредитный банк"	7,15%	4 511
ОАО "Газпромбанк"	7,05%-7,51%	3 878
ЗАО АКБ "Пересвет"	6,75%-8,20%	3 065
ОАО АБ "Россия"	6,25%	2 000
ОАО "Сбербанк"	5,26%-7,15%	1 005
ОАО "Банк ВТБ"	7,60%	873
Прочее		445
Итого		15 777

Банковские депозиты с первоначальным сроком погашения от трех до двенадцати месяцев по состоянию на 31 декабря 2011 года

Название банка	Величина процентной ставки	Балансовая стоимость
ОАО "Россельхозбанк"	4,86%-6,70%	8 791
ОАО АКБ "Связь-Банк"	5,40%-7,00%	7 932
ОАО "Московский кредитный банк"	6,25%-8,60%	6 730
ОАО "Банк ВТБ"	3,35%	3 708
ОАО "Газпромбанк"	7,85%-8,75%	3 413
ЗАО АКБ "Пересвет"	6,55%	3 200
ОАО "НОМОС-БАНК"	6,50%	2 000
ОАО "Банк Зенит"	6,50%-7,20%	1 318
Прочее		1 575
Итого		38 667

По состоянию на 30 июня 2012 года в составе банковских депозитов со сроком погашения от 3 до 12 месяцев отражена сумма 7 288 млн. руб., размещенная ОАО "ОГК-3" в ОАО АБ "Россия", ОАО "Газпромбанк", ОАО "Сбербанк", ОАО "Московский кредитный банк" и ЗАО АКБ "Пересвет". Данные депозиты сохранены для будущих погашений задолженности по строительству (Примечание 31).

18. Капитал

Акционерный капитал

	30 июня 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Количество размещенных и полностью оплаченных обыкновенных акций (штук)	9 716 000 000 000	9 716 000 000 000
Номинальная стоимость (в рублях за акцию)	0,02809767	0,02809767
Акционерный капитал (в миллионах рублей)	272 997	272 997

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года (неаудированная)

(в миллионах российских рублей)

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 191 790 млн. руб., и по состоянию на 31 декабря 2011 года и 30 июня 2012 года его размер составил 9 716 млрд. обыкновенных акций.

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. По состоянию на 31 декабря 2011 года справедливая стоимость опциона "колл" составляла 2 352 млн. руб. Соответствующий убыток был признан в консолидированном отчете о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2011 года.

Собственные выкупленные акции

По состоянию на 30 июня 2012 года в собственности Группы находилось 1 105 951 555 (31 декабря 2011 года: 1 231 848 790) тысяч собственных выкупленных акций на сумму 31 075 млн. руб. (31 декабря 2011 года: 34 612 млн. руб.).

В первой половине 2011 года в результате размещения дополнительных акций Группа приобрела 2 918 303 817 тыс. собственных акций на сумму 81 998 млн. руб. Из собственных выкупленных акций 1 615 028 387 тысяч акций на сумму 45 379 млн. руб. были размещены в качестве вознаграждения за приобретение контрольной доли участия первой половине 2011 года; 93 000 млн. данных акций на сумму 2 613 млн. руб. были размещены в качестве вознаграждения за приобретение контрольной доли участия во второй половине 2011 года.

В первой половине 2011 года 7 480 538 тысяч собственных выкупленных акций на сумму 210 млн. руб. были проданы третьим сторонам за 315 млн. руб.; 11 062 512 тысяч собственных выкупленных акций на сумму 311 млн. руб. были проданы во второй половине 2011 года.

В первой половине 2011 года 1 647 564 тыс. собственных выкупленных акций на сумму 46 млн. руб. были выкуплены руководством Группы в рамках программы опционов на акции (Примечание 33). Сумма вознаграждения за продажу данных акций составила 12 млн. руб.

В первой половине 2012 года 319 901 471 тысяч собственных выкупленных акций на сумму 8 988 млн. руб. были размещены в качестве вознаграждения за покупку неконтрольных долей участия в дочерних компаниях и инвестиций в финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

В первой половине 2012 года 1 173 476 тыс. собственных выкупленных акций на сумму 33 млн. руб. были проданы третьим сторонам за 38 млн. руб.

В первой половине 2012 года в соответствии с требованиями российского законодательства, связанного с реорганизацией, Компания приобрела 195 177 712 тысяч собственных акций номинальной стоимостью 5 484 млн. руб. у третьих сторон за 5 543 млн. руб. Разница между переданным вознаграждением и номинальной стоимостью полученных акций, в сумме 59 млн. руб. была отражена в составе нераспределенной прибыли в промежуточном консолидированном отчете об изменениях капитала. 33 465 451 тысяч акций были получены от регистратора Группой после отчетной даты. Соответствующее изменение капитала на сумму 950 млн. руб. было отражено в составе нераспределенной прибыли в промежуточном консолидированном отчете об изменениях в капитале. (Примечание 36).

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года (неаудированная)

(в миллионах российских рублей)

18. Капитал (продолжение)

Собственные выкупленные акции (продолжение)

Эмиссионный доход

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

В первой половине 2011 года в результате дополнительного выпуска акций в промежуточном консолидированном отчете о финансовом положении и промежуточном 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 котируемые и некотируемые ценные бумаги (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 промежуточном консолидированном отчете об изменениях в капитале за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 года, включает:

- ▶ стоимость инвестиций в котируемые акции в размере 76 335 млн. руб.;
- ▶ стоимость инвестиций в некотируемые акции 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.

17 марта 2011 года компания Группы ОАО "Промышленная энергетика" объявила и выплатила дивиденды за 2010 год в размере 24 900 руб. за акцию; сумма дивидендов составила 75 млн. руб., из которых 19 млн. руб. было выплачено акционерам, владеющим неконтрольной долей участия.

10 июня 2011 года компания Группы ОАО "Промышленная энергетика" объявила дивиденды за 1 квартал 2011 года в размере 39 900 руб. за акцию; сумма дивидендов составила 120 млн. руб., из которых 30 млн. руб. было выплачено акционерам, владеющим неконтрольной долей участия.

27 апреля 2011 года компания Группы UAB INTER RAO Lietuva объявила дивиденды за 2010 год в размере 60,8 тыс. литовских литов на акцию; сумма дивидендов составила 60,8 млн. литовских литов или 715,9 млн. руб., из которых 29,8 млн. литовских литов или 351 млн. руб. были выплачены акционерам, владеющим неконтрольной долей участия.

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.

30 июня 2011 года компания Группы ТОО "Казэнергоресурс" объявила дивиденды за 2010 год в размере 246,5 млн. казахских тенге или 47 млн. руб., из которых 59,5 млн. казахских тенге или 10 млн. руб. были выплачены акционерам, владеющим неконтрольной долей участия.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года (неаудированная)

(в миллионах российских рублей)

18. Капитал (продолжение)

Дивиденды (продолжение)

24 июня 2011 года компания Группы ОАО "ПСК" объявила дивиденды за 2010 год в размере 0,0521448952 руб. за акцию; сумма дивидендов составила 47 млн. руб., из которых 3 млн. руб. было выплачено акционерам, владеющим неконтрольной долей участия.

28 июня 2011 года компания Группы ОАО "Тамбовская энергосбытовая компания" объявила дивиденды за 2010 год в размере 0,0257325356 руб. за привилегированную акцию; сумма дивидендов составила 6 млн. руб. и была выплачена акционерам, владеющим неконтрольной долей участия.

29 июня 2011 года компания Группы ОАО "Саратовэнерго" объявила дивиденды за 2010 год в размере 0,010008598314 руб. за привилегированную акцию; сумма дивидендов составила 15 млн. руб. и была выплачена акционерам, владеющим неконтрольной долей участия.

В апреле-июне 2011 года дочерние компании ОАО "Мосэнергосбыт", являющиеся компанией Группы, объявили дивиденды за 2010 год в размере 94 млн. руб., из которых 43 млн. руб. было выплачено акционерам, владеющим неконтрольной долей участия.

3 апреля 2012 года компания Группы UAB INTER RAO Lietuva объявила дивиденды за 2011 год в размере 64 тыс. литовских литов на акцию; сумма дивидендов составила 64 млн. литовских литов или 766,1 млн. руб., из которых 31,4 млн. литовских литов или 375 млн. руб. были выплачены акционерам, владеющим неконтрольной долей участия.

27 апреля 2012 года компания Группы ООО "Консалтинговое партнерство "ЭнергоСоюз" объявила дивиденды за 2011 год в размере 36,1 руб. за акцию; сумма дивидендов составила 3,6 млн. руб., из которых 2 млн. руб. было выплачено акционерам, владеющим неконтрольной долей участия.

13 июня 2012 года компания Группы ОАО "Тамбовская энергосбытовая компания" объявила дивиденды за 2011 год в размере 0,06435 руб. за акцию; сумма дивидендов составила 112 млн. руб., из которых 46 млн. руб. было выплачено акционерам, владеющим неконтрольной долей участия.

20 июня 2012 года компания Группы ОАО "Мосэнергосбыт" и ее дочерние компании объявили дивиденды за 2011 год в сумме 3 818 млн. руб., из которых 1 889 млн. руб. было выплачено акционерам, владеющим неконтрольной долей участия.

29 июня 2012 года компания Группы ОАО "Промышленная энергетика" объявила дивиденды за 2011 год в размере 35 159 руб. за акцию; сумма дивидендов составила 106 млн. руб., из которых 51 млн. руб. было выплачено акционерам, владеющим неконтрольной долей участия.

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. За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года чистая прибыль по данным операциям хеджирования была признана в составе прочего совокупного дохода в сумме 17 млн. руб., за вычетом налога на сумму 4 млн. руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 года: 1 млн. руб.). По состоянию на 30 июня 2012 года чистый убыток по данным операциям хеджирования составил 72 млн. руб., за вычетом налога на сумму 18 млн. руб. (по состоянию на 31 декабря 2011 года: чистый убыток составил 89 млн. руб., за вычетом налога на сумму 22 млн. руб.; по состоянию на 30 июня 2011 года: чистый убыток составил 89 млн. руб., за вычетом налога на сумму 22 млн. руб.).

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. За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года чистая прибыль по данным операциям хеджирования была признана в составе прочего совокупного дохода в сумме 113 млн. руб., за вычетом налога на сумму 28 млн. руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 года: 82 млн. руб. за вычетом налога на сумму 21 млн. руб.). По состоянию на 30 июня 2012 года накопленная прибыль по данным операциям хеджирования составила 120 млн. руб., за вычетом налога на сумму 30 млн. руб. (на 31 декабря 2011 года: чистая прибыль составила 7 млн. руб., за вычетом налога на сумму 2 млн. руб.; на 30 июня 2011 года: чистая прибыль составила 195 млн. руб., за вычетом налога на сумму 49 млн. руб.).

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года (неаудированная)

(в миллионах российских рублей)

18. Капитал (продолжение)

Резерв по хеджированию денежных потоков (продолжение)

В течение 2011 года и первой половине 2012 года RAO Nordic Oy заключила форвардные контракты на поставку электроэнергии с целью хеджирования денежных потоков, связанных с реализацией электроэнергии. За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года чистый убыток по данным операциям хеджирования был признан в составе прочего совокупного дохода в сумме 319 млн. руб., за вычетом налога на сумму 105 млн. руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 года: чистая прибыль в сумме 1 392 млн. руб. за вычетом налога на сумму 489 млн. руб.). По состоянию на 30 июня 2012 года чистая прибыль по данным операциям хеджирования составил 69 млн. руб., за вычетом налога на сумму 8 млн. руб. (на 31 декабря 2011 года: чистая прибыль составила 388 млн. руб., за вычетом налога на сумму 113 млн. руб., и разницы от пересчета в валюту представления отчетности в размере 42 млн. руб.; по состоянию на 30 июня 2011 года: чистая прибыль составила 139 млн. руб., за вычетом налога на сумму 49 млн. руб.).

Резерв на изменение справедливой стоимости

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года чистый убыток, приходящийся на акционеров Компании от переоценки финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, был отражен в составе прочего совокупного дохода и составил 8 171 млн. руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 года: чистый убыток составил 8 823 млн. руб., из которых на долю акционеров Компании и долю акционеров, владеющих неконтрольной долей участия, приходилось 8 815 млн. руб. и 8 млн. руб., соответственно). По состоянию на 30 июня 2012 года, накопленный резерв на переоценку по вышеупомянутым сделкам составил 8 505 млн. руб., из которых на долю акционеров Компании и на долю акционеров, владеющих неконтрольной долей участия, приходилось 8 500 млн. руб. и 5 млн. руб., соответственно (на 31 декабря 2011 года: накопленный резерв на переоценку по вышеупомянутым сделкам составил 334 млн. руб., из которых на долю акционеров Компании и на долю акционеров, владеющих неконтрольной долей участия, приходилось 329 млн. руб. и 5 млн. руб., соответственно, по состоянию на 30 июня 2011 года: накопленный резерв на переоценку составил 8 838 млн. руб., из которых на долю акционеров Компании и на долю акционеров, владеющих неконтрольной долей участия, приходилось 8 825 млн. руб. и 13 млн. руб., соответственно).

Выбытие неконтрольной доли участия в дочерних компаниях

В первой половине 2012 года Группа отразила выбытие неконтрольной доли участия в ОАО "ТГК-11", ОАО "ОГК-3" и ОАО "ОГК-1" в составе нераспределенной прибыли на сумму 8 710 млн. руб. (Примечание 5).

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 30 июня 2011 года влияние признания опционов "пут" по соглашению с ГК "Внешэкономбанк" (Примечание 22) не учитывалось при расчете разводненной прибыли на акцию. По состоянию на 30 июня 2011 года средневзвешенное количество акций и прибыль, приходящаяся на акционеров Компании, рассчитывались с учетом влияния пересчета (Примечание 23).

По состоянию на 30 июня 2012 года и 30 июня 2011 года влияние признания опциона "колл" по соглашению с ОАО "Межрегионэнергострой" (Примечание 18) не учитывалось при расчете разводненного убытка на акцию.

	<i>За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г. (пересчитано)</i>
Средневзвешенное количество акций – для расчета базовой и разводненной прибыли на акцию	6 207 138 688 281
Прибыль, приходящаяся на акционеров Компании	46 740
Прибыль на акцию (руб.) – базовая и разводненная	0,00753

Перевод с оригинала на английском языке

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности
ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года (неаудированная)

(в миллионах российских рублей)

19. Прибыль на акцию (продолжение)

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г.
Средневзвешенное количество акций – для расчета базового убытка на акцию	8 608 333 818 736
Эффект разводнения:	
Опцион "пут" по соглашению с ГК "Внешэкономбанк"	(309 893 287 217)
Средневзвешенное количество акций – для расчета разводненного убытка на акцию	8 298 440 531 519
Убыток, приходящийся на акционеров Компании	(10 720)
Убыток на акцию (руб.) – базовый	(0,00125)
Убыток на акцию (руб.) – разводненный	(0,00129)

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	30 июня 2012 г.	31 декабря 2011 г.
ОАО "Межрегионэнергострой" (v)	Российский рубль	13 448	12 883
ОАО "Газпромбанк"	Российский рубль	4 727	4 939
ОАО "Альфа-Банк"	Российский рубль	3 700	4 700
ОАО АБ "Россия"	Российский рубль	2 700	3 000
ОАО "Сбербанк"	Российский рубль	2 600	2 600
ГК "Внешэкономбанк" (iv)	Российский рубль	1 975	2 133
ЗАО "ЮниКредит Банк"	Российский рубль	500	500
Итого, в руб.	Российский рубль	29 650	30 755
ГК "Внешэкономбанк" (iii) ¹	Доллар США	5 356	5 252
ING Bank NV (x)	Доллар США	2 412	2 384
ЕБРР (vi)	Доллар США	821	805
Министерство финансов Грузии (i,а-б)	Доллар США	139	125
Прочие	Доллар США	190	219
Итого, в долл. США	Доллар США	8 918	8 785
ЕБРР (vii)	Евро	1 391	1 516
ГК "Внешэкономбанк" (viii)	Евро	745	812
SWEDBANK AB	Евро	516	505
ОАО "Газпромбанк"	Евро	496	–
Министерство финансов Грузии (i,в)	Евро	28	25
ОАО АБ "Россия"	Евро	–	625
Итого, в евро	Евро	3 176	3 483
Правительство Армении (ii)	Японская йена	826	847
Правительство Грузии	Японская йена	460	473
Итого, в японских иенах	Японская йена	1 286	1 320
Кредиты, выраженные в груз. лари	Грузинский лари	112	115
Финансовая аренда			
Финансовая аренда (ix)	Российский рубль	711	823
Финансовая аренда	Доллар США	498	552
Финансовая аренда	Евро	653	678
Итого долгосрочные кредиты и займы		45 004	46 511
За вычетом: краткосрочной части долгосрочных кредитов и займов и долгосрочной финансовой аренды		(7 040)	(1 997)
		37 964	44 514

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

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года (неаудированная)

(в миллионах российских рублей)

20. Кредиты и займы (продолжение)

Эффективная процентная ставка

	<u>30 июня 2012 г.</u>	<u>31 декабря 2011 г.</u>
Кредиты и займы с фиксированной процентной ставкой		
Российский рубль	6,85-11,00%	6,85-10,10%
Доллар США	8,00-20,00%	8,00-20,00%
Евро	4,46%-20,00%	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	3,00-5,24%	2,64-6,44%
Евро	5,25-6,75%	5,04-8,54%
Финансовая аренда		
Российский рубль	10,50-15,50%	4,55-13,76%
Доллар США	15,40%	15,40%
Евро	4,80-5,00%	4,80-5,00%

По состоянию на 30 июня 2012 года справедливая стоимость кредитов и займов составила 44 647 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 30 июня 2012 года на балансе одной из компаний Группы – ООО "Мтквари Энергетика" – было три займа балансовой стоимостью 167 млн. руб. (по состоянию на 31 декабря 2011 года: 148 млн. руб.), 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 предшественнику этого предприятия Группы в ходе приватизации.

Задолженность по этим займам должна погашаться следующим образом:

- (а) Министерству финансов Грузии (Международная ассоциация развития / Всемирный банк) – 36 млн. долл. США с 2021 по 2072 год; процентная ставка составляет 7%;
- (б) Министерству финансов Грузии (ЕБРР) – 14,4 млн. долл. США с 2021 по 2072 год; 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; процентная ставка составляет 0,75%.

Все три займа имеют 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.

Группа проанализировала способность ООО "Мтквари Энергетика" погашать текущие и будущие обязательства в соответствии с вышеупомянутыми условиями приоритетности погашения и пришла к заключению, что погашение данных трех займов начнется не раньше, чем в 2021 году, а последний платеж будет совершен в 2072 году. Амортизированная стоимость данных займов была рассчитана с учетом будущих денежных потоков, связанных с погашением данных займов (по оценкам Группы), и их дисконтированием по ставке 20%, которая приблизительно соответствует доходности аналогичных кредитов и займов ООО "Мтквари Энергетика" на дату начала действия данных займов.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года (неаудированная)

(в миллионах российских рублей)

20. Кредиты и займы (продолжение)

Материнская компания находится в процессе заключения ряда генеральных соглашений о зачете с Правительством Грузии с целью погашения займов, полученных от Министерства финансов, посредством выпуска дополнительных акций АО "Теласи". 27 декабря 2011 года Материнская компания подписала меморандумом о взаимопонимании по данному вопросу.

При оценке будущих денежных потоков были пересмотрены ключевые допущения, что привело к изменению амортизированной стоимости займов на 31 декабря 2011 года. Группа признала финансовые доходы на сумму 11 млн. руб. за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года, и процентные расходы, связанные с амортизацией дисконтирования за предыдущий период по вышеуказанным займам в сумме 13 млн. руб. за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 года.

- (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 рыночных, первоначально кредит был отражен по дисконтированным суммам с использованием рыночных ставок, действовавших на дату первоначального признания (8%). После первоначального признания кредит был отражен по амортизированной стоимости с использованием ставки дисконтирования, принятой при первоначальном признании.

- (iii) По состоянию на 30 июня 2012 года Группа имела кредит в размере 5 356 млн. долл. США с эффективной процентной ставкой 5,24% (в 2011 году – 5,3%, в 2010 году – 6,56%), 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 1 975 млн. руб. для строительства второго энергоблока Сочинской ТЭС. В 2012 году эффективная процентная ставка составила 8,75% (8,5% в 2011 году, 10,5% в 2010 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" (Примечание 21), 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 промежуточном консолидированном отчете о совокупном доходе за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 года. За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года процентные расходы (амортизация) были отражены в сумме 566 млн. руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 года: 20 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.

Перевод с оригинала на английском языке

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности
ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года (неаудированная)

(в миллионах российских рублей)

20. Кредиты и займы (продолжение)

- (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.
- (ix) Обязательства по финансовой аренде, выраженные в российских рублях, преимущественно включают в себя задолженность перед ЗАО "Бизнес-Альянс" в размере 661 млн. руб. на 30 июня 2012 года (31 декабря 2011 года: 773 млн. руб.) и представляют собой обязательства по финансовой аренде оборудования для второго энергоблока Сочинской ТЭС. Энергоблок был введен в эксплуатацию в конце 2009 финансового года. В соответствии с условиями аренды арендодатель 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 эффективной процентной ставкой 2,64% для финансирования приобретения ОАО "Храмы-I" и ОАО "Храмы-II" (Примечание 5). Кредит подлежит погашению в сентябре 2016 года. Материнская компания выступает гарантом по данному договору.

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 474 млн. руб. по состоянию на 30 июня 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:

	<i>30 июня 2012 г.</i>	<i>31 декабря 2011 г.</i>
Менее 1 года	601	580
От 1 года до 5 лет	1 588	1 901
Свыше 5 лет	2	7
	2 191	2 488
Будущие расходы по финансовой аренде	(329)	(435)
Текущая стоимость обязательств по финансовой аренде	1 862	2 053

Текущая стоимость обязательств по финансовой аренде представлена следующим образом:

	<i>30 июня 2012 г.</i>	<i>31 декабря 2011 г.</i>
Менее 1 года	455	438
От 1 года до 5 лет	1 405	1 611
Свыше 5 лет	2	4
	1 862	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 регулирующими 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.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года (неаудированная)

(в миллионах российских рублей)

20. Кредиты и займы (продолжение)

Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств

	<i>Эффективная процентная ставка</i>	<i>30 июня 2012 г.</i>	<i>31 декабря 2011 г.</i>
Краткосрочные кредиты и займы	5,00-11,00%	2 172	1 358
Краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов	5,04-18,00%	6 585	1 559
Краткосрочная часть обязательств по финансовой аренде	4,55-15,40%	455	438
Проценты к уплате		105	103
Итого		9 317	3 458

На 30 июня 2012 года кредит, предоставленный ЗАО "Эйч-Эс-Би-Си Банк Армения", обеспечен собственностью с балансовой стоимостью 23 млн. руб. (31 декабря 2011 года: 33 млн. руб.) (Примечание 6 (б)).

Группа располагает следующими неиспользованными кредитными линиями:

	<i>30 июня 2012 г.</i>	<i>31 декабря 2011 г.</i>
<i>Плавающая ставка:</i>		
Истекающие в течение одного года	6 532	7 520
Истекающие более чем через один год	9 278	11 500
	15 810	19 020
<i>Фиксированная ставка:</i>		
Истекающие в течение одного года	7 691	2 376
Истекающие более чем через один год	16 307	18 676
	23 998	21 052
Итого	39 808	40 072

21. Кредиторская задолженность и начисленные обязательства

	<i>30 июня 2012 г.</i>	<i>31 декабря 2011 г.</i>
Финансовые обязательства		
Торговая кредиторская задолженность	29 391	32 850
Краткосрочные производные финансовые инструменты	184	93
Дивиденды к выплате	2 203	79
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	5 951	4 403
Итого	37 729	37 425
Нефинансовые обязательства		
Авансы полученные	13 690	14 026
Задолженность перед персоналом	3 618	3 183
Резервы, краткосрочные	1 454	1 752
Итого	18 762	18 961
	56 491	56 386

Краткосрочные производные финансовые инструменты, отраженные на 30 июня 2012 года, включали справедливую стоимость открытых производных инструментов RAO Nordic Oy на покупку / продажу электроэнергии с целью хеджирования будущих продаж в сумме 183 млн. руб. (31 декабря 2011 года: ноль) и справедливую стоимость валютных опционов на сумму 1 млн. руб. (31 декабря 2011 года: справедливую стоимость валютных форвардов на сумму 83 млн. руб. и валютных опционов на сумму 10 млн. руб.) (Примечание 18).

На 30 июня 2012 года прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы представляли собой краткосрочную часть обязательства RAO Intertech B.V. по уплате взносов в уставный капитал RUS Gas Turbines Holding B.V. на сумму 306 млн. руб. (31 декабря 2011 года: 583 млн. руб.) (Примечание 22).

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года (неаудированная)

(в миллионах российских рублей)

21. Кредиторская задолженность и начисленные обязательства (продолжение)

На 31 декабря 2011 года прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы представляли собой обязательство 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 30 июня 2012 года полученные авансы на сумму 8 986 млн. руб. связаны в основном с реализацией электроэнергии и представлены авансами, полученными от абонентов ОАО "Мосэнергосбыт" (группа компаний) и ОАО "ПСК" (группа компаний).

По состоянию на 30 июня 2012 года полученные авансы на сумму 2 404 млн. руб. были представлены в основном авансами, полученными Материнской компанией от покупателей оборудования из Эквадора и Венесуэлы (31 декабря 2011 года: 275 млн. руб.) (Примечание 31).

Краткосрочные резервы на сумму 805 млн. руб. (31 декабря 2011 года: 1 138 млн. руб.) в основном состоят из резерва по иску против одного из дочерних предприятий Компании на предмет соблюдения Российского законодательства о конкуренции. На дату утверждения настоящей промежуточной консолидированной финансовой отчетности Группа находится в процессе судебных слушаний.

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	133	110	2	245
Резервы, использованные в течение периода	(4)	–	–	(4)
Восстановление резерва	(12)	–	–	(12)
Приобретение контрольной доли участия	30	774	–	804
Переклассификация	(4)	–	(2)	(6)
Разница от пересчета в валюту представления	4	–	(5)	(1)
На 30 июня 2011 г. (пересчитано)	1 375	884	41	2 300
На 31 декабря 2011 г.	1 399	84	269	1 752
Поступления	237	-	5	242
Резервы, использованные в течение периода	(116)	(21)	(7)	(144)
Восстановление резерва	(378)	-	(16)	(394)
Разница от пересчета в валюту представления	3	(2)	(3)	(2)
На 30 июня 2012 г.	1 145	61	248	1 454

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года, восстановление резерва на сумму 152 млн. руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 года: 233 млн. руб.) было отражено в составе прочих резервов в составе расходов от операционной деятельности в промежуточном консолидированном отчете о совокупном доходе.

22. Прочие долгосрочные обязательства

	<i>30 июня 2012 г.</i>	<i>31 декабря 2011 г.</i>
Финансовые обязательства		
Долгосрочные производные финансовые инструменты	10 756	6 054
Прочие долгосрочные обязательства	751	554
Итого финансовые обязательства	11 507	6 608
Нефинансовые обязательства		
Пенсионные обязательства	2 231	2 038
Авансы полученные	1 388	2 453
Резерв на восстановление окружающей среды	718	559
Государственные субсидии	477	510
Социальные налоги к уплате по пенсионным обязательствам	289	179
Итого нефинансовые обязательства	5 103	5 739
Итого	16 610	12 347

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года (неаудированная)

(в миллионах российских рублей)

22. Прочие долгосрочные обязательства (продолжение)

Долгосрочные производные финансовые инструменты, отраженные на 30 июня 2012 года, на общую сумму 10 756 млн. руб. (на 31 декабря 2011 года: 6 054 млн. руб.) представляют собой 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 101 млн. руб. (31 декабря 2011 года: 121 млн. руб.) (Примечание 20), а также опционов "пут" и "колл" в рамках соглашения с ГК "Внешэкономбанк", подписанного Материнской компанией, на сумму 10 655 млн. руб. (31 декабря 2011 года: 5 933 млн. руб. (Примечание 12). По состоянию на 30 июня 2012 года Группа не имела намерения исполнять опцион "колл".

По состоянию на 30 июня 2012 года прочие долгосрочные финансовые обязательства включали обязательства RAO Intertech B.V. на сумму 744 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 306 млн. руб. (Примечание 21).

По состоянию на 30 июня 2012 года авансы полученные были представлены в основном авансами на сумму 1 388 млн. руб. (31 декабря 2011 года: 2 373 млн. руб.), полученными Материнской компанией от покупателей оборудования из Эквадора и Венесуэлы (Примечание 31).

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

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	3
Изменение в оценке допущений по существующим обязательствам	61
Резерв на восстановление по состоянию на 30 июня 2011 г. (пересчитано)	582
Резерв на восстановление по состоянию на 31 декабря 2011 г.	559
Амортизация дисконта	25
Изменение в оценке допущений по существующим обязательствам	134
Резерв на восстановление по состоянию на 30 июня 2012 г.	718

Ставки дисконтирования, используемые для расчета чистой дисконтированной стоимости будущего оттока денежных средств, связанных с восстановлением, находились в диапазоне от 5,72% до 8,04% годовых.

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.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года (неаудированная)

(в миллионах российских рублей)

22. Прочие долгосрочные обязательства (продолжение)

Суммы, отраженные в промежуточном консолидированном отчете о финансовом положении:

	30 июня 2012 г.	31 декабря 2011 г.	30 июня 2011 г. (пересчитано)
Текущая стоимость обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами	2 777	2 512	2 494
За вычетом: Справедливой стоимости активов плана	—	—	—
Дефицит в фондах плана	2 777	2 512	2 494
Непризнанный чистый актуарный убыток	(141)	(85)	(182)
Непризнанная стоимость услуг прошлых периодов	(405)	(389)	(381)
Пенсионные обязательства, отраженные в консолидированной финансовой отчетности	2 231	2 038	1 931

Суммы, отраженные в промежуточном консолидированном отчете о совокупном доходе:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г. (пересчитано)
Стоимость услуг текущего периода	52	47
Затраты по процентам	88	67
Признанный актуарный убыток	—	9
Признанная стоимость услуг прошлых периодов	116	(11)
Итого	256	112
Доходы от сокращения плана	—	(21)
Итого	256	91

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

	30 июня 2012 г.	30 июня 2011 г. (пересчитано)
Текущая стоимость обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами на начало периода	2 512	1 952
Стоимость услуг текущего периода	52	47
Затраты по процентам	88	67
Актуарный убыток	56	45
Стоимость услуг прошлых периодов	132	(40)
Выплаченные пенсии	(63)	(44)
Доходы от сокращения плана	—	(15)
Приобретение контрольных долей участия	—	542
Прочее	—	(60)
Текущая стоимость обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами на конец периода	2 777	2 494

Активы плана:

	30 июня 2012 г.	30 июня 2011 г. (пересчитано)
Взносы работодателя	63	44
Выплаченные пенсии	(63)	(44)
Справедливая стоимость активов плана на конец периода	—	—

Изменения в пенсионных обязательствах представлены следующим образом:

	30 июня 2012 г.	30 июня 2011 г. (пересчитано)
Пенсионные обязательства на начало периода	2 038	1 342
Чистые расходы, отраженные в промежуточном консолидированном отчете о совокупном доходе	256	91
Выплаченные пенсии	(63)	(44)
Приобретение контрольных долей участия	—	542
Пенсионные обязательства на конец периода	2 231	1 931

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года (неаудированная)

(в миллионах российских рублей)

22. Прочие долгосрочные обязательства (продолжение)

Основные актуарные допущения представлены следующим образом:

	<u>30 июня 2012 г.</u>	<u>31 декабря 2011 г.</u>	<u>30 июня 2011 г.</u> (пересчитано)
Ставка дисконтирования	8,50%	8,50%	8,00%
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 177 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:

	<u>30 июня 2012 г.</u>	<u>31 декабря 2011 г.</u>
Обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами	2 777	2 512
Дефицит в фондах плана	2 777	2 512
Корректировка обязательств по плану на основе прошлого опыта (убыток)	(14)	-

23. Задолженность по прочим налогам

	<u>30 июня 2012 г.</u>	<u>31 декабря 2011 г.</u>
Налог на добавленную стоимость (НДС)	2 023	4 077
Налог на имущество	518	495
Социальный налог	479	257
Налог на доходы физических лиц	248	137
Прочие налоги	195	261
	3 463	5 227

Отложенный НДС на сумму 112 млн. руб. (31 декабря 2011 года: 134 млн. руб.), включенный в кредиторскую задолженность по НДС, подлежит уплате налоговым органам только после погашения или списания соответствующей дебиторской задолженности по НДС.

24. Выручка

	<u>За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г.</u>	<u>За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г.</u> (пересчитано)
Продажа электроэнергии и мощности	253 921	262 964
Продажа тепловой энергии	7 706	7 167
Прочая выручка	3 008	3 170
	264 635	273 301

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года (неаудированная)

(в миллионах российских рублей)

25. Прочие операционные доходы

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г. (пересчитано)
Прибыль от продажи финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и активов, классифицируемых как предназначенные для продажи	1 372	–
Штрафы и пени	734	542
Производные финансовые инструменты на покупку / продажу электроэнергии	578	728
Доход от аренды	212	159
Прибыль от выбытия контрольной доли участия (Прим. 5)	–	258
Прочее	589	579
	3 485	2 266

Прибыль от продажи финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и активов, классифицируемых как предназначенные для продажи, 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., 2,16% обыкновенных акций ОАО "Енисейская ТГК (ТГК-13)" на сумму 27 млн. руб. и 1,97% обыкновенных акций ОАО "Кузбассэнерго" на сумму 17 млн. руб. (Примечание 11, 16).

26. Операционные расходы, нетто

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г. (пересчитано)
Расходы на приобретение электроэнергии и мощности	106 684	114 895
Плата за услуги по передаче электроэнергии	73 468	75 673
Расходы на топливо	41 135	33 683
Зарплата, выплаты работникам и налоги с фонда оплаты труда	15 827	12 064
Создание резерва под обесценение основных средств	10 854	80
Амортизация основных средств	7 368	5 263
Обесценение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	2 604	833
Налоги, за исключением налога на прибыль	1 440	1 326
Расходы на ремонт и техническое обслуживание	1 378	1 436
Прочие материалы производственного назначения	1 290	1 166
Агентские вознаграждения	1 260	1 294
Расходы на водоснабжение	1 080	937
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	961	2 441
Расходы по операционной аренде	953	1 204
Консультационные, юридические и аудиторские услуги	686	794
Расходы по передаче тепловой энергии	659	652
Себестоимость реализованного оборудования	537	–
Транспортные расходы	516	337
Расходы на страхование	515	419
Расходы на безопасность	452	356
Социальные расходы	390	218
Услуги связи	304	250
Услуги банков	274	235
Амортизация нематериальных активов (Прим. 8)	264	226
Расходы по торговле производными финансовыми инструментами на рынке электроэнергии	253	1 009
Командировочные расходы	228	217
Пени и штрафы, кроме налоговых	164	70
Материальные расходы (содержание офиса)	117	118
Убыток от выбытия основных средств	102	28
Убыток от обмена собственных выкупленных акций на акции дочерних компаний и инвестиции, имеющих в наличии для продажи	76	–
Обесценение гудвила	44	–
Обесценение активов, классифицируемых как предназначенные для продажи	33	–
Амортизация инвестиционной собственности	10	9
Приобретение тепловой энергии	3	91
(Восстановление) / списание сомнительных долгов, по которым резерв ранее не создавался	(4)	116
Обесценение нематериальных активов	–	22
(Восстановление) / создание прочих резервов	(154)	232
Прочее	2 947	3 180
	274 718	260 874

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года (неаудированная)

(в миллионах российских рублей)

27. Финансовые доходы и расходы

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г. (пересчитано)
Финансовые доходы		
Процентный доход	2 335	5 845
Доход по дивидендам	360	767
Прочие финансовые доходы	134	62
	2 829	6 674
Финансовые расходы		
Процентные расходы	1 654	1 390
Отрицательные курсовые разницы, нетто	87	260
Опцион "пут" и "колл"	4 722	6 095
Прочие финансовые расходы	58	250
	6 521	7 995

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 года, эффект дисконтирования по долгосрочному займу ОАО "Межрегионэнергострой" (Примечание 20 (v)) на сумму 4 510 млн. руб. и 20 млн. руб. был отражен в составе процентных доходов и процентных расходов, соответственно (амортизация дисконта) (процентные расходы за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года: 566 млн. руб.).

В составе финансовых расходов отражена сумма в размере 4 722 млн. руб. за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года (6 095 млн. руб. за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 года), связанная с признанием справедливой стоимости опцион "пут" и "колл" в рамках соглашения с ГК "Внешэкономбанк", подписанного в июне 2010 года (Примечание 18).

28. Расход по налогу на прибыль

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г. (пересчитано)
Расходы по текущему налогу на прибыль (Экономия) / расход по отложенному налогу	2 354	3 238
Уточненные налоговые декларации	(1 003)	6 113
	(4)	255
	1 347	9 606

Ставка налога на прибыль, применяемая Материнской компанией, составляет 20% (на 30 июня 2011 года: 20%). Ставка налога на прибыль компаний в Финляндии составляет 26% (на 30 июня 2011 года: 26%), в Грузии – 15% (на 30 июня 2011 года: 15%), в Литве – 15% (на 30 июня 2011 года: 15%), в Армении – 20% (на 30 июня 2011 года: 20%), в Казахстане – 20% (на 30 июня 2011 года: 20%). Налоговая система Приднестровья (Молдова), на территории которой осуществляет деятельность ЗАО "Молдавская ГРЭС", основана на налогообложении выручки по ставке 4,0% (на 30 июня 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.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года (неаудированная)

(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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г. (пересчитано)
Убыток / (прибыль) до налогообложения	8 872	(59 564)
Теоретическая сумма (экономии) / расхода по налогу на прибыль по ставке 20%	(1 774)	11 913
Эффект применения различных ставок налога	(122)	(161)
Эффект от использования различной налоговой базы	97	81
Налоговый эффект от признания опционов "пут" и "колл" и программы опционов	1 019	711
Использование не признанных ранее налоговых убытков, перенесенных на будущее	–	(278)
Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не учитываемых для целей налогообложения, нетто	1 670	468
Эффект от приобретения контрольной доли участия	–	(8 864)
Уточненные налоговые декларации	(4)	255
Признание не признанных ранее вычитаемых временных разниц	199	256
Эффект от приобретения финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и активов, классифицируемых как предназначенные для продажи (включая обесценение)	–	4 907
Эффект от обесценения финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	71	–
Прочее	191	318
Расход по налогу на прибыль	1 347	9 606

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.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года (неаудированная)

(в миллионах российских рублей)

29. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

Финансовые риски (продолжение)

Информация о финансовых инструментах по категориям представлена ниже:

30 июня 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 промежуточному консолидированному отчету о финансовом положении					
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	11	–	–	30 109	30 109
Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи	16	–	–	3	3
Производные финансовые инструменты	17	–	342	–	342
Торговая и прочая дебиторская задолженность (за исключением авансов выданных)	12, 14	37 551	–	–	37 551
Денежные средства, ограниченные в использовании	17	281	–	–	281
Банковские депозиты со сроком погашения свыше 3 месяцев	12,17	18 818	–	–	18 818
Векселя	17	2 950	–	–	2 950
Денежные средства и их эквиваленты	15	64 645	–	–	64 645
Итого активы		124 245	342	30 112	154 699
Обязательства					
		Обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Прочие финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	Обязатель- ства по финансовой аренде	Итого
30 июня 2012 г.	Прим.				
Обязательства согласно промежуточному консолидированному отчету о финансовом положении					
Кредиты и займы (за исключением обязательств по финансовой аренде)	20	–	45 419	–	45 419
Обязательства по финансовой аренде	20	–	–	1 862	1 862
Производные финансовые инструменты	21, 22	10 940	–	–	10 940
Торговая и прочая кредиторская задолженность (за исключением задолженности по налогам)	21, 22	–	38 296	–	38 296
Задолженность по расчетам с акционерами, владеющими неконтрольными долями участия, за акции дочерних компаний			12 278		12 278
Итого обязательства		10 940	95 993	1 862	108 795

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года (неаудированная)

(в миллионах российских рублей)

29. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

Финансовые риски (продолжение)

<i>31 декабря 2011 г.</i>	<i>Прим.</i>	<i>Займы и дебиторская задолженность, инвестиции, удерживаемые до погашения</i>	<i>Производные финансовые инструменты, используемые для хеджирования</i>	<i>Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи</i>	<i>Итого</i>
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

<i>31 декабря 2011 г.</i>	<i>Прим.</i>	<i>Обязательства, переоценивае- мые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</i>	<i>Прочие финансовые обязательства, оцениваемые по амортизован ной стоимости</i>	<i>Обязатель- ства по финансовой аренде</i>	<i>Итого</i>
Обязательства согласно консолидированному отчету о финансовом положении					
Кредиты и займы (за исключением обязательств по финансовой аренде)	20	–	45 919	–	45 919
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	–	37 886	–	37 886
Итого обязательства		6 147	83 805	2 053	92 005

(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.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года (неаудированная)

(в миллионах российских рублей)

29. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

(а) Кредитный риск (продолжение)

Денежные средства размещаются в финансовых учреждениях, которые имеют минимальный риск дефолта. Несмотря на то, что у некоторых банков нет международных кредитных рейтингов (Примечание 15), они считаются надежными контрагентами с устойчивым положением на финансовом рынке Российской Федерации или других стран, в которых Группа осуществляет свою деятельность.

По состоянию на 30 июня 2012 года дебиторская задолженность, потенциально связанная с кредитным риском для Группы, в основном была представлена дебиторской задолженностью от покупателей и заказчиков на сумму 27 964 млн. руб. (31 декабря 2011 года: 28 384 млн. руб.) и прочей дебиторской задолженностью на сумму 9 587 млн. руб. (31 декабря 2011 года: 6 898 млн. руб.). По состоянию на 30 июня 2012 года общая сумма дебиторской задолженности составила 37 551 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.

<i>На 30 июня 2012 г.</i>	<i>Номинальная стоимость</i>	<i>Резерв под обесценение</i>	<i>Балансовая стоимость</i>	<i>Доля в общей сумме, %</i>
A	34 204	–	34 204	64%
B'	1 940	(311)	1 629	4%
B''	651	(200)	451	1%
B'''	2 511	(1 495)	1 016	5%
C	13 721	(13 576)	145	26%
Займы, выданные сотрудникам	237	(131)	106	0%
Итого	53 264	(15 713)	37 551	100%
<i>На 31 декабря 2011 г.</i>	<i>Номинальная стоимость</i>	<i>Резерв под обесценение</i>	<i>Балансовая стоимость</i>	<i>Доля в общей сумме, %</i>
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%

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.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года (неаудированная)

(в миллионах российских рублей)

29. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

(а) Кредитный риск (продолжение)

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).

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года (неаудированная)

(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):

30 июня 2012 г.	Евро	Доллар США	Прочие	Итого
Торговая и прочая дебиторская задолженность (за исключением авансов выданных)	2 989	10 405	231	13 625
Долгосрочные банковские депозиты	41	–	–	41
Банковские депозиты на срок от 3 до 12 месяцев	–	2	–	2
Денежные средства и их эквиваленты	751	6 401	22	7 174
Денежные средства, ограниченные в обращении	161	–	–	161
Производные финансовые инструменты (активы)	184	–	–	184
Кредиты и займы (за исключением обязательств по финансовой аренде)	(5 266)	(17 175)	(1 295)	(23 736)
Обязательства по финансовой аренде	(1 273)	(498)	–	(1 771)
Производные финансовые инструменты (обязательства)	–	(101)	–	(101)
Торговая и прочая кредиторская задолженность (за исключением задолженности по налогам)	(849)	(927)	(235)	(2 011)
Чистая валютная позиция	(3 262)	(1 893)	(1 277)	(6 432)

30 июня 2011 г. (пересчитано)	Евро	Доллар США	Прочие	Итого
Торговая и прочая дебиторская задолженность (за исключением авансов выданных)	2 752	4 133	207	7 092
Банковские депозиты на срок от 3 до 12 месяцев	–	3 234	–	3 234
Денежные средства и их эквиваленты	1 797	1 817	3	3 617
Денежные средства, ограниченные в обращении	158	–	–	158
Производные финансовые инструменты (активы)	244	–	–	244
Кредиты и займы (за исключением обязательств по финансовой аренде)	(4 315)	(8 988)	(1 104)	(14 407)
Обязательства по финансовой аренде	(784)	(534)	–	(1 318)
Производные финансовые инструменты (обязательства)	(2 423)	(122)	–	(2 545)
Торговая и прочая кредиторская задолженность (за исключением задолженности по налогам)	(771)	(2 981)	(831)	(4 583)
Чистая валютная позиция	(3 342)	(3 441)	(1 725)	(8 508)

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года (неаудированная)

(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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года, выразилось бы в уменьшении / увеличении убытка на 457 млн. руб. или на 219 млн. руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 года: увеличение / уменьшение прибыли в размере 457 млн. руб. или убытка в размере 280 млн. руб.) согласно благоприятному и неблагоприятному сценарию, соответственно.

30 июня 2012 г.	Доллар	Руб. / долл.	Руб. / евро	Армян.	Армян.	Армян.	Груз. лари / Груз. лари /	Груз. лари / евро
	США / евро	США		долл. США	драм / евро	япон. иена	долл. США	
Верхняя граница	2,55%	(0,63)%	2,04%	(14,86)%	(12,69)%	(7,35)%	(1,29)%	1,23%
Нижняя граница	1,79%	(6,95)%	(5,16)%	(1,16)%	(0,62)%	3,68%	3,85%	5,71%

30 июня 2011 г.	Доллар	Руб. / долл.	Руб. / евро	Армян.	Армян.	Армян.	Груз. лари / Груз. лари /	Груз. лари / евро
	США / евро	США		долл. США	драм / евро	япон. иена	долл. США	
Верхняя граница	7,30%	(8,88)%	(2,22)%	(3,97)%	3,05%	(10,08)%	(4,50)%	2,47%
Нижняя граница	(7,30)%	9,61%	1,60%	3,97%	(3,62)%	11,55%	4,50%	(3,13)%

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	30 июня 2012 г.	30 июня 2011 г. (пересчитано)
ЛИБОР	8 589	5 322
ЕВРИБОР	2 136	2 413
ЦБ РФ	1 975	2 291
МосПрайм	—	2 833

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		Отклонение ставки МосПрайм	
Предполагаемое влияние на прибыль / (убыток) за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г.	снижение на 5 б.п.	увеличение на 13 б.п.	—	—
	4	(9)	—	—
Предполагаемое влияние на прибыль / (убыток) за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г.	снижение на 10 б.п.	увеличение на 30 б.п.	снижение на 50 б.п.	увеличение на 180 б.п.
	4	(13)	11	(41)
	Отклонение ставки ЕВРИБОР		Отклонение ставки ЦБ РФ	
Предполагаемое влияние на прибыль / (убыток) за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г.	снижение на 17 б.п.	увеличение на 2 б.п.	снижение на 14 б.п.	увеличение на 34 б.п.
	3	—	2	(5)
Предполагаемое влияние на прибыль / (убыток) за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г.	снижение на 20 б.п.	увеличение на 65 б.п.	снижение на 25 б.п.	увеличение на 125 б.п.
	4	(13)	5	(23)

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года (неаудированная)

(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 30 июня 2012 г.	<i>Менее 1 года</i>	<i>От 1 до 2 лет</i>	<i>От 2 до 5 лет</i>	<i>От 5 до 20 лет</i>	<i>Свыше 20 лет</i>	<i>Итого</i>
Кредиты и займы	10 740	6 150	36 164	5 160	13 568	71 782
Торговая и прочая кредиторская задолженность	49 823	748	3	6	9	50 589
Кредиторская задолженность по финансовой аренде	601	563	1 025	2	–	2 191
Производные финансовые инструменты	184	101	10 655	–	–	10 940
Итого	61 348	7 562	47 847	5 168	13 577	135 502

На 31 декабря 2011 г.	<i>Менее 1 года</i>	<i>От 1 до 2 лет</i>	<i>От 2 до 5 лет</i>	<i>От 5 до 20 лет</i>	<i>Свыше 20 лет</i>	<i>Итого</i>
Кредиты и займы	4 458	10 979	37 078	4 790	13 275	70 580
Торговая и прочая кредиторская задолженность	37 886	629	3	5	5	38 258
Кредиторская задолженность по финансовой аренде	580	634	1 267	7	–	2 488
Производные финансовые инструменты	93	121	5 933	–	–	6 147
Итого	43 017	12 363	44 281	4 802	13 280	117 743

(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 30 июня 2012 года и на 31 декабря 2011 года Группа выполняла все требования по соотношению собственного и заемного капитала, предусмотренные кредитными соглашениями с некоторыми банками.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года (неаудированная)

(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 30 июня 2012 года 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 Панее Nord Pool

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года (неаудированная)

(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>30 июня 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	96	–	–	96
Валютные опционы	17	88	–	–	88
Производные инструменты на покупку / продажу электроэнергии	17	158	–	–	158
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи					
Инвестиции в котируемые инструменты	11	29 913	–	–	29 913
Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи					
Инвестиции в котируемые инструменты	16	–	3	–	3
Финансовые активы, удерживаемые до погашения					
Долгосрочные банковские депозиты	12	–	–	3 041	3 041
Итого финансовые активы		30 255	3	3 041	33 299
Финансовые обязательства					
Производные финансовые инструменты					
Производные инструменты на покупку / продажу электроэнергии	21	183	–	–	183
Процентный своп	22	101	–	–	101
Валютные опционы	21	1	–	–	1
Финансовые обязательства, отнесенные к категории переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток					
Опционы "пут" и "колл"	22	–	10 655	–	10 655
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости					
Кредиты и займы	20	–	44 647	–	44 647
Итого финансовые обязательства		285	55 302	–	55 587

Перевод с оригинала на английском языке

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности
ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года (неаудированная)
(в миллионах российских рублей)

29. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

(е) Справедливая стоимость (продолжение)

<u>31 декабря 2011 г.</u>	<u>Прим.</u>	<u>Уровень 1</u>	<u>Уровень 2</u>	<u>Уровень 3</u>	<u>Итого</u>
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 котируемые инструменты	11	40 454	–	–	40 454
Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи					
Инвестиции в котируемые инструменты	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		214	52 672	–	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.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года (неаудированная)

(в миллионах российских рублей)

29. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

(е) Справедливая стоимость (продолжение)

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года, в составе прибыли и убытков промежуточного консолидированного отчета о совокупном доходе был признан убыток по производным финансовым инструментам в размере 4 722 млн. руб. (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 года: 6 095 млн. руб.).

По состоянию на 30 июня 2012 года рыночная котировка акций Компании составляла 0,02805 руб. за акцию; по состоянию на дату первоначального признания – 0,04770 руб. за акцию. Цена опционов "пут" и "колл" составляла 0,04818 руб. и 0,04462 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 30 июня 2012 года и при прочих равных условиях возможное влияние на прибыль и убытки за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года и 30 июня 2011 года, было бы выражено в виде дополнительной прибыли / убытков в размере 1 485 млн. руб., соответственно.

30. Операционная аренда

Ниже представлены суммы платежей по нерасторгаемым договорам операционной аренды:

	<u>30 июня 2012 г.</u>	<u>31 декабря 2011 г.</u>
Менее 1 года	1 136	1 315
От 1 года до 5 лет	1 242	1 689
Более пяти лет	2 762	3 452
Итого	5 140	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 промежуточном консолидированном отчете о совокупном доходе за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года, были отражены расходы по операционной аренде на сумму 953 млн. руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 года: 1 204 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 30 июня 2012 года представлены следующим образом:

<u>Год</u>	<u>Инвестиции, млн. груз. лари</u>
2012-2013 гг.	46,8
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 30 июня 2012 года реализация инвестиционной программы осуществляется в соответствии с графиком на 2012 год.

Перевод с оригинала на английском языке

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности
ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года (неаудированная)

(в миллионах российских рублей)

31. Договорные обязательства (продолжение)

Инвестиционные обязательства и обязательства по капитальным затратам (продолжение)

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 30 июня 2012 года одно из предприятий Группы ОАО "Электролуч" имеет краткосрочные инвестиционные обязательства перед ЗАО "НТ СМУ-333" по реконструкции и модернизации офисного здания 2 на сумму 503 млн. руб. Все работы по реконструкции и модернизации планируется завершить в июле 2012 года.

По состоянию на 30 июня 2012 года ОАО "Станция Экибастузская ГРЭС-2", одна из совместно контролируемых компаний Группы, имеет обязательства в связи со строительством Блока 3 на сумму 10 594 млн. руб.

По состоянию на 30 июня 2012 года обязательства капитального характера дочерних компаний, представлены следующим образом:

Дочерняя компания	млн. руб.
ОАО "ОГК-3"	31 601
ОАО "ОГК-1"	5 556
ОАО "ТГК-11"	567

Вышеуказанные обязательства состоят, в основном, из договорных обязательств в отношении ОАО "Технопромэкспорт" (ОАО "ОГК-1"), ОАО "М-Альянс" (ОАО "ТГК-11") и ОАО "Росинжиниринг" (ОАО ТГК-11) на строительство электростанции комбинированного цикла. Обязательства капитального характера ОАО "ОГК-3" состоят из договоров с ОАО "Технопромэкспорт" на строительство блоков 8 и 9 Черепетской ГРЭС, с ЗАО "Атомстройэкспорт" на строительство энергетического комплекса "Южноуральская ГРЭС-2", с компанией GE PACKAGED POWER INC. на покупку двух газотурбинных установок для установки на Джубгинской ТЭС и с ОАО "Кубаньэнерго" на техническое присоединение Джубгинской ТЭС.

По состоянию на 30 июня 2012 года обязательства капитального характера ОАО "ИНТЕР РАО – Электрогенерация" представлены ниже:

Электростанция	млн. руб.
Северо-Западная ТЭЦ	448
Ивановские ПГУ	229
Сочинская ТЭЦ	85
Калининградская ТЭЦ-2	27

Гарантии

На 30 июня 2012 года Группа имеет следующие гарантии:

- ▶ Гарантия, предоставленная BNP Paribas S.A. В ноябре 2010 года Группа заключила договор купли-продажи между Variven, 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 (10 140 млн. руб. по курсу ЦБ РФ по состоянию на 30 июня 2012 года), при этом выплачивается авансовый платеж в размере 20% от общей стоимости договора, или на сумму 62 млн. долл. США (2 035 млн. руб. по курсу ЦБ РФ по состоянию на 30 июня 2012 года) при условии предоставления гарантийного письма. Стоимость одного комплекта составляет 24 млн. долл. США (или 788 млн. руб. по курсу ЦБ РФ по состоянию на 30 июня 2012 года). В целях обеспечения должного исполнения Продавцом своих обязательств по договору BNP Paribas S.A. предоставил гарантийное письмо на сумму в размере 30% от цены комплекта или 7 млн. долл. США (или 230 млн. руб. по курсу ЦБ РФ по состоянию на 30 июня 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.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года (неаудированная)

(в миллионах российских рублей)

31. Договорные обязательства (продолжение)

Гарантии (продолжение)

- ▶ Гарантия, предоставленная Вансо 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 установки для реализации проекта "Toachi-Pilation" в Эквадоре. Общая сумма договора составляет 145 млн. долл. США (4 759 млн. руб. по курсу ЦБ РФ по состоянию на 30 июня 2012 года), при этом выплачивается авансовый платеж в размере 20% от общей стоимости договора, или на сумму 29 млн. долл. США (952 млн. руб. по курсу ЦБ РФ по состоянию на 30 июня 2012 года) при условии предоставления гарантийного письма. В целях обеспечения должного исполнения Продавцом своих обязательств по договору Вансо PICHINCHA S.A. предоставил гарантийное письмо на сумму в размере 5% от общей стоимости договора или 7 млн. долл. США (или 230 млн. руб. по курсу ЦБ РФ по состоянию на 30 июня 2012 года). Оба гарантийных письма были предоставлены Вансо 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 Вансо PICHINCHA S.A.
- ▶ 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 3 926 млн. руб. по курсу ЦБ РФ по состоянию на 30 июня 2012 года) с процентной ставкой 16%. Материнская компания выступила гарантом по данному договору.

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, в период с сентября 2011 года по отчетную дату Группа передала в доверительное управление 14,40% обыкновенных акций ОАО "Волжская ТГК", 6,08% обыкновенных акций ОАО "ТГК-6", 1,66% от общего количества акций ОАО "Башкирэнерго" и 6,28% от общего количества акций ОАО "Томскэнергосбыт". Пакет акций ОАО "Башкирэнерго" в размере 1,66% был выведен из доверительного управления в мае 2012 года. По состоянию на 30 июня 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, не признанную международным сообществом), 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.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года (неаудированная)

(в миллионах российских рублей)

32. Условные обязательства (продолжение)

(б) Страхование (продолжение)

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) 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.

	<u>30 июня 2012 г.</u>	<u>31 декабря 2011 г.</u>
Претензии подрядчиков	165	95
Претензии покупателей	279	52
	<u>444</u>	<u>147</u>

На 30 июня 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 промежуточной 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 промежуточную консолидированную финансовую отчетность может оказаться существенным.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года (неаудированная)

(в миллионах российских рублей)

32. Условные обязательства (продолжение)

(г) Условные налоговые обязательства (продолжение)

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 состоянию на 30 июня 2012 года, и по оценкам Группы, в случае принятия решения в пользу налоговых органов сумма возможных претензий по таким позициям составит до 536 млн. руб. (по состоянию на 31 декабря 2011 года: 464 млн. руб.).

На 30 июня 2011 года по оценкам Группы возможный риск, связанный с начислением водного налога в ОАО "ОГК-3", составлял до 1 345 млн. руб. Группа произвела переоценку риска начисления дополнительных налоговых обязательств по водному налогу на 30 июня 2012 года по результатам последующих судебных разбирательств, проходивших в 2011 и 2012 годах, и пришла к выводу, что он может быть оценен как низкий.

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).

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года (неаудированная)

(в миллионах российских рублей)

32. Условные обязательства (продолжение)

(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 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, контролируемые Российской Федерацией, представлена в пункте (г).

(б) Операции с ключевым управленческим персоналом

Членам правления принадлежит 0,03% обыкновенных акций ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС".

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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г. (пересчитано)
Заработная плата и премии	491	251
	491	251

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.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года (неаудированная)

(в миллионах российских рублей)

33. Операции со связанными сторонами (продолжение)

(б) Операции с ключевым управленческим персоналом (продолжение)

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)	Акции, приходящиеся на членов Правления
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.

	30 июня 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

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.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года (неаудированная)

(в миллионах российских рублей)

33. Операции со связанными сторонами (продолжение)

(б) Операции с ключевым управленческим персоналом (продолжение)

Изменения в размере выданных опционов представлены в таблице ниже:

	<u>Все опционы, предоставленные в рамках Программы (ii)</u>	<u>Акции, приходящиеся на членов Правления</u>
Количество акций, предоставленных в рамках опционных соглашений на 31 декабря 2010 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 2011 года	126 763 437 501	65 583 000 000
Опционы, предоставленные в течение шести месяцев 2012 года	–	–
Количество акций, предоставленных в рамках нереализованных опционных соглашений на 30 июня 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.

	<u>30 июня 2012 г.</u>	<u>31 декабря 2011 г.</u>
Средневзвешенная цена исполнения (в руб.)	0,0304	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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года Группа отразила в промежуточном консолидированном отчете о совокупном доходе в составе расходов на вознаграждения сотрудникам убыток в размере 371 млн. руб., относящийся к справедливой стоимости заключенных опционных соглашений (за шесть месяцев, закончившийся 30 июня 2011 года Группа отразила прибыль на сумму 1 млн. руб.).

Для исполнения Программы (ii) опционов на акции компания выдала беспроцентные займы ключевому управленческому персоналу. На 30 июня 2012 года дисконтированная сумма по данным займов составляет 37 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.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года (неаудированная)

(в миллионах российских рублей)

33. Операции со связанными сторонами (продолжение)

(в) Операции с ассоциированными и совместно контролируруемыми компаниями (продолжение)

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

	<i>За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г.</i>	<i>За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г. (пересчитано)</i>
Выручка:		
Совместно контролируемые компании	192	8
Ассоциированные компании	34	–
Прочие операционные доходы:		
Совместно контролируемые компании	1	24
Ассоциированные компании	–	17
Процентный доход:		
Совместно контролируемые компании	18	10
Доход в виде дивидендов		
Совместно контролируемые компании	32	54
Ассоциированные компании	4	1
	281	114
Приобретение электроэнергии:		
Совместно контролируемые компании	28	25
Ассоциированные компании	29	–
Приобретение мощностей:		
Совместно контролируемые компании	319	181
Ассоциированные компании	220	–
Прочие расходы:		
Совместно контролируемые компании	252	33
Процентные расходы:		
Ассоциированные компании	–	15
	848	254
Капитальные вложения		
Совместно контролируемые компании	1 921	451
	30 июня 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Дебиторская задолженность:		
Совместно контролируемые компании	862	727
Ассоциированные компании	8	239
Займы выданные:		
Совместно контролируемые компании	1 181	416
Кредиторская задолженность:		
Совместно контролируемые компании	973	199
Ассоциированные компании	49	17

Перевод с оригинала на английском языке

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности
ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года (неаудированная)
(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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г. (пересчитано)
Выручка:		
Продажа электроэнергии и мощности	68 546	86 634
Прочая выручка	490	279
Прочие операционные доходы	96	213
	69 132	87 126
Операционные расходы		
Приобретение электроэнергии и мощности	24 356	35 977
Плата за услуги по передаче электроэнергии	65 929	68 899
Расходы на топливо (газ)	8 210	8 572
Расходы на топливо (уголь)	3	164
Прочие закупки	1	22
Прочие расходы	1 027	3 204
	99 526	116 838
Капитальные вложения	458	606
	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г. (пересчитано)
Доходы и расходы:		
Процентные доходы	(704)	(552)
Эффект дисконтирования долгосрочного займа (Прим. 27)	–	(4 510)
Прочие финансовые доходы	(126)	–
Доходы по дивидендам	(109)	(117)
Процентные расходы	938	610
Опционы "пут" и "колл" (Прим. 27)	4 722	6 095
	4 721	1 526
	30 июня 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Прочие внеоборотные активы и долгосрочные обязательства:		
Долгосрочные производные финансовые инструменты – обязательства (Прим. 22)	10 756	6,054
	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г. (пересчитано)
Инвестиции в прочие внеоборотные активы	–	662

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года (неаудированная)

(в миллионах российских рублей)

33. Операции со связанными сторонами (продолжение)

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

	<i>30 июня 2012 г.</i>	<i>31 декабря 2011 г.</i>
Долгосрочная дебиторская задолженность:		
Прочая дебиторская задолженность	4	27
<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	(1)	(22)
	3	5
Прочая дебиторская задолженность, нетто		
Краткосрочная дебиторская задолженность:		
Торговая дебиторская задолженность, включая резерв	13 141	12 263
<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	(6 056)	(6 058)
	7 085	6 205
Торговая дебиторская задолженность, нетто		
Авансы выданные	259	434
Авансы, выданные на капитальное строительство	6	208
Дивиденды к получению	109	–
Прочая дебиторская задолженность	1 312	461
	8 771	7 308
	8 771	7 308
	<i>30 июня 2012 г.</i>	<i>31 декабря 2011 г.</i>
Кредиторская задолженность:		
Торговая кредиторская задолженность	11 202	7 498
Кредиторская задолженность по капитальному строительству	229	1 203
Прочая кредиторская задолженность	649	303
Авансы полученные	2 911	3 741
	14 991	12 745
	14 991	12 745
	<i>30 июня 2012 г.</i>	<i>31 декабря 2011 г.</i>
Задолженность по кредитам и займам:		
Краткосрочные кредиты и займы	3 074	1 134
Долгосрочные кредиты и займы	21 851	23 246
Проценты по кредитам и займам	27	30
	24 952	24 410
	24 952	24 410
	<i>30 июня 2012 г.</i>	<i>31 декабря 2011 г.</i>
Денежные средства и их эквиваленты	2 077	1 821
	2 077	1 821
	<i>30 июня 2012 г.</i>	<i>31 декабря 2011 г.</i>
Прочие оборотные активы (банковские депозиты)	15 551	12 698
	15 551	12 698
	<i>30 июня 2012 г.</i>	<i>31 декабря 2011 г.</i>
	<i>За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г.</i>	<i>За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г. (пересчитано)</i>
Финансовые операции:		
Кредиты и займы полученные	1 661	16 010
Кредиты и займы погашенные	(1 770)	(7 021)
	(109)	8 989
	(109)	8 989

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 стандартных коммерческих условиях, предусматривающих полную оплату при отказе от поставок. Операции купли-продажи с предприятиями, контролируруемыми Российской Федерацией, осуществляются на условиях, соответствующих условиям рыночных сделок.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года (неаудированная)

(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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г. (пересчитано)
Выручка:		
Продажа электроэнергии и мощности	1 285	723
Прочие операционные доходы	–	–
Дивиденды полученные	236	222
	1 521	945
Операционные расходы		
Приобретение электроэнергии и мощности	1 295	636
	1 295	636
	30 июня 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Краткосрочная дебиторская задолженность:		
Торговая дебиторская задолженность	303	104
Краткосрочная кредиторская задолженность:		
Торговая кредиторская задолженность	35	332
	30 июня 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Задолженность по кредитам и займам:		
Долгосрочные кредиты полученные	2 000	625
Краткосрочные кредиты полученные	700	3 000
	2 700	3 625
	30 июня 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Денежные средства и их эквиваленты:		
Остатки на расчетных счетах в банках	3 824	1 638
Краткосрочные банковские депозиты	2 000	–
	5 824	1 638
	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г. (пересчитано)
Доходы и расходы:		
Процентные расходы	106	65

Перевод с оригинала на английском языке

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности
 ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года (неаудированная)
 (в миллионах российских рублей)

34. Компании, находящиеся в доверительном управлении

До 31 марта 2011 года в доверительном управлении Группы находилось 100% голосующих акций АО "Храмы ГЭС-I" и АО "Храмы ГЭС-II", до 29 марта 2012 года – 100% голосующих акций ЗАО "Армянская атомная электростанция". Данные компании не консолидировались в данной промежуточной 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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г. (пересчитано)
Выручка:		
Продажа электроэнергии и мощности	<u>7</u>	<u>22</u>
	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г. (пересчитано)
Закупки:		
Приобретение электроэнергии и мощности	<u>705</u>	<u>921</u>
	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г. (пересчитано)
Расходы:		
Прочие операционные расходы	<u>8</u>	<u>–</u>
	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г. (пересчитано)
Процентные доходы и расходы:		
Процентные доходы	<u>–</u>	<u>2</u>
	30 июня 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Дебиторская задолженность:		
Торговая дебиторская задолженность	<u>–</u>	<u>3</u>
	30 июня 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Кредиторская задолженность:		
Торговая кредиторская задолженность	<u>–</u>	<u>210</u>

Перевод с оригинала на английском языке

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности
ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года (неаудированная)

(в миллионах российских рублей)

35. Основные дочерние компании

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

	Страна регистрации	30 июня 2012 г. Доля в уставном капитале / доля голосующих акций	31 декабря 2011 г. 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 "Казэнергокурс"	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. 2,5)	Российская Федерация	50,92%	50,92%
ОАО "ПСК" (группа компаний) (Прим. 2, 5)	Российская Федерация	82,86%	92,52%
ОАО "Тамбовская энергосбытовая компания" (Прим. 2, 5)	Российская Федерация	59,38%	59,38%
ОАО "Саратовэнерго" (Прим. 2, 5)	Российская Федерация	56,97%	56,97%
ОАО "Алтайэнергосбыт" (Прим. 2, 5)	Российская Федерация	100,00%	100,00%
ОАО "Промышленная энергетика" (Прим. 5)	Российская Федерация	51,00%	51,00%
ООО "РН-Энерго" (Прим. 2,5)	Российская Федерация	100,00%	100,00%
Генерирующие компании			
ООО "Мтквари Энергетика"	Грузия	100,00%	100,00%
	Молдова		
ЗАО "Молдавская ГРЭС"	(Приднестровье)	100,00%	100,00%
ОАО "ИНТЕР РАО – Электрогенерация"	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. 2, 5)	Российская Федерация	78,01%	75,15%
ОАО "ОГК-3" (группа компаний) (Прим. 5)	Российская Федерация	90,58%	85,47%
ОАО "ТГК-11" (группа компаний) (Прим. 2, 5)	Российская Федерация	84,56%	67,71%
ОАО "РазТЭС" (Прим. 2, 5)	Армения	100,00%	100,00%
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 "Электролуч" (Прим. 5)	Российская Федерация	100,00%	98,03%
ОАО "Объединенная энергосбытовая компания" (Прим. 2)	Российская Федерация	100,00%	100,00%
INTER RAO Credit B.V.	Нидерланды	100,00%	100,00%

В июле-августе 2011 года Группа передала в доверительное управление 19% обыкновенных акций ОАО "ОГК-1" и 18% обыкновенных акций (эффективная процентная ставка – 18,78%) ОАО "ОГК-3". По состоянию на 30 июня 2012 года количество акций ОАО "ОГК-1" и ОАО "ОГК-3", находящихся в доверительном управлении, не изменилось.

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

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года (неаудированная)

(в миллионах российских рублей)

36. События после отчетной даты

1. Структура Группы

(а) Приобретения

В апреле 2012 года Группа увеличила свою долю участия в ОАО "ТГК-11" (Примечание 5) до 84,56% и в соответствии с российским законодательством направила акционерам, владеющим неконтрольной долей участия, обязательное предложение о выкупе их доли 15,44% их акций. В результате после отчетной даты Группа приобрела 12,19% акций ОАО "ТГК-11" за 942 млн. руб., увеличив свою долю участия до 96,75%.

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 июле и августе 2012 года Материнская компания приобрела у акционеров, владеющих неконтрольной долей участия, пакет обыкновенных акций ОАО "Башкирэнерго", составляющий 16,10% акционерного капитала, за 5 907 млн. руб., и пакет привилегированных акций ОАО "Башкирэнерго", составляющий 0,96% акционерного капитала, за 274 млн. руб., в рамках добровольного предложения о выкупе. В результате доля Группы в ОАО "Башкирэнерго" на сегодня составляет 43,72%.

10 июня 2012 года Группа приобрела у акционеров, владеющих неконтрольной долей участия, 33 465 451 тыс. обыкновенных акций Материнской компании за денежное вознаграждение в размере 950 млн. руб. (Примечание 18).

31 августа 2012 года Группа приобрела у третьих сторон 8,61% обыкновенных акций ОАО "ОГК-1" и 2,50% обыкновенных акций ОАО "ОГК-3" за денежное вознаграждение в размере 3 842 млн. руб. и 1 350 млн. руб., соответственно, согласно обязательному предложению (Примечание 5).

В июле 2012 года Группа приобрела 0,06% обыкновенных акций ОАО "Волжская ТГК", 0,37% обыкновенных акций ОАО "ТГК-9", 0,05% обыкновенных акций ОАО "ТГК-6" и 0,13% обыкновенных акций ОАО "Иркутскэнерго" за общее вознаграждение, эквивалентное 185 млн. руб., которое было выплачено в форме собственных выкупленных акций Группы.

В августе и сентябре 2012 года Группа продала 1,25% обыкновенных акций ОАО "ТГК-9" и 0,04% обыкновенных акций ОАО "ТГК-6" за денежное вознаграждение в размере 336 млн. руб.

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

(б) Реорганизация

27 июля 2012 года акционеры ОАО "Башкирэнерго" одобрили его реорганизацию в форме разделения на ОАО "Башкирская электросетевая компания" и ОАО "Башэнергоактив" (сетевая и генерирующая компании, соответственно) с последующим присоединением ОАО "Башэнергоактив" к ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС". Утвержденные коэффициенты обмена составили 602,8 и 458,1 акций ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" за 1 обыкновенную и 1 привилегированную акцию ОАО "Башэнергоактив", соответственно.

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. Акции, принадлежавшие акционерам, владеющим неконтрольной долей участия, которые не воспользовались своим правом реализовать акции, были конвертированы в обыкновенные акции ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС". 8 755 910 905 акций ОАО "ОГК-1" (13,38%) и 3 286 869 300 акций ОАО "ОГК-3" (6,92%) были конвертированы в обыкновенные акции ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" с использованием коэффициентов 1:24 и 1:40, соответственно. Для этого Материнская компания произвела дополнительную эмиссию 341 616 633 720 акций номиналом в 0,02809767 руб. каждая, на общую сумму 9 599 млн. руб.

2. Кредиты и займы

31 июля 2012 года Группа получила от ЕБРР долгосрочный кредит по плавающей процентной ставке на сумму 9 600 млн. руб. Материнская компания также подписала с ЕБРР гарантийное соглашение и соглашение о предоставлении опциона "колл".