

Аудиторское заключение
о консолидированной финансовой отчетности
ОАО «Интер РАО» и его дочерних организаций
за 2013 год

Февраль 2014 г.

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

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

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам ОАО «Интер РАО»,
Совету Директоров ОАО «Интер РАО»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности «Интер РАО» и его дочерних организаций, состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 г., консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях капитала и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2013 год, а также информации о существенных аспектах учетной политики и другой пояснительной информации.

Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

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

Ответственность аудитора

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

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

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

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

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение «Интер РАО» и его дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2013 г., их финансовые результаты и движение денежных средств за 2013 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



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

28 февраля 2014 г.

Сведения об аудируемом лице

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

Сведения об аудиторе

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.
ООО «Эрнст энд Янг» является членом Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России» (НП АПР).
ООО «Эрнст энд Янг» зарегистрировано в реестре аудиторов и аудиторских организаций НП АПР за номером 3028, а также включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 10201017420.

Консолидированный отчет о финансовом положении

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г. (пересчитано)	1 января 2012 г. (пересчитано)
Активы				
Внеоборотные активы				
Основные средства	6	285 789	282 761	227 525
Инвестиционная собственность	7	—	—	1 211
Нематериальные активы	8	9 783	8 864	4 814
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	9	28 625	26 630	48 014
Отложенные налоговые активы	10	3 389	1 974	1 104
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	11	9 149	32 563	40 651
Прочие внеоборотные активы	12	6 100	5 177	4 751
Итого внеоборотные активы		342 835	357 969	328 070
Оборотные активы				
Запасы	13	13 221	12 954	9 945
Дебиторская задолженность и авансы выданные	14	70 198	63 079	44 488
Предоплата по налогу на прибыль		1 095	1 498	1 543
Денежные средства и их эквиваленты	15	39 882	48 049	43 518
Прочие оборотные активы	17	3 055	6 986	42 669
		127 451	132 566	142 163
Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи	16	42 280	38 048	61 662
Итого оборотные активы		169 731	170 614	203 825
Итого активы		512 566	528 583	531 895
Капитал и обязательства				
Капитал				
Акционерный капитал	18	293 340	293 340	272 997
Собственные выкупленные акции	18	(41 363)	(41 363)	(34 612)
Эмиссионный доход	18	69 312	69 312	69 706
Резерв по хеджированию	18	(64)	111	306
Резерв по пересчету актуарных обязательств	18	(280)	(424)	(153)
Резерв на изменение справедливой стоимости	18	642	(3 354)	(329)
Резерв по пересчету иностранных валют		413	(1 369)	(313)
Нераспределенная прибыль		9 522	32 278	39 484
Итого капитал, причитающийся акционерам Компании		331 522	348 531	347 086
Неконтрольные доли участия		3 067	4 658	43 135
Итого капитал		334 589	353 189	390 221
Долгосрочные обязательства				
Кредиты и займы	20	40 198	44 377	44 514
Отложенные налоговые обязательства	10	13 399	17 419	18 881
Прочие долгосрочные обязательства	22	8 569	7 624	12 820
Итого долгосрочные обязательства		62 166	69 420	76 215
Краткосрочные обязательства				
Кредиты и займы	20	12 553	15 034	3 458
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	21	98 814	87 130	57 932
Задолженность по прочим налогам	23	4 025	3 643	3 681
Задолженность по налогу на прибыль		419	167	388
Итого краткосрочные обязательства		115 811	105 974	65 459
Итого обязательства		177 977	175 394	141 674
Итого капитал и обязательства		512 566	528 583	531 895

Председатель Правления

Б.Ю. Ковальчук

Главный бухгалтер

А.О. Чеснокова

28 февраля 2014 года

Данный консолидированный отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с примечаниями 1-35 к консолидированной финансовой отчетности, являющимися ее неотъемлемой частью.

Консолидированный отчет о совокупном доходе

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	За год	
		2013 г.	2012 г. (пересчитано)
Выручка	24	662 321	556 189
Прочие операционные доходы	25	7 108	5 506
Операционные расходы, нетто	26	(687 902)	(593 318)
Операционный убыток		(18 473)	(31 623)
Превышение справедливой стоимости приобретенной доли идентифицируемых активов и обязательств над стоимостью инвестиций	5	–	11 645
Финансовые доходы	27	4 014	4 911
Финансовые расходы	27	(15 891)	(11 800)
Доля в прибыли ассоциированных и совместных предприятий, нетто	9	3 252	2 701
Убыток до налогообложения		(27 098)	(24 166)
Экономия по налогу на прибыль	28	3 068	1 890
Убыток за период		(24 030)	(22 276)
Прочий совокупный доход/(расход)			
Прочий совокупный доход/(расход), впоследствии нереклассифицируемый в состав прибыли или убытка			
Актуарный доход/(убыток), за вычетом налога	18	161	(292)
Прочий совокупный доход/(расход), впоследствии реклассифицируемый в состав прибыли или убытка, когда будут выполняться определенные условия			
Переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом налога	11, 18	3 996	(3 025)
Расход по инструментам хеджирования, за вычетом налога	18	(167)	(195)
Положительная/(отрицательная) курсовая разница от пересчета в валюту представления отчетности		2 028	(1 147)
Прочий совокупный доход/(расход), за вычетом налога		6 018	(4 659)
Итого совокупный расход за период		(18 012)	(26 935)
Убыток, приходящийся на:			
Акционеров Компании		(23 067)	(22 737)
Неконтрольные доли участия		(963)	461
		(24 030)	(22 276)
Итого совокупный расход, приходящийся на:			
Акционеров Компании		(17 308)	(27 284)
Неконтрольные доли участия		(704)	349
		(18 012)	(26 935)
Базовый убыток на обыкновенную акцию в отношении убытка, приходящегося на акционеров Компании	19	руб. (0,00265)	руб. (0,00262)
Разводненный убыток на обыкновенную акцию в отношении убытка, приходящегося на акционеров Компании	19	руб. (0,00283)	руб. (0,00274)

Председатель Правления

Б.Ю. Ковальчук

Главный бухгалтер

А.О. Чеснокова

28 февраля 2014 года

Консолидированный отчет о движении денежных средств

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	За год	
		2013 г.	2012 г. (пересчитано)
Операционная деятельность			
Убыток до налогообложения		(27 098)	(24 166)
<i>Корректировки для приведения убытка до налогообложения к чистым денежным потокам по операционной деятельности:</i>			
Амортизация основных средств, инвестиционной собственности и нематериальных активов	26	23 733	16 596
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	26	4 397	4 638
Начисление прочих резервов	13, 21, 26	3 709	365
Обесценение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и активов, классифицируемых как предназначенные для продажи	26	3 282	6 324
Обесценение основных средств, нематериальных активов и гудвила	6, 8, 26	19 704	28 083
Превышение справедливой стоимости приобретенной доли идентифицируемых активов и обязательств над стоимостью инвестиций	5	–	(11 645)
Доля в прибылях ассоциированных и совместных предприятий	9	(3 252)	(2 701)
Доходы по производным финансовым инструментам на электроэнергию, нетто	25, 26	(223)	(521)
Отрицательные/(положительные) курсовые разницы, нетто	27	541	(90)
Процентные доходы	27	(2 748)	(4 180)
Прочие финансовые доходы	27	(122)	(280)
Процентные расходы	27	4 034	3 796
Прочие финансовые расходы	27	903	395
Доход по дивидендам	27	(1 144)	(361)
Расходы/(доходы) от продажи финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и активов, классифицируемых как предназначенные для продажи	25, 26	2 397	(1 525)
Убыток от обмена собственных выкупленных акций на финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	26	–	78
План опционов на акции	33	46	544
Опционы «пут» и «колл»	27	10 413	7 609
(Прибыль)/убыток от выбытия контрольной доли участия	5, 25, 26	(129)	56
Прочие неденежные операции/статьи		(40)	111
Денежные потоки по операционной деятельности до изменений в оборотном капитале и уплаченного налога на прибыль		38 403	23 126
Увеличение запасов		(432)	(858)
Увеличение дебиторской задолженности и авансов выданных		(9 273)	(16 577)
Уменьшение налога на добавленную стоимость к возмещению		357	5 633
Уменьшение прочих оборотных активов		197	687
(Уменьшение)/увеличение кредиторской задолженности и начисленных обязательств		(6 676)	2 117
Увеличение (предоплаты)/задолженности по налогам, кроме предоплаты/задолженности по налогу на прибыль, нетто		(1 020)	(2 823)
Прочие изменения оборотного капитала		309	(741)
		21 865	10 564
Налог на прибыль уплаченный		(2 290)	(4 076)
Чистое поступление денежных средств по операционной деятельности		19 575	6 488

Консолидированный отчет о движении денежных средств (продолжение)

(в миллионах российских рублей)

	За год	
	2013 г.	2012 г. (пересчитано)
Прим.		
Инвестиционная деятельность		
Поступления от реализации основных средств	174	187
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(40 982)	(48 884)
Приобретение контрольной доли участия, за вычетом полученных денежных средств	5 (71)	(6 663)
Учреждение дочерних обществ	5 4	–
Приобретение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	9, 11 –	(407)
Поступления от выбытия контрольной доли участия	–	(42)
Поступления от выбытия ассоциированных предприятий	9 1 115	–
Поступления от выбытия финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, и активов, классифицируемых как предназначенные для продажи	11, 16 19 125	24 883
Поступления от погашения займов выданных	1 142	477
Займы выданные	(801)	(1 406)
Размещение банковских депозитов	(4 676)	(13 877)
Возврат банковских депозитов и векселей	11 111	53 885
Покупка облигаций	(344)	–
Дивиденды полученные	1 230	617
Прочее расходование денежных средств по инвестиционной деятельности	(117)	(2)
Чистое (расходование)/поступление денежных средств по инвестиционной деятельности	(13 090)	8 768
Финансовая деятельность		
Поступления по кредитам и займам	59 085	49 413
Погашение кредитов и займов	(69 338)	(44 656)
Погашение обязательств по финансовой аренде	(698)	(512)
Проценты уплаченные	(3 088)	(2 098)
Дивиденды выплаченные	(476)	(2 248)
Приобретение неконтрольной доли участия в дочерних компаниях	5 (13)	(7 893)
Выбытие неконтрольной доли участия в дочерних компаниях	5 –	2 622
Выкуп собственных акций	18 –	(6 493)
Поступления от продажи собственных выкупленных акций	18 –	43
Чистое расходование денежных средств по финансовой деятельности	(14 523)	(11 822)
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты	(129)	1 097
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов	(8 167)	4 531
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	48 049	43 518
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	39 882	48 049

Председатель Правления

Б.Ю. Ковальчук

Главный бухгалтер

А.О. Чеснокова

28 февраля 2014 года

Консолидированный отчет об изменениях в капитале

(в миллионах российских рублей)

Капитал, приходящийся на акционеров Компании											
Прим.	Акционерный капитал	Собственные выкупленные акции	Эмиссионный доход	Резерв по пересчету иностранных валют	Резерв на изменение справедливой стоимости	Резерв по хеджированию	Резерв по пересчету актуарных обязательств	Нераспределенная прибыль	Итого	Неконтрольные доли участия	Итого капитал
На 1 января 2012 г. (пересчитано)	272 997	(34 612)	69 706	(313)	(329)	306	(153)	39 484	347 086	43 135	390 221
Итого совокупный (расход)/доход за год, закончившийся 31 декабря 2012 г. (пересчитано)	-	-	-	(1 056)	(3 025)	(195)	(271)	(22 737)	(27 284)	349	(26 935)
Дивиденды акционерам	18	-	-	-	-	-	-	-	-	(2 414)	(2 414)
Дополнительная эмиссия акций	5, 18	20 343	(9 547)	(394)	-	-	-	7 916	18 318	(17 231)	1 087
Приобретение контрольной доли участия в дочерних компаниях	5	-	-	-	-	-	-	-	-	376	376
Приобретение неконтрольной доли участия в дочерних компаниях	5, 18	-	7 116	-	-	-	-	8 847	15 963	(23 856)	(7 893)
Выбытие неконтрольной доли участия в дочерних компаниях	5	-	-	-	-	-	-	(1 677)	(1 677)	4 299	2 622
Приобретение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	11, 18	-	2 069	-	-	-	-	(33)	2 036	-	2 036
Приобретение собственных выкупленных акций	18	-	(6 424)	-	-	-	-	(69)	(6 493)	-	(6 493)
Продажа собственных выкупленных акций	18	-	35	-	-	-	-	4	39	-	39
План опционов на акции	33	-	-	-	-	-	-	543	543	-	543
		<u>20 343</u>	<u>(6 751)</u>	<u>(394)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>15 531</u>	<u>28 729</u>	<u>(38 826)</u>	<u>(10 097)</u>
На 31 декабря 2012 г. (пересчитано)		<u>293 340</u>	<u>(41 363)</u>	<u>69 312</u>	<u>(1 369)</u>	<u>(3 354)</u>	<u>111</u>	<u>(424)</u>	<u>32 278</u>	<u>4 658</u>	<u>353 189</u>
На 31 декабря 2012 г. (пересчитано)		<u>293 340</u>	<u>(41 363)</u>	<u>69 312</u>	<u>(1 369)</u>	<u>(3 354)</u>	<u>111</u>	<u>(424)</u>	<u>32 278</u>	<u>4 658</u>	<u>353 189</u>
Итого совокупный (расход)/доход за год, закончившийся 31 декабря 2013 г.		-	-	-	1 794	3 996	(175)	144	(23 067)	(704)	(18 012)
Дивиденды акционерам	18	-	-	-	-	-	-	-	-	(486)	(486)
Приобретение контрольной доли участия в дочерних компаниях	5	-	-	-	-	-	-	-	-	(34)	(34)
Приобретение неконтрольной доли участия в дочерних компаниях	5	-	-	-	(12)	-	-	265	253	(371)	(118)
Признание неконтрольной доли участия в учрежденной дочерней компании	5	-	-	-	-	-	-	-	-	4	4
План опционов на акции	33	-	-	-	-	-	-	46	46	-	46
		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(12)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>311</u>	<u>299</u>	<u>(887)</u>	<u>(588)</u>
На 31 декабря 2013 г.		<u>293 340</u>	<u>(41 363)</u>	<u>69 312</u>	<u>413</u>	<u>642</u>	<u>(64)</u>	<u>(280)</u>	<u>9 522</u>	<u>3 067</u>	<u>334 589</u>

Председатель Правления

Главный бухгалтер

28 февраля 2014 года

Данный консолидированный отчет об изменениях в капитале должен рассматриваться вместе с примечаниями 1-35 к консолидированной финансовой отчетности, являющимися ее неотъемлемой частью.


 Б.Ю. Ковальчук

А.О. Чеснокова

1. Группа и ее деятельность

Создание Группы

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

Российская Федерация осуществляет контроль над ОАО «Интер РАО» и обладает контрольной долей участия в Компании в размере более 50%. Основными государственными акционерами Общества на 31 декабря 2013 года являются компании, входящие в группу «ФСК ЕЭС» (18,57%), Федеральное агентство по управлению государственным имуществом (13,76% акций), ОАО «РОСНЕФТЕГАЗ» (12,60%).

Компания владеет контрольными долями участия в ряде дочерних компаний, осуществляющих деятельность в различных регионах Российской Федерации и за рубежом (Компания и ее дочерние компании совместно именуется «Группа»). В течение 2012 и 2013 годов Группа учредила и приобрела контрольные доли участия в ряде компаний, занимающихся производством и передачей электроэнергии и другими видами деятельности (Примечание 5). В Примечании 34 приведены основные дочерние компании Группы по состоянию на 31 декабря 2013 года.

Группа ведет деятельность по следующим направлениям:

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

На 31 декабря 2013 года численность сотрудников Группы составляла 59 670 человек (на 31 декабря 2012 года: 57 069 человек).

ОАО «Интер РАО» зарегистрировано по адресу: 119435, Россия, г. Москва, ул. Большая Пироговская, д. 27, строение 2. С 29 июля 2011 года по 15 июля 2013 г.: 119435, Россия, г. Москва, ул. Большая Пироговская, д. 27, строение 3.

Условия ведения деятельности Группы

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

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

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

(в миллионах российских рублей)

2. Основа подготовки финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии

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

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

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.

(б) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

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

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.

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

(в) Сезонный характер деятельности

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

(г) Непрерывность деятельности

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

(д) 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 консолидированной 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.

(в миллионах российских рублей)

2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

(д) Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)

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.

Оценка справедливой стоимости

Группа оценивает справедливую стоимость актива или обязательства, используя такие допущения, которые участники рынка использовали бы при установлении цены на данный актив или обязательство, принимая допущение о том, что участники рынка действуют в своих экономических интересах. При разработке допущений Группа идентифицирует общие характеристики, которые отличают участников рынка, рассмотрев факторы, специфические для всего нижеперечисленного: (а) актив или обязательство; (б) основной (или наиболее выгодный) рынок для актива или обязательства; и (в) участники рынка, с которыми предприятие вступило бы в сделку на данном рынке.

В отсутствие основного (или наиболее выгодного) рынка для актива или обязательства, 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 (включая определение входящих данных, таких как, ликвидационный риск, кредитный риск, волатильность). Изменение любых из указанных условий может привести к существенной корректировке справедливой стоимости финансовых инструментов и приобретенных компаний.

Резерв на восстановление

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

Обесценение нефинансовых активов

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

(в миллионах российских рублей)

2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)**(д) Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)***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 интерпретацией применимого законодательства и позицией Группы в части правильности исчисления и уплаты налогов, в консолидированной 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).

(е) Пересчет

В связи с вступлением в силу изменений к МСФО (IAS) 19, Группа ретроспективно пересчитала сравнительные данные:

Влияние на консолидированный отчет о совокупном доходе:

<i>За двенадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2012 г.</i>	<i>До пересчета</i>	<i>Влияние применения пересмотренного МСФО 19</i>	<i>Пересчитано</i>
Операционные расходы, нетто	(593 433)	115	(593 318)
Операционный убыток	(31 738)	115	(31 623)
Доля в прибыли ассоциированных компаниях и совместных предприятиях, нетто	2 709	(8)	2 701
Убыток до налогообложения	(24 273)	107	(24 166)
Экономия по налогу на прибыль	1 918	(28)	1 890
Убыток за период	(22 355)	79	(22 276)
Прочий совокупный доход/(расход)			
Прочий совокупный доход/(расход), впоследствии нереклассифицируемый в состав прибыли или убытка			
Актуарный убыток, за вычетом налога	–	(292)	(292)
Прочий совокупный доход/(расход), за вычетом налога	(4 367)	(292)	(4 659)
Итого совокупный расход за период	(26 722)	(213)	(26 935)
Базовый убыток на обыкновенную акцию в отношении убытка, приходящегося на акционеров Компании	руб. (0,00263)	руб. 0,00001	руб. (0,00262)
Разводненный убыток на обыкновенную акцию в отношении убытка, приходящегося на акционеров Компании	руб. (0,00275)	руб. 0,00001	руб. (0,00274)

(в миллионах российских рублей)

2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)**(е) Пересчет (продолжение)**

Влияние на консолидированный отчет о финансовом положении:

31 декабря 2012 г.	До пересчета	Влияние применения пересмотренного МСФО 19	Пересчитано
Активы			
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	26 681	(51)	26 630
Итого внеоборотные активы	358 020	(51)	357 969
Итого активы	528 634	(51)	528 583
Капитал и обязательства			
Резерв по пересчету актуарных обязательств	–	(424)	(424)
Нераспределенная прибыль	32 438	(160)	32 278
Итого капитал, причитающийся акционерам Компании	349 115	(584)	348 531
Неконтрольные доли участия	4 723	(65)	4 658
Итого капитал	353 838	(649)	353 189
Отложенные налоговые обязательства	17 412	7	17 419
Прочие долгосрочные обязательства	7 033	591	7 624
Итого долгосрочные обязательства	68 822	598	69 420
Итого обязательства	174 796	598	175 394
Итого капитал и обязательства	528 634	(51)	528 583
31 декабря 2011 г.			
	До пересчета	Влияние применения пересмотренного МСФО 19	Пересчитано
Активы			
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	48 035	(21)	48 014
Итого внеоборотные активы	328 091	(21)	328 070
Итого активы	531 916	(21)	531 895
Капитал и обязательства			
Резерв по пересчету актуарных обязательств	–	(153)	(153)
Нераспределенная прибыль	39 725	(241)	39 484
Итого капитал, причитающийся акционерам Компании	347 480	(394)	347 086
Неконтрольные доли участия	43 177	(42)	43 135
Итого капитал	390 657	(436)	390 221
Отложенные налоговые обязательства	18 939	(58)	18 881
Прочие долгосрочные обязательства	12 347	473	12 820
Итого долгосрочные обязательства	75 800	415	76 215
Итого обязательства	141 259	415	141 674
Итого капитал и обязательства	531 916	(21)	531 895

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики

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

Основа консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает в себя финансовую отчетность Группы и ее дочерних компаний. Контроль достигается тогда, когда Группа показывает или имеет права на переменные результаты от своего участия в объекте инвестиций и имеет возможность оказывать влияние на доходы через свои полномочия над инвестицией. В частности, Группа контролирует объект инвестиций, если и только если у Группы имеются:

- ▶ полномочия над инвестицией (то есть существующие права, которые дают ей текущую способность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций),
- ▶ воздействие или права на переменные результаты от своего участия в объекте инвестиций, и
- ▶ возможность использования этих полномочий над инвестицией для влияния на её результаты.

Если Группа имеет меньше большинства голосующих или аналогичных прав объекта инвестиций, то Группа рассматривает все существенные факты и обстоятельства при оценке наличия полномочий над объектом инвестиций, в том числе:

- ▶ договорные соглашения с другими держателями прав голоса объекта инвестиций,
- ▶ права, вытекающие из других договорных соглашений,
- ▶ голосующие права Группы, а также потенциальные права голоса.

Группа вновь оценивает, контролирует ли она или нет объект инвестирования, если факты и обстоятельства указывают, что есть изменения в одном или нескольких из трех элементов контроля. Консолидация дочерней компании начинается тогда, когда Группа получает контроль над дочерней компанией и прекращается, когда Группа теряет контроль над дочерней компанией. Активы, обязательства, доходы и расходы дочерней компании, приобретенные или проданные в течение года, включаются в отчет о совокупном доходе с момента, когда Группа получает контроль до даты, когда Группа прекращает контролировать дочернюю компанию.

Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода относятся к акционерам материнской компании Группы и к неконтрольным долям участия, даже если эти результаты в неконтрольной доле участия проводят к дефициту баланса. При необходимости вносятся корректировки в финансовую отчетность дочерних предприятий для приведения их учетной политики в соответствие с учетной политикой Группы.

Все активы и обязательства между предприятиями Группы, капитала, доходов, расходов и движения денежных средств в отношении операций между компаниями Группы, полностью исключены при консолидации.

Изменение доли участия в дочерней компании без потери контроля учитывается как операция с капиталом. Если Группа утрачивает контроль над дочерней компанией, она:

- ▶ прекращает признание активов (включая гудвил) и обязательств дочерней компании,
- ▶ прекращает признание балансовой стоимости неконтрольной доли участия,
- ▶ прекращает признание накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале,
- ▶ признает справедливую стоимость полученного вознаграждения,
- ▶ признает справедливую стоимость оставшихся вложений,
- ▶ признает излишки или дефицит в составе прибыли или убытка,
- ▶ реклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода в прибыль или убыток или нераспределенную прибыль, в случае необходимости, как требовалось бы, если бы Группа непосредственно напрямую продала соответствующие активы или обязательства.

Принципы консолидации

Дочерние компании. Дочерние компании представляют собой организации, находящиеся под контролем Компании. Наличие контроля признается, когда Компания подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, а также возможность влиять на доход при помощи осуществления своих полномочий в отношении объекта инвестиций. При оценке контроля учитываются потенциальные права голоса, которые могут быть реализованы в настоящее время. Финансовая отчетность дочерних компаний включается в консолидированную финансовую отчетность с момента возникновения контроля и до даты его прекращения.

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

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Основа консолидации (продолжение)

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

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

Ассоциированные компании и совместные предприятия. Ассоциированные компании – это компании, на финансовую и операционную политику которых Группа оказывает существенное влияние, обладает правом участвовать в принятии решений в отношении такой политики, но не обладает контролем или совместным контролем над ней.

Совместное предприятие - это совместное соглашение, по которому стороны, которые имеют совместный контроль на основании соглашения, имеют права на долю в чистых активах совместного предприятия. Совместный контроль – контроль, разделенный между сторонами в соответствии с договором, причем совместный контроль имеет место только тогда, когда принятие решений касательно значимой деятельности требует единогласного согласия сторон, осуществляющих совместный контроль.

Суждения, сделанные при определении значительного влияния или совместного контроля схожи с теми, которые необходимы, чтобы определить наличие контроля над дочерними предприятиями.

Метод долевого участия. В соответствии с методом долевого участия инвестиции в ассоциированную компанию или совместное предприятие первоначально признаются по себестоимости. Балансовая стоимость инвестиций корректируется для отражения изменений доли Группы в чистых активах ассоциированной компании или совместного предприятия с даты приобретения. Гудвил, относящийся к ассоциированной компании или совместному предприятию, входит в балансовую стоимость инвестиций, не амортизируется и не подвергается отдельной проверке на предмет обесценения.

В консолидированном отчете о совокупном доходе отражается доля Группы в результатах деятельности ассоциированной компании или совместного предприятия. Любое изменение в составе прочего совокупного дохода этих объектов инвестиций представлена как часть прочего совокупного дохода Группы. Кроме того, при изменении, непосредственно признанном в капитале ассоциированной компании или совместного предприятия, Группа признает свою долю такого изменения, когда возможно, в консолидированном отчете об изменениях в капитале. Нереализованные прибыли и убытки, возникающие в результате операций между компаниями Группы и ассоциированной компанией или совместным предприятием, исключаются в размере доли участия в ассоциированной компании или совместного предприятия. Совокупность доли Группы в прибыли или убытке ассоциированной компании и совместного предприятия показывается в консолидированном отчете о совокупном доходе отдельно от операционной прибыли и представляет собой прибыль или убыток после уплаты налогов ассоциированной компании или совместного предприятия (включая их дочерние компании) в размере доли Группы в ассоциированной компании или совместном предприятии за отчетный период. Финансовая отчетность ассоциированной компании или совместного предприятия подготавливается за тот же отчетный период, что и Группа. При необходимости вносятся корректировки с целью приведения учетной политики в соответствие с принципами Группы.

После применения метода долевого участия Группа определяет, является ли необходимым признать убыток от обесценения по этим инвестициям в ассоциированную компанию или совместное предприятие. На каждую отчетную дату Группа определяет наличие объективных признаков того, что инвестиции в ассоциированную компанию или совместное предприятие ухудшаются. Если есть такие признаки, Группа рассчитывает сумму обесценения как разницу между возмещаемой стоимостью ассоциированной компании или совместного предприятия и его балансовой стоимостью, затем признаёт убыток как «Долю в прибыли/убытке ассоциированной компании и совместного предприятия» в отчете о прибылях и убытках.

В случае потери существенного влияния над ассоциированной компанией или совместного контроля над совместным предприятием, Группа оценивает и признаёт оставшиеся инвестиции по справедливой стоимости.

Любая разница между балансовой стоимостью ассоциированной компании или совместного предприятия на момент потери существенного влияния или совместного контроля и справедливой стоимостью оставшейся инвестиции и поступлениями от выбытия признается в составе прибыли или убытка.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Основа консолидации (продолжение)

Совместные операции. Совместные операции представляют собой совместную деятельность, которая предполагает наличие у сторон, обладающих совместным контролем над деятельностью, прав на активы и ответственности по обязательствам, связанными с этой деятельностью. Участник совместных операций ведёт учёт активов, обязательств, доходов и расходов, относящихся к его вовлечению в рамках совместных операций в соответствии с МСФО, применимый к определённым активам, обязательствам, доходам и расходам.

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 и гудвил

Объединения бизнеса учитываются с использованием метода приобретения. Стоимость приобретения оценивается как сумма переданного вознаграждения, определенная на дату приобретения по справедливой стоимости, и неконтрольной доли участия в приобретаемой компании. Для каждого объединения бизнеса Группа выбирает, измерить ли неконтрольную долю участия в приобретаемой компании по справедливой стоимости или по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании. Связанные с этим расходы относятся на затраты по мере их возникновения и включаются в состав операционных расходов.

Когда Группа приобретает бизнес, она оценивает финансовые активы и обязательства, предполагаемые для соответствующей классификации и назначения в соответствии с условиями договоров, экономической ситуации и соответствующих условий на дату приобретения. Это включает в себя разделение встроенных производных инструментов в основные договоры приобретаемой компании.

Если объединение бизнеса осуществляется в несколько этапов, любые ранее принадлежавшие ей доли переоцениваются на дату приобретения по справедливой стоимости и любой полученный доход или убыток отражается в составе прибыли или убытка. Затем это учитывается при определении гудвила.

Любое условное вознаграждение, подлежащее передаче приобретающей стороной, должно признаваться по справедливой стоимости на дату приобретения. Условное вознаграждение классифицируется как актив или обязательство, которое является финансовым инструментом и в рамках МСФО 39 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*», оценивается по справедливой стоимости, а изменения справедливой стоимости признаются либо в любом составе прибыли или убытка, либо как изменение прочего совокупного дохода. Если условное вознаграждение не относится к МСФО 39, оно измеряется в соответствии с определённым МСФО. Условное вознаграждение, которое классифицируется как капитал, не переоценивается и последующая выплата учитывается в составе капитала.

Гудвил изначально оценивается по первоначальной стоимости, которая представляет собой превышение совокупности переданного возмещения и суммы, признанной в качестве неконтрольной доли участия, и любых ранее удерживаемых долей участия, над идентифицируемыми приобретенными активами и принятыми обязательствами. Если справедливая стоимость приобретенных чистых активов превышает переданное совокупное вознаграждение, Группа вновь оценивает, правильно ли определены все приобретенные активы и все обязательства, и анализирует процедуры, используемые для измерения суммы, которая должна быть признана на дату приобретения. Если переоценка по-прежнему приводит к превышению справедливой стоимости приобретенных чистых активов над совокупным переданным вознаграждением, то прибыль признаётся в составе прибыли или убытка.

После первоначального признания гудвил отражается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. Для целей тестирования на предмет обесценения гудвил, приобретенный при объединении бизнеса, является, начиная с даты приобретения, распределённым на каждую из единиц, генерирующих денежные потоки Группы, которые получают выгоду от объединения бизнеса, независимо от того, являются другие активы или обязательства приобретаемой компании, относящимися к данным единицам.

В том случае, когда гудвил был отнесён на единицу, генерирующую денежные потоки, и часть операций внутри такой единицы выбывает, то гудвил, связанный с выбывшими операциями, включается в балансовую стоимость этих операций в момент, когда определяется прибыль или убыток от списания. Выбывший гудвил, в этом случае, измеряется на основе относительной стоимости выбывшей деятельности и части удерживаемой единицы, генерирующей денежные потоки.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Основа консолидации (продолжение)

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, но не ранее, чем общий контроль над этими компаниями был установлен.

Все прочие приобретения учитываются по методу приобретения.

Иностранная валюта

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

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

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

Основные средства

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

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

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.

(в миллионах российских рублей)

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

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

Нематериальные активы

Группа классифицирует свои нематериальные активы по следующим категориям:

- ▶ гудвил;
- ▶ программное обеспечение;
- ▶ прочие нематериальные активы (включая капитализированные затраты на приобретение статуса «гарантирующего поставщика», стоимость проектов на стадии разработки и прочее).

Гудвил. Гудвил признается при приобретении доли в дочерних, ассоциированных компаниях и совместных предприятиях.

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 совместных предприятий 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 компаниях и совместных предприятиях превышение доли Группы в справедливой стоимости чистых активов над стоимостью инвестиции признается в составе прибыли и убытков ассоциированных компаний и совместных предприятий.

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

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

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

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

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

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы (продолжение)

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

- ▶ Строительный компонент
- ▶ Сервисный компонент – за эксплуатацию и поддержание объектов.

Право на это вознаграждение представляет собой финансовый актив.

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

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

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

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

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 консолидированном 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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

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, выданные Группой, классифицируются как долгосрочные активы Группы, если срок поставки товаров или услуг, относящихся к ним, превышает один год или если аванс выдан на покупку основных средств. 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 собственностью, 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, производные финансовые инструменты, инструменты хеджирования, 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.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Договоры «репо»

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

Производные финансовые инструменты

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

В процессе торговой деятельности Группа использует следующие производные финансовые инструменты:

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

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Комбинированные финансовые инструменты (продолжение)

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 операцией (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 и 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.

Непроизводные финансовые активы

Группа классифицирует свои финансовые активы по следующим категориям:

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

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

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

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

(б) Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

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

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Непроизводные финансовые активы (продолжение)

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.

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 (а) неамортизированного остатка первоначально признанной стоимости и (б) расходов, необходимых для урегулирования обязательства на отчетную дату.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Группа оценивает финансовые инструменты, такие как, производные и нефинансовые активы по справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Также, справедливая стоимость финансовых инструментов, учитываемых по амортизированной стоимости, представлена в примечании 20 и примечании 29 (е).

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе на основном (или наиболее выгодном) рынке на дату оценки в текущих рыночных условиях (то есть выходная цена) независимо от того, является ли такая цена непосредственно наблюдаемой или рассчитывается с использованием другого метода оценки. Основной рынок (или наиболее выгодный рынок в отсутствие основного рынка) должен быть доступен компаниям Группы.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Справедливая стоимость активов или обязательств измеряется, используя такие допущения, которые участники рынка использовали бы при установлении цены на данный актив или обязательство, принимая допущение о том, что участники рынка действуют в своих экономических интересах.

Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает способность участника рынка генерировать экономические выгоды посредством наилучшего и наиболее эффективного использования актива или посредством его продажи другому участнику рынка, который использовал бы данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Для достижения наибольшей последовательности и сопоставимости оценок справедливой стоимости и соответствующих раскрытий используется иерархия справедливой стоимости, для того, чтобы определить методы оценки справедливой стоимости и значительно использовать методы оценки, основанные на уместных наблюдаемых исходных данных и минимально использовать ненаблюдаемые исходные данные.

Наблюдаемые исходные данные – это исходные данные, которые разрабатываются с использованием рыночных данных, таких как общедоступная информация о фактических событиях или операциях, и которые отражают допущения, которые использовались бы участниками рынка при установлении цены на актив или обязательство. К ненаблюдаемым исходным данным относятся данные, для которых рыночные данные не доступны и которые разработаны с использованием всей доступной информации о тех допущениях, которые использовались бы участниками рынка при установлении цены на актив или обязательство.

Все активы и обязательства, по которым справедливая стоимость измеряется или раскрывается в финансовых отчетах, классифицируется внутри иерархии справедливой стоимости на основе данных самого низкого уровня ввода данных, что является важным при измерении справедливой стоимости в целом:

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

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

Для активов и обязательств в отсутствие основного (или наиболее выгодного) рынка, соответствующая 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. Если актив или обязательство, оцениваемые по справедливой стоимости, имеют цену покупателя и цену продавца, цена в пределах спреда по спросу и предложению, которая наиболее точно представляет справедливую стоимость в сложившихся обстоятельствах, может использоваться для оценки справедливой стоимости. Возможно использование среднерыночного ценообразования или иных соглашений о ценах, которые используются участниками рынка в качестве надлежащего средства для оценки справедливой стоимости в пределах спреда по спросу и предложению.

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 внутренних 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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Методики дисконтированных денежных потоков оценки будущих денежных потоков и расчет ставок дисконтирования основаны на наиболее обоснованных оценках руководства в отношении допущений, которые использовались бы участниками рынка при установлении цены на актив или обязательство. Для потоков денежных средств и ставок дисконтирования учитываются только те факторы, которые относятся к оцениваемому активу или обязательству. 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 дату признания.

Если справедливая стоимость финансовых инструментов не поддается достаточно точной оценке, то такие активы и обязательства оцениваются по 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 основных (или наиболее выгодных) 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 текущей 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.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение (продолжение)

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

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

Нефинансовые активы

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

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 сторона сделки 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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Вознаграждения работникам

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

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 за 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. 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 вознаграждений по окончании трудовой деятельности, признаются в составе прочего совокупного дохода на дату возникновения. Прочие суммы, такие как стоимость услуг текущего периода, стоимость любых услуг, оказанных в предыдущих периодах, и прибыль или убыток, возникающий при их оплате, чистая величина процентов в отношении обязательства (актива) пенсионного плана с установленными выплатами, признаются в составе прибыли или убытка. Изменения оценок прочих долгосрочных вознаграждений работникам также признаются в составе прибыли или убытка.

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.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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 высокой вероятности возникновения расходов.

Резерв на восстановление

Резерв на восстановление признается, если его создание было обусловлено вследствие наличия определенного события в прошлом юридического или добровольно принятого на себя обязательства, для урегулирования которого с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, и которое можно оценить с достаточной степенью надежности. Соответствующий актив амортизируется в составе прибыли и убытков в консолидированном отчете о совокупном доходе линейным методом на протяжении всего срока его полезного использования. Размер резерва на восстановление рассчитывается на основе запланированных затрат и времени, необходимого для восстановления участков, предназначенных для размещения золошлаков и разработки месторождений после окончания срока их полезного использования, для восстановления окружающей среды. Изменение резерва, связанное с переоценкой затрат на восстановление, ставок дисконтирования или других допущений, 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 консолидированной финансовой отчетности, если они были объявлены после окончания отчетного периода, но до утверждения консолидированной 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 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.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Акционерный капитал (продолжение)

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

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

Выручка

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

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

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

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 непосредственно относятся 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.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Расходы по налогу на прибыль (продолжение)

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

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

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

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

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 консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, соответствует той, которая использовалась при подготовке годовой финансовой отчетности Группы за 2012 год, за исключением применения Группой новых поправок к следующим стандартам, вступивших в силу в отношении консолидированной финансовой отчетности Группы по состоянию на 31 декабря 2013 года:

(а) Поправки к стандартам, которые вступили в силу в отношении финансовой отчетности Группы по состоянию на 1 января 2013 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 может быть переименовано на «Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе». Данная поправка оказала влияние на консолидированную финансовую отчетность в части представления статей прочего совокупного дохода.
- ▶ 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». Принятие данного стандарта не оказало какого-либо влияния на консолидированную финансовую отчетность.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Применение новых и пересмотренных стандартов (продолжение)

- ▶ 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*». Принятие данного стандарта не оказало какого-либо влияния на консолидированную финансовую отчетность.
- ▶ МСФО (IFRS) 12 «*Раскрытие информации о долях участия в других компаниях*» (стандарт вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта). МСФО (IFRS) 12 «*Раскрытие информации о долях участия в других компаниях*», выпущенный в мае 2011 года, представляет собой новый исчерпывающий стандарт, содержащий требования к раскрытию информации обо всех формах участия в других компаниях, включая дочерние компании, совместные предприятия, ассоциированные и неконсолидированные структурированные компании. Принятие данного стандарта потребовало раскрытия определенной информации в консолидированной финансовой отчетности Группы (Примечание 34), однако не оказало влияния на ее финансовое положение или результаты деятельности.
- ▶ 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, поэтому принятие данного стандарта не оказало какого-либо влияния на консолидированную финансовую отчетность, за исключением дополнительных раскрытий в ней.
- ▶ 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. Поправка не оказала какого-либо влияния 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 выходными пособиями, 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. Данная поправка оказала влияние на размер обязательств по пенсионным планам и порядок признания актуарной прибыли и убытков (Примечание 2 е).
- ▶ 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. Поправка не оказала какого-либо существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.
- ▶ 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. Поправка не оказала какого-либо влияния на консолидированную финансовую отчетность.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Применение новых и пересмотренных стандартов (продолжение)

- ▶ IFRIC 20 «*Затраты на вскрытие открытых шахт на стадии производства*». Данная интерпретация к стандартам МСФО применяется в отношении учета расходов на удаление породы (вскрытие) при разработке открытых шахт, находящихся в стадии добычи. Интерпретация показывает, как должен быть учтен доход, полученный от деятельности по вскрытию шахты. Интерпретация вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 года. Поправка не оказала какого-либо существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.
- ▶ Усовершенствования МСФО (опубликованные в 2012 году). В мае 2012 года Совет по МСФО выпустил сборник поправок к МСФО (IFRS) 1, МСФО (IAS) 1, МСФО (IAS) 16, МСФО (IAS) 32 и МСФО (IAS) 34, главным образом, с целью устранения несоответствий и уточнения формулировок. В отношении каждого стандарта разработаны отдельные переходные положения. В случае окончательного утверждения каждая из предложенных поправок вступит в силу с годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Разрешено их досрочное применение. Поправки не оказали какого-либо существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.
- ▶ Поправка к МСФО 32 – «*Налоговые эффекты распределений для держателей долевых инструментов*». Презентация разъясняет, что налог на прибыль, возрастающий от вкладов в капитал держателями учитывается в соответствии с IAS 12 «*Налоги на прибыль*». Поправка устраняет существующие требования по учёту налога на прибыль в соответствии с IAS 32 и устанавливает требования компаний применять требования в соответствии с IAS 12 к любому налогу на прибыль, возникающему от вкладов в капитал держателями. Поправка не оказала какого-либо существенного эффекта на консолидированную финансовую отчетность.

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

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

- ▶ Поправки к МСФО (IAS) 32 «*Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств*» (Поправки к МСФО (IAS) 32). Выпущенные в декабре 2011 года, поправки вводят критерии, согласно которым компания должна иметь «юридически 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.
- ▶ «*Инвестиционные организации*» (поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27). Выпущенные в октябре 2012 года, поправки обеспечивают исключение из требования о консолидации для предприятий, которые подпадают под определение инвестиционной организации в соответствии с МСФО (IFRS) 10. Применяя исключение из требования о консолидации, инвестиционная организация должна оценивать инвестицию в дочернюю организацию по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Не ожидается, что данная поправка будет применима по отношению к Группе, поскольку не одна из компаний Группы не будет квалифицироваться как инвестиционная организация в соответствии с МСФО (IFRS) 10.
- ▶ «*Раскрытие возмещаемой стоимости по нефинансовым активам*» (поправки к МСФО (IAS) 36). Выпущенные в мае 2013 года, поправки требуют раскрывать информацию о возмещаемой стоимости обесцененных активов, если эта стоимость определяется на основе справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Группа обязана применять данные поправки в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты. Принятие данной поправки 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 данной поправки к стандарту на консолидированную финансовую отчетность.
- ▶ IFRIC 21 «*Обязательные платежи*». Данная интерпретация разъясняет, что компания признает обязательство по уплате обязательного платежа в момент, когда происходит обязывающее событие (деятельность, вследствие которой возникает обязанность уплаты обязательного платежа в соответствии с законодательством). Интерпретация разъясняет, что для обязательного платежа, обязанность в отношении уплаты которого возникает вследствие достижения некоторого минимального порогового значения, обязательство не признается до достижения такого минимального порогового значения. Группа обязана применять IFRIC 21 в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты. Группа не ожидает, что IFRIC 21 окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Применение новых и пересмотренных стандартов (продолжение)

- ▶ «*Новации производных финансовых инструментов и продолжение учета хеджирования*» (поправки к МСФО (IAS) 39). Выпущенные в июне 2013 года, поправки обеспечивают освобождение от обязательства прекращать применение учета хеджирования, в случае если новация производного финансового инструмента определена в качестве инструмента хеджирования соответствующего определенным критериям. Группа обязана применять данные поправки в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты. Группа не осуществляла новацию своих производных финансовых инструментов в течение текущего периода. Тем не менее, данные поправки будут рассматриваться на предмет будущих новаций.

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 (а) бизнес-модель компании ориентирована на удержание данного актива для целей получения договорных денежных потоков, и (б) 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 нерезализованных 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 прибыли 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 Совета по МСФО 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 новых стандартов и их влияние на Группу.

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

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

4. Информация по сегментам

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

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

(в миллионах российских рублей)

4. Информация по сегментам (продолжение)

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» (Группа компаний), ОАО «Петербургская сбытовая компания» (ОАО «ПСК») (Группа компаний), ОАО «Тамбовская энергосбытовая компания», ОАО «Саратовэнерго», ОАО «Алтайэнергосбыт», ООО «ИНТЕР РАО – Орловский энергосбыт», их управляющей компанией ОАО «Объединенная энергосбытовая компания» (до 14 марта 2013 года), ОАО «Промышленная энергетика», ООО «РН-Энерго», ОАО «Томскэнергосбыт» (с конца сентября 2013 года), ООО «РТ-Энерготрейдинг» (учитывается по методу долевого участия).
- ▶ **Сегмент «Генерация в Российской Федерации»**, представленный следующими отчетными субсегментами:
 - ▶ *Группа ИНТЕР РАО – Электрогенерация* (представлена генерирующими подразделениями Материнской компании и ОАО «ИНТЕР РАО – Электрогенерация»);
 - ▶ *ТГК-11* (представлена группой ТГК-11);
 - ▶ *Генерация Башкирии* (представлена ООО «Башкирская генерирующая компания», ООО «БашПТС» и ООО «ПГУ «ТЭЦ-5») с начала ноября 2012 года.
- ▶ **Сегмент «Трейдинг в Российской Федерации и Европе»** (представлен торговыми операциями Материнской компании, RAO Nordic Oy, AB INTER RAO Lietuva, SIA INTER RAO Latvia, INTER RAO Eesti OU, Inter Green Renewables and Trading AB и ОАО «Восточная энергетическая компания»);
- ▶ **Сегмент «Грузия»** (представлен АО «Теласи», ООО «Мтквари Энергетика», АО «Храми-I» и АО «Храми-II»);
- ▶ **Сегмент «Армения»** (представлен ЗАО «Электрические сети Армении», ОАО «РазТЭС»);
- ▶ **Сегмент «Молдова»** (представлен ЗАО «Молдавская ГРЭС»);
- ▶ **Сегмент «Казахстан»** (представлен АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2» (учитывается по методу долевого участия) и ООО «ИНТЕР РАО – Центральная Азия»);
- ▶ **Сегмент «Турция»** (представлен Группой Тракуа (с декабря 2012 года), TGR Elektrik Energy Toptan Ticaret A.S. и Inter Rao Turkey Energy Holding A.S.);
- ▶ **Сегмент «Инжиниринг в Российской Федерации»** (представлен ООО «ИНТЕР РАО Инжиниринг», ООО «Кварц – Новые Технологии» (учитывается по методу долевого участия), ООО «КВАРЦ Групп» (по методу долевого участия до 5 августа 2013 года), ООО «ИнтерРАО-УорлиПарсонс» (по методу долевого участия), ООО «Центр энергоэффективности ИНТЕР РАО ЕЭС» (по методу долевого участия), ООО «ИНТЕРЭНЕРГОЭФФЕКТ» (по методу долевого участия) (до 31 декабря 2012 года), ООО «Консалтинговое партнерство ЭнергоСоюз» и ООО «ИНТЕР РАО – Экспорт» и некоммерческой организацией Фондом поддержки научной, научно-технической и инновационной деятельности «Энергия без границ».
- ▶ Прочие.

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

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

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

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

ОАО «Интер РАО»

(в миллионах российских рублей)

4. Информация по сегментам (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2013 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>Армения</u>	<u>Грузия</u>	<u>Молдова</u>	<u>Казахстан</u>	<u>Турция</u>	<u>Российская Федерация</u>	<u>Прочее</u>		
	<u>Российская Федерация</u>	<u>Группа ИНТЕР РАО-Электрогенерация</u>	<u>ТГК-11</u>	<u>Генерация Башкирии</u>	<u>Российская Федерация и Европа</u>									
Итого выручка	404 290	138 612	24 885	42 908	47 484	10 332	5 364	4 655	79	14 304	2 712	1 149	(34 453)	662 321
Выручка от внешних покупателей	404 041	113 409	24 479	38 321	46 202	10 332	5 364	4 655	79	14 304	802	333	-	662 321
Выручка между сегментами	249	25 203	406	4 587	1 282	-	-	-	-	-	1 910	816	(34 453)	-
Операционные расходы, включая:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Расходы на приобретение электроэнергии и мощности	(218 851)	(7 821)	(1 765)	(3 248)	(38 989)	(5 842)	(663)	-	(45)	-	-	(23)	31 709	(245 538)
Расходы по передаче электроэнергии	(163 522)	-	-	(69)	(4 654)	(308)	(393)	(47)	(29)	-	-	-	-	(169 022)
Расходы на топливо	(31)	(79 623)	(11 575)	(27 688)	-	(1 345)	(1 173)	(3 087)	-	(12 600)	-	-	-	(137 122)
Доля в прибылях / (убытках) совместных предприятий	58	1 014	-	-	-	-	-	-	1 890	-	7	(5)	-	2 964
EBITDA	7 060	23 745	2 930	3 998	2 930	325	1 539	534	1 898	664	(113)	502	(6 825)	39 187
Амортизация	(1 185)	(13 301)	(1 495)	(4 628)	(56)	(477)	(428)	(482)	(3)	(772)	(66)	(426)	(414)	(23 733)
Процентные доходы	865	826	-	120	46	21	68	-	2	6	153	1 279	(638)	2 748
Процентные расходы	(350)	(1 492)	(630)	(52)	(21)	(445)	(143)	(157)	-	(328)	(32)	(471)	87	(4 034)

ОАО «Интер РАО»

(в миллионах российских рублей)

4. Информация по сегментам (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2012 года (пересчитано)

	Сбыт	Генерация				Трейдинг				Инжиниринг				Нераспределенные статьи и элиминации	Итого
	Российская Федерация										Прочее				
	Российская Федерация	Группа ИНТЕР РАО-Электрогенерация		ТГК-11	Генерация Башкирии	Российская Федерация и Европа	Армения	Грузия	Молдова	Казахстан			Турция		
Итого выручка	359 105	119 917	24 009	8 416	45 249	8 729	5 719	6 484	238	1 665	1 034	782	(25 158)	556 189	
Выручка от внешних покупателей	358 955	97 857	23 720	7 616	44 087	8 729	5 720	6 485	238	1 665	863	254	–	556 189	
Выручка между сегментами	150	22 060	289	800	1 162	–	(1)	(1)	–	–	171	528	(25 158)	–	
Операционные расходы, включая:															
Расходы на приобретение электроэнергии и мощности	(191 675)	(6 766)	(1 769)	(550)	(35 957)	(4 318)	(636)	–	(180)	–	–	(11)	24 471	(217 391)	
Расходы по передаче электроэнергии	(146 025)	–	–	(4)	(4 498)	(212)	(351)	(152)	(37)	–	–	–	–	(151 279)	
Расходы на топливо	(18)	(72 270)	(11 676)	(5 692)	–	(1 517)	(1 497)	(3 974)	–	(1 508)	–	–	–	(98 152)	
Доля в прибылях / (убытках) совместных предприятий	43	1 075	–	–	–	–	–	–	1 216	–	(173)	–	–	2 161	
ЕБИТДА	6 287	13 521	1 291	555	4 396	205	1 575	1 503	1 233	60	(220)	63	(3 869)	26 600	
Амортизация	(1 132)	(11 724)	(1 214)	(751)	(58)	(462)	(458)	(477)	(3)	(2)	(3)	(184)	(128)	(16 596)	
Процентные доходы	1 033	1 986	–	25	56	28	87	–	1	–	173	65	726	4 180	
Процентные расходы	(105)	(1 500)	(191)	(9)	(35)	(391)	(280)	(163)	–	(50)	(1)	(664)	(407)	(3 796)	

ОАО «Интер РАО»

(в миллионах российских рублей)

4. Информация по сегментам (продолжение)

На 31 декабря 2013 года

	Сбыт	Генерация				Трейдинг					Инжиниринг			Нераспределенные статьи и элиминации	Итого
	Российская Федерация										Российская Федерация	Прочее			
	Российская Федерация	Группа ИНТЕР РАО-Электрогенерация		ТГК-11	Генерация Башкирии	Российская Федерация и Европа	Армения	Грузия	Молдова	Казахстан			Турция		
Кредиты и займы, включая:	(2 131)	(15 715)	(8 217)	(1 598)	(123)	(4 673)	(1 138)	–	(6 185)	(6 799)	(525)	(1 420)	(11 066)	(59 590)	
Доля в кредитах и займах совместных предприятий	–	–	–	–	–	–	–	–	(6 185)	–	(517)	(312)	175	(6 839)	

На 31 декабря 2012 года

	Сбыт	Генерация				Трейдинг					Инжиниринг			Нераспределенные статьи и элиминации	Итого
	Российская Федерация										Российская Федерация	Прочее			
	Российская Федерация	Группа ИНТЕР РАО-Электрогенерация		ТГК-11	Генерация Башкирии	Российская Федерация и Европа	Армения	Грузия	Молдова	Казахстан			Турция		
Кредиты и займы, включая:	(2 825)	(16 416)	(8 957)	(2 268)	(3)	(3 734)	(1 341)	–	(4 868)	(6 406)	(860)	(1 274)	(15 764)	(64 716)	
Доля в кредитах и займах совместных предприятий	–	–	–	–	–	–	–	–	(4 868)	–	(840)	(173)	576	(5 305)	

(в миллионах российских рублей)

4. Информация по сегментам (продолжение)

Ниже представлена сверка показателей EBITDA отчетных сегментов с чистым убытком за отчетный период согласно консолидированному отчету о совокупном доходе:

	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2012 г. (пересчитано)
ЕБИТДА по отчетным сегментам	39 187	26 600
Амортизация основных средств, инвестиционной собственности и нематериальных активов (Прим. 26)	(23 733)	(16 596)
Процентные доходы (Прим. 27)	2 748	4 180
Процентные расходы (Прим. 27)	(4 034)	(3 796)
Опционы «пут» и «колл» (Прим. 27)	(10 413)	(7 609)
(Отрицательные)/положительные курсовые разницы, нетто (Прим. 27)	(541)	90
Прочие финансовые доходы (Прим. 27)	363	246
Начисление резервов, включая (Прим. 26):	(31 092)	(39 410)
<i>обесценение основных средств</i>	(19 554)	(27 125)
<i>обесценение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи</i>	(3 282)	(6 291)
<i>обесценение активов, классифицируемых как предназначенные для продажи</i>	–	(33)
<i>прочие резервы, начисление</i>	(3 709)	(365)
<i>резерв под обесценение дебиторской задолженности</i>	(4 397)	(4 638)
<i>обесценение нематериальных активов</i>	(93)	(153)
<i>обесценение гудвила</i>	(57)	(805)
Прибыль/(убыток) от выбытия контрольной доли участия	129	(56)
Превышение справедливой стоимости приобретенной доли идентифицируемых активов и обязательств над стоимостью инвестиций и доход от приобретения финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, а также активов, классифицируемых как предназначенные для продажи, нетто	–	11 645
Доля в прибыли ассоциированных компаний (Прим. 9)	288	540
Экономия по налогу на прибыль (Прим. 28)	3 068	1 890
Убыток за отчетный период согласно консолидированному отчету о совокупном доходе	(24 030)	(22 276)

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

	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.
Кредиты и займы по отчетным сегментам	(59 590)	(64 716)
За вычетом: доли в кредитах и займах совместных предприятий	6 839	5 305
Кредиты и займы согласно консолидированному отчету о финансовом положении	(52 751)	(59 411)

(в миллионах российских рублей)

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

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.			За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.		
	Выручка в других странах,		Итого выручка по месту расположения предприятий	Выручка в других странах,		Итого выручка по месту расположения предприятий
	Выручка в юрисдикции предприятий Группы¹	отличных от юрисдикции предприятий Группы		Выручка в юрисдикции предприятий Группы	отличных от юрисдикции предприятий Группы	
Российская Федерация	593 008	125	593 133	500 175	102	500 277
Турция	14 304	–	14 304	1 665	–	1 665
Армения	10 074	–	10 074	8 445	–	8 445
Финляндия	7 880	280	8 160	5 191	1 019	6 210
Беларусь	–	6 980	6 980	–	7 356	7 356
Литва	6 789	–	6 789	7 545	–	7 545
Грузия	5 364	906	6 270	5 720	969	6 689
Китай	–	5 699	5 699	–	4 023	4 023
Молдова (вкл. Приднестровье)	308	4 187	4 495	365	5 519	5 884
Казахстан	79	2 594	2 673	238	3 308	3 546
Латвия	1 038	406	1 444	42	2 013	2 055
Монголия	–	961	961	–	797	797
Эстония	26	831	857	–	610	610
Румыния	–	167	167	–	581	581
Прочее	–	315	315	–	506	506
Итого	638 870	23 451	662 321	529 386	26 803	556 189

	Итого внеоборотные активы по месту нахождения активов²	
	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.
Российская Федерация	303 524	291 531
Армения	8 723	7 910
Грузия	5 452	6 972
Турция	4 395	4 817
Литва	1 113	1 483
Молдова (вкл. Приднестровье)	959	5 509
Прочее	31	33
Итого	324 197	318 255

1 Выручка распределяется по странам, исходя из местоположения покупателя.

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

*(в миллионах российских рублей)***5. Приобретение и выбытие компаний**

В течение 2012 и 2013 года Группа осуществила некоторые приобретения и реализовала доли участия. Соответствующая информация представлена ниже:

Приобретение ООО «Кварц Групп»

По состоянию на 31 декабря 2012 года доля участия Группы в ООО «Кварц Групп» составляла 50,1% (Примечание 9).

5 августа 2013 года Группа дополнительно приобрела у третьих сторон долю участия в ООО «Кварц Групп» в размере 49,9% за общее денежное вознаграждение в размере 280 млн. руб., в результате чего доля участия Группы увеличилась до 100%.

Справедливая стоимость доли Группы в ООО «Кварц Групп» в размере 50,1% на 5 августа 2013 года составила 81 млн. рублей (Примечание 9).

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

	Справедливая стоимость
Основные средства	1 013
Нематериальные активы	7
Отложенные налоговые активы	80
Прочие внеоборотные активы	4
Дебиторская задолженность	1 564
Запасы	524
Денежные средства и их эквиваленты	268
Займы полученные	(652)
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	(2 244)
Задолженность по налогам	(247)
Справедливая стоимость приобретенных чистых активов	317
Гудвил, возникший в результате приобретения (Прим.8)	44
Стоимость сделки	361

Гудвил, возникший в результате приобретения ООО «Кварц Групп», составил 44 млн. руб. Основной целью покупки доли является дальнейшее расширение Группы в инженерной сфере деятельности на территории Российской Федерации.

В выручке и результатах деятельности Группы с даты приобретения по 31 декабря 2013 года была учтена выручка ООО «Кварц Групп» в размере 713 млн. руб. и чистая прибыль в размере 81 млн. руб. Если бы приобретение произошло 1 января 2013 года, в выручке и результатах деятельности Группы за 2013 год была бы учтена оценочная выручка ООО «Кварц Групп» в размере 1 562 млн. руб. и его оценочный чистый убыток в размере 57 млн. руб.

Приобретение доли в ОАО «Томскэнергосбыт»

По состоянию на 31 декабря 2012 года доля участия Группы в ОАО «Томскэнергосбыт» (объекте инвестиции) составляла 31,27% (Примечание 11).

В конце сентября 2013 года Группа приобрела у третьих сторон дополнительную долю участия в ОАО «Томскэнергосбыт» в размере 27,91% за общее денежное вознаграждение в размере 200 млн. руб. В результате, Группа увеличила свое присутствие в Совете Директоров объекта инвестиции до большинства и получила полномочия на реализацию своих прав на переменную сумму дохода от объекта инвестиций по его операционной деятельности.

Справедливая стоимость доли Группы в ОАО «Томскэнергосбыт» в размере 31,27% на дату приобретения составила 89 млн. рублей.

(в миллионах российских рублей)

5. Приобретение и выбытие компаний (продолжение)*Приобретение доли в ОАО «Томскэнергосбыт» (продолжение)*

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

	Справедливая стоимость
Основные средства	224
Нематериальные активы	2
Отложенные налоговые активы	416
Прочие внеоборотные активы	35
Дебиторская задолженность	934
Запасы	10
Денежные средства и их эквиваленты	22
Прочие оборотные активы	15
Займы полученные	(850)
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	(873)
Задолженность по налогам	(11)
Справедливая стоимость приобретенных чистых активов	(76)
Доля не обеспечивающая контроль	34
Справедливая стоимость приобретенной доли участия в чистых активах	(42)
Гудвил, возникший в результате приобретения (Прим.8)	331
Стоимость сделки	289

Гудвил, возникший в результате приобретения ОАО «Томскэнергосбыт», составил 331 млн. руб. Основной причиной приобретения была реализация стратегии Группы по расширению сбытового сегмента на территории Российской Федерации (Примечание 8).

В выручке и результатах деятельности Группы с даты приобретения по 31 декабря 2013 года была учтена выручка ОАО «Томскэнергосбыт» в размере 2 443 млн. руб. и чистый убыток в размере 679 млн. руб. Если бы приобретение произошло 1 января 2013 года, в выручке и результатах деятельности Группы за 2013 год была бы учтена оценочная выручка ОАО «Томскэнергосбыт» в размере 8 856 млн. руб. и его оценочная чистый убыток в размере 1 043 млн. руб.

Приобретение ООО «Инвест Информ Проект»

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

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

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

Гудвил, возникший в результате приобретения ООО «Инвест Информ Проект» и составивший 44 млн. руб., был обесценен и отражен в консолидированном отчете о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2012 года. Основной причиной приобретения было решение руководства выделить ИТ-службу Группы в самостоятельное предприятие.

(в миллионах российских рублей)

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

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

В результате реорганизации, ОАО «Интер РАО» стало владельцем 100% доли в ОАО «Башэнергоактив». Общая стоимость сделки представлена справедливой стоимостью 42 973 092 213 обыкновенных акций в сумме 1 087 млн. руб. (Примечание 18), выпущенных ОАО «Интер РАО» по рыночным котировкам на день сделки, денежными средствами в сумме 6 894 млн. руб., выпущенными ОАО «Интер РАО» векселями справедливой стоимостью 9 859 млн. руб. и подлежащих оплате несколькими платежами до 29 сентября 2013 года, и справедливой стоимостью 26,65% доли в ОАО «Башкирэнерго», равной 23 879 млн. руб. (Примечание 9)

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

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

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

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

ОАО «Башэнергоактив» и его дочерние общества были интегрированы в Группу Интер РАО как сегмент Генерация Башкирии.

Приобретение Trakya Elektrik Uretim ve Ticaret A.S.

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

Оценка справедливой стоимости идентифицируемых нематериальных активов проводилась независимым оценщиком. Справедливая стоимость других идентифицируемых активов и обязательств была определена руководством на основании финансовой информации, подготовленной в соответствии с МСФО по состоянию на 30 ноября 2012 года.

(в миллионах российских рублей)

5. Приобретение и выбытие компаний (продолжение)*Приобретение Trakya Elektrik Uretim ve Ticaret A.S. (продолжение)*

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

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

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

В мае 2013 года, Группа приобрела оставшуюся 10%-ую долю участия в Trakya Elektrik Uretim ve Ticaret A.S. за денежные средства в размере 118 млн. руб. (3,75 млн. долл. США). Эффект от приобретения неконтрольной доли в сумме 371 млн. руб. был отражен в консолидированном отчете об изменениях в капитале.

Приобретение ОАО «ОГК-3»

По состоянию на 31 декабря 2011 года доля Группы в ОАО «ОГК-3» составляла 85,47% обыкновенных голосующих акций.

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

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

14 июня 2012 года акционеры ОАО «ОГК-3» одобрили реорганизацию компании в форме выделения с одновременным присоединением к ОАО «Интер РАО» и ОАО «ИНТЕР РАО – Электрогенерация», 100%-ной дочерней компании Группы. В соответствии с законодательством Российской Федерации акционеры, не принявшие участие в собрании акционеров или голосовавшие против реорганизации, реализовали во втором полугодии 2012 года Группе принадлежавшие им 2,5% голосующих обыкновенных акций на общую сумму 1 350 млн. руб.

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

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

Приобретение ОАО «ОГК-1»

По состоянию на 31 декабря 2011 года доля Группы в ОАО «ОГК-1» составляла 75,15% обыкновенных акций.

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

(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» и ОАО «ИНТЕР РАО – Электрогенерация», 100%-ной дочерней компании Группы. В соответствии с законодательством Российской Федерации акционеры, не принявшие участие в собрании акционеров или голосовавшие против реорганизации, реализовали во втором полугодии 2012 года Группе принадлежавшие им 8,61% голосующих обыкновенных акций на общую сумму 3 842 млн. руб.

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

Приобретение ОАО «ТГК-11»

По состоянию на 31 декабря 2011 года доля Группы в ОАО «ТГК-11» составляла 67,71% обыкновенных акций.

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

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

Приобретение ОАО «Петербургская бытовая компания»

По состоянию на 31 декабря 2011 года доля Группы в ОАО «Петербургская бытовая компания» (ОАО «ПСК») составляла 97,07% обыкновенных акций и 66,02% привилегированных акций (92,52% от общего количества акций).

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

В июле 2012 года Группа направила добровольное предложение о выкупе акций ОАО «ПСК» у акционеров, владеющих 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% от общего количества акций.

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

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

Приобретение контрольной доли участия в ОАО «Электролуч»

По состоянию на 31 декабря 2011 года доля Группы в ОАО «Электролуч» составляла 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. В результате Группа увеличила свою долю участия в ОАО «Электролуч» до 100%.

Приобретение и выбытие контрольной доли

В течение года, закончившегося 31 декабря 2013 года, Группа ликвидировала ряд дочерних компаний. Доход от ликвидации составил 129 млн. рублей и был признан в консолидированном отчете о совокупном доходе.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2013 года, Группа учредила ряд индивидуально незначительных дочерних компаний с соответствующим признанием неконтрольной доли в размере 4 млн. руб. в составе капитала.

(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 2012 г.	58 354	55 471	117 922	4 633	74 487	310 867
Переклассификация	(2 299)	(1 793)	4 688	(593)	(3)	–
Поступления	37	368	9	68	43 544	44 026
Перевод из инвестиционной собственности	1 292	–	–	–	310	1 602
Выбытие	(59)	(216)	(815)	(146)	(757)	(1 993)
Перевод между категориями	14 308	15 234	23 142	757	(53 441)	–
Перевод на другие балансовые счета / (с других балансовых счетов)	–	3	–	(15)	(363)	(375)
Приобретение контрольной доли	17 352	10 192	18 172	1 623	8 724	56 063
Выбытие контрольной доли	–	–	–	(2)	–	(2)
Разница от пересчета в валюту представления	(501)	(1 822)	(1 683)	(140)	(95)	(4 241)
На 31 декабря 2012 г.	88 484	77 437	161 435	6 185	72 406	405 947
<i>Включая по договорам финансовой аренды</i>	193	320	4 115	663	–	5 291
На 31 декабря 2012 г.	88 484	77 437	161 435	6 185	72 406	405 947
Переклассификация	(1 206)	(441)	(415)	(160)	2 222	–
Поступления	22	89	19	11	43 050	43 191
Выбытие	(105)	(159)	(358)	(181)	(680)	(1 483)
Перевод между категориями	4 725	5 577	25 878	1 761	(37 941)	–
Перевод на другие счета / (с других счетов)	(91)	(619)	(140)	(20)	722	(148)
Приобретение контрольной доли	848	16	205	184	6	1 259
Выбытие контрольной доли	(293)	(14)	(261)	(69)	–	(637)
Разница от пересчета в валюту представления	459	1 209	1 350	103	70	3 191
На 31 декабря 2013 г.	92 843	83 095	187 713	7 814	79 855	451 320
<i>Включая по договорам финансовой аренды</i>	–	236	1 265	1 733	–	3 234
Амортизация и убытки от обесценения						
На 1 января 2012 г.	(11 418)	(21 985)	(46 853)	(1 908)	(1 178)	(83 342)
Переклассификация	74	925	(1 331)	221	111	–
Амортизация	(1 844)	(3 279)	(10 395)	(429)	–	(15 947)
Убытки от обесценения	(4 883)	(3 727)	(13 422)	(116)	(6 521)	(28 669)
Восстановление резерва под убытки от обесценения	278	605	582	79	–	1 544
Перевод из инвестиционной собственности	(71)	–	–	–	(273)	(344)
Выбытие	7	94	714	67	14	896
Перевод между категориями	(415)	(446)	(150)	–	1 011	–
Выбытие контрольной доли	–	(2)	–	(2)	2	(2)
Приобретение контрольной доли	–	–	–	(61)	–	(61)
Выбытие контрольной доли	–	–	–	2	–	2
Разница от пересчета в валюту представления	234	1 309	1 111	81	2	2 737
На 31 декабря 2012 г.	(18 038)	(26 506)	(69 744)	(2 066)	(6 832)	(123 186)
<i>Включая по договорам финансовой аренды</i>	(7)	(263)	(2 460)	(99)	–	(2 829)
На 31 декабря 2012 г.	(18 038)	(26 506)	(69 744)	(2 066)	(6 832)	(123 186)
Переклассификация	647	70	329	3	(1 049)	–
Амортизация	(2 961)	(4 445)	(14 047)	(803)	–	(22 256)
Убытки от обесценения	(6 858)	(3 372)	(7 221)	(267)	(1 891)	(19 609)
Восстановление резерва под убытки от обесценения	–	55	–	–	–	55
Выбытие	20	123	362	116	1	622
Перевод между категориями	(1 054)	(755)	(5 605)	(1)	7 415	–
Перевод на другие счета / (с других счетов)	81	398	54	44	(2)	575
Выбытие контрольной доли	43	5	114	33	–	195
Разница от пересчета в валюту представления	(132)	(912)	(825)	(58)	–	(1 927)
На 31 декабря 2013 г.	(28 252)	(35 339)	(96 583)	(2 999)	(2 358)	(165 531)
<i>Включая по договорам финансовой аренды</i>	–	(236)	(1 265)	(159)	–	(1 660)
Остаточная стоимость						
На 1 января 2012г.	46 936	33 486	71 069	2 725	73 309	227 525
На 31 декабря 2012 г.	70 446	50 931	91 691	4 119	65 574	282 761
На 31 декабря 2013 г.	64 591	47 756	91 130	4 815	77 497	285 789

(в миллионах российских рублей)

6. Основные средства (продолжение)

В категории «Земля и здания» отражена стоимость земли в сумме 520 млн. руб. (на 31 декабря 2012 года: 586 млн. руб.).

Объекты незавершенного строительства представляют собой основные средства, еще не введенные в эксплуатацию, а также авансы, выданные поставщикам основных средств. По состоянию на 31 декабря 2013 года такие авансы составили 9 570 млн. руб. (на 31 декабря 2012 года: 9 971 млн. руб.).

Проценты, капитализированные в течение года, закончившегося 31 декабря 2013 года (по ставке капитализации от 7% до 11%), составили 362 млн. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2012 года: 429 млн. руб.).

(а) Обесценение

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

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

За год, закончившийся 31 декабря 2013 года, по результатам теста на обесценение на 30 июня 2013 года, в связи с пересмотром в сторону уменьшения долгосрочных прогнозов цен на электроэнергию по сравнению с прежними оценками было признано обесценение в размере 983 млн. руб. Возмещаемая стоимость, как стоимость от использования, определялась с использованием ставки дисконтирования в размере 12,0% на 30 июня 2013 года. По состоянию на 31 декабря 2013 года дополнительных индикаторов обесценения не выявлено.

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

За год, закончившийся 31 декабря 2013 года, по результатам теста на обесценение на 30 июня 2013 года, в связи с пересмотром в сторону увеличения программы капитальных затрат по сравнению с прежними оценками было признано обесценение в размере 2 586 млн. руб. Возмещаемая стоимость, как стоимость от использования, определялась с использованием ставки дисконтирования в размере 12,0% на 30 июня 2013 года. По состоянию на 31 декабря 2013 года дополнительных индикаторов обесценения не выявлено.

Ивановские ПГУ (отдельная электростанция, относящаяся к операционному сегменту «Генерация в Российской Федерации»)

За год, закончившийся 31 декабря 2013 года, по результатам теста на обесценение на 30 июня 2013 года, в связи с пересмотром в сторону уменьшения прогнозов по объемам поставки мощности и электроэнергии по сравнению с прежними оценками было признано обесценение в размере 2 000 млн. руб. Возмещаемая стоимость, как стоимость от использования, определялась с использованием ставки дисконтирования в размере 12,0% на 30 июня 2013 года. По состоянию на 31 декабря 2013 года дополнительных индикаторов обесценения не выявлено.

Северо-Западная ТЭЦ (отдельная электростанция, относящаяся к операционному сегменту «Генерация в Российской Федерации»)

За год, закончившийся 31 декабря 2013 года, по результатам теста на обесценение на 30 июня 2013 года, в связи с пересмотром в сторону уменьшения долгосрочных прогнозов цен на электроэнергию и тарифов на мощность по сравнению с прежними оценками было признано обесценение в размере 3 387 млн. руб. Возмещаемая стоимость, как стоимость от использования, определялась с использованием ставки дисконтирования в размере 12,0% на 30 июня 2013 года. По состоянию на 31 декабря 2013 года дополнительных индикаторов обесценения не выявлено.

АО Теласи (электрические сети Грузии, относятся к операционному сегменту «Грузия»)

За год, закончившийся 31 декабря 2013 года, по результатам теста на обесценение на 30 июня 2013 года, в связи с пересмотром в сторону уменьшения долгосрочных прогнозов по отпускному тарифу на электроэнергию по сравнению с прежними оценками было признано обесценение в размере 1 210 млн. руб. Возмещаемая стоимость, как стоимость от использования, определялась с использованием ставки дисконтирования в размере 18,6% на 30 июня 2013 года. По состоянию на 31 декабря 2013 года дополнительных индикаторов обесценения не выявлено.

Молдавская ГРЭС (отдельная электростанция, относящаяся к операционному сегменту «Молдова»)

За год, закончившийся 31 декабря 2013 года, в связи с пересмотром в сторону уменьшения прогнозов по объемам поставки электроэнергии по сравнению с прежними оценками было признано обесценение в размере 4 858 млн. руб. Возмещаемая стоимость, как стоимость от использования, определялась с использованием ставки дисконтирования в размере 19,4% на 31 декабря 2013 года.

(в миллионах российских рублей)

6. Основные средства (продолжение)**(а) Обесценение (продолжение)***Печорская ГРЭС (отдельная электростанция, относящаяся к операционному сегменту «Генерация в Российской Федерации»)*

За год, закончившийся 31 декабря 2013 года, в связи с пересмотром в сторону уменьшения долгосрочных прогнозов тарифа на мощность по сравнению с прежними оценками было признано обесценение в размере 3 585 млн. руб. Возмещаемая стоимость, как стоимость от использования, определялась с использованием ставки дисконтирования в размере 12,3% на 31 декабря 2013 года.

ООО «Мтквари Энергетика» (отдельная электростанция, относящаяся к операционному сегменту «Грузия»)

За год, закончившийся 31 декабря 2013 года, в связи с пересмотром в сторону уменьшения тарифа на электроэнергию и тарифа на мощность по сравнению с прежними оценками было признано обесценение в размере 565 млн. руб. Возмещаемая стоимость, как стоимость от использования, определялась с использованием ставки дисконтирования в размере 17,1% на 31 декабря 2013 года.

Прочие незначительные суммы начисления и восстановления резерва под обесценение были признаны в течение года, закончившегося 31 декабря 2013 года, с итоговым убытком на сумму 380 млн. руб.

За год, закончившийся 31 декабря 2012 года, в связи с пересмотром в сторону уменьшения прогнозных тарифов по электроэнергии и мощности, увеличения планируемого объема капиталовложений, расходов на топливо и изменения объемов генерации по сравнению с прошлыми оценками Группой был признан убыток от обесценения в общей сумме 27 125 млн. руб. (за вычетом восстановления убытка от обесценения) в отношении следующих бизнес-единиц, генерирующих денежные потоки: Ивановские ПГУ (7 173 млн. руб.), Каширская ГРЭС (7 230 млн. руб.), Гусиноозерская ГРЭС (4 628 млн. руб.), Джубгинская ТЭС (3 547 млн. руб.), Верхнетагильская ГРЭС (2 909 млн. руб.), Уренгойская ГРЭС (1 837 млн. руб.), Южноуральская ГРЭС (1 297 млн. руб.), а также по прочим объектам (48 млн. руб.) и восстановление убытка от обесценения по Черепетской ГРЭС (370 млн. руб.) и Южноуральской ГРЭС (1 174 млн. руб.). Возмещаемая стоимость, как стоимость от использования, определялась с использованием ставки дисконтирования в размере 12,9% на 31 декабря 2012 года.

Исходя из имеющихся знаний, существует разумная уверенность того, что возможные последствия разрешения неопределенности в следующем финансовом периоде, отличающиеся от сделанных допущений, могут потребовать существенной корректировки балансовой стоимости основных средств бизнес-единиц, генерирующих денежные потоки.

(б) Залог

По состоянию на 31 декабря 2013 года ЗАО «Электрические сети Армении» передало в залог основные средства балансовой стоимостью 31 млн. руб. (31 декабря 2012 года: 30 млн. руб.) в качестве обеспечения по некоторым полученным кредитам.

7. Инвестиционная собственность

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

На 31 декабря 2011 г.	1 211
Поступления	67
Амортизация	(20)
Перевод в состав основных средств	(1 258)
На 31 декабря 2012 г.	—
На 31 декабря 2013 г.	—

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

(в миллионах российских рублей)

8. Нематериальные активы

	Гудвил	Программное обеспечение	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость				
На 1 января 2012 г.	2 756	1 862	1 874	6 492
Переклассификация	–	(6)	6	–
Приобретение контрольной доли	44	20	5 103	5 167
Поступления	1	867	363	1 231
Выбытие	–	(286)	(192)	(478)
Выбытие контрольной доли	(58)	–	–	(58)
Разница от пересчета в валюту представления	(93)	(19)	(285)	(397)
На 31 декабря 2012 г.	2 650	2 438	6 869	11 957
На 31 декабря 2012 г.	2 650	2 438	6 869	11 957
Переклассификация	–	70	(70)	–
Приобретение контрольной доли	375	1	9	385
Поступления	–	528	1 607	2 135
Выбытие	–	(245)	(457)	(702)
Выбытие контрольной доли	–	(3)	(7)	(10)
Разница от пересчета в валюту представления	87	16	427	530
На 31 декабря 2013 г.	3 112	2 805	8 378	14 295
Амортизация и обесценение				
На 1 января 2012 г.	(370)	(953)	(355)	(1 678)
Переклассификация	–	6	(6)	–
Приобретение контрольной доли	–	(1)	(1)	(2)
Амортизация	–	(440)	(189)	(629)
Обесценение	(805)	–	(153)	(958)
Выбытие	–	84	14	98
Выбытие контрольной доли	58	–	–	58
Разница от пересчета в валюту представления	9	9	–	18
На 31 декабря 2012 г.	(1 108)	(1 295)	(690)	(3 093)
На 31 декабря 2012 г.	(1 108)	(1 295)	(690)	(3 093)
Переклассификация	–	10	(10)	–
Амортизация	–	(517)	(960)	(1 477)
Обесценение	(57)	–	(93)	(150)
Выбытие	–	233	29	262
Выбытие контрольной доли	–	2	4	6
Разница от пересчета в валюту представления	(14)	(7)	(39)	(60)
На 31 декабря 2013 г.	(1 179)	(1 574)	(1 759)	(4 512)
Остаточная стоимость				
На 1 января 2012 г.	2 386	909	1 519	4 814
На 31 декабря 2012 г.	1 542	1 143	6 179	8 864
На 31 декабря 2013 г.	1 933	1 231	6 619	9 783

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

На 31 декабря 2013 г.*Приобретение контрольной доли*

Гудвил увеличился в связи с приобретением контрольной доли:

- ▶ ОАО «Томскэнергосбыт» в сентябре 2013 года, при приобретении признан гудвил в сумме 331 млн. руб. (Примечание 5);
- ▶ ООО «Кварц Групп» в августе 2013 года, при приобретении признан гудвил в сумме 44 млн. руб. (Примечание 5).

(в миллионах российских рублей)

8. Нематериальные активы (продолжение)

На 31 декабря 2013 г. (продолжение)

UAB INTER RAO Lietuva

По состоянию на 31 декабря 2013 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, в сумме 1 177 млн. руб. Тест на обесценение основывался на следующих основных допущениях:

- ▶ В соответствии с прогнозами спрос на электроэнергию будет возрастать ежегодно в среднем на 2% и к 2022 году увеличится с текущего уровня, составляющего приблизительно 9,9 тыс. ГВт/ч, до примерно 11,8 тыс. ГВт/ч. Ожидается, что начиная с 2014 года и до 2022 года годовой объем импорта электроэнергии в Литву вырастет до 9 тыс. ГВт/ч, при этом 67% данного объема будет обеспечиваться за счет поставок UAB INTER RAO Lietuva;
- ▶ Предполагается, что данный объем поставок обеспечит валовую прибыль на уровне 6,5%, 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 2013 года при тестировании на обесценение руководство применяло ставку дисконтирования 11,35%.

На основании допущений используемых для построения модели дисконтированных денежных потоков описанных выше, руководство пришло к выводу, что гудвил, относящийся к приобретению UAB INTER RAO Lietuva, не был обесценен на 31 декабря 2013 года.

Vydmantai Wind Park UAB

Группа провела тест на обесценение нематериальных активов в рамках бизнес-единиц, генерирующих денежные потоки. За год, закончившийся 31 декабря 2013 года, в связи с пересмотром прогнозов выработки электроэнергии в сторону уменьшения, снижением доходов от продажи квот и изменением ставки дисконтирования по сравнению с прежними оценками был признан убыток от обесценения прочих нематериальных активов в размере 93 млн. руб. Возмещаемая стоимость как стоимость от использования, определялась с использованием ставки дисконтирования в размере 12,8% на 31 декабря 2013 года (8,4% на 31 декабря 2012 года). Гудвил, возникший в результате приобретения в июле 2011 года компании Vydmantai Wind Park UAB был полностью обесценен в консолидированном отчете о совокупном доходе за 2013 год в размере 57 млн. руб.

На 31 декабря 2012 г.

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

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

Прочее

В составе прочих нематериальных активов отражен нематериальный актив балансовой стоимостью 4 392 млн. руб. (134 млн. долл. США), признанный в результате приобретения в 2012 контроля над компанией Trakya Elektrik Uretim ve Ticaret A.S. (Примечание 5) (по состоянию на 31 декабря 2012 г.: 4 811 млн. руб. или 158 млн. долл. США). Данный нематериальный актив представляет собой право Группы эксплуатировать электростанцию на условиях договора Покупка-Эксплуатация-Передача. По состоянию на 31 декабря 2013 года остаточный срок полезного использования актива равен 6 годам.

Прочие нематериальные активы включают капитализированные затраты на приобретение статуса «гарантирующего поставщика» в размере 872 млн. руб. в декабре 2013 года. Эти нематериальные активы представлены правами гарантирующего поставщика ООО «ИНТЕР РАО – Орловский энергосбыт» и ОАО «Петербургская сбытовая компания» на территории Орловской и Омской области Российской Федерации. По состоянию на 31 декабря 2013 года оставшийся срок полезного использования актива равен 7 лет.

Прочие нематериальные активы включали в себя капитализированные затраты на приобретение статуса «гарантирующего поставщика» в размере 432 млн. руб., признанные при приобретении дочерней компании под общим контролем (31 декабря 2012 года: 503 млн. руб.). По состоянию на 31 декабря 2013 года оставшийся срок полезного использования актива равен 6 лет.

(в миллионах российских рублей)

9. Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия

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

	Статус	Страна	Доля участия		
			31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
NVGRES Holding Limited	Совместное предприятие	Российская Федерация	75,00%	75,00%	75,00%
ЗАО «Нижевартовская ГРЭС»	Совместное предприятие	Российская Федерация	75,00%	75,00%	75,00%
АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2»	Совместное предприятие	Казахстан	50,00%	50,00%	50,00%
ООО «Кварц-Новые Технологии»	Совместное предприятие	Российская Федерация	50,10%	50,10%	50,10%
ООО «Кварц Групп»	Совместное предприятие	Российская Федерация	–	50,10%	50,10%
ЗАО «Камбаратинская ГЭС-1»	Совместное предприятие	Кыргызская республика	50,00%	50,00%	50,00%
ЗАО «Промышленная энергетическая компания»	Совместное предприятие	Российская Федерация	–	50,00%	50,00%
ООО «Центр энергоэффективности ИНТЕР РАО ЕЭС»	Совместное предприятие	Российская Федерация	50,00%	50,00%	50,00%
ООО «ИнтерРАО-УорлиПарсонс»	Совместное предприятие	Российская Федерация	51,00%	51,00%	51,00%
ООО «Энергоконнект»	Совместное предприятие	Беларусь	50,00%	50,00%	50,00%
ОАО «ИНТЕР РАО Светодиодные Системы»	Совместное предприятие	Российская Федерация	35,17%	35,17%	35,17%
ООО «РТ-Энерготрейдинг»	Совместное предприятие	Российская Федерация	50,00%	50,00%	50,00%
ООО «Интерэнергоэффект»	Совместное предприятие	Российская Федерация	–	–	50,00%
UAB Alproka	Ассоциированная компания	Литва	49,99%	49,99%	49,99%
ОАО «Компания Русиа Петролеум»	Ассоциированная компания	Российская Федерация	–	25,00%	25,00%
RUS Gas Turbines Holding B.V.	Ассоциированная компания	Нидерланды	25,00%	25,00%	25,00%
ОАО «Каскад»	Ассоциированная компания	Российская Федерация	25,00%	–	–
ООО «Инжиниринговый центр «Газотурбинные технологии»	Ассоциированная компания	Российская Федерация	45,27%	–	–
«АО ПО ГЕНЕРАЦИИ ЭЛЕКТРОЭНЕРГИИ АЭС АККУЮ»	Ассоциированная компания	Турция	–	3,47%	3,47%
ОАО «Башкирэнерго»	Ассоциированная компания	Российская Федерация	–	–	26,65%

ОАО «Интер РАО»

(в миллионах российских рублей)

9. Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия (продолжение)

	Совместные предприятия				Ассоциированные компании				Итого
	NVGRES Holding Limited	АО «Станция Экибастуз-ская ГРЭС-2»	ОАО «ИНТЕР РАО Светодиодные Системы»	Прочие совместные предприятия	ОАО «Башкир-энерго»	RUS Gas Turbines Holding B.V.	«АО ПО ГЕНЕРАЦИИ ЭЛЕКТРО-ЭНЕРГИИ АЭС АККУЮ»	Прочие ассоциированные компании	
Балансовая стоимость на 1 января 2012 г. (пересчитано)	15 649	5 155	526	530	24 161	1 125	851	17	48 014
Выбытия	–	–	–	(1)	(23 879)	–	–	–	(23 880)
Нереализованная прибыль	–	–	–	239	–	–	–	–	239
Доля в прибыли/(убытке) после налогообложения	1 075	1 216	(16)	(134)	(604)	(51)	(16)	883	2 353
Переоценка справедливой стоимости на дату выбытия	–	–	–	–	319	–	–	–	319
Изменение структуры собственности	–	–	20	–	3	–	6	–	29
Признанные актуарные убытки и стоимость услуг прошлых периодов	(23)	–	–	–	–	–	–	–	(23)
Дивиденды, полученные от ассоциированных и совместных предприятий	–	–	(5)	(26)	–	–	–	(5)	(36)
Разница от пересчета в валюту представления	–	(388)	–	(4)	–	–	7	–	(385)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2012 г. (пересчитано)	16 701	5 983	525	604	–	1 074	848	895	26 630
Балансовая стоимость на 31 декабря 2012 г. (пересчитано).	16 701	5 983	525	604	–	1 074	848	895	26 630
Поступления	–	–	–	–	–	–	–	230	230
Выбытия	–	–	–	(90)	–	–	(848)	(1 115)	(2 053)
Нереализованная прибыль	–	–	–	27	–	–	–	–	27
Доля в прибыли после налогообложения	1 014	1 890	6	63	–	44	–	250	3 267
Изменение структуры собственности	–	–	(9)	–	–	–	–	(6)	(15)
Увеличение уставного капитала	–	–	–	213	–	–	–	–	213
Признанные актуарные прибыли и стоимость услуг прошлых периодов	21	–	–	–	–	–	–	–	21
Дивиденды, полученные от ассоциированных и совместных предприятий	–	–	(3)	(41)	–	–	–	(9)	(53)
Разница от пересчета в валюту представления	–	357	–	1	–	–	–	–	358
Балансовая стоимость на 31 декабря 2013 г.	17 736	8 230	519	777	–	1 118	–	245	28 625

(в миллионах российских рублей)

9. Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия (продолжение)**(а) Совместные предприятия*****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 ОАО НК «Роснефть», контроль над NVGRES Holding Limited осуществляется совместно. Ниже представлена обобщенная финансовая информация по NVGRES Holding Ltd. и ее дочерней компании ЗАО «Нижневартовская ГРЭС»:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
	(1 033)	(пересчитано) (787)
Внеоборотные активы	22 031	17 733
Оборотные активы (включая денежные средства и их эквиваленты – 2013 г.: 2 005 млн. руб., 2012 г.: 4 358 млн. руб.)	3 592	6 397
Долгосрочные обязательства, включая:		
Долгосрочные финансовые обязательства (за исключением торговой и прочей кредиторской задолженности и резервов)	(87)	(109)
Краткосрочные обязательства, включая:	(942)	(1 075)
Текущие финансовые обязательства (за исключением торговой и прочей кредиторской задолженности и резервов)	–	–
Чистые активы	23 648	22 268
Доля участия	75,00%	75,00%
Балансовая стоимость инвестиции	17 736	16 701
	13 176	11 339
Выручка	13 176	11 339
Износ и амортизация	(354)	(384)
Процентный доход	174	355
Процентный расход	(8)	(3)
Расход по налогу на прибыль	(606)	(301)
Прибыль от продолжающейся деятельности	1 352	1 435
Прочий совокупный доход/(расход)	28	(32)
Общий совокупный доход	1 380	1 403
Доля участия	75,00%	75,00%
Доля участия в общем совокупном доходе	1 035	1 052

(в миллионах российских рублей)

9. Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия (продолжение)**(а) Совместные предприятия (продолжение)****АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2»**

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

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г. (пересчитано)
Внеоборотные активы	28 230	21 439
Оборотные активы (включая денежные средства и их эквиваленты – 2013 г.: 302 млн. руб., 2012 г.: 360 млн. руб.)	2 364	1 592
Долгосрочные обязательства, включая:	(2 008)	(10 573)
Долгосрочные финансовые обязательства (за исключением торговой и прочей кредиторской задолженности и резервов)	(800)	(9 484)
Краткосрочные обязательства, включая:	(12 126)	(492)
Текущие финансовые обязательства (за исключением торговой и прочей кредиторской задолженности и резервов)	(11 571)	(251)
Чистые активы	16 460	11 966
Доля участия	50,00%	50,00%
Балансовая стоимость инвестиции	8 230	5 983

	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2012 г. (пересчитано)
Выручка	9 092	7 539
Износ и амортизация	(530)	(456)
Процентный доход	5	1
Процентный расход	(86)	(69)
Расход по налогу на прибыль	(1 023)	(680)
Прибыль от продолжающейся деятельности	3 779	2 432
Общий совокупный доход	3 779	2 432
Доля участия	50,00%	50,00%
Доля участия в общем совокупном доходе	1 890	1 216

ОАО «ИНТЕР РАО Светодиодные Системы»

По состоянию на 31 декабря 2013 года фактическая доля участия Группы составляет 26,10% (31 декабря 2012 года: 26,55%). Ниже представлена обобщенная финансовая информация по ОАО «ИНТЕР РАО Светодиодные Системы»:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г. (пересчитано)
Внеоборотные активы	1 843	1 895
Оборотные активы (включая денежные средства и их эквиваленты – 2013 г.: 64 млн. руб., 2012 г.: 13 млн. руб.)	2 037	1 247
Долгосрочные обязательства, включая:	(630)	(736)
Долгосрочные финансовые обязательства (за исключением торговой и прочей кредиторской задолженности и резервов)	(245)	(298)
Краткосрочные обязательства, включая	(1 260)	(429)
Текущие финансовые обязательства (за исключением торговой и прочей кредиторской задолженности и резервов)	(560)	(240)
Чистые активы	1 990	1 977
Доля участия	26,10%	26,55%
Балансовая стоимость инвестиции	519	525

(в миллионах российских рублей)

9. Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия (продолжение)**(а) Совместные предприятия (продолжение)**

	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2012 г. (пересчитано)
Выручка	1 732	1 245
Износ и амортизация	(214)	(174)
Процентный доход	–	5
Процентный расход	(59)	(82)
Расход/(доход) по налогу на прибыль	64	(64)
Прибыль/(убыток) от продолжающейся деятельности	24	(59)
Общий совокупный доход/(расход)	24	(59)
Доля участия	26,10%	26,55%
Доля участия в общем совокупном доходе/(расходе)	6	(16)

Прочие совместные предприятия**Выбытия**

Группа отразила выбытие стоимости инвестиции в совместное предприятие ООО «Кварц Групп» в сумме 81 млн рублей. 5 августа 2013 года группа приобрела дополнительную долю в ООО «Кварц Групп» в размере 49,9% и увеличила свою долю участия до 100% (Примечание 5).

В течение 2013 года Группа прекратила признавать инвестицию в ЗАО «Промышленная энергетическая компания» в связи с планами руководства Группы по ликвидации данной компании. Эффект от выбытия незначителен.

Увеличение уставного капитала

В 2013 году участники приняли решение об увеличении размера уставного капитала ООО «Центр Энергоэффективности Интер РАО ЕЭС» без изменения структуры владения. Группа увеличила размер инвестиции в ООО «Центр Энергоэффективности Интер РАО ЕЭС» на сумму 213 млн. рублей, выплаченную денежными средствами.

(б) Ассоциированные компании**ОАО «Башкирэнерго»**

По состоянию на конец декабря 2011 года ОАО «Интер РАО» приобрело 26,65% акций ОАО «Башкирэнерго». В течение 2012 года Группа дополнительно приобрела 0,01% акций ОАО «Башкирэнерго» у третьих лиц.

27 июля 2012 года акционеры ОАО «Башкирэнерго» одобрили его реорганизацию в форме разделения на ОАО «Башкирская электросетевая компания» и ОАО «Башэнергоактив» с последующим присоединением ОАО «Башэнергоактив» к ОАО «Интер РАО» 6 ноября 2012 года (Примечание 5). Ниже представлена обобщенная финансовая информация по ОАО «Башкирэнерго»:

	С 1 января по 6 ноября 2012 г.
Выручка	43 692
Убыток от продолжающейся деятельности	(2 254)
Общий совокупный расход	(2 254)
Доля участия	26,65%
Доля участия в общем совокупном расходе	(601)

(в миллионах российских рублей)

9. Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия (продолжение)**(б) Ассоциированные компании (продолжение)****«АО по генерации электроэнергии АЭС Аккую»**

По состоянию на 31 декабря 2011 года доля Группы в «АО по генерации электроэнергии АЭС Аккую» составляла 3,47%, однако членство в Совете директоров обеспечивало Группе полномочия по оказанию существенного влияния по принятию решений по операционной деятельности объекта инвестиции, в связи с чем инвестиция в «АО по генерации электроэнергии АЭС Аккую» была первоначально классифицирована как инвестиция в ассоциированную компанию.

В начале 2013 года согласно акционерному соглашению «АО по генерации электроэнергии АЭС Аккую» начала работы по организации поставок, строительно-подрядные и проектные работы. Эта деятельность подлежит контролю со стороны Концерна Росэнергоатом при ограниченных возможностях Группы оказывать влияние на производственные и стратегические решения. В соответствии с этим, инвестиция в «АО по генерации электроэнергии АЭС Аккую» была расклассифицирована из инвестиции в ассоциированную компанию в состав финансовых активов, имеющих в наличии для продажи (Примечание 11). Эффект от реклассификации незначителен. Ниже представлена обобщенная финансовая информация по «АО по генерации электроэнергии АЭС Аккую» непосредственно перед реклассификацией:

	31 декабря 2012 г. (пересчитано)
Внеоборотные активы	4 767
Оборотные активы	20 234
Краткосрочные обязательства	(567)
Чистые активы	24 434
Доля участия	3,47%
Балансовая стоимость инвестиции	848
	За год, закончившийся 31 декабря 2012 г. (пересчитано)
Убыток от продолжающейся деятельности	(470)
Общий совокупный расход	(470)
Доля участия	3,47%
Доля участия в общем совокупном расходе	(16)

RUS Gas Turbines Holding B.V.

Доля Группы в RUS Gas Turbines Holding B.V составляет 25%. Доля, принадлежащая Группе, позволяет принять участие в строительстве завода, производстве и реализации высокопроизводительных промышленных газовых турбин в Российской Федерации.

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

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г. (пересчитано)
Внеоборотные активы	1 892	163
Оборотные активы	2 946	4 165
Краткосрочные обязательства	(368)	(32)
Чистые активы	4 470	4 296
Доля участия	25,00%	25,00%
Балансовая стоимость доли участия	1 118	1 074

(в миллионах российских рублей)

9. Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия (продолжение)**(б) Ассоциированные компании (продолжение)**

	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2012 г. (пересчитано)
Прибыль/(убыток) от продолжающейся деятельности	176	(204)
Общий совокупный доход/(расход)	176	(204)
Доля участия	25,00%	25,00%
Доля участия в общем совокупном доходе/(расходе)	44	(51)

Прочие ассоциированные компании**Поступления**

9 августа 2013 года Группа приобрела у третьих сторон долю участия в размере 46,27% в ОАО «Каскад», компании, зарегистрированной в Российской Федерации и занимающейся производством и реализацией электроизмерительного оборудования. Общее денежное вознаграждение, уплаченное за приобретенную долю, составило 100 млн. руб. Справедливая стоимость приобретенных чистых активов на дату приобретения составила 48 млн. руб. Гудвил, возникший в результате приобретения доли в ОАО «Каскад» и составивший 78 млн. руб., отнесен на балансовую стоимость инвестиции. По состоянию на 31 декабря 2013 года данная инвестиция подверглась обесценению, в результате чего был признан убыток от обесценения в сумме 78 млн. руб. в консолидированном отчете о совокупном доходе. В декабре 2013 доля участия Группы была размыта до 25% в результате дополнительного выпуска ценных бумаг ОАО «Каскад», размещаемых посредством закрытой подписки и полностью приобретенной другими акционерами.

26 декабря 2013 года Группа приобрела 45,27% долю участия в ООО «Инжиниринговый центр «Газотурбинные технологии», компании, зарегистрированной в Российской Федерации и занимающейся модернизацией и производством высокопроизводительных промышленных газовых турбин. На 31 декабря 2013 года стоимость инвестиции составила 217 млн. руб. Превышение стоимости неденежного имущества, внесенного в качестве оплаты доли в ООО «Инжиниринговый центр «Газотурбинные технологии», над стоимостью инвестиции было признано в сумме 87 млн. руб. в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе прибыли(е) от ассоциированных компаний и совместных предприятий.

Выбытия

В 2012 и 2013 году Группа признала доход от восстановления ранее признанного убытка от обесценения инвестиции в ОАО «РУСИА Петролеум» в сумме 1 115 млн. руб. (2013: 232 млн. руб., 2012: 883 млн. руб.), представленный справедливой стоимостью денежных средств к получению. В 2013 году ОАО «РУСИА Петролеум» было ликвидировано, а 19 августа 2013 года Группой были получены денежные средства в сумме 1 115 млн. руб.

(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>31 декабря 2012 г.</i>	<i>31 декабря 2012 г.</i>	<i>31 декабря 2012 г.</i>	<i>31 декабря 2012 г.</i>
	<i>31 декабря 2013 г.</i>	<i>(пересчитано)</i>	<i>31 декабря 2013 г.</i>	<i>(пересчитано)</i>
Основные средства	1 879	2 302	(13 158)	(16 307)
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	15	30	(2 609)	(2 038)
Дебиторская задолженность	1 618	1 074	–	–
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	2 987	4 194	–	–
Инвестиции в финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, и активы, классифицируемые как предназначенные для продажи	–	–	(351)	(3 666)
Кредиторская задолженность и долгосрочные кредиты и займы	1 320	941	(489)	(837)
Прочие статьи	653	753	(1 875)	(1 891)
Налоговые активы/ обязательства	8 472	9 294	(18 482)	(24 739)
Зачет налогов	(5 083)	(7 320)	5 083	7 320
	3 389	1 974	(13 399)	(17 419)

(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>31 декабря 2013 г.</i>	<i>31 декабря 2012 г.</i>
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	483	7 177
Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи	22 660	15 967
Опционы «пут» и «колл»	23 955	13 542
Прочее	2 189	2 098
	49 287	38 784

Вычитаемые временные разницы на 31 декабря 2013 года преимущественно относятся к опционам «пут» и «колл» в рамках соглашения с ГК «Внешэкономбанк», подписанного в июне 2010 года (Примечание 21), приобретению финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, и активов, классифицируемых как предназначенные для продажи (это относится главным образом к ОАО «Волжская ТГК» и ОАО «Иркутскэнерго»). Отложенные активы по налогу на прибыль не признавались в отношении указанных статей, поскольку, по мнению руководства, не является вероятным то, что в будущем соответствующие компании Группы получат налогооблагаемую прибыль, достаточную для использования соответствующих налоговых убытков. Непризнанные временные разницы могут быть реализованы в течение следующих 7-10 лет.

(в миллионах российских рублей)

10. Отложенные налоговые активы и обязательства (продолжение)**(б) Непризнанные отложенные налоговые активы (продолжение)**

Изменение налогового эффекта временных разниц после зачета в течение периода:

Отложенные налоговые активы

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

	1 января 2013 г.	Приобретение компаний Группы	Признано в прибылях и убытках	Разница от пересчета в валюту представле- ния	Признано в прочем совокупном доходе (в резервах)	31 декабря 2013 г.
Основные средства	1 793	(101)	(179)	157	–	1 670
Дебиторская задолженность	194	550	338	80	–	1 162
Кредиторская задолженность и долгосрочные кредиты и займы	104	(109)	382	(33)	(23)	321
Прочие статьи	(873)	68	223	22	(108)	(668)
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	756	92	(12)	68	–	904
	1 974	500	752	294	(131)	3 389

Отложенные налоговые обязательства

	1 января 2012 г. (пересчитано)	Приобретение компаний Группы (пересчитано)	Признано в прибылях и убытках (пересчитано)	Разница от пересчета в валюту представле- ния (пересчитано)	Признано в прочем совокупном доходе (в резервах) (пересчитано)	31 декабря 2012 г. (пересчитано)
Основные средства	(13 938)	(6 072)	4 176	36	–	(15 798)
Инвестиционная собственность	(133)	–	133	–	–	–
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	(1 691)	–	(426)	1	78	(2 038)
Инвестиции в финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, и активы, классифицируемые как предназначенные для продажи	(3 862)	–	(418)	1	613	(3 666)
Кредиторская задолженность и долгосрочные кредиты и займы	160	270	(263)	(104)	(68)	(1)
Прочие статьи	583	502	2 910	(7)	100	4 084
	(18 881)	(5 300)	6 112	(73)	723	(17 419)

(в миллионах российских рублей)

10. Отложенные налоговые активы и обязательства (продолжение)**(б) Непризнанные отложенные налоговые активы (продолжение)**

	1 января 2013 г.	Приобре- тение компаний Группы	Признано в прибылях и убытках	Разница от пересчета в валюту представле ния	Признано в прочем совокупном доходе (в резервах)	31 декабря 2013 г.
Основные средства	(15 798)	22	2 855	(28)	–	(12 949)
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	(2 038)	–	(499)	(72)	–	(2 609)
Инвестиции в финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, и активы, классифицируемые как предназначенные для продажи	(3 666)	–	4 046	–	(729)	(349)
Кредиторская задолженность и долгосрочные кредиты и займы	(1)	(17)	504	24	–	510
Прочие статьи	4 084	–	(1 937)	(208)	59	1 998
	(17 419)	5	4 969	(284)	(670)	(13 399)

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

Отложенное налоговое обязательство в сумме 837 млн. руб. (31 декабря 2012 года: 643 млн. руб.) было признано в составе прочего совокупного дохода и 108 млн. руб. (31 декабря 2012 года: 30 млн. руб.) было зачтено в пользу отложенных налоговых активов в отношении уменьшения справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи за год, закончившийся 31 декабря 2013 года (за год, закончившийся 31 декабря 2012 года: 613 млн. руб.).

Отложенное налоговое обязательство в сумме 73 млн. руб. в прочих статьях в отношении резерва по хеджированию, отраженного RAO Nordic Oy и Материнской компанией было признано в составе прочего совокупного дохода за год, закончившийся 31 декабря 2012 года.

Группа не отразила отложенные налоговые обязательства в размере 151 481 млн. руб. (по состоянию на 31 декабря 2012 года: 123 849 млн. руб.) в отношении временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние, ассоциированные компании и совместные предприятия, так как Группа может контролировать сроки восстановления этих временных разниц и не намерена их реализовывать в обозримом будущем.

11. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

По состоянию на 31 декабря 2013 года финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, на общую сумму 9 149 млн. руб. (31 декабря 2012 года: 32 563 млн. руб.) включали инвестиции в акции, обращающиеся на ОРЦБ, на общую сумму 7 670 млн. руб. (31 декабря 2012 года: 31 956 млн. руб.) и инвестиции в акции, не обращающиеся на ОРЦБ, на общую сумму 1 479 млн. руб. (31 декабря 2012 года: 607 млн. руб.).

Инвестиции в акции, обращающиеся на ОРЦБ

За год, закончившийся 31 декабря 2013 года, обесценение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, на сумму 3 282 млн. руб. было признано в составе прибыли и убытка в консолидированном отчете о совокупном доходе (за год, закончившийся 31 декабря 2012 года: 6 291 млн. руб.) (Примечание 26).

За год, закончившийся 31 декабря 2013 года, убыток от переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, на сумму 1 899 млн. руб. без учета налога в размере 837 млн. руб. было признано в составе прочего совокупного дохода в консолидированном отчете о совокупном доходе (за год, закончившийся 31 декабря 2012 года: 3 025 млн. руб. без учета налога в размере 613 млн. руб.) (Примечание 10, 18).

(в миллионах российских рублей)

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

	31 декабря 2013 г.		31 декабря 2012 г.	
	Акционерный капитал, %	Балансовая стоимость	Акционерный капитал, %	Балансовая стоимость
ОАО «Волжская ТГК»	–	–	41,37%	19 492
ОАО «РусГидро»	1,85%	3 046	1,85%	3 937
ОАО «Мосэнерго»	5,05%	1 756	5,05%	2 679
ОАО «ОГК-2»	5,70%	859	5,70%	1 163
ОАО «ТГК-9»	2,48%	575	2,48%	641
ОАО «ТГК-1»	1,97%	503	1,97%	523
ОАО «ФСК ЕЭС»	0,37%	416	0,37%	928
Plug Power Inc.	11,80%	226	11,80%	72
ОАО «Квадра»	2,25%	130	2,25%	226
ОАО «Иркутскэнерго»	0,29%	103	0,29%	208
ОАО «ТГК-2»	1,38%	20	1,38%	45
ОАО «Ярославская сбытовая компания»	0,85%	14	0,85%	17
ОАО «ТГК-14»	0,60%	13	0,60%	13
ОАО «МРСК Центра»	0,07%	7	0,07%	19
ОАО «Томскэнерго»	–	–	31,27%	69
ОАО «ТГК-6»	–	–	27,71%	1 922
Прочее	–	2	–	2
Итого		7 670		31 956

Группа не оказывала существенного влияния на деятельность ОАО «Томскэнерго» с долей участия Группы в этой компании 31,27% до сентября 2013 года. В конце сентября 2013 года Группа приобрела дополнительную долю в ОАО «Томскэнерго» и увеличила присутствие в Совете Директоров (Примечание 5). Таким образом, данная инвестиция учитывалась в составе финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи до конца сентября 2013 года.

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

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

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

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

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

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

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

В июле 2013 года Группа приобрела 0,06% обыкновенных акций ОАО «Волжская ТГК», 0,36% обыкновенных акций ОАО «ТГК-9», 0,05% обыкновенных акций ОАО «ТГК-6» и 0,13% обыкновенных акций ОАО «Иркутскэнерго» за общее денежное вознаграждение в размере 176 млн. руб., которое было выплачено в форме собственных выкупленных акций Группы по котировкам на дату сделки (Примечание 18).

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

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

30 июня 2013 года Группа реклассифицировала 33,87% обыкновенных акций ОАО «Волжская ТГК» и 27,71% обыкновенных акций ОАО «ТГК-6» в состав активов, классифицируемых как предназначенные для продажи (Примечание 16).

(в миллионах российских рублей)

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

31 декабря 2013 года Группа реклассифицировала оставшиеся 7,50% обыкновенных акций ОАО «Волжская ТГК» в состав активов, классифицируемых как предназначенные для продажи (Примечание 16).

Инвестиции в акции, не обращающиеся на ОРЦБ

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

По состоянию на 1 января 2013 года инвестиция в компанию «АО по генерации электроэнергии АЭС Аккую» была переклассифицирована из инвестиций в ассоциированные компании в состав финансовых активов, имеющихся для продажи (Примечание 9).

	31 декабря 2013 г.		31 декабря 2012 г.	
	Акционерный капитал, %	Балансовая стоимость	Акционерный капитал, %	Балансовая стоимость
«АО по генерации электроэнергии АЭС Аккую»	1,75%	848	–	–
ОАО «БЭСК»	1,46%	404	1,46%	404
ОАО «Сангудинская ГЭС-1»	14,87%	161	14,87%	161
Прочее	–	66	–	42
Итого		1 479		607

Текущая стоимость инвестиций в акции, не обращающиеся на ОРЦБ, по состоянию на 31 декабря 2013 года и на 31 декабря 2012 года отражала обесценение инвестиций в ОАО «Сангудинская ГЭС-1» на сумму 530 млн. руб.

Группа не выявила дополнительного обесценения инвестиций в акции, имеющихся в наличии для продажи, и которые не обращаются на ОРЦБ, за год, закончившийся 31 декабря 2013 года.

12. Прочие внеоборотные активы

		31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Финансовые внеоборотные активы		3 652	2 451
Долгосрочная торговая дебиторская задолженность		976	892
	<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<u>(303)</u>	<u>(321)</u>
Долгосрочная торговая дебиторская задолженность, нетто		673	571
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность		2 278	1 565
	<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<u>(335)</u>	<u>(333)</u>
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность, нетто		1 943	1 232
Долгосрочные займы выданные (включая проценты)		–	362
	<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	–	(7)
Долгосрочные займы выданные (включая проценты), нетто		–	355
Долгосрочные производные финансовые инструменты		1 013	253
Долгосрочные банковские депозиты		23	40
		<u>1 036</u>	<u>293</u>
Нефинансовые внеоборотные активы		2 448	2 726
Долгосрочные авансы поставщикам и подрядчикам и предоплата		1 626	2 052
	<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<u>(84)</u>	<u>–</u>
Долгосрочные авансы поставщикам и подрядчикам и предоплата, нетто		1 542	2 052
НДС к возмещению		529	461
Прочие внеоборотные активы		377	213
		<u>6 100</u>	<u>5 177</u>

(в миллионах российских рублей)

12. Прочие внеоборотные активы (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2013 года долгосрочные авансы поставщикам и подрядчикам и предоплата в размере 454 млн. руб. включали авансы, выданные поставщикам оборудования в Эквадоре и Венесуэле (31 декабря 2012 года: 1 919 млн. руб.) (Примечание 22).

По строке «Прочая долгосрочная дебиторская задолженность» отражен финансовый актив в сумме 1 061 млн. руб., представляющий собой права по договору концессии одного из дочерних предприятий Компании, Тракуа Elektrik Uretim ve Ticaret A.S. («Оператор») (31 декабря 2012 года: 812 млн. руб.). В соответствии с условиями договора управления между Оператором и Министерством энергетики и природных ресурсов Республики Турция (МЭПР РТ) Оператор сооружает, управляет и эксплуатирует газовую электростанцию комбинированного цикла по схеме «строительство-эксплуатация-передача». Срок концессионного соглашения включает в себя первоначальный период до 2019 года включительно с возможностью продления до 2046 года по усмотрению МЭПР РТ. По окончании срока концессионного соглашения электростанция должна быть передана компании, назначенной МЭПР РТ. В течение первоначального периода определенные государственные компании Турции обязаны приобретать минимальный объем электроэнергии, выработанный Тракуа Elektrik Uretim ve Ticaret A.S. по принципу «take-or-pay». Цена на реализуемую электроэнергию рассчитывается как сумма платы за постоянную и переменную мощность, а также зависит от цены на газ.

Ниже представлены изменения резерва под обесценение прочих внеоборотных активов:

	<i>Долгосрочная торговая дебиторская задолженность</i>	<i>Долгосрочные авансы поставщикам и подрядчикам и предоплата</i>	<i>Долгосрочные займы выданные, включая проценты</i>	<i>Прочая долгосрочная дебиторская задолженность</i>	<i>Общая сумма резерва</i>
На 31 декабря 2012 г.	(321)	–	(7)	(333)	(661)
Восстановление резерва под обесценение дебиторской задолженности	(30)	43	–	31	44
Уменьшение резерва под обесценение дебиторской задолженности в результате списания безнадежной дебиторской задолженности	(71)	–	8	–	(63)
Начисление дисконта	(78)	(6)	–	(38)	(122)
Амортизация дисконта	88	–	–	(25)	63
Переклассификация текущей части	105	(120)	–	30	15
Разница от пересчета в валюту представления	4	(1)	(1)	–	2
На 31 декабря 2013 г.	(303)	(84)	–	(335)	(722)
	<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 2012 г.	(82)	(8)	(286)	(376)	
Восстановление резерва под обесценение дебиторской задолженности	(8)	–	30	–	22
Уменьшение резерва под обесценение дебиторской задолженности в результате списания безнадежной дебиторской задолженности	45	–	–	–	45
Начисление дисконта	(60)	–	(75)	–	(135)
Амортизация дисконта	12	–	36	–	48
Переклассификация текущей части	(70)	–	22	–	(48)
Приобретение контрольной доли	(161)	–	(57)	–	(218)
Разница от пересчета в валюту представления	3	1	(3)	–	1
На 31 декабря 2012 г.	(321)	(7)	(333)	(661)	

(в миллионах российских рублей)

13. Запасы

	<u>31 декабря 2013 г.</u>	<u>31 декабря 2012 г.</u>
Топливо	7 434	6 979
Запасные части	2 493	2 739
Материалы и расходные материалы	3 063	2 984
Прочее	231	252
	<u>13 221</u>	<u>12 954</u>

По состоянию на 31 декабря 2013 года сумма резерва под обесценение запасов составляла 569 млн. руб. (31 декабря 2012 года: 411 млн. руб.). За год, закончившийся 31 декабря 2013 года, начисление резерва на сумму 158 млн. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2012 года: восстановление резерва под обесценение на сумму 172 млн. руб.) было отражено свернуто в прочих резервах в составе операционных расходов, нетто в консолидированном отчете о совокупном доходе.

На 31 декабря 2013 года технологические запасы Группы на сумму 4 015 млн. руб. преимущественно включали топливо и запасные части (31 декабря 2012 г.: 8 147 млн. руб.).

14. Дебиторская задолженность и авансы выданные

		<u>31 декабря 2013 г.</u>	<u>31 декабря 2012 г.</u>
Финансовые активы:		54 686	50 807
Торговая дебиторская задолженность		68 874	61 354
	<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<u>(19 654)</u>	<u>(16 604)</u>
Торговая дебиторская задолженность, нетто		49 220	44 750
Прочая дебиторская задолженность		7 523	6 875
	<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<u>(2 517)</u>	<u>(1 830)</u>
Прочая дебиторская задолженность, нетто		5 006	5 045
Краткосрочные займы выданные (включая проценты)		621	1 054
	<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<u>(271)</u>	<u>(252)</u>
Краткосрочные займы выданные (включая проценты)		350	802
Дебиторская задолженность по процентам на банковские депозиты		45	205
	<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<u>(10)</u>	<u>–</u>
Дебиторская задолженность по процентам на банковские депозиты, нетто		35	205
Дебиторская задолженность по строительным контрактам		67	
Дивиденды к получению		8	5
Нефинансовые активы:		15 512	12 272
Авансы поставщикам и подрядчикам и предоплата		7 968	5 452
	<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<u>(652)</u>	<u>(738)</u>
Авансы поставщикам и подрядчикам и предоплата, нетто		7 316	4 714
Краткосрочные НДС к возмещению		3 260	3 406
Предоплата по налогам		4 936	4 152
		<u>70 198</u>	<u>63 079</u>

По состоянию на 31 декабря 2013 года краткосрочный НДС к возмещению включал НДС на сумму 1 114 млн. руб. по строительству Южноуральской ГРЭС, Пермской ГРЭС, Черепетской ГРЭС и Джубгинской ТЭС (31 декабря 2012 года: 781 млн. руб.), а также 479 млн. руб. НДС к возмещению по экспортным операциям (31 декабря 2012 года: 404 млн. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2012 года прочая дебиторская задолженность включала предоплату в пользу ООО «Центр энергоэффективности ИНТЕР РАО ЕЭС» на сумму 213 млн. рублей, которая в 2013 году была зачтена в счет увеличения уставного капитала данного совместного предприятия (Прим.9).

(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>Краткосрочные проценты на банковские депозиты</i>	<i>Прочая дебиторская задолженность</i>	<i>Общая сумма резерва</i>
На 31 декабря 2012 г.	(16 604)	(738)	(252)	–	(1 830)	(19 424)
Начисление резерва	(3 793)	(27)	–	(10)	(553)	(4 383)
Начисление резерва по займам выданным	–	–	(21)	–	–	(21)
Начисление дисконта	(8)	–	–	–	–	(8)
Амортизация дисконта	9	–	–	–	–	9
Уменьшение резерва под обесценение дебиторской задолженности в результате списания безнадежной дебиторской задолженности (резерв создан на начало года)	838	9	2	–	(41)	808
Переклассификация	73	(13)	–	–	(60)	–
Переклассификация долгосрочной части	(105)	120	–	–	(30)	(15)
Выбытие контрольной доли участия	5	–	–	–	–	5
Разница от пересчета в валюту представления	(69)	(3)	–	–	(3)	(75)
На 31 декабря 2013 г.	(19 654)	(652)	(271)	(10)	(2 517)	(23 104)
	<i>Торговая дебиторская задолженность</i>	<i>Авансы поставщикам и подрядчикам и предоплата</i>	<i>Краткосрочные займы выданные (включая проценты)</i>	<i>Краткосрочные проценты на банковские депозиты</i>	<i>Прочая дебиторская задолженность</i>	<i>Общая сумма резерва</i>
На 1 января 2012 г.	(12 956)	(152)	(5)	(5)	(1 487)	(14 600)
Начисление резерва	(3 750)	(548)	–	–	(265)	(4 563)
Начисление резерва по займам выданным	–	–	–	(250)	–	(250)
Начисление дисконта	–	–	–	–	(10)	(10)
Уменьшение резерва под обесценение дебиторской задолженности в результате списания безнадежной дебиторской задолженности (резерв создан на начало года)	741	35	–	–	78	854
Переклассификация	(24)	–	–	–	24	–
Переклассификация долгосрочной части	48	–	–	–	–	48
Положительные курсовые разницы	14	–	–	–	2	16
Приобретение контрольной доли участия	(805)	(79)	–	–	(183)	(1 067)
Выбытие контрольной доли участия	2	–	–	3	–	5
Разница от пересчета в валюту представления	126	6	–	–	11	143
На 31 декабря 2012 г.	(16 604)	(738)	(252)	(10)	(1 830)	(19 424)

(в миллионах российских рублей)

14. Дебиторская задолженность и авансы выданные (продолжение)

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

<i>На 31 декабря 2013 г.</i>	<i>Торговая дебиторская задолженность</i>	<i>Краткосрочные займы выданные (включая проценты)</i>	<i>Прочая дебиторская задолженность</i>	<i>Дивиденды к получению</i>	<i>Дебиторская задолженность по процентам на банковские депозиты</i>	<i>Дебиторская задолженность по строительным контрактам</i>	<i>Итого</i>
Не просроченные и не обесцененные	31 310	250	2 744	8	45	67	34 424
Просроченные, но не обесцененные	9 821	350	842	–	–	–	11 013
Просроченные и обесцененные	27 743	21	3 937	–	–	–	31 701
Итого	68 874	621	7 523	8	45	67	77 138

<i>На 31 декабря 2012 г.</i>	<i>Торговая дебиторская задолженность</i>	<i>Краткосрочные займы выданные (включая проценты)</i>	<i>Прочая дебиторская задолженность</i>	<i>Дивиденды к получению</i>	<i>Дебиторская задолженность по процентам на банковские депозиты</i>	<i>Итого</i>
Не просроченные и не обесцененные	28 003	799	2 306	5	205	31 318
Просроченные, но не обесцененные	9 382	–	2 655	–	–	12 037
Просроченные и обесцененные	23 969	255	1 914	–	–	26 138
Итого	61 354	1 054	6 875	5	205	69 493

По состоянию на 31 декабря 2013 года Группа произвела реклассификацию сумм задолженностей между категориями на прошлую отчетную дату, чтобы привести данные в соответствие с показателями текущего отчетного периода.

По состоянию на 31 декабря 2013 года дебиторская задолженность в размере 11 013 млн. руб. (31 декабря 2012 года: 12 037 млн. руб.) была просрочена, но не обесценена. К этой категории относится задолженность нескольких независимых контрагентов, у которых за последнее время не было случаев невыполнения обязательств, или таких случаев не ожидается. Анализ данной задолженности по датам возникновения приводится ниже:

<i>Просроченные, но не обесцененные</i>	<i>31 декабря 2013 г.</i>	<i>31 декабря 2012 г.</i>
До 3 месяцев	7 390	8 977
От 3 до 6 месяцев	1 534	763
От 6 до 12 месяцев	1 585	968
Свыше 12 месяцев	504	1 329
Итого	11 013	12 037

Просроченная и обесцененная дебиторская задолженность в основном включает суммы к получению от оптовых покупателей, физических лиц и домашних хозяйств. Анализ данной задолженности по датам возникновения приведен ниже:

<i>Просроченные и обесцененные</i>	<i>31 декабря 2013 г.</i>	<i>31 декабря 2012 г.</i>
До 3 месяцев	6 440	9 361
От 3 до 6 месяцев	2 700	2 396
От 6 до 12 месяцев	6 455	3 042
Свыше 12 месяцев	16 106	11 339
Итого	31 701	26 138

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

(в миллионах российских рублей)

15. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2013 г. 31 декабря 2012 г.	
Денежные средства на банковских счетах и в кассе в национальной валюте	16 974	18 811
Денежные средства на банковских счетах и в кассе в иностранной валюте	7 156	3 244
Банковские депозиты на срок не более 3-х месяцев	15 752	25 994
Итого	39 882	48 049

По состоянию на 31 декабря 2013 года банковские депозиты на срок не более 3-х месяцев включали в себя 14 027 млн. руб., номинированные в российских рублях (по состоянию на 31 декабря 2012 года: 22 843 млн. руб.), в долларах США – 1 496 млн. руб. (по состоянию на 31 декабря 2012 года: 2 851 млн. руб.), в грузинских лари – 202 млн. руб. (по состоянию на 31 декабря 2012 года: 300 млн. руб.) и в евро – 27 млн. руб. (по состоянию на 31 декабря 2012 года: ноль).

16. Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи

	31 декабря 2012 г.	Переоценка	Выбытие	Выбытие резерва по справедливой стоимости	Перекласси- фикация	31 декабря 2013 г.
ОАО «Иркутскэнерго»	38 048	–	–	–	–	38 048
ОАО «Волжская ТГК»	–	551	(19 875)	2 037	21 519	4 232
ОАО «ТГК-6»	–	(378)	(1 647)	(113)	2 138	–
Итого	38 048	173	(21 522)	1 924	23 657	42 280

	1 января 2012 г.	Обесценение	Выбытие инвестиций	Перекласси- фикация	31 декабря 2012 г.
ОАО «Иркутскэнерго»	38 048	–	–	–	38 048
ОАО «Энел ОГК-5»	18 463	–	(18 463)	–	–
ОАО «Фортум»	652	–	(652)	–	–
ОАО «Томскэнергообл»	104	–	(33)	(71)	–
ОАО «Э.ОН Россия»	4 395	–	(4 395)	–	–
Итого	61 662	(33)	(23 510)	(71)	38 048

В первой половине 2011 года ОАО «Интер РАО ЕЭС» приобрело 40,00% акций ОАО «Иркутскэнерго». На дату приобретения Группа классифицировала эти инвестиции как активы, предназначенные для продажи, в сумме 38 048 млн. руб., которая соответствует сумме выплаченного вознаграждения. По состоянию на 31 декабря 2013 года Группа все еще находится в процессе переговоров относительно реализации этого пакета.

В первой половине 2011 года ОАО «Интер РАО» 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 доход от транзакции в размере 488 млн. руб.

В первой половине 2011 года ОАО «Интер РАО» приобрело 3,26% обыкновенных акций ОАО «Э.ОН Россия». 23 января 2012 года Группа продала эту инвестицию третьим сторонам за денежное вознаграждение в размере 4 830 млн. руб.

В первой половине 2011 года ОАО «Интер РАО» 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. По состоянию на 31 декабря 2013 года ОАО «Энел ОГК-5» не распределяло дивидендов.

23 августа 2013 года Группа реализовала третьим сторонам 33,87% акций ОАО «Волжская ТГК» и 27,71% акций ОАО «ТГК-6». Денежное вознаграждение, полученное Группой, составило 19 125 млн. рублей (Примечания 11 и 26).

31 декабря 2013 года Группа реклассифицировала оставшиеся 7,50% обыкновенных акций ОАО «Волжская ТГК» в состав активов, классифицируемых как предназначенные для продажи, с учетом намерения руководства о продаже инвестиции (Примечание 11).

(в миллионах российских рублей)

17. Прочие оборотные активы

	<u>31 декабря 2013 г.</u>	<u>31 декабря 2012 г.</u>
Денежные средства с ограничением к использованию	456	286
Банковские депозиты на срок от 3 до 12 месяцев	1 545	6 110
Краткосрочные производные финансовые инструменты	484	245
Прочее	570	345
Итого	<u>3 055</u>	<u>6 986</u>

По состоянию на 31 декабря 2013 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 416 млн. руб. (31 декабря 2012 года: 65 млн. руб.) (Примечание 21).

По состоянию на 31 декабря 2013 года краткосрочные производные финансовые инструменты включали форвардные контракты на покупку/продажу иностранной валюты на сумму 68 млн. руб. (31 декабря 2012 года: 180 млн. руб.) (Примечание 18).

По состоянию на 31 декабря 2013 года остаток по статье «Денежные средства с ограничением к использованию» включает средства на депозитах в банках OKO Bank (обеспечение в пользу Fingrid), Nordea (обеспечение в пользу NASDAQ OMX AB) и Deutsche bank на общую сумму 118 млн. руб. (31 декабря 2012 года: 72 млн. руб.), средства на депозите в ЗАО «Банк ВТБ (Армения)» (обеспечение в пользу ЕБРР по кредитному договору) на сумму 121 млн. руб. (31 декабря 2012 года: 72 млн. руб.), а также средства на депозитах в размере 217 млн. руб. в компаниях Trakya Elektrik Uretim ve Ticaret A.S., Теласи, Inter RAO Lietuva, Inter RAO Latvia, ООО Башкирская Генерирующая компания, Inter Green Renewables and Trading AB и другие компании (31 декабря 2012 года: 142 млн. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2013 года прочие оборотные активы включают три краткосрочных векселя ООО «Башкирская генерирующая компания», выпущенных ОАО «Газпромбанк», с балансовой стоимостью 118 млн. руб., а также биржевые облигации, приобретенные ООО «Интер РАО Инвест», на общую балансовую стоимость 219 млн. руб.

По состоянию на 31 декабря 2013 года банковские депозиты со сроком погашения от 3 до 12 месяцев размещенные ОАО «ИНТЕР РАО – Электрогенерация» в ЗАО АКБ «Пересвет», ОАО «ВТБ Банк», ОАО «Московский кредитный банк» и ОАО «Сбербанк» в сумме 2 318 млн. руб. на 31 декабря 2012 были перенесены в строку «Денежные средства в иностранной валюте». Данные средства предназначаются для будущих погашений задолженности перед подрядчиками по строительству и приобретению основных средств (Примечание 31).

18. Капитал**Акционерный капитал**

	<u>31 декабря 2013 г.</u>	<u>31 декабря 2012 г.</u>
Количество размещенных и полностью оплаченных обыкновенных акций (штук)	10 440 000 997 683	10 440 000 997 683
Номинальная стоимость (в рублях за акцию)	0,02809767	0,02809767
Акционерный капитал (в млн. руб.)	293 340	293 340

Нераспределенная прибыль в результате приобретения контрольной доли участия

В 2011 году Компания использовала метод объединения при отражении приобретения контрольных долей участия в компаниях, находящихся под общим контролем. По состоянию на 31 декабря 2013 года нераспределенная прибыль включает эффект от приобретения дочерних компаний под общим контролем в размере 11 737 млн. руб. (на 1 января и 31 декабря 2012 года: 11 737 млн. руб.)

(в миллионах российских рублей)

18. Капитал (продолжение)**Движение размещенных акций и собственных выкупленных акций**

	Размещенные акции		Собственные выкупленные акции		Итого	
	тыс. штук	млн. руб.	тыс. штук	млн. руб.	тыс. штук	млн. руб.
1 января 2012 г.	9 716 000 000	272 997	(1 231 848 790)	(34 612)	8 484 151 210	238 385
Выпуск дополнительных обыкновенных акций	724 000 998	20 343	(339 791 216)	(9 547)	384 209 782	10 796
Продажа собственных выкупленных акций	–	–	328 179 786	9 220	328 179 786	9 220
Приобретение собственных выкупленных акций	–	–	(228 643 163)	(6 424)	(228 643 163)	(6 424)
31 декабря 2012 г.	10 440 000 998	293 340	(1 472 103 383)	(41 363)	8 967 897 615	251 977
	Размещенные акции		Собственные выкупленные акции		Итого	
	тыс. штук	млн. руб.	тыс. штук	млн. руб.	тыс. штук	млн. руб.
31 декабря 2012 г.	10 440 000 998	293 340	(1 472 103 383)	(41 363)	8 967 897 615	251 977
31 декабря 2013 г.	10 440 000 998	293 340	(1 472 103 383)	(41 363)	8 967 897 615	251 977

2012 год

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

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

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

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

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

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

Эмиссионный доход

По состоянию на 31 декабря 2011 года эмиссионный доход составлял 69 706 млн. руб.

Уменьшение эмиссионного дохода во втором полугодии 2012 года представляет собой разницу между рыночной стоимостью акций ОАО «Интер РАО» на дату конвертации акций ОАО «ОГК-1», ОАО «ОГК-3» и ОАО «Башкирэнерго» в акции ОАО «Интер РАО» и их номинальной стоимостью, составляющей 0,02809767 руб. за акцию.

(в миллионах российских рублей)

18. Капитал (продолжение)**Эмиссионный доход (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2013 года эмиссионный доход составил 69 312 млн. руб. (по состоянию на 31 декабря 2012 года: 69 312 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 объявленных дивидендов, в настоящей финансовой отчетности является нецелесообразным. Это относится и к приобретенным компаниям.

Дочерние компании Группы объявили дивиденды в отношении акционеров с неконтрольной долей участия в размере 486 млн. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2013 года (за год, закончившийся 31 декабря 2012 года: 2 414 млн. руб.)

Резерв по хеджированию денежных потоков

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. Договор был закрыт в ноябре 2013 года.

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

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

В течение года, закончившегося 31 декабря 2013 года, чистый убыток по операциям хеджирования был признан в составе прочего совокупного дохода, приходящегося на долю акционеров Компании, и составил 175 млн. руб. и 8 млн. руб. прочего совокупного дохода, приходящейся на долю акционеров, владеющих неконтрольной долей участия.

Совокупные эффекты от описанных выше операций хеджирования приведены в таблице ниже:

	Процентный своп	Форвардные валютные контракты и опционы	Форвардные контракты на поставку электроэнергии	Итого
1 января 2012 г.	(89)	7	388	306
Прибыль/(убыток) в результате изменения справедливой стоимости инструментов хеджирования	52	109	(429)	(268)
Отложенный налог, признанный в составе прочего совокупного дохода/ (расхода)	(10)	(22)	105	73
31 декабря 2012 г.	(47)	94	64	111
31 декабря 2012 г.	(47)	94	64	111
Прибыль/(убыток) в результате изменения справедливой стоимости инструментов хеджирования	59	(259)	(20)	(220)
Отложенный налог, признанный в составе прочего совокупного дохода/ (расхода)	(12)	52	5	45
31 декабря 2013 г.	–	(113)	49	(64)

(в миллионах российских рублей)

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

	Резерв на изменение справедливой стоимости
1 января 2012 г.	(329)
Убыток в результате изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	(3 638)
Отложенный налог, признанный в составе прочего совокупного дохода	613
31 декабря 2012 г.	(3 354)
31 декабря 2012 г.	(3 354)
Прибыль в результате изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи (Прим. 11, 16)	4 833
Отложенный налог, признанный в составе прочего совокупного (расхода)	(837)
31 декабря 2013 г.	642

Резерв по пересчету актуарных обязательств

	Доля акционеров Компании	Доля акционеров, владеющих неконтрольной долей участия	Итого
1 января 2012 г. (пересчитано)	(153)	5	(148)
Убыток в результате изменения пенсионных обязательств (пересчитано)	(234)	(21)	(255)
Отложенный налог, признанный в составе прочего совокупного расхода (пересчитано)	(37)	–	(37)
31 декабря 2012 г. (пересчитано)	(424)	(16)	(440)
31 декабря 2012 г. (пересчитано)	(424)	(16)	(440)
Прибыль в результате изменения пенсионных обязательств	156	17	173
Отложенный налог, признанный в составе прочего совокупного дохода	(12)	–	(12)
31 декабря 2013 г.	(280)	1	(279)

19. Прибыль на акцию

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

По состоянию на 31 декабря 2012 года и на 31 декабря 2013 года влияние признания опциона «колл» по соглашению с ОАО «Межрегионэнергострой» (Примечание 20 (iv)) и Программы опционов на акции Компании (Примечание 33 (б)) не учитывалось при расчете разводненной прибыли / (убытка) на акцию.

	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Средневзвешенное количество акций – для расчета базового убытка на акцию	8 689 246 938 034
Эффект разводнения:	
Опцион «пут» по соглашению с ГК «Внешэкономбанк»	(529 303 482 587)
Средневзвешенное количество акций – для расчета разводненного убытка на акцию	8 159 943 455 447
Убыток, приходящийся на акционеров Компании	(23 067)
Убыток на акцию (руб.) – базовый	(0,00265)
Убыток на акцию (руб.) – разводненный	(0,00283)

(в миллионах российских рублей)

19. Прибыль на акцию (продолжение)

	За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.
Средневзвешенное количество акций – для расчета базового убытка на акцию	8 689 214 997 079
Эффект разводнения:	
Опцион «пут» по соглашению с ГК «Внешэкономбанк»	(387 516 903 123)
Средневзвешенное количество акций – для расчета разводненного убытка на акцию	8 301 698 093 956
Убыток, приходящийся на акционеров Компании (пересчитано)	(22 737)
Убыток на акцию (руб.) – базовый (пересчитано)	(0,00262)
Убыток на акцию (руб.) – разводненный (пересчитано)	(0, 00274)

20. Кредиты и займы

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

Кредиты и займы	Валюта	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
ОАО «Межрегионэнергострой» (iv)	Российский рубль	15 345	14 045
ОАО «Газпромбанк»	Российский рубль	4 219	5 947
ОАО АБ «Россия»	Российский рубль	2 757	4 117
ЗАО «Райффайзенбанк»	Российский рубль	2 000	–
ОАО «Сбербанк»	Российский рубль	1 695	4 865
ОАО «Альфа-Банк»	Российский рубль	–	3 400
ГК «Внешэкономбанк» (iii)	Российский рубль	–	1 817
ЗАО «ЮниКредит Банк»	Российский рубль	–	500
Прочие	Российский рубль	699	–
Итого, в руб.	Российский рубль	26 715	34 691
ING Bank NV (ix)	Доллар США	5 327	4 387
ГК «Внешэкономбанк» (ii)	Доллар США	5 323	4 951
Vakifbank (x)	Доллар США	3 699	4 250
ЕБРР (v)	Доллар США	715	763
Прочие	Доллар США	814	145
Итого, в долл. США	Доллар США	15 878	14 496
ЕБРР (vi)	Евро	1 171	1 249
SWEDBANK AB	Евро	1 069	503
ГК «Внешэкономбанк» (vii)	Евро	627	669
ОАО «Газпромбанк»	Евро	180	483
Итого, в евро	Евро	3 047	2 904
Правительство Армении (i)	Японская йена	591	695
Правительство Грузии	Японская йена	324	387
Итого, в японских иенах	Японская йена	915	1 082
Итого, в армянских драмах	Армянский драм	97	–
Итого, в грузинских лари	Грузинский лари	83	97
Финансовая аренда			
Финансовая аренда	Доллар США	1 296	399
Финансовая аренда (vii)	Российский рубль	386	593
Финансовая аренда	Литовский лит	37	32
Финансовая аренда	Евро	1	566
Итого долгосрочные кредиты и займы		48 455	54 860
За вычетом: краткосрочной части долгосрочных кредитов и займов и долгосрочной финансовой аренды		(8 257)	(10 483)
		40 198	44 377

(в миллионах российских рублей)

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

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Кредиты и займы с фиксированной процентной ставкой		
Российский рубль	8,89-10,30%	6,85-11,00%
Доллар США	10,00-15,40%	8,00-18,00%
Евро	–	3,72-4,80%
Японская йена	11,20-19,00%	8,00-19,00%
Грузинский лари	19,00%	19,00%
Кредиты и займы с плавающей процентной ставкой		
Российский рубль	–	8,75%
Доллар США	2,47-5,04%	2,76-5,01%
Евро	2,78-6,75%	5,25-6,75%
Финансовая аренда		
Российский рубль	10,50-13,30%	10,50-13,30%
Доллар США	6,49-14,81%	15,40%
Евро	4,90%	4,80-4,90%
Литовский лит	4,80%	4,80%

По состоянию на 31 декабря 2013 года справедливая стоимость кредитов и займов составила 44 829 млн. руб. (по состоянию на 31 декабря 2012 года: 51 883 млн. руб.). Эта стоимость рассчитана путем дисконтирования будущих потоков денежных средств по договору с использованием текущей рыночной процентной ставки, применяемой Группой для аналогичных финансовых инструментов.

31 декабря 2013 г.	Справедливая стоимость	Метод оценки	Диапазоны
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости			
Итого кредиты и займы	44 829	Дисконтированные денежные потоки	
Кредиты, выраженные в российских рублях	25 374	Дисконтированные денежные потоки	10,90-13,11%
Кредиты, выраженные в долларах США	17 165	Дисконтированные денежные потоки	4,04-12,40%
Кредиты, выраженные в евро	1 236	Дисконтированные денежные потоки	2,78-4,90%
Кредиты, выраженные в японских йенах	409	Дисконтированные денежные потоки	11,40-12,80%
Кредиты, выраженные в грузинских лари	513	Дисконтированные денежные потоки	16,60%
Кредиты, выраженные в литовских литгах	38	Дисконтированные денежные потоки	4,90%
Кредиты, выраженные в армянских драмах	94	Дисконтированные денежные потоки	14,46-16,00%

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

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

(ii) По состоянию на 31 декабря 2013 года Группа отразила кредит в размере 163 млн. долл. США по эффективной процентной ставке 4,85% (в 2012 году – 5,01%), 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.

(iii) В марте 2009 года Группа получила кредит с плавающей процентной ставкой для строительства второго энергоблока Сочинской ТЭС (эффективная процентная ставка в 2012 году составила 8,75%).

(iv) Договор прямого финансирования для строительства второго энергоблока Калининградской ТЭЦ-2, заключенный с ОАО «Межрегионэнергострой», был переоформлен в договор о предоставлении долгосрочного займа, процентная ставка по которому составила 0,83%. Данный заем и проценты подлежат погашению в 2015 году. Все обязательства по займу были переданы одной из компаний Группы ЗАО «ИНТЕР РАО Капитал». Материнская компания выступает в качестве гаранта по договору. Группа подписала дополнительное соглашение к договору о предоставлении долгосрочного займа и заключила с ОАО «Межрегионэнергострой» соглашение о предоставлении опциона «колл». Заем был дисконтирован с использованием эффективной процентной ставки 9% (Примечание 27).

(в миллионах российских рублей)

20. Кредиты и займы (продолжение)

- (v) 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+ Маржа, для целей финансирования инвестиционной программы по восстановлению электрических сетей низкого напряжения в Грузии. Маржа варьируется от 3,5% до 5,0%. Кредит подлежит погашению 4 ноября 2020 года. Материнская компания выступает гарантом по данному договору.
- (vi) 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 восстановлению и модернизации электрических сетей. Маржа варьируется от 3,5% до 5,0%. Кредит подлежит погашению в октябре 2018 года. Материнская компания выступает гарантом по данному договору.¹
- (vii) 17 июня 2009 года ЗАО «Электрические сети Армении» получило кредит на сумму 22,5 млн. евро с плавающей процентной ставкой, равной ЕВРИБОР+7,0%, для целей финансирования инвестиционной программы по реабилитации и модернизации электрических сетей. В первой половине 2011 года маржа была изменена в соответствии с условиями договора и в настоящий момент составляет 5,0%. Кредит подлежит погашению в октябре 2018 года. 15 октября 2009 года Материнская компания подписала договор гарантии, по которому она несет солидарную ответственность по указанной кредитной линии.¹
- (viii) Обязательства по финансовой аренде, выраженные в российских рублях, преимущественно включают в себя задолженность перед ЗАО «Бизнес-Альянс» в размере 370 млн. руб. (31 декабря 2012 года: 554 млн. руб.) и представляют собой обязательства Группы по финансовой аренде оборудования для второго энергоблока Сочинской ТЭС. Энергоблок был введен в эксплуатацию в конце 2009 года. В соответствии с условиями аренды Группа несет все затраты, возникающие в результате изменения плавающей процентной ставки (ЕВРИБОР) и / или обменного курса (шведская крона / евро и рубль / евро).
- (ix) 23 сентября 2011 года компания INTER RAO Credit B.V. получила кредит от ING Bank N.V. в размере 74 млн. долл. США с номинальной процентной ставкой 2,55% для финансирования приобретения ОАО «Храми-I» и ОАО «Храми-II». Кредит подлежит погашению в сентябре 2016 года. Материнская компания и ОАО «ИНТЕР РАО – Электрогенерация» выступают гарантами по данному договору.
- 10 декабря 2012 года INTER RAO Turkey Energy Holding A.S. получила кредит от ING Bank N.V. в размере 89 млн. долл. США с плавающей процентной ставкой Libor+3,75%, с целью финансирования сделки по покупке Тракуа Elektrik Uretim ve Ticaret A.S. (Примечание 5). Кредит подлежит погашению в декабре 2017 года. Материнская компания и ОАО «ИНТЕР РАО – Электрогенерация» выступают гарантами по данному договору.
- (x) С приобретением контрольной доли Тракуа Elektrik Uretim ve Ticaret A.S., Группа получила два кредита от Vakifbank с плавающей процентной ставкой Libor+4,15% в размере 118 млн. долл. США на 31 декабря 2013 года. Кредиты подлежат погашению в июне 2019 года.

В июне 2010 года АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2» (совместное предприятие), 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 6 178 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2013 года (31 декабря 2012 года: 4 868 млн. руб.); гарантию и аналогичный залог предоставило АО «Самрук-Энерго» в отношении оставшихся 50% от суммы кредитов.

Общая сумма обязательств по финансовой аренде – минимальные арендные платежи:

	31 декабря 2013 г. 31 декабря 2012 г.	
Менее 1 года	689	555
От 1 года до 5 лет	1 232	1 254
Свыше 5 лет	23	31
	1 944	1 840
Будущие расходы по финансовой аренде	(224)	(250)
Текущая стоимость обязательств по финансовой аренде	1 720	1 590

¹ По состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года ЗАО «Электрические сети Армении» нарушило условие по кредитным соглашениям с ЕБРР и ГК «Внешэкономбанк» в отношении показателей соотношения долг / EBITDA, а также коэффициента покрытия долга. Несоблюдение данных условий привело к переносу кредитных остатков в краткосрочную часть. В декабре 2013 года ЗАО «Электрические сети Армении» получило письма о временной отмене ограничительного условия от ЕБРР и ГК «Внешэкономбанк» до июня 2014 года.

(в миллионах российских рублей)

20. Кредиты и займы (продолжение)

Текущая стоимость обязательств по финансовой аренде представлена следующим образом:

	<u>31 декабря 2013 г.</u>	<u>31 декабря 2012 г.</u>
Менее 1 года	572	436
От 1 года до 5 лет	1 119	1 127
Свыше 5 лет	29	27
	<u>1 720</u>	<u>1 590</u>

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 наиболее выгодной для Компании в течение ожидаемого периода до срока погашения. Что касается других компаний Группы, в соответствии с корпоративными регулирующими документами, решения о привлечении новых займов и кредитов, принимаемые на уровне дочерних компаний, должны утверждаться Материнской компанией. К дочерним компаниям руководство применяет аналогичную политику принятия решений в отношении условий привлечения займов и кредитов.

Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств представлены ниже:

	<u>31 декабря 2013 г.</u>	<u>31 декабря 2012 г.</u>
Краткосрочные кредиты и займы	4 189	4 428
Краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов	7 685	10 047
Краткосрочная часть обязательств по финансовой аренде	572	436
Проценты к уплате	107	123
Итого	<u>12 553</u>	<u>15 034</u>

На 31 декабря 2013 года кредит, предоставленный ЗАО «Эйч-Эс-Би-Си Банк Армения», обеспечен основными средствами Группы с балансовой стоимостью 31 млн. руб. (31 декабря 2012 года: 30 млн. руб.) (Примечание 6 (б)).

Группа располагает следующими неиспользованными кредитными линиями:

	<u>31 декабря 2013 г.</u>	<u>31 декабря 2012 г.</u>
Плавающая ставка		
Истекающие в течение одного года	1 600	2 000
Истекающие более чем через один год	74 359	15 350
	<u>75 959</u>	<u>17 350</u>
Фиксированная ставка		
Истекающие в течение одного года	10 817	4 987
Истекающие более чем через один год	28 015	16 130
	<u>38 832</u>	<u>21 117</u>
Итого	<u>114 791</u>	<u>38 467</u>

31 июля 2012 года Группа подписала соглашение о долгосрочной кредитной линии с ЕБРР для целей погашения обязательств по договору опциона «пут» и «колл» с ГК «Внешэкономбанк» (Примечание 21), кредитный лимит составляет 9 600 млн. руб. По состоянию на 31 декабря 2013 года Группа не осуществляла выборку денежных средств по данному кредитному договору.

(в миллионах российских рублей)

21. Кредиторская задолженность и начисленные обязательства

	<u>31 декабря 2013 г.</u>	<u>31 декабря 2012 г.</u>
Финансовые обязательства		
Торговая кредиторская задолженность	40 155	34 848
Краткосрочные производные финансовые инструменты	24 558	13 690
Дивиденды к выплате	170	144
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	6 166	15 126
Итого	71 049	63 808
Нефинансовые обязательства		
Авансы полученные	17 911	15 792
Задолженность перед персоналом	5 845	4 953
Резервы, краткосрочные	4 009	2 577
Итого	27 765	23 322
	98 814	87 130

Краткосрочные производные финансовые инструменты, отраженные на 31 декабря 2013 года, включали справедливую стоимость опционов «пут» и «колл» в рамках соглашения с ГК «Внешэкономбанк», подписанного Материнской компанией, на сумму 23 955 млн. руб. (31 декабря 2012 года: 13 542 млн. руб.), открытые производные инструменты RAO Nordic Oy на покупку/продажу электроэнергии с целью хеджирования будущих продаж в сумме 322 млн. руб. (31 декабря 2012 года: 69 млн. руб.), справедливую стоимость форвардных контрактов на покупку иностранной валюты Материнской компании на сумму 246 млн. руб., стоимость валютных свопов RAO Nordic Oy на сумму 21 млн. руб. и справедливую стоимость краткосрочной части валютных опционов Vydmantai Wind Park UAB на сумму 14 млн. руб. (31 декабря 2012 года: 10 млн. руб.)

На 31 декабря 2013 года прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы включали в себя НДС с авансов, полученных ОАО «ИНТЕР РАО – Электрогенерация» в размере 1 567 млн. руб. и краткосрочную часть обязательства Группы по уплате взносов в добавочный капитал RUS Gas Turbines Holding B.V. на сумму 585 млн. руб. (31 декабря 2012 года: 463 млн. руб.) (Примечание 22).

На 31 декабря 2013 года полученные авансы включали в себя авансы, полученные Материнской компанией от покупателей оборудования в Эквадоре и Венесуэле на сумму 4 602 млн. руб. (31 декабря 2012 года: 2 065 млн. руб.) (Прим. 31) и авансы по реализации электроэнергии на сумму 11 396 млн. руб., полученные от абонентов ОАО «Мосэнергосбыт» (группа компаний) и ОАО «ПСК» (группа компаний), ООО «РН-Энерго» и Группы Башкирская генерирующая компания (31 декабря 2012 года: 11 565 млн. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2013 года краткосрочные резервы включают в себя прочие резервы, состоящие из резерва по штрафным санкциям ОАО «ИНТЕР РАО – Электрогенерация» в связи с задержками исполнения договоров предоставления мощности на сумму 370 млн. руб. (31 декабря 2012 года: 735 млн. руб.), резерва под судебные иски против одной из компаний Группы за несоблюдение российского антимонопольного законодательства на сумму 721 млн. руб. (31 декабря 2012 года: 717 млн. руб.) и резерва под судебные иски по иску против одной из компаний Группы за невыполнение условий договора поставки оборудования на сумму 789 млн. руб. (31 декабря 2012 года: 518 млн. руб.).

(в миллионах российских рублей)

21. Кредиторская задолженность и начисленные обязательства (продолжение)

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 2012 г.	1 399	84	269	1 752
Поступления	228	47	1 631	1 906
Резервы, использованные в течение периода	(165)	(21)	(52)	(238)
Восстановление резерва	(1 218)	–	(151)	(1 369)
Приобретение контрольных долей участия	519	–	22	541
Разница от пересчета в валюту представления	(7)	(2)	(6)	(15)
На 31 декабря 2012 г.	756	108	1 713	2 577
На 31 декабря 2012 г.	756	108	1 713	2 577
Поступления	2 134	693	1 182	4 009
Резервы, использованные в течение периода	(740)	(37)	(1 376)	(2 153)
Восстановление резерва	(365)	(74)	(19)	(458)
Приобретение контрольных долей участия	–	–	19	19
Реклассификация	–	–	4	4
Разница от пересчета в валюту представления	7	–	4	11
На 31 декабря 2013 г.	1 792	690	1 527	4 009

За год, закончившийся 31 декабря 2013 года, начисление резерва (за минусом восстановления) на сумму 3 551 млн. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2012 года: восстановление за минусом начисления в размере 537 млн. руб.) включало в себя начисление резерва по штрафным санкциям ОАО «ИНТЕР РАО – Электрогенерация» в связи с задержками исполнения договоров предоставления мощности на сумму 982 млн. руб. и начисление резерва по судебным искам против ОАО «Мосэнергосбыт» на сумму 1 064 млн. руб. Начисление резерва было отражено в составе прочих резервов в составе операционных расходов, нетто в консолидированном отчете о совокупном доходе.

22. Прочие долгосрочные обязательства

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г. (пересчитано)
Финансовые обязательства		
Долгосрочные производные финансовые инструменты	1 097	278
Прочие долгосрочные обязательства	855	493
Итого финансовые обязательства	1 952	771
Нефинансовые обязательства		
Пенсионные обязательства	3 797	3 725
Авансы полученные	1 538	1 726
Резерв на восстановление окружающей среды	826	896
Государственные субсидии	454	455
Прочие долгосрочные обязательства	2	51
Итого нефинансовые обязательства	6 617	6 853
Итого	8 569	7 624

Долгосрочные производные финансовые инструменты, отраженные на 31 декабря 2013 года, на общую сумму 1 097 млн. руб. (31 декабря 2012 года: 278 млн. руб.) представляют собой справедливую стоимость открытых производных инструментов RAO Nordic Oy на покупку / продажу электроэнергии с целью хеджирования будущих продаж в сумме 1 077 млн. руб. (31 декабря 2012 года: 259 млн. руб.) (Примечание 17) и стоимость форвардных контрактов на покупку иностранной валюты Материнской компании на сумму 15 млн. руб. (31 декабря 2012 года: ноль).

По состоянию на 31 декабря 2012 года прочие долгосрочные финансовые обязательства включали обязательства RAO Intertech B.V. на сумму 491 млн. руб. по уплате взносов в добавочный капитал RUS Gas Turbines Holding B.V., ассоциированного 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 585 млн. руб. (31 декабря 2012 года: 463 млн. руб.) (Примечание 21).

(в миллионах российских рублей)

22. Прочие долгосрочные обязательства (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2013 года авансы полученные были представлены авансами, полученными Материнской компанией от покупателей оборудования в Эквадоре и Венесуэле (Примечание 31) в размере 402 млн руб., а также авансов, полученных ООО «Интер РАО – Экспорт» на строительство станции в Эквадоре на сумму 1 136 млн руб.

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 2012 г.	559
Амортизация дисконта	42
Изменение в оценке допущений по существующим обязательствам	295
Резерв на восстановление по состоянию на 31 декабря 2012 г.	896
Резерв на восстановление по состоянию на 31 декабря 2012 г.	896
Амортизация дисконта	62
Изменение в оценке допущений по существующим обязательствам	(128)
Реклассификация краткосрочной части	(4)
Резерв на восстановление по состоянию на 31 декабря 2013 г.	826

Ставки дисконтирования, используемые для расчета чистой дисконтированной стоимости будущего оттока денежных средств, связанных с восстановлением, находились в диапазоне от 6,40% до 8,34% годовых за год, закончившийся 31 декабря 2013 года (от 6,75% до 7,58% за год, закончившийся 31 декабря 2012 года).

Пенсионные обязательства

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.

Суммы, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г. (пересчитано)	1 января 2012 г. (пересчитано)
Текущая стоимость обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами	3 797	3 725	2 690
За вычетом: Справедливой стоимости активов плана	–	–	–
Дефицит в фондах плана	3 797	3 725	2 690
Пенсионные обязательства, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении	3 797	3 725	2 690

(в миллионах российских рублей)

22. Прочие долгосрочные обязательства (продолжение)**Пенсионные обязательства (продолжение)**

Суммы, отраженные в консолидированном отчете о совокупном доходе:

	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2012 г. (пересчитано)
Стоимость услуг текущего периода	177	152
Затраты по процентам	247	218
Признанный актуарный (убыток) / прибыль	(107)	302
Признанная стоимость услуг прошлых периодов	(27)	(152)
Итого	290	520
Доходы от сокращения плана	(59)	–
Прочее	56	–
Итого	287	520

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2012 г. (пересчитано)
Текущая стоимость обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами на начало периода	3 725	2 690
Стоимость услуг текущего периода	177	174
Затраты по процентам	247	233
Актуарный (убыток)/прибыль	(174)	264
Стоимость услуг прошлых периодов	(27)	(94)
Выплаченные пенсии	(199)	(193)
Доходы от сокращения плана	(59)	–
Приобретение контрольных долей участия	107	651
Текущая стоимость обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами на конец периода	3 797	3 725

Активы плана:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г. (пересчитано)
Взносы работодателя	199	193
Выплаченные пенсии	(199)	(193)
Справедливая стоимость активов плана на конец периода	–	–

Изменения в пенсионных обязательствах представлены следующим образом:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г. (пересчитано)
Пенсионные обязательства на начало периода	3 725	2 690
Чистые расходы, отраженные в консолидированном отчете о совокупном доходе	287	520
Выплаченные пенсии	(199)	(193)
Приобретение контрольных долей участия	107	651
Прочие доходы	(123)	57
Пенсионные обязательства на конец периода	3 797	3 725

(в миллионах российских рублей)

22. Прочие долгосрочные обязательства (продолжение)**Пенсионные обязательства (продолжение)**

Основные актуарные допущения представлены следующим образом:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г. (пересчитано)	1 января 2012 г. (пересчитано)
Ставка дисконтирования	7,70%	8,50%	8,50%
Увеличение заработной платы	7,00%	7,50%	7,50%
Темп инфляции	5,50%	6,00%	6,00%
Уровень смертности	Таблица дожития населения России 2011 года, уменьшенная на 20%	Таблица дожития населения России 2009 года	Таблица дожития населения России 2009 года

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

Анализ чувствительности на 31 декабря 2013 года к основным актуарным допущениям представлен ниже:

	Изменение предположения	Эффект на обязательства
Ставка дисконтирования	+/- 0,75% в год	294
Увеличение заработной платы	+/- 0,75% в год	133
Темп инфляции	+/- 0,75% в год	168
Нормы увольнений	+/- 1,5% в год	300

В соответствии с наилучшими оценками Группы, в следующем периоде необходимо уплатить взносы на сумму 152 млн. руб. (31 декабря 2012 года: 126 млн. руб.).

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

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г. (пересчитано)
Обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами	3 797	3 725
Активы плана	—	—
Дефицит в фондах плана	3 797	3 725
Корректировка обязательств по плану на основе прошлого опыта (убыток)	60	(14)

23. Задолженность по прочим налогам

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Налог на добавленную стоимость (НДС)	2 318	2 019
Налог на имущество	808	730
Социальные отчисления	442	448
Налог на доходы физических лиц	215	193
Прочие налоги	242	253
	4 025	3 643

24. Выручка

	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.
Продажа электроэнергии и мощности	625 309	531 351
Продажа тепловой энергии	29 092	17 136
Прочая выручка	7 920	7 702
	662 321	556 189

(в миллионах российских рублей)

25. Прочие операционные доходы

	<i>За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.</i>	<i>За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.</i>
Штрафы и пени к получению	2 398	1 597
Прибыль от продажи финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и активов, классифицируемых как предназначенные для продажи	–	1 525
Производные финансовые инструменты на покупку/продажу электроэнергии	1 481	1 059
Доход от аренды	461	446
Доход от выбытия контрольной доли участия	129	–
Прочее	2 639	879
	7 108	5 506

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

Прочие операционные доходы за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, включали в себя доходы, полученные по страховому возмещению аварии на Сочинской ТЭС, на сумму 598 млн. руб.; доходы, полученные по страховому возмещению аварии на Северо-Западной ТЭЦ, на сумму 114 млн. руб.; доходы от экспорта оборудования в Венесуэлу на сумму 312 млн. руб.; доходы от выбытия основных средств на сумму 196 млн. руб.; доходы по данным уточненных налоговых деклараций по НДС на сумму 195 млн. руб.; доходы от торговли сертификатами возобновляемых источников энергии на сумму 126 млн. руб.

26. Операционные расходы, нетто

	<i>За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.</i>	<i>За год, закончившийся 31 декабря 2012 г. (пересчитано)</i>
Расходы на приобретение электроэнергии и мощности	245 538	217 391
Плата за услуги по передаче электроэнергии	169 022	151 279
Расходы на топливо	137 122	98 152
Зарплата, выплаты работникам и налоги с фонда оплаты труда	39 082	33 677
Амортизация основных средств, инвестиционной собственности и нематериальных активов (Примечание 6, 7, 8)	23 733	16 596
Обесценение основных средств (Примечание 6)	19 554	27 125
Прочие материалы производственного назначения	4 941	4 370
Резерв под обесценение дебиторской задолженности, нетто	4 397	4 638
Агентские вознаграждения	3 920	2 825
Налоги, за исключением налога на прибыль	3 907	3 223
Создание прочих резервов	3 709	365
Обесценение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи (Примечание 11)	3 282	6 291
Расходы на ремонт и техническое обслуживание	3 099	3 545
Расходы на водоснабжение	2 478	2 383
Убыток от продажи активов, классифицируемых как предназначенные для продажи	2 397	–
Расходы по операционной аренде	1 625	1 917
Консультационные, юридические и аудиторские услуги	1 393	1 862
Транспортные расходы	1 364	1 077
Расходы по сделкам с производными финансовыми инструментами на рынке электроэнергии	1 258	538
Расходы по передаче тепловой энергии	1 189	1 119
Обесценение нематериальных активов (Примечание 8)	93	153
Обесценение гудвила (Примечание 8)	57	805
Себестоимость реализованного оборудования	17	538
Убыток от продажи/выбытия контрольной доли участия	–	56
Обесценение активов, классифицируемых как предназначенные для продажи	–	33
Прочее	14 725	13 360
	687 902	593 318

(в миллионах российских рублей)

27. Финансовые доходы и расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.
Финансовые доходы		
Процентный доход	2 748	4 180
Доход по дивидендам	1 144	361
Положительные курсовые разницы, нетто	–	90
Прочие финансовые доходы	122	280
	4 014	4 911
	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.
Финансовые расходы		
Процентные расходы	4 034	3 796
Отрицательные курсовые разницы, нетто	541	–
Опцион «пут» и «колл»	10 413	7 609
Прочие финансовые расходы	903	395
	15 891	11 800

В июне 2013 года Группа получила доход по дивидендам от ОАО «Иркутскэнерго» в сумме 1 017 млн. рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2012 года: 236 млн. рублей).

За год, закончившийся 31 декабря 2013 года, Группа признала амортизацию дисконта векселей, выпущенных Материнской компанией в качестве вознаграждения в пользу ОАО «Система-Инвест» для приобретения Группы Башкирская генерирующая компания, в сумме 388 млн. рублей за год, закончившийся 31 декабря 2012 года: 155 млн. руб.).

За год, закончившийся 31 декабря 2013 года, эффект дисконтирования по долгосрочному займу ОАО «Межрегионэнергострой» (Примечание 20 (iv)) на сумму 1 264 млн. руб. был отражен в составе процентных расходов (за год, закончившийся 31 декабря 2012 года: 1 163 млн. руб.).

За год, закончившийся 31 декабря 2013 года, в составе финансовых расходов отражена сумма в размере 10 413 млн. руб. (7 609 млн. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2012 года), связанная с признанием изменения справедливой стоимости опционов «пут» и «колл» в рамках соглашения с ГК «Внешэкономбанк», подписанного в июне 2010 года.

28. Расход по налогу на прибыль

	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2012 г. (пересчитано)
Расходы по текущему налогу на прибыль	2 611	3 878
Экономия по отложенному налогу	(5 721)	(5 809)
Уточненные налоговые декларации	42	41
	(3 068)	(1 890)

Ставка налога на прибыль, применяемая Материнской компанией, составляет 20% (на 31 декабря 2012 года: 20%). Ставка налога на прибыль компаний Группы в Финляндии составляет 26% (31 декабря 2012 года: 26%), в Грузии – 15% (31 декабря 2012 года: 15%), в Литве – 15% (31 декабря 2012 года: 15%), в Армении – 20% (31 декабря 2012 года: 20%), в Казахстане – 20% (31 декабря 2012 года: 20%). Налоговая система Приднестровья (Молдова), на территории которой осуществляет деятельность ЗАО «Молдавская ГРЭС», предусматривает налогообложение выручки по ставке 5,77% (31 декабря 2012 года: 4,0%).

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

(в миллионах российских рублей)

28. Расход по налогу на прибыль (продолжение)

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

	<i>За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.</i>	<i>За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.</i>
Убыток до налогообложения	27 098	24 166
Теоретическая сумма экономии по налогу на прибыль по ставке 20%	(5 420)	(4 833)
Эффект применения различных ставок налога	740	(225)
Эффект от использования различной налоговой базы	504	229
Налоговый эффект от признания (переоценки) опционов «пут» и «колл» и программы опционов	2 113	1 631
Использование не признанных ранее налоговых убытков, перенесенных на будущее	(1 336)	5
Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не учитываемых для целей налогообложения, нетто	2 453	3 006
Эффект от приобретения контрольной доли участия	–	(2 329)
Эффект от выбытия контрольной доли участия	6	
Признание не признанных ранее временных разниц	229	(430)
Эффект от изменения непризнанных ранее налоговых убытков от приобретения и выбытия финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и активов, классифицируемых как предназначенные для продажи	(2 298)	1 273
Эффект от реклассификации инвестиций (ОАО «Башкирэнерго»)	–	(211)
Прочее	(59)	(6)
Экономия по налогу на прибыль	(3 068)	(1 890)

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

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

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

Информация о финансовых инструментах по категориям представлена ниже:

<i>31 декабря 2013 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	–	–	9 149	9 149
Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи	16	–	–	4 232	4 232
Производные финансовые инструменты	12, 17	–	1 497	–	1 497
Торговая и прочая дебиторская задолженность (за исключением авансов выданных)	12, 14	57 302	–	–	57 302
Денежные средства, ограниченные в использовании	17	456	–	–	456
Банковские депозиты со сроком погашения свыше 3 месяцев	12, 17	1 568	–	–	1 568
Облигации и векселя	17	337	–	–	337
Денежные средства и их эквиваленты	15	39 882	–	–	39 882
Итого активы		99 545	1 497	13 381	114 423

(в миллионах российских рублей)

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

		<i>Обязательства, переоценивае- мые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</i>	<i>Прочие финансовые обязательства, оцениваемые по амортизован- ной стоимости</i>	<i>Обязательства по финансовой аренде</i>	<i>Итого</i>
31 декабря 2013 г.	Прим.				
Обязательства согласно консолидированному отчету о финансовом положении					
Кредиты и займы (за исключением обязательств по финансовой аренде)	20	–	51 031	–	51 031
Обязательства по финансовой аренде	20	–	–	1 720	1 720
Производные финансовые инструменты	21, 22	25 655	–	–	25 655
Торговая и прочая кредиторская задолженность (за исключением задолженности по налогам)	21, 22	–	47 346	–	47 346
Итого обязательства		25 655	98 377	1 720	125 752
			<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>
31 декабря 2012 г.	Прим.				Итого
Активы согласно консолидированному отчету о финансовом положении					
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	11	–	–	32 563	32 563
Производные финансовые инструменты	12, 17	–	498	–	498
Торговая и прочая дебиторская задолженность (за исключением авансов выданных)	12, 14	52 965	–	–	52 965
Денежные средства, ограниченные в использовании	17	286	–	–	286
Банковские депозиты со сроком погашения свыше 3 месяцев	12, 17	6 150	–	–	6 150
Денежные средства и их эквиваленты	15	48 049	–	–	48 049
Итого активы		107 450	498	32 563	140 511
			<i>Обязательства, переоценивае- мые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</i>	<i>Прочие финансовые обязательства, оцениваемые по амортизован- ной стоимости</i>	<i>Обязательства по финансовой аренде</i>
31 декабря 2012 г.	Прим.				Итого
Обязательства согласно консолидированному отчету о финансовом положении					
Кредиты и займы (за исключением обязательств по финансовой аренде)	20	–	57 821	–	57 821
Обязательства по финансовой аренде	20	–	–	1 590	1 590
Производные финансовые инструменты	21, 22	13 968	–	–	13 968
Торговая и прочая кредиторская задолженность (за исключением задолженности по налогам)	21, 22	–	50 611	–	50 611
Итого обязательства		13 968	108 432	1 590	123 990

(в миллионах российских рублей)

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

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2013 года дебиторская задолженность, потенциально связанная с кредитным риском для Группы, в основном была представлена дебиторской задолженностью от покупателей и заказчиков на сумму 49 893 млн. руб. (31 декабря 2012 года: 45 321 млн. руб.) и прочей дебиторской задолженностью на сумму 7 409 млн. руб. (31 декабря 2012 года: 7 644 млн. руб.). По состоянию на 31 декабря 2013 года общая сумма дебиторской задолженности составила 57 302 млн. руб. (31 декабря 2012 года: 52 965 млн. руб.).

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

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

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

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

На 31 декабря 2013 г.	Номинальная стоимость	Резерв под обесценение	Балансовая стоимость	Доля в общей сумме, %
A	47 401	—	47 401	59%
B'	6 034	(591)	5 443	8%
B''	2 969	(907)	2 062	4%
B'''	5 351	(3 309)	2 042	7%
C	18 637	(18 283)	354	23%
Итого	80 392	(23 090)	57 302	100%

(в миллионах российских рублей)

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

<i>На 31 декабря 2012 г.</i>	<i>Номинальная стоимость</i>	<i>Резерв под обесценение</i>	<i>Балансовая стоимость</i>	<i>Доля в общей сумме, %</i>
A	45 178	–	45 178	62%
B'	5 868	(409)	5 459	8%
B''	1 035	(480)	555	1%
B'''	3 928	(2 482)	1 446	6%
C	16 303	(15 976)	327	23%
Итого	72 312	(19 347)	52 965	100%

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 организациями 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.

(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, 18, 21 и 22).

(в миллионах российских рублей)

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

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

31 декабря 2013 г.	Евро	Доллар США	Прочее	Итого
Торговая и прочая дебиторская задолженность (за исключением авансов выданных)	2 916	11 494	96	14 506
Долгосрочные банковские депозиты	23	–	–	23
Банковские депозиты на срок от 3 до 12 месяцев	–	95	–	95
Денежные средства и их эквиваленты	1 164	7 127	2	8 293
Денежные средства, ограниченные в использовании	125	67	–	192
Производные финансовые инструменты (активы)	77	–	–	77
Кредиты и займы (за исключением обязательств по финансовой аренде)	(5 389)	(20 507)	(921)	(26 817)
Обязательства по финансовой аренде	(382)	(1 296)	–	(1 678)
Производные финансовые инструменты (обязательства)	(281)	–	–	(281)
Торговая и прочая кредиторская задолженность (за исключением задолженности по налогам)	(763)	(1 073)	(172)	(2 008)
Чистая валютная позиция	(2 510)	(4 093)	(995)	(7 598)

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

(в миллионах российских рублей)

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

Для целей анализа чувствительности руководство провело оценку обоснованно возможных изменений валютных курсов, исходя из ожиданий в отношении их волатильности. При снижении / повышении курсов валют в пределах расчетных границ (таблица ниже), при прочих равных условиях, предполагаемое влияние на прибыль / (убыток) и капитал за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, выразилось бы в уменьшении убытка на 784 млн. руб. или увеличении убытка на 810 млн. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2012 года: в уменьшение убытка на 500 млн. руб. или увеличении убытка на 593 млн. руб.) согласно благоприятному и неблагоприятному сценарию, соответственно.

31 декабря 2013 г.	Долл. США / евро	Руб. / долл. США	Руб. / евро	Армян. драм / долл. США	Армян. драм / евро	Армян. драм / япон. цена	Груз. лари / долл. США	Груз. лари / евро
Верхняя граница	2,62%	(8,25)%	(5,84)%	4,49%	7,23%	(8,36)%	(3,09)%	(0,56)%
Нижняя граница	(2,62)%	8,47%	5,64%	(4,49)%	(6,99)%	11,09%	3,09%	0,40%

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

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

(ii) Риск изменения процентных ставок

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

Задолженность с плавающей процентной ставкой	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
ЛИБОР	15 064	14 351
ЕВРИБОР	2 867	1 918
Ставка рефинансирования Центрального Банка Российской Федерации (ЦБ РФ)	–	1 817

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

	Отклонение ставки ЛИБОР	
	снижение на 3 б.п.	увеличение на 9 б.п.
Предполагаемое влияние на прибыль/(убыток) за год, закончившийся 31 декабря 2013 г.	3	(11)
Предполагаемое влияние на прибыль/(убыток) за год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	8 б.п. 10	увеличение на 36 б.п. (41)

	Отклонение ставки ЕВРИБОР		Отклонение ставки ЦБ РФ	
	снижение на 6 б.п.	увеличение на 3 б.п.	–	–
Предполагаемое влияние на прибыль/(убыток) за год, закончившийся 31 декабря 2013 г.	1	(1)	–	–
Предполагаемое влияние на прибыль/(убыток) за год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	снижение на 05 б.п. 1	увеличение на 74 б.п. (11)	снижение на 65 б.п. 9	увеличение на 83 б.п. (12)

(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 подверженности чрезмерным убыткам и без угрозы для репутации Группы. При управлении риском ликвидности Группа применяет принцип осмотрительности, что предполагает удерживание достаточного объема денежных средств при наличии 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:

<i>На 31 декабря 2013 г.</i>	<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	11 849	28 245	16 639	1 335	2 188	60 256
Задолженность, подлежащая оплате по предъявлению	1 799	–	–	–	–	1 799
Торговая и прочая кредиторская задолженность	46 491	653	490	9	17	47 660
Кредиторская задолженность по финансовой аренде	689	559	673	23	–	1 944
Производные финансовые инструменты	24 558	1 097	–	–	–	25 655
Итого	85 386	30 554	17 802	1 367	2 205	137 314

<i>На 31 декабря 2012 г.</i>	<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	14 404	8 175	39 373	2 765	2 455	67 172
Задолженность, подлежащая оплате по предъявлению	1 918	–	–	–	–	1 918
Торговая и прочая кредиторская задолженность	50 118	522	3	7	14	50 664
Кредиторская задолженность по финансовой аренде	555	638	616	31	–	1 840
Производные финансовые инструменты	13 690	99	179	–	–	13 968
Итого	80 685	9 434	40 171	2 803	2 469	135 562

(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» и управленческой отчетности дочерних компаний, подготовленной в соответствии с национальными правилами учета. Группа осуществляет анализ соотношения собственного и заемного финансирования (Примечания 18 и 20, соответственно). По состоянию на 31 декабря 2013 года и на 31 декабря 2012 года Группа выполняла все требования по соотношению собственного и заемного капитала, предусмотренные кредитными соглашениями с некоторыми банками.

(в миллионах российских рублей)

29. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

(г) Управление капиталом (продолжение)

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

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

По состоянию на 31 декабря 2013 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 15 млн. евро. Для ограничения потенциальных убытков 6 млн. евро Группа устанавливает лимиты «stop loss». 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, стресс-тестирование и прочие.

(е) Справедливая стоимость

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

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

¹ Ранее Nord Pool

(в миллионах российских рублей)

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

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

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

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

31 декабря 2013 г.	Прим.	Итого справедливая стоимость	Иерархия справедливой стоимости		
			Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Финансовые активы					
Производные финансовые инструменты					
Форвардные контракты на покупку / продажу иностранной валюты	12, 17	77	77	–	–
Производные инструменты на покупку / продажу электроэнергии	12, 17	1 420	1 420	–	–
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи					
Инвестиции в инструменты, обращающиеся на ОРЦБ	11	7 670	7 670	–	–
Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи					
Инвестиции в инструменты, обращающиеся на ОРЦБ	16	4 232	4 232	–	–
Финансовые активы, удерживаемые до погашения					
Долгосрочные банковские депозиты	12	23	–	–	23
Облигации, выпущенные кредитными организациями	17	219	219	–	–
Векселя полученные	17	118	–	–	118
Итого финансовые активы		13 759	13 618	–	141
Финансовые обязательства					
Производные финансовые инструменты					
Производные инструменты на покупку / продажу электроэнергии	21, 22	1 399	1 399	–	–
Валютный своп	21, 22	40	–	40	–
Форвардные контракты на покупку / продажу иностранной валюты	21, 22	261	261	–	–
Финансовые обязательства, отнесенные к категории переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток					
Опционы «пут» и «колл»	21	23 955	–	23 955	–
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости					
Кредиты и займы	20	44 829	–	44 829	–
Итого финансовые обязательства		70 484	1 660	68 824	–

(в миллионах российских рублей)

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

31 декабря 2012 г.	Прим.	Итого справедливая стоимость	Иерархия справедливой стоимости		
			Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Финансовые активы					
Производные финансовые инструменты					
Форвардные контракты на покупку / продажу иностранной валюты	17	180	180	–	–
Производные инструменты на покупку / продажу электроэнергии	12, 17	318	318	–	–
Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи					
Инвестиции в инструменты, обращающиеся на ОРЦБ	11	31 956	31 956	–	–
Финансовые активы, удерживаемые до погашения					
Долгосрочные банковские депозиты	12	40	–	–	40
Итого финансовые активы		32 494	32 454	–	40
Финансовые обязательства					
Производные финансовые инструменты					
Производные инструменты на покупку / продажу электроэнергии	21	328	328	–	–
Процентный своп	22	69	–	69	–
Валютный своп	21	29	–	29	–
Финансовые обязательства, отнесенные к категории переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток					
Опционы «пут» и «колл»	21	13 542	–	13 542	–
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости					
Кредиты и займы	20	51 883	–	51 883	–
Векселя выданные	21	10 014	–	10 014	–
Итого финансовые обязательства		75 865	328	75 537	–

В следующей таблице представлены финансовые инструменты, учтенные по амортизированной стоимости по состоянию на 31 декабря 2013 года, и отнесенные к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости:

31 декабря 2013 г.	Прим.	Балансовая стоимость	Метод оценки
Финансовые активы, удерживаемые до погашения			
Долгосрочные банковские депозиты	12	23	по амортизированной стоимости
Векселя полученные	17	118	по амортизированной стоимости

*(в миллионах российских рублей)***29. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)****(е) Справедливая стоимость (продолжение)**

Ниже приводится описание определения справедливой стоимости финансовых инструментов для Уровня 2 иерархии справедливой стоимости, 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 21. Используемые методы оценки включают применение метода Монте-Карло в рамках модели Блэка-Шоулза, где основные котировки соответствуют процессу геометрического броуновского движения, а их колебания – ликвидности безрисковых процентных ставок. Данная модель включает большое количество исходной информации, в том числе котировки акций на даты оценки, их волатильность и безрисковые процентные ставки.

За год, закончившийся 31 декабря 2013 года, в составе прибыли и убытков консолидированного отчета о совокупном доходе был признан убыток по производным финансовым инструментам в размере 10 413 млн. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2012 года: 7 609 млн. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2013 года рыночная котировка акций Компании составляла 0,01000 руб. за акцию; по состоянию на дату первоначального признания – 0,04770 руб. за акцию. Цена для расчета опционов «пут» и «колл» составляла 0,05526 руб. и 0,04607 руб. за акцию, соответственно, а по состоянию на дату первоначального признания – 0,04020 руб. и 0,04209 руб. за акцию, соответственно.

При увеличении или снижении / увеличении рыночной стоимости акций на 10% по состоянию на 31 декабря 2013 года и при прочих равных условиях возможное влияние на убыток за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, было бы выражено в виде дополнительного убытка / уменьшения убытка в размере 529 млн. руб., соответственно.

30. Операционная аренда

Ниже представлены суммы платежей по нерасторгаемым договорам операционной аренды:

	<u>31 декабря 2013 г.</u>	<u>31 декабря 2012 г.</u>
Менее 1 года	1 240	1 000
От 1 года до 5 лет	2 501	3 612
Более пяти лет	11 118	9 325
Итого	<u>14 859</u>	<u>13 937</u>

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

В консолидированном отчете о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, были отражены расходы по операционной аренде на сумму 1 625 млн. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2012 г.: 1 917 млн. руб.).

(в миллионах российских рублей)

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

В соответствии с меморандумом, заключенным Группой с правительством Грузии в марте 2013 года, Группа обязана инвестировать в реализацию проектов, нацеленных на модернизацию сетей по передаче электроэнергии, принадлежащих компании Группы – АО «Теласи». Инвестиционные обязательства на 31 декабря 2013 года представлены следующим образом:

Год	Инвестиции, млн. груз. лари
2014	16
2015-2017	45
2018-2020	53
2021-2023	64
2024-2025	49

По состоянию на 31 декабря 2013 года реализация инвестиционной программы осуществляется в соответствии с графиком. Обменный курс грузинских лари к российскому рублю, установленный Национальным Банком Грузии, на 31 декабря 2013 года составил 5,3050 лари за 100 рублей.

По состоянию на 31 декабря 2013 года ОАО «Станция Экибастузская ГРЭС-2», совместное предприятие Группы, имеет инвестиционные обязательства в связи со строительством Блока 3 на сумму 5 249 млн. руб.

По состоянию на 31 декабря 2013 года обязательства по капитальным затратам дочерних компаний, представлены следующим образом:

Дочерняя компания	млн. руб.
ОАО «ИНТЕР РАО – Электрогенерация»	32 530
ОАО «ТГК-11»	897
ООО «ПГУ ТЭЦ-5»	142
Итого	33 569

Договорные обязательства ПГУ ТЭЦ-5 включают в себя контрактные обязательства по договору на поставку энергоблоков 1,2 с ОАО «Силовые Машины».

Договорные обязательства ОАО «ИНТЕР РАО – Электрогенерация» состоят, в основном, из контрактных обязательств с ОАО «Группа Е4» по строительству блока 4 на Пермской ГРЭС, с ЗАО «Атомстройэкспорт» по строительству энергетического комплекса «Южноуральская ГРЭС-2» (блоки 1 и 2), с ОАО «Технопромэкспорт» по строительству блоков 8, 9 Черепетской ГРЭС и Уренгойской ГРЭС, с ЗАО «Энергия-Сервис» по переоборудованию энергоблока 4 на Гусиноозерской ГРЭС и ОАО «Силовые машины» на поставку газовых турбин для Верхнетагильской ГРЭС и Костромской ГРЭС.

По состоянию на 31 декабря 2013 года обязательства капитального характера ОАО «ИНТЕР РАО – Электрогенерация» представлены ниже:

Электростанция	млн. руб.
Пермская ГРЭС	16 514
Южноуральская ГРЭС-2	8 186
Верхнетагильская ГРЭС	3 794
Черепетская ГРЭС	3 168
Уренгойская ГРЭС	349
Костромская ГРЭС	258
Гусиноозерская ГРЭС	171
Прочие	90
Итого	32 530

(в миллионах российских рублей)

31. Договорные обязательства (продолжение)

Гарантии

На 31 декабря 2013 года Группа имеет следующие гарантии:

- ▶ Контр-гарантия, предоставленная BNP Paribas S.A. В ноябре 2010 года Группа заключила договор купли-продажи между Bariven, S.A («Покупатель») и ОАО «Интер РАО» («Продавец») с целью продажи и покупки 13 газотурбинных установок LM2500+G4. Общая сумма договора составляет 309 млн. долл. США (10 113 млн. руб. по курсу ЦБ РФ на 31 декабря 2013 года), при этом выплачивается авансовый платеж в размере 30% от общей стоимости договора, или на сумму 43 млн. долл. США (1 401 млн. руб. по курсу ЦБ РФ на 31 декабря 2013 года) при условии предоставления гарантии. Стоимость одного комплекта составляет 24 млн. долл. США (или 786 млн. руб. по курсу ЦБ РФ на 31 декабря 2013 года). В целях обеспечения должного исполнения Продавцом своих обязательств по договору BNP Paribas S.A. предоставил гарантию на сумму в размере 20% от общей стоимости договора и гарантии на сумму в размере 15-30% от цены комплекта или 3,5-7 млн. долл. США (или – 115-229 млн. руб. по курсу ЦБ РФ на 31 декабря 2013 года) на общую сумму 105 млн. долл. США (или 3 437 млн. руб. по курсу ЦБ РФ на 31 декабря 2013 года). Обе гарантии были предоставлены BNP Paribas S.A. в пользу Покупателя. В связи с предоставлением гарантий, ОАО «Интер РАО» заключило договор контргарантии с ОАО «ВТБ БАНК» (далее – «Банк ВТБ») в пользу BNP Paribas S.A. Указанные гарантии истекают в сентябре 2014 года.
- ▶ Гарантия, предоставленная Banco PICHINCHA S.A. В октябре 2010 года Группа заключила договор на покупку и установку между HIDROTOAPI EP («Покупатель») и ОАО «Интер РАО» («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 (4 746 млн. руб. по курсу ЦБ РФ на 31 декабря 2013 года), при этом выплачивается авансовый платеж в размере 20% от общей стоимости договора, или на сумму 29 млн. долл. США (949 млн. руб. по курсу ЦБ РФ на 31 декабря 2013 года) при условии предоставления гарантии. В целях обеспечения должного исполнения Продавцом своих обязательств по договору Banco PICHINCHA S.A. предоставил гарантию на сумму в размере 5% от общей стоимости договора или 7 млн. долл. США (229 млн. руб. по курсу ЦБ РФ на 31 декабря 2013 года). Обе гарантии были предоставлены Banco PICHINCHA S.A. в пользу Покупателя. В связи с предоставлением гарантий ОАО «Интер РАО» заключило договор контргарантии с Nordea Bank (далее – «Nordea») в пользу Banco PICHINCHA S.A. Указанные гарантии истекают в апреле-мае 2015 года.
- ▶ 28 декабря 2009 года RAO Nordic Oy, одна из дочерних компаний Группы, заключила ряд договоров в ходе своей обычной деятельности. Материнская компания выдала финансовую гарантию на сумму 55 млн. евро (2 473 млн. руб. по курсу ЦБ РФ на 31 декабря 2013 года) с процентной ставкой 16% годовых. Материнская компания выступила гарантом по данному договору. Данная гарантия является бессрочной.
- ▶ В декабре 2010 года Группа совместно с General Electric и Государственной корпорацией «Ростехнологии» учредила ассоциированную компанию RUS Gas Turbines Holding B.V. Доля Группы в новой компании составила 25%. Целью учреждения компании было участие в производстве и реализации высокопроизводительных промышленных газовых турбин в Российской Федерации. У Группы существуют некоторые финансовые обязательства по финансированию данной ассоциированной компании.

По запросу Материнской компании ОАО «ВТБ Банк» выпустил резервный аккредитив в пользу компании-бенефициара GE ENERGY HOLDINGS VOSTOK B.V. на максимальную сумму 50 млн. евро с целью обеспечения обязательств Группы по финансированию ассоциированной компании. Годовая процентная ставка по данному аккредитиву составляет 0,45%.

По состоянию на 31 декабря 2013 года остаточная сумма гарантии составила 28 млн. евро (1 259 млн. руб. по курсу ЦБ РФ на 31 декабря 2013 года), по состоянию на 31 декабря 2012 года – 6,6 млн. евро (266 млн. руб. по курсу ЦБ РФ на 31 декабря 2013 года).

Гарантия истекает в августе 2020 года.
- ▶ Доля Группы в гарантиях совместных предприятий составляет 3 954 млн. руб., обязательство по которым Группа несет совместно с другими инвесторами.

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

(в миллионах российских рублей)

31. Договорные обязательства (продолжение)

Гарантии (продолжение)

Ограничения, установленные Федеральной антимонопольной службой

Федеральная антимонопольная служба Российской Федерации выпустила ряд ограничений в отношении приобретения Группой контрольных и неконтрольных долей участия в 2011-2012 гг.: 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 четырех лет в отношении ОАО «Кубаньэнергосбыт», ОАО «Томскэнергосбыт», ОАО «Башкирэнерго», ОАО «Волжская ТГК», ОАО «ТГК-6», ОАО «Саратовэнерго», ОАО «ОГК-3». В связи с ограничениями, установленными Федеральной антимонопольной службой Российской Федерации, по состоянию на 31 декабря 2013 года Группой были переданы в доверительное управление 7,50% обыкновенных акций ОАО «Волжская ТГК» и 6,28% от общего количества акций ОАО «Томскэнергосбыт» (31 декабря 2012 года: 14,40% обыкновенных акций ОАО «Волжская ТГК», 6,08% обыкновенных акций ОАО «ТГК-6», и 6,28% от общего количества акций ОАО «Томскэнергосбыт»). По состоянию на 31 декабря 2013 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 Республику), Литве и Казахстане.

(б) Страхование

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

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

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

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

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

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

(в миллионах российских рублей)

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

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

	<u>31 декабря 2013 г.</u> <u>31 декабря 2012 г.</u>	
Претензии подрядчиков	288	167
Претензии покупателей	71	783
	<u>359</u>	<u>950</u>

Помимо исков, по которым был начислен резерв (Примечание 21) и описанных выше, руководству Группы не известно о каких-либо существующих на дату подписания настоящей консолидированной финансовой отчетности или потенциально возможных претензий к Группе, которые могли бы оказать существенное влияние на Группу, помимо представленных ниже.

(г) Условные налоговые обязательства

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

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

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

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

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

В состав Группы входит несколько операционных и холдинговых компаний, осуществляющих деятельность в нескольких различных налоговых юрисдикциях Европы и стран СНГ. На эти компании распространяются различные налоговые режимы, и в силу специфики текущей и предыдущей торговой и инвестиционной деятельности этих компаний, они вынуждены сталкиваться с нормами налогового законодательства, подразумевающими необходимость применения профессиональных суждений, в результате чего компании оказываются подвержены риску неопределенности. Отдельные открытые налоговые позиции предприятий Группы могут быть оспорены по состоянию на 31 декабря 2013 года, и по оценкам Группы, в случае принятия решения в пользу налоговых органов сумма возможных претензий по таким позициям составит до 301 млн. руб. (по состоянию на 31 декабря 2012 года: 1 138 млн. руб.).

(в миллионах российских рублей)

32. Условные обязательства (продолжение)

(г) Условные налоговые обязательства (продолжение)

С 1 января 2012 года принципы определения рыночных цен изменены в Российской Федерации, перечни лиц, которые могут быть признаны взаимозависимыми, и перечни сделок, являющихся контролируруемыми, расширены. Перечни сделок, являющихся контролируруемыми, включают в себя сделки со связанными сторонами и определенные типы зарубежных сделок. Для сделок внутри страны принципы определения рыночных цен применимы только в случае, если сумма всех сделок со связанной стороной превышает 2 млрд. руб. в 2013 году и 3 млрд. руб. в 2012 году. В связи со вступлением в силу данных правил, отсутствием правоприменительной практики и некоторых ограничений, введенных новым законом, данные новые правила нельзя считать строго определенными.

Текущие правила трансфертного ценообразования, принятые в Российской Федерации, значительно увеличили требования, предъявляемые налогоплательщикам по сравнению с правилами трансфертного ценообразования, применяемыми до 2012 года путем сдвига бремени доказательства с Российских налоговых органов непосредственно на налогоплательщиков. Эти правила применимы не только к сделкам, имевшим место в 2012 году, но и к сделкам с взаимозависимыми сторонами, произошедшими ранее, если соответствующий доход и расход по ним был признан в 2012 году. Специальные правила трансфертного ценообразования применяются в отношении операций с ценными бумагами и финансовыми инструментами.

В 2012 году Группа определила свою задолженность, возникающую в связи с «контролируемыми» сделками, используя фактические цены данных сделок (или производя соответствующие корректировки трансфертных цен, если применимо).

В виду неопределенности и отсутствия текущей практики применения Российского законодательства о трансфертном ценообразовании Российские налоговые органы могут оспорить уровень цен, применяемый Компанией по «контролируемым» сделкам, и оценить дополнительное налоговое обязательство, если Компания не будет способна продемонстрировать использование рыночных цен в отношении «контролируемых» сделок, или если Компания предоставила отчетность в Российские налоговые органы с подтверждающей доступной документацией по трансфертному ценообразованию.

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

Резерв на восстановление природных ресурсов включает в себя восстановление земельных участков, занятых золошлакоотвалами, генерирующих компаний Группы, которые используют в производственных целях уголь (Примечание 22).

(д) Права собственности на землю

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

(в миллионах российских рублей)

33. Операции со связанными сторонами**(а) Материнская компания и отношения контроля**

Российская Федерация является конечным бенефициаром и осуществляет контроль над ОАО «Интер РАО», обладая контрольной долей участия в Компании в размере более 50%. Более подробная информация о сделках с компаниями, контролируемые Российской Федерацией, представлена в Примечании 33 (г).

(б) Операции с ключевым управленческим персоналом

Членам правления на 31 декабря 2013 года принадлежит 0,0063% обыкновенных акций ОАО «Интер РАО» (31 декабря 2012 г.: 0,0254%)

Компенсация, выплачиваемая ключевому управленческому персоналу и членам Совета директоров за выполнение ими соответствующих функций, состоит из заработной платы по договору и премий по результатам деятельности. В течение периода были осуществлены следующие выплаты ключевому управленческому персоналу и членам Совета директоров, включенные в строку «Заработная плата, выплаты работникам и налоги с фонда оплаты труда» (Примечание 2б):

	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.
Заработная плата и премии	559	659

Программа опционов на акции для сотрудников. В декабре 2010 года Совет директоров Компании одобрил создание Программы опционов на акции Компании (далее по тексту – «Программа»), участниками которой являлись члены Правления и другие ключевые сотрудники Группы (далее по тексту – «участники Программы»).

Расчет количества акций, на приобретение которых имеют право участники Программы, осуществляется пропорционально стажу работы при условии соблюдения положений Трудового кодекса Российской Федерации 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.

Участие в Программе 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 опционов на акции. В условиях указано точное количество акций, на получение которых имеют право участники Программы, и цена их исполнения.

Для определения волатильности Группа использовала исторические колебания котировок акций Компании, находящихся в свободном обращении. За год, закончившийся 31 декабря 2013 года, Группа отразила в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе расходов на вознаграждения сотрудникам убыток в размере 46 млн. руб., относящийся к справедливой стоимости заключенных опционных соглашений (за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, Группа отразила убыток на сумму 543 млн. руб.).

Для исполнения Программы опционов на акции компания выдала беспроцентные займы ключевому управленческому персоналу. На 31 декабря 2013 года дисконтированная сумма данных займов составляет 35 млн. руб. (31 декабря 2012 года: 36 млн. руб.).

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

Изменения в размере выданных опционов представлены в таблице ниже:

	Все опционы, предоставленные в рамках Программы	Акции, приходящиеся на членов Правления
Опционные соглашения, заключенные в 2012 году	126 763 437 501	65 583 000 000
Количество нереализованных акций в рамках опционной программы по состоянию на 31 декабря 2012 года	126 763 437 501	65 583 000 000
Опционы, предоставленные в течение 2013 года	–	–
Количество акций, предоставленных в рамках нереализованных опционных соглашений на 31 декабря 2013 года	126 763 437 501	65 583 000 000

(в миллионах российских рублей)

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

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>31 декабря 2013 г.</u>	<u>31 декабря 2012 г.</u>
Средневзвешенная цена исполнения (в руб.)	0,0112	0,0291
Ожидаемая волатильность	40,00%	40,00%
Срок опциона, лет	3,9	3,9
Безрисковая процентная ставка	6,6%	6,6%
Справедливая стоимость опциона на дату оценки (в руб.)	0,013601241	0,013601241

(в) Операции с ассоциированными и совместными предприятиями

Полный список совместных предприятий и ассоциированных компаний Группы приведен в Примечании 9. Операции купли-продажи с ассоциированными компаниями и совместными предприятиями осуществляются на условиях, соответствующих условиям рыночных сделок.

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

	<u>За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.</u>	<u>За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.</u>
Выручка:		
Совместные предприятия	844	1 098
Ассоциированные компании	–	60
Прочие операционные доходы:		
Совместные предприятия	10	1
Процентный доход:		
Совместные предприятия	42	59
Доход в виде дивидендов		
Совместные предприятия	44	32
Ассоциированные компании	–	4
	<u>940</u>	<u>1 254</u>
Приобретение электроэнергии:		
Совместные предприятия	47	52
Ассоциированные компании	–	98
Приобретение мощностей:		
Совместные предприятия	382	478
Ассоциированные компании	–	633
Прочие расходы:		
Совместные предприятия	1 548	820
Ассоциированные компании	–	1
	<u>1 977</u>	<u>2 082</u>
Капитальные вложения:		
Совместные предприятия	7 721	6 560

	<u>31 декабря 2013 г.</u>	<u>31 декабря 2012 г.</u>
Дебиторская задолженность:		
Совместные предприятия	542	957
Ассоциированные компании	–	–
Займы выданные:		
Совместные предприятия	350	1 151
	–	–
Кредиторская задолженность:		
Совместные предприятия	365	344
Ассоциированные компании	–	–

(в миллионах российских рублей)

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

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

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.
Выручка:		
Продажа электроэнергии и мощности	202 505	148 244
Прочая выручка	1 703	886
Прочие операционные доходы	1 293	323
	205 501	149 453
Операционные расходы:		
Приобретение электроэнергии и мощности	61 212	50 565
Плата за услуги по передаче электроэнергии	157 272	135 646
Расходы на топливо (газ)	42 515	25 587
Расходы на топливо (уголь)	1 015	485
Прочие закупки	157	17
Прочие расходы	5 960	2 561
	268 131	214 861
	7 629	2 215
Капитальные вложения		
Финансовые доходы/(расходы):		
Процентные доходы	1 669	1 675
Прочие финансовые доходы	–	178
Доходы по дивидендам	–	109
Процентные расходы	(1 837)	(1 915)
Опционы «пут» и «колл» (Прим. 27)	(10 413)	(7 609)
	(10 581)	(7 562)
Прочие внеоборотные активы и долгосрочные обязательства:		
Долгосрочные производные финансовые инструменты – обязательства (Прим. 21)	23 955	13 542
Долгосрочная дебиторская задолженность:		
Прочая дебиторская задолженность	196	76
<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	(66)	(76)
Прочая дебиторская задолженность, нетто	130	–
Краткосрочная дебиторская задолженность:		
Торговая дебиторская задолженность, включая резерв	19 128	15 412
<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	(6 442)	(6 164)
Торговая дебиторская задолженность, нетто	12 686	9 248
Авансы выданные	839	1 135
Авансы, выданные на капитальное строительство	13	4
Прочая дебиторская задолженность	1 399	1 440
	14 937	11 827
Кредиторская задолженность:		
Торговая кредиторская задолженность	20 043	14 391
Кредиторская задолженность по капитальному строительству	3 052	1 822
Прочая кредиторская задолженность	732	787
Авансы полученные	3 069	4 114
	26 896	21 114

(в миллионах российских рублей)

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

	<u>31 декабря 2013 г.</u>	<u>31 декабря 2012 г.</u>
Задолженность по кредитам и займам:		
Краткосрочные кредиты и займы	2 548	6 015
Долгосрочные кредиты и займы	21 174	22 748
Проценты по кредитам и займам	55	37
	<u>23 777</u>	<u>28 800</u>
	<u>5 622</u>	<u>3 197</u>
Денежные средства и их эквиваленты		
	<u>8 293</u>	<u>14 442</u>
Прочие оборотные активы (банковские депозиты)		
	<u>4 984</u>	<u>5 768</u>
	<u>(11 754)</u>	<u>(4 467)</u>
	<u>(6 770)</u>	<u>1 301</u>
Финансовые операции:		
Кредиты и займы полученные	4 984	5 768
Кредиты и займы погашенные	(11 754)	(4 467)
	<u>(6 770)</u>	<u>1 301</u>

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

(д) Операции с прочими связанными сторонами

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

	<u>За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.</u>	<u>За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.</u>
Выручка:		
Продажа электроэнергии и мощности	2 271	3 482
Дивиденды полученные	1 017	234
	<u>3 288</u>	<u>3 716</u>
Операционные расходы:		
Приобретение электроэнергии и мощности	324	3 127
	<u>45</u>	<u>303</u>
Краткосрочная дебиторская задолженность:		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	45	303
Краткосрочная кредиторская задолженность:		
Торговая и прочая кредиторская задолженность	40	35
	<u>2 033</u>	<u>2 484</u>
	<u>724</u>	<u>1 633</u>
	<u>2 757</u>	<u>4 117</u>
Задолженность по кредитам и займам:		
Долгосрочные кредиты	2 033	2 484
Краткосрочные кредиты	724	1 633
	<u>2 757</u>	<u>4 117</u>
Денежные средства и их эквиваленты:		
Денежные средства на банковских счетах	5 892	8 641
Краткосрочные банковские депозиты	830	3 000
	<u>6 722</u>	<u>11 641</u>

(в миллионах российских рублей)

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.
Доходы и расходы:		
Процентные расходы	312	226

34. Основные дочерние компании

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

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Страна регистрации	Доля в уставном капитале / доля голосующих акций	Доля в уставном капитале / доля голосующих акций
Трейдинговые компании		
RAO Nordic Oy ¹	Финляндия	100,00%
UAB INTER RAO Lietuva ¹	Литва	51,00%
ТОО «Казэнергоресурс»	Казахстан	–
Распределительные компании		
АО «Теласи»	Грузия	75,11%
ЗАО «Электрические сети Армении»	Армения	100,00%
Сбытовые компании		
ОАО «Мосэнергосбыт» (группа компаний)	Российская Федерация	50,92%
ОАО «ПСК» (группа компаний)	Российская Федерация	100,00%
ОАО «Тамбовская энергосбытовая компания»	Российская Федерация	59,38%
ОАО «Саратовэнерго»	Российская Федерация	56,97%
ОАО «Алтайэнергосбыт»	Российская Федерация	100,00%
ОАО «Промышленная энергетика»	Российская Федерация	51,00%
ООО «РН-Энерго»	Российская Федерация	100,00%
ОАО «Томскэнергосбыт» (Прим. 5)	Российская Федерация	59,18% ²
Генерирующие компании		
ООО «Мтквари Энергетика»	Грузия	100,00%
ЗАО «Молдавская ГРЭС»	Молдова (Приднестровье)	100,00%
ОАО «ИНТЕР РАО – Электрогенерация»	Российская Федерация	100,00%
АО «Храми ГЭС-I»	Грузия	100,00%
АО «Храми ГЭС-II»	Грузия	100,00%
ОАО «ТГК-11» (группа компаний)	Российская Федерация	100,00%
ООО «Башкирская генерирующая компания» (Прим. 5)	Российская Федерация	100,00%
ООО «БашРТС» (Прим. 5)	Российская Федерация	100,00%
ОАО «РазТЭС»	Армения	100,00%
Тракуа Elektrik Uterim Ve Ticaret A.S. (Прим. 5)	Турция	100,00%
Прочие компании		
ЗАО «ИНТЕР РАО ЕЭС Капитал»	Российская Федерация	100,00%
ООО «ИНТЕР РАО – Центр управления закупками»	Российская Федерация	100,00%
ОАО «Восточная энергетическая компания»	Российская Федерация	100,00%
ОАО «Электролуч»	Российская Федерация	100,00%
ОАО «Объединенная энергосбытовая компания»	Российская Федерация	–
ООО «Кварц Групп» (Прим. 5)	Российская Федерация	100,00%
INTER RAO Credit B.V.	Нидерланды	100,00%

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

² Включая 24,8% акций, реализованных по договору РЕПО

ОАО «Интер РАО»

(в миллионах российских рублей)

34. Основные дочерние компании (продолжение)

Неконтрольные доли участия в дочерних компаниях

В следующей таблице приведена информация за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, связанная с каждой дочерней компанией Группы, имеющей существенную неконтрольную долю участия, до исключения внутригрупповых оборотов и остатков, приходящаяся и на акционеров компаний, и неконтрольные доли участия:

	ОАО «Мосэнерго- сбыт» (группа компаний)	INTER RAO Lietuva	АО «Теласи»	ОАО «Тамбовская энергосбыто- вая компания»	ОАО «Саратов- энерго»	ОАО «Промышленная энергетика»	ОАО «Томскэнер- госбыт»	Прочие индивидуально не значимые дочерние компании	Итого
Неконтрольная доля участия (в процентах)	49,08%	49,00%	25,00%	40,62%	43,03%	49,00%	40,82%		
Внеоборотные активы	6 450	553	2 631	180	231	–	992	1 312	12 349
Оборотные активы	28 475	825	1 673	328	1 940	429	752	392	34 814
Долгосрочные обязательства	(999)	–	(706)	(17)	(14)	–	–	(961)	(2 697)
Краткосрочные обязательства	(27 370)	(952)	(1 966)	(329)	(2 593)	(378)	(2 496)	(384)	(36 468)
Чистые активы	6 556	426	1 632	162	(436)	51	(752)	359	7 998
Балансовая стоимость неконтрольной доли участия на 31 декабря 2013 г.	(2 416)	(209)	(579)	(57)	(56)	(25)	307	(32)	(3 067)
Выручка	246 422	8 726	4 902	4 461	15 540	4 547	2 537	643	287 778
(Убыток)/Прибыль за период	805	40	(747)	(8)	364	78	(679)	(378)	(525)
Итого совокупный (убыток)/доход за год, закончившийся 31 декабря 2013 г.	871	40	(747)	(4)	367	78	(679)	(378)	(452)
(Убыток)/прибыль, распределенная на неконтрольные доли участия	(511)	20	(187)	(8)	157	38	(277)	(161)	(929)*
Потоки денежных средств от операционной деятельности	3 005	320	116	(34)	48	125	186	99	3 865
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности	(290)	(74)	45	(20)	1	(45)	(25)	39	(369)
Потоки денежных средств от финансовой деятельности до выплаты дивидендов владельцам неконтрольных долей участия	(520)	(255)	(269)	20	(70)	(95)	(109)	(98)	(1 396)
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов за год, закончившийся 31 декабря 2013 г.	2 195	(9)	(108)	(34)	(21)	(15)	52	40	2 100
Потоки денежных средств от финансовой деятельности – выплаты дивидендов владельцам неконтрольных долей участия	(270)	(162)	–	–	–	(44)	–	–	(476)

* Раскрытие не включает данные по убытку, распределенному на неконтрольные доли участия прочих индивидуально не значимых дочерних компании в сумме 34 млн. руб., поскольку в течение 2013 года Группа продала свои доли участия в TGR Elektriik Energy Toptan Ticaret A.S. и ООО «Консалтинговое партнерство ЭнергоСоюз».

ОАО «Интер РАО»

(в миллионах российских рублей)

34. Основные дочерние компании (продолжение)

Неконтрольные доли участия в дочерних компаниях (продолжение)

В следующей таблице приведена информация за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, связанная с каждой дочерней компанией Группы, имеющей существенную неконтрольную долю участия, до исключения внутригрупповых оборотов и остатков, приходящаяся и, на акционеров компаний, и неконтрольные доли участия:

	ОАО «Мосэнерго-сбыт» (группа компаний)	INTER RAO Lietuva	АО «Теласи»	ОАО «Тамбовская энерго-сбытовая компания»	ОАО «Саратовэнерго»	ОАО «Промышленная энергетика»	Тракуа (группа компаний)	Прочие индивидуально не значимые дочерние компании	Итого
Неконтрольная доля участия (в процентах)	49,08%	49,00%	25,00%	40,62%	43,03%	49,00%	10,05%		
Внеоборотные активы	6 352	428	8 521	190	141	1	6 858	2 535	25 026
Оборотные активы	25 281	762	1 663	290	1 693	432	3 135	735	33 991
Долгосрочные обязательства	(869)	–	(906)	(18)	(37)	–	(3 688)	(1 452)	(6 970)
Краткосрочные обязательства	(24 551)	(533)	(2 097)	(296)	(2 599)	(360)	(2 687)	(645)	(33 768)
Чистые активы	6 213	657	7 181	166	(802)	73	3 618	1 173	18 279
Балансовая стоимость неконтрольной доли участия на 31 декабря 2012 г.	(3 187)	(322)	(711)	(64)	101	(36)	(362)	(77)	(4 658)
Выручка	217 322	10 140	4 797	3 890	14 736	7 244	1 665	2 095	261 889
Прибыль за период	1 049	653	474	1	(442)	168	72	108	2 083
Итого совокупный доход за год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	1 006	653	474	(1)	(444)	168	72	109	2 037
Прибыль/(убыток) распределенная на неконтрольные доли участия	589	320	402	5	(190)	82	7	(36)	1 179*
Потоки денежных средств от операционной деятельности	(2 842)	486	689	(91)	(305)	221	79	118	(1 645)
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности	(2 160)	(60)	(418)	(83)	(13)	13	1	21	(2 699)
Потоки денежных средств от финансовой деятельности до выплаты дивидендов владельцам неконтрольных долей участия	(3 642)	(740)	141	(106)	262	(211)	(261)	(134)	(4 691)
Чистое увеличение / (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов за год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	(8 644)	(314)	412	(280)	(56)	23	(181)	5	(9 035)
Потоки денежных средств от финансовой деятельности - выплаты дивидендов владельцам неконтрольных долей участия	(1 713)	(363)	–	(39)	(7)	(103)	–	(1)	(2 226)*

*Раскрытие не включает данные по убытку, распределенному на неконтрольные доли участия, и выплаты дивидендов владельцам неконтрольных долей участия компаний ОАО «ОГК-1», ОАО «ОГК-3», ОАО «ТГК-11», ОАО «ПСК», в общей сумме на 718 млн. руб. и 22 млн. руб., поскольку в течение 2012 года Группа увеличила свою долю участия в указанных компаниях до 100% (Примечание 5).

(в миллионах российских рублей)

35. События после отчетной даты

После отчетной даты существенных событий не происходило.

Всего прошито, пронумеровано
и скреплено печатью 778 листов

