

Утверждено " 27 " июля 20 12 г. Зарегистрировано 11 сентября 20 12 г.

Решением Совета директоров ОАО "ИНТЕР
РАО ЕЭС"

Государственный регистрационный номер

1	-	0	3	-	3	3	4	9	8	-	Е	-	0	0	6	D
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

(указывается государственный регистрационный номер, присвоенный
выпуску (дополнительному выпуску) ценных бумаг)

Федеральная служба по финансовым рынкам
(наименование регистрирующего органа)

Протокол № 75
от " 30 " июля

20 12 г.

(наименование должности и подпись уполномоченного
лица регистрирующего органа)

Печать регистрирующего органа

ПРОСПЕКТ ЦЕННЫХ БУМАГ

Открытое акционерное общество "ИНТЕР РАО ЕЭС"

**акции обыкновенные именные бездокументарные номинальной
стоимостью 0,02809767 рубля каждая в количестве 1 929 345 761 176
штук, размещаемые путем конвертации обыкновенных именных
бездокументарных акций Открытого акционерного общества "ИНТЕР РАО
- Энергия" в обыкновенные именные бездокументарные акции Открытого
акционерного общества "ИНТЕР РАО ЕЭС" при присоединении**

**Информация, содержащаяся в настоящем проспекте ценных бумаг,
подлежит раскрытию в соответствии с законодательством Российской
Федерации о ценных бумагах**

**РЕГИСТРИРУЮЩИЙ ОРГАН НЕ ОТВЕЧАЕТ ЗА ДОСТОВЕРНОСТЬ
ИНФОРМАЦИИ, СОДЕРЖАЩЕЙСЯ В ДАННОМ ПРОСПЕКТЕ ЦЕННЫХ БУМАГ,
И ФАКТОМ ЕГО РЕГИСТРАЦИИ НЕ ВЫРАЖАЕТ СВОЕГО ОТНОШЕНИЯ К
РАЗМЕЩАЕМЫМ ЦЕННЫМ БУМАГАМ**

Настоящим подтверждается достоверность бухгалтерской отчетности эмитента, составленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета, за 2009 г. за исключением влияния на бухгалтерскую отчетность обстоятельств, указанных в параграфе 4 нашего аудиторского заключения от 22.03.2010 г., приложенного к настоящему проспекту, и консолидированной финансовой отчетности эмитента, составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за 2009 г. Иная информация о финансовом положении эмитента, содержащаяся в разделах III, IV, V и VIII настоящего проспекта, проверена на предмет ее соответствия во всех существенных аспектах сведениям бухгалтерской отчетности, в отношении которой проведен аудит, за исключением информации, приведенной в пункте 3.1 настоящего проспекта, относительно иной информации о финансовом положении Эмитента за 2009 год.

Закрытое акционерное общество
"ПрайсвотерхаусКуперс Аудит"

Директор на основании доверенности
№GA-01295-0711-zaо от 01.07.2011
Дата 05 сентября 2012 г.

Т.В.Сиротинская М.П.

Настоящим подтверждается достоверность

- бухгалтерской отчетности Эмитента, составленной в соответствии с правилами, установленными в Российской Федерации, за 2010-2011 гг. Не изменяя мнения о достоверности данной бухгалтерской отчетности, мы обращаем внимание на информацию, приведенную в разделе III пояснительной записки к бухгалтерской отчетности Эмитента за 2011 г., представленной в приложении III к настоящему проспекту, а также информацию, приведенную в пунктах 3.1, 5.1, 5.2, 5.3.1 настоящего проспекта;
- консолидированной финансовой отчетности Эмитента, составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, за 2010-2011 гг. Не изменяя мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности, мы обращаем внимание на информацию, приведенную в разделе 2 (г), 2 (з), 2(и) и 2(к) примечаний к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2011, представленной в приложении VII к настоящему проспекту.

Иная информация о финансовом положении эмитента, содержащаяся в разделах III, IV, V и VIII настоящего проспекта, проверена на предмет ее соответствия во всех существенных аспектах сведениям бухгалтерской отчетности, в отношении которой проведен аудит, а также в части сопоставимых данных за 2009 г. как эта информация раскрыта в пунктах 3.1 настоящего проспекта и с учетом разъяснений, приведенных в разделе III пояснительной записки к бухгалтерской отчетности Эмитента за 2011 г.

Общество с ограниченной ответственностью
"Эрнст энд Янг"

Генеральный директор

Д.Е.Лобачев

Дата 05 сентября 2012 г.

М.П.

Председатель Правления ОАО "ИНТЕР РАО
ЕЭС"

(подпись)

М.П.

Б.Ю.Ковальчук

(И.О. Фамилия)

Дата 05 сентября 2012 г.

Главный бухгалтер ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

(подпись)

А.О.Чеснокова

(И.О. Фамилия)

Дата 05 сентября 2012 г.

ОГЛАВЛЕНИЕ

Введение	10
I КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ О ЛИЦАХ, ВХОДЯЩИХ В СОСТАВ ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА, СВЕДЕНИЯ О БАНКОВСКИХ СЧЕТАХ, ОБ АУДИТОРЕ, ОЦЕНЩИКЕ И О ФИНАНСОВОМ КОНСУЛЬТАНТЕ ЭМИТЕНТА, А ТАКЖЕ ОБ ИНЫХ ЛИЦАХ, ПОДПИСАВШИХ ПРОСПЕКТ	15
1.1. Лица, входящие в состав органов управления эмитента	15
1.2. Сведения о банковских счетах эмитента	16
1.3. Сведения об аудиторе (аудиторах) эмитента	32
1.4. Сведения об оценщике эмитента	40
1.5. Сведения о консультантах эмитента	40
1.6. Сведения об иных лицах, подписавших проспект ценных бумаг	41
II КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ОБЪЕМЕ, СРОКАХ, ПОРЯДКЕ И УСЛОВИЯХ РАЗМЕЩЕНИЯ ПО КАЖДОМУ ВИДУ, КАТЕГОРИИ (ТИПУ) РАЗМЕЩАЕМЫХ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ	42
2.1. Вид, категория (тип) и форма размещаемых ценных бумаг	42
2.2. Номинальная стоимость каждого вида, категории (типа), серии размещаемых эмиссионных ценных бумаг	42
2.3. Предполагаемый объем выпуска в денежном выражении и количество эмиссионных ценных бумаг, которые предполагается разместить	42
2.4. Цена (порядок определения цены) размещения эмиссионных ценных бумаг	42
2.5. Порядок и сроки размещения эмиссионных ценных бумаг	42
2.6. Порядок и условия оплаты размещаемых эмиссионных ценных бумаг	44
2.7. Порядок и условия заключения договоров в ходе размещения эмиссионных ценных бумаг	44
2.8. Круг потенциальных приобретателей размещаемых эмиссионных ценных бумаг	44
2.9. Порядок раскрытия информации о размещении и результатах размещения эмиссионных ценных бумаг	44
III ОСНОВНАЯ ИНФОРМАЦИЯ О ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКОМ СОСТОЯНИИ ЭМИТЕНТА	53
3.1. Показатели финансово-экономической деятельности эмитента	53
3.2. Рыночная капитализация эмитента	57
3.3. Обязательства эмитента	58
3.3.1. Заемные средства и кредиторская задолженность	58
3.3.2. Кредитная история эмитента	63
3.3.3. Обязательства эмитента из обеспечения, предоставленного третьим лицам	76
3.3.4. Прочие обязательства эмитента	76
3.4. Цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения эмиссионных ценных бумаг	77

3.5.	Риски, связанные с приобретением размещаемых эмиссионных ценных бумаг	78
3.5.1.	<i>Отраслевые риски</i>	79
3.5.2.	<i>Страновые и региональные риски</i>	84
3.5.3.	<i>Финансовые риски</i>	86
3.5.4.	<i>Правовые риски</i>	91
3.5.5.	<i>Риски, связанные с деятельностью эмитента</i>	94
3.5.6.	<i>Банковские риски</i>	97
IV	ПОДРОБНАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ	98
4.1.	История создания и развитие эмитента	98
4.1.1.	<i>Данные о фирменном наименовании (наименовании) эмитента</i>	98
4.1.2.	<i>Сведения о государственной регистрации эмитента</i>	99
4.1.3.	<i>Сведения о создании и развитии эмитента</i>	99
4.1.4.	<i>Контактная информация</i>	101
4.1.5.	<i>Идентификационный номер налогоплательщика</i>	102
4.1.6.	<i>Филиалы и представительства эмитента</i>	102
4.2.	Основная хозяйственная деятельность эмитента	103
4.2.1.	<i>Отраслевая принадлежность эмитента</i>	103
4.2.2.	<i>Основная хозяйственная деятельность эмитента</i>	103
4.2.3.	<i>Материалы, товары и поставщики эмитента</i>	109
4.2.4.	<i>Рынки сбыта продукции (работ, услуг) эмитента</i>	112
4.2.5.	<i>Сведения о наличии у эмитента разрешений (лицензии) или допусков к отдельным видам работ</i>	116
4.2.6.	<i>Сведения о деятельности отдельных категорий эмитентов эмиссионных ценных бумаг</i>	116
4.2.7.	<i>Дополнительные сведения об эмитентах, основной деятельностью которых является добыча полезных ископаемых</i>	117
4.2.8.	<i>Дополнительные сведения об эмитентах, основной деятельностью которых является оказание услуг связи</i>	122
4.3.	Планы будущей деятельности эмитента	122
4.4.	Участие эмитента в промышленных, банковских и финансовых группах, холдингах, концернах и ассоциациях	125
4.5.	Дочерние и зависимые хозяйственные общества эмитента	125
4.6.	Состав, структура и стоимость основных средств эмитента, информация о планах по приобретению, замене, выбытию основных средств, а также обо всех фактах обременения основных средств эмитента	149
4.6.1.	<i>Основные средства</i>	149
4.7.	Подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение	154
V	СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА	211
5.1.	Результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента	211

5.2.	Ликвидность эмитента, достаточность капитала и оборотных средств	215
5.3.	Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента	218
5.3.1.	<i>Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента</i>	218
5.3.2.	<i>Финансовые вложения эмитента</i>	221
5.3.3.	<i>Нематериальные активы эмитента</i>	226
5.4.	Сведения о политике и расходах эмитента в области научно-технического развития, в отношении лицензий и патентов, новых разработок и исследований	228
5.5.	Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности эмитента	231
5.5.1.	<i>Анализ факторов и условий, влияющих на деятельность эмитента</i>	236
5.5.2.	<i>Конкуренты эмитента</i>	239
VI	ПОДРОБНЫЕ СВЕДЕНИЯ О ЛИЦАХ, ВХОДЯЩИХ В СОСТАВ ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА, ОРГАНОВ ЭМИТЕНТА ПО КОНТРОЛЮ ЗА ЕГО ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ, И КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ О СОТРУДНИКАХ (РАБОТНИКАХ) ЭМИТЕНТА	243
6.1.	Сведения о структуре и компетенции органов управления эмитента	243
6.2.	Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента	251
6.2.1.	Состав совета директоров (наблюдательного совета) эмитента	251
6.2.2.	Информация о единоличном исполнительном органе эмитента	274
6.2.3.	Состав коллегиального исполнительного органа эмитента	277
6.3.	Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по каждому органу управления эмитента	301
6.4.	Сведения о структуре и компетенции органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента	304
6.5.	Информация о лицах, входящих в состав органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента	309
6.6.	Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по органу контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента	331
6.7.	Данные о численности и обобщенные данные об образовании и о составе сотрудников (работников) эмитента, а также об изменении численности сотрудников (работников) эмитента	333
6.8.	Сведения о любых обязательствах эмитента перед сотрудниками (работниками), касающихся возможности их участия в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента	334
VII	СВЕДЕНИЯ ОБ УЧАСТНИКАХ (АКЦИОНЕРАХ) ЭМИТЕНТА И О СОВЕРШЕННЫХ ЭМИТЕНТОМ СДЕЛКАХ, В СОВЕРШЕНИИ КОТОРЫХ ИМЕЛАСЬ ЗАИНТЕРЕСОВАННОСТЬ	335
7.1.	Сведения об общем количестве акционеров (участников) эмитента	335
7.2.	Сведения об участниках (акционерах) эмитента, владеющих не менее чем 5 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций, а также сведения о контролирующих их лицах, а в случае отсутствия таких лиц - об их участниках (акционерах), владеющих не менее чем 20 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 20	335

	процентами их обыкновенных акций	
7.3.	Сведения о доле участия государства или муниципального образования в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, наличии специального права ("золотой акции")	341
7.4.	Сведения об ограничениях на участие в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента	343
7.5.	Сведения об изменениях в составе и размере участия акционеров (участников) эмитента, владеющих не менее чем 5 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций	343
7.6.	Сведения о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность	361
7.7.	Сведения о размере дебиторской задолженности	390
VIII	БУХГАЛТЕРСКАЯ (ФИНАНСОВАЯ) ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА И ИНАЯ ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ	397
8.1.	Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента	397
8.2.	Квартальная бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента	398
8.3.	Сводная бухгалтерская (консолидированная финансовая) отчетность эмитента	399
8.4.	Сведения об учетной политике эмитента	400
8.5.	Сведения об общей сумме экспорта, а также о доле, которую составляет экспорт в общем объеме продаж	428
8.6.	Сведения о существенных изменениях, произошедших в составе имущества эмитента после даты окончания последнего завершенного финансового года	428
8.7.	Сведения об участии эмитента в судебных процессах в случае, если такое участие может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности эмитента	435
IX	ПОДРОБНЫЕ СВЕДЕНИЯ О ПОРЯДКЕ И ОБ УСЛОВИЯХ РАЗМЕЩЕНИЯ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ	437
9.1.	Сведения о размещаемых ценных бумагах	437
	<i>9.1.1. Общая информация</i>	437
	<i>9.1.2. Дополнительные сведения о размещаемых облигациях</i>	442
	<i>9.1.3. Дополнительные сведения о конвертируемых ценных бумагах</i>	442
	<i>9.1.4. Дополнительные сведения о размещаемых опционах эмитента</i>	442
	<i>9.1.5. Дополнительные сведения о размещаемых облигациях с ипотечным покрытием</i>	442
	<i>9.1.6. Дополнительные сведения о размещаемых российских депозитарных расписках</i>	442
9.2.	Цена (порядок определения цены) размещения эмиссионных ценных бумаг	442
9.3.	Наличие преимущественных прав на приобретение размещаемых эмиссионных ценных бумаг	442
9.4.	Наличие ограничений на приобретение и обращение размещаемых эмиссионных ценных бумаг	442

9.5.	Сведения о динамике изменения цен на эмиссионные ценные бумаги эмитента	443
9.6.	Сведения о лицах, оказывающих услуги по организации размещения и/или по размещению эмиссионных ценных бумаг	458
9.7.	Сведения о круге потенциальных приобретателей эмиссионных ценных бумаг	458
9.8.	Сведения об организаторах торговли на рынке ценных бумаг, в том числе о фондовых биржах, на которых предполагается размещение и/или обращение размещаемых эмиссионных ценных бумаг	458
9.9.	Сведения о возможном изменении доли участия акционеров в уставном капитале эмитента в результате размещения эмиссионных ценных бумаг	459
9.10.	Сведения о расходах, связанных с эмиссией ценных бумаг	460
9.11.	Сведения о способах и порядке возврата средств, полученных в оплату размещаемых эмиссионных ценных бумаг в случае признания выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг несостоявшимся или недействительным, а также в иных случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации	462
Х	ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ И О РАЗМЕЩЕННЫХ ИМ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГАХ	463
10.1.	Дополнительные сведения об эмитенте	463
	10.1.1. Сведения о размере, структуре уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента	463
	10.1.2. Сведения об изменении размера уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента	464
	10.1.3. Сведения о формировании и об использовании резервного фонда, а также иных фондов эмитента	465
	10.1.4. Сведения о порядке созыва и проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента	466
	10.1.5. Сведения о коммерческих организациях, в которых эмитент владеет не менее чем 5 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) либо не менее чем 5 процентами обыкновенных акций	470
	10.1.6. Сведения о существенных сделках, совершенных эмитентом	490
	10.1.7. Сведения о кредитных рейтингах эмитента	512
10.2.	Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента	513
10.3.	Сведения о предыдущих выпусках эмиссионных ценных бумаг эмитента, за исключением акций эмитента	516
	10.3.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены	516
	10.3.2. Сведения о выпусках, ценные бумаги которых не являются погашенными	517
10.4.	Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по облигациям эмитента с обеспечением, а также об условиях обеспечения исполнения обязательств по облигациям эмитента с обеспечением	535
10.5.	Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги эмитента	535
10.6.	Сведения о законодательных актах, регулирующих вопросы импорта и экспорта капитала, которые могут повлиять на выплату дивидендов,	535

	процентов и других платежей нерезидентам	
10.7.	Описание порядка налогообложения доходов по размещенным и размещаемым эмиссионным ценным бумагам эмитента	537
10.8.	Сведения об объявленных (начисленных) и о выплаченных дивидендах по акциям эмитента, а также о доходах по облигациям эмитента	551
	<i>10.8.1. Сведения об объявленных и выплаченных дивидендах по акциям эмитента</i>	551
	<i>10.8.2. Сведения о начисленных и выплаченных доходах по облигациям эмитента</i>	553
10.9.	Иные сведения	553
	Приложение I	554
	Приложение II	627
	Приложение III	716
	Приложение IV	853
	Приложение V	856
	Приложение VI	955
	Приложение VII	1054

ВВЕДЕНИЕ

а) основные сведения о размещаемых Эмитентом ценных бумагах, в отношении которых осуществляется регистрация проспекта:

Вид, категория (тип) иные идентификационные признаки ценных бумаг: акции обыкновенные именные бездокументарные.

Количество размещаемых ценных бумаг: 1 929 345 761 176 штук.

Номинальная стоимость (в случае если наличие номинальной стоимости предусмотрено законодательством Российской Федерации): 0,02809767 руб.

Порядок и сроки размещения (дата начала, дата окончания размещения или порядок их определения):

Срок размещения ценных бумаг:

Дата размещения ценных бумаг – дата внесения в Единый государственный реестр юридических лиц записи о прекращении деятельности присоединенного юридического лица (Открытого акционерного общества "ИНТЕР РАО - Энергия", в дальнейшем именуемого также – "ОАО "ИНТЕР РАО - Энергия").

Порядок размещения ценных бумаг:

В соответствии с Договором о присоединении Открытого акционерного общества "ИНТЕР РАО - Энергия" к Открытому акционерному обществу "ИНТЕР РАО ЕЭС" №б/н от 19.06.2012 и решением об увеличении уставного капитала ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" путем размещения дополнительных обыкновенных именных бездокументарных акций (Протокол внеочередного Общего собрания акционеров ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" от 28.04.2012 №11):

При присоединении ОАО "ИНТЕР РАО - Энергия" к ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" все обыкновенные именные бездокументарные акции ОАО "ИНТЕР РАО - Энергия" конвертируются в дополнительные обыкновенные именные бездокументарные акции ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС", размещаемые для целей конвертации.

Коэффициенты конвертации акций:

в 1 (одну) обыкновенную именную бездокументарную акцию ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС", номинальной стоимостью 0,02809767 (ноль целых два миллиона восемьсот девять тысяч семьсот шестьдесят семь стомилионных) рубля каждая, конвертируется 0,0284 обыкновенной именной бездокументарной акции ОАО "ИНТЕР РАО - Энергия", номинальной стоимостью 1 (один) рубль каждая.

Количество обыкновенных именных бездокументарных акций ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС", которое должен получить каждый акционер ОАО "ИНТЕР РАО - Энергия", рассчитывается путем деления принадлежащего ему количества обыкновенных именных бездокументарных акций ОАО "ИНТЕР РАО - Энергия" на коэффициент конвертации.

Если при определении расчетного количества обыкновенных именных

бездокументарных акций ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС", которое должен получить акционер ОАО "ИНТЕР РАО - Энергия", у какого-либо акционера ОАО "ИНТЕР РАО - Энергия", расчетное число акций будет являться дробным, то дробная часть такого числа акций подлежит округлению по правилам математического округления, под которыми понимаются следующие правила:

- при значении знака, следующего после запятой, от 5 до 9 включительно к целому числу прибавляется единица, а числа, следующие после запятой, не учитываются;
- при значении знака, следующего после запятой, от 0 до 4 включительно в расчет принимается лишь целое число, а числа, следующие после запятой, не учитываются.

Если в результате округления какому-либо акционеру не будет причитаться ни одной обыкновенной именной бездокументарной акции ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС", то такой акционер получает одну обыкновенную именную бездокументарную акцию ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС".

Дополнительные обыкновенные именные бездокументарные акции ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" должны предоставлять акционерам такие же права, как и размещенные обыкновенные именные бездокументарные акции ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" в соответствии с Уставом ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" и законодательством Российской Федерации.

Обыкновенные именные бездокументарные акции ОАО "ИНТЕР РАО - Энергия" признаются конвертированными в обыкновенные именные бездокументарные акции ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" в день внесения в Единый государственный реестр юридических лиц записи о прекращении деятельности ОАО "ИНТЕР РАО - Энергия", на основании данных реестра акционеров ОАО "ИНТЕР РАО - Энергия" на указанный день.

Обыкновенные именные бездокументарные акции ОАО "ИНТЕР РАО - Энергия", подлежащие конвертации, при осуществлении конвертации погашаются.

Цена размещения или порядок ее определения: не применимо при данном способе размещения.

Условия обеспечения (для облигаций с обеспечением): настоящий Проспект ценных бумаг не регистрируется в отношении облигаций.

Условия конвертации (для конвертируемых ценных бумаг): настоящий Проспект ценных бумаг не регистрируется в отношении конвертируемых ценных бумаг.

б) основные сведения о размещенных эмитентом ценных бумагах, в отношении которых осуществляется регистрация проспекта (в случае регистрации проспекта ценных бумаг впоследствии (после государственной регистрации отчета об итогах выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг):

Настоящий Проспект ценных бумаг регистрируется в отношении размещаемых ценных бумаг, подробные сведения о которых приведены в подпункте а) Введения, разделах II и IX настоящего Проспекта ценных бумаг, и одновременно с указанными ценными бумагами.

в) основные цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения эмиссионных ценных бумаг, в случае если регистрация проспекта осуществляется в отношении ценных бумаг, размещаемых путем открытой или закрытой подписки: регистрация настоящего Проспекта ценных бумаг не осуществляется в отношении ценных бумаг, размещаемых путем открытой или закрытой подписки.

г) иная информация:

Оценки и прогнозы, содержащиеся в настоящем Проспекте ценных бумаг, даны по состоянию на дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг Советом директоров Эмитента.

Определения и толкование:

Если из контекста не следует иное, в настоящем Проспекте ценных бумаг следующие термины имеют значения, указанные в настоящем пункте Проспекта ценных бумаг:

"БИК" означает банковский идентификационный код.

"ГК РФ" означает Гражданский кодекс Российской Федерации.

"ЕЭС России" означает Единую энергетическую систему России.

"Закон РФ "О недрах" означает Закон РФ от 21.02.1992 №2395-1 "О недрах".

"ИНН" означает индивидуальный номер налогоплательщика.

"Лента новостей" означает ленту новостей информационного агентства, предоставляющего информационный ресурс, обновляемый в режиме реального времени, который используется Эмитентом для опубликования информации, подлежащей раскрытию: Интерфакс или АНО "АЗИПИ" или иное информационное агентство, уполномоченное ФСФР России на распространение информации, раскрываемой на рынке ценных бумаг.

"НДС" означает налог на добавленную стоимость, взимаемый в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации (в соответствующей редакции).

"НК РФ" означает Налоговый кодекс Российской Федерации.

"ОАО "ИНТЕР РАО – Энергия" означает Открытое акционерное общество "ИНТЕР РАО – Энергия".

"ОГРН" означает основной государственный регистрационный номер юридического лица.

"ОРЭМ" означает оптовый рынок электроэнергии и мощности.

"Положение о раскрытии информации", "Положение" означает Положение о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденное Приказом ФСФР России от 04.10.2011 №11-46/пз-н.

"Проспект ценных бумаг", "Проспект" означает настоящий проспект ценных бумаг в отношении дополнительных обыкновенных именных акций ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС".

"Страница Эмитента в сети Интернет" означает страницу Эмитента в сети Интернет для опубликования информации, подлежащей раскрытию: <http://interrao.ru/>.

"Уполномоченный орган" означает государственный орган, уполномоченный в соответствии с законодательством Российской Федерации на принятие решения о приостановлении размещения ценных бумаг.

"ФАС России" означает Федеральную антимонопольную службу Российской Федерации.

"Федеральный закон "Об аудиторской деятельности" означает Федеральный закон №307-ФЗ от 30.12.2008 "Об аудиторской деятельности" (с изменениями и дополнениями).

"Федеральный закон "О валютном регулировании" означает Федеральный закон №173-ФЗ от 10.12.2003 "О валютном регулировании и валютном контроле" (с изменениями и дополнениями).

"Федеральный закон "Об акционерных обществах" означает Федеральный закон №208-ФЗ от 26.12.1995 "Об акционерных обществах" (с изменениями и дополнениями).

"Федеральный закон "О защите прав инвесторов и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг" означает Федеральный закон №46-ФЗ от 05.03.1999 "О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг" (с изменениями и дополнениями).

"Федеральный закон "О рынке ценных бумаг" означает Федеральный закон №39-ФЗ от 22.04.1996 "О рынке ценных бумаг" (с изменениями и дополнениями).

"Эмитент", "Общество" или "ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" означает Открытое акционерное общество "ИНТЕР РАО ЕЭС".

НАСТОЯЩИЙ ПРОСПЕКТ ЦЕННЫХ БУМАГ СОДЕРЖИТ ОЦЕНКИ И ПРОГНОЗЫ УПОЛНОМОЧЕННЫХ ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА КАСАТЕЛЬНО БУДУЩИХ СОБЫТИЙ И/ИЛИ ДЕЙСТВИЙ, ПЕРСПЕКТИВ РАЗВИТИЯ ОТРАСЛИ ЭКОНОМИКИ, В КОТОРОЙ ЭМИТЕНТ ОСУЩЕСТВЛЯЕТ (ЭМИТЕНТ И ЛИЦО, ПРЕДОСТАВЛЯЮЩЕЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ПО ОБЛИГАЦИЯМ ЭМИТЕНТА, ОСУЩЕСТВЛЯЮТ) ОСНОВНУЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ, И РЕЗУЛЬТАТОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА (ЭМИТЕНТА И ЛИЦА, ПРЕДОСТАВЛЯЮЩЕГО

ОБЕСПЕЧЕНИЕ ПО ОБЛИГАЦИЯМ ЭМИТЕНТА), В ТОМ ЧИСЛЕ ЕГО (ИХ) ПЛАНОВ, ВЕРОЯТНОСТИ НАСТУПЛЕНИЯ ОПРЕДЕЛЕННЫХ СОБЫТИЙ И СОВЕРШЕНИЯ ОПРЕДЕЛЕННЫХ ДЕЙСТВИЙ. ИНВЕСТОРЫ НЕ ДОЛЖНЫ ПОЛНОСТЬЮ ПОЛАГАТЬСЯ НА ОЦЕНКИ И ПРОГНОЗЫ ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА, ТАК КАК ФАКТИЧЕСКИЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА (ЭМИТЕНТА И ЛИЦА, ПРЕДОСТАВЛЯЮЩЕГО ОБЕСПЕЧЕНИЕ ПО ОБЛИГАЦИЯМ ЭМИТЕНТА) В БУДУЩЕМ МОГУТ ОТЛИЧАТЬСЯ ОТ ПРОГНОЗИРУЕМЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ПО МНОГИМ ПРИЧИНАМ. ПРИОБРЕТЕНИЕ ЦЕННЫХ БУМАГ ЭМИТЕНТА СВЯЗАНО С РИСКАМИ, ОПИСАННЫМИ В НАСТОЯЩЕМ ПРОСПЕКТЕ ЦЕННЫХ БУМАГ.

I. КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ О ЛИЦАХ, ВХОДЯЩИХ В СОСТАВ ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА, СВЕДЕНИЯ О БАНКОВСКИХ СЧЕТАХ, ОБ АУДИТОРЕ, ОЦЕНЩИКЕ И О ФИНАНСОВОМ КОНСУЛЬТАНТЕ ЭМИТЕНТА, А ТАКЖЕ ОБ ИНЫХ ЛИЦАХ, ПОДПИСАВШИХ ПРОСПЕКТ

1.1. Лица, входящие в состав органов управления эмитента

В соответствии с уставом Эмитента органами управления Общества являются:

- Общее собрание акционеров Общества;
- Совет директоров Общества;
- Правление Общества (коллегиальный исполнительный орган);
- Председатель Правления (единоличный исполнительный орган Общества).

Состав Совета директоров Эмитента:

ФИО	Год рождения
Бударгин Олег Михайлович	1960
Дмитриев Владимир Александрович	1953
Ковальчук Борис Юриевич	1977
Кравченко Вячеслав Михайлович	1967
Курцер Григорий Маркович (председатель)	1980
Локшин Александр Маркович	1957
Селезнев Кирилл Геннадьевич	1974
Стражковский Владимир Игоревич	1954
Федоров Денис Владимирович	1978
Шугаев Дмитрий Евгеньевич	1965
Беккалли Фалько Фердинандо	1949

Состав коллегиального исполнительного органа Эмитента (Правления):

ФИО	Год рождения
Артамонов Вячеслав Юрьевич	1957
Борис Александр Геннадьевич	1959
Ковальчук Борис Юрьевич (председатель)	1977
Мирсияпов Ильнар Ильбатырович	1982
Оклея Павел Иванович	1970

Палунин Дмитрий Николаевич	1969
Пахомов Александр Александрович	1973
Румянцев Сергей Юрьевич	1956
Шаров Юрий Владимирович	1959
Цуркан Карина Валерьевна	1974

Сведения о лице, занимающем должность (исполняющем функции) единоличного исполнительного органа Эмитента (Председатель Правления).

ФИО	Год рождения
Ковальчук Борис Юрьевич	1977

1.2. Сведения о банковских счетах Эмитента

1.2.1.

<i>Полное фирменное наименование кредитной организации:</i>	Открытое акционерное общество "Сбербанк России"
<i>Сокращенное фирменное наименование кредитной организации:</i>	ОАО "Сбербанк России"
<i>Место нахождения кредитной организации:</i>	117997, г. Москва, ул. Вавилова, д.19
<i>ИНН кредитной организации:</i>	7707083893
<i>Номер и тип счета:</i>	40702810600020106051, расчетный (в российских рублях)
<i>БИК кредитной организации:</i>	044525225
<i>Номер корреспондентского счета кредитной организации:</i>	30101810400000000225

1.2.2.

<i>Полное фирменное наименование кредитной организации:</i>	Открытое акционерное общество "Сбербанк России"
<i>Сокращенное фирменное наименование кредитной организации:</i>	ОАО "Сбербанк России"
<i>Место нахождения кредитной организации:</i>	117997, г. Москва, ул. Вавилова, д.19
<i>ИНН кредитной организации:</i>	7707083893
<i>Номер и тип счета:</i>	40702840900020106051, текущий (в долларах США)
<i>БИК кредитной организации:</i>	044525225
<i>Номер корреспондентского счета кредитной организации:</i>	30101810400000000225

1.2.3.

<i>Полное фирменное наименование кредитной организации:</i>	Открытое акционерное общество "Сбербанк России"
<i>Сокращенное фирменное наименование кредитной организации:</i>	ОАО "Сбербанк России"
<i>Место нахождения кредитной организации:</i>	117997, г. Москва, ул. Вавилова, д.19
<i>ИНН кредитной организации:</i>	7707083893
<i>Номер и тип счета:</i>	40702840800020206051, транзитный (в долларах США)
<i>БИК кредитной организации:</i>	044525225
<i>Номер корреспондентского счета кредитной организации:</i>	30101810400000000225

1.2.4.

<i>Полное фирменное наименование кредитной организации:</i>	Открытое акционерное общество "Сбербанк России"
<i>Сокращенное фирменное наименование кредитной организации:</i>	ОАО "Сбербанк России"
<i>Место нахождения кредитной организации:</i>	117997, г. Москва, ул. Вавилова, д.19
<i>ИНН кредитной организации:</i>	7707083893
<i>Номер и тип счета:</i>	40702978500020106051, текущий (в евро)
<i>БИК кредитной организации:</i>	044525225
<i>Номер корреспондентского счета кредитной организации:</i>	30101810400000000225

1.2.5.

<i>Полное фирменное наименование кредитной организации:</i>	Открытое акционерное общество "Сбербанк России"
<i>Сокращенное фирменное наименование кредитной организации:</i>	ОАО "Сбербанк России"
<i>Место нахождения кредитной организации:</i>	117997, г. Москва, ул. Вавилова, д.19
<i>ИНН кредитной организации:</i>	7707083893
<i>Номер и тип счета:</i>	40702978400020206051, транзитный (в евро)
<i>БИК кредитной организации:</i>	044525225
<i>Номер корреспондентского счета кредитной организации:</i>	30101810400000000225

1.2.6

<i>Полное фирменное наименование кредитной организации:</i>	"Газпромбанк" (Открытое акционерное общество)
<i>Сокращенное фирменное наименование кредитной организации:</i>	ГПБ (ОАО)
<i>Место нахождения кредитной организации:</i>	117420, г. Москва, ул. Наметкина, д.16, корп.1
<i>ИНН кредитной организации:</i>	774400149
<i>Номер и тип счета:</i>	40702810792000000704, <i>расчетный (в рублях РФ)</i>
<i>БИК кредитной организации:</i>	044525823
<i>Номер корреспондентского счета кредитной организации:</i>	30101810200000000823

1.2.7.

<i>Полное фирменное наименование кредитной организации:</i>	"Газпромбанк" (Открытое акционерное общество)
<i>Сокращенное фирменное наименование кредитной организации:</i>	ГПБ (ОАО)
<i>Место нахождения кредитной организации:</i>	117420, г. Москва, ул. Наметкина, д.16, корп.1
<i>ИНН кредитной организации:</i>	774400149
<i>Номер и тип счета:</i>	40702810892000010704, <i>компенсационный (в рублях РФ)</i>
<i>БИК кредитной организации:</i>	044525823
<i>Номер корреспондентского счета кредитной организации:</i>	30101810200000000823

1.2.8.

<i>Полное фирменное наименование кредитной организации:</i>	"Газпромбанк" (Открытое акционерное общество)
<i>Сокращенное фирменное наименование кредитной организации:</i>	ГПБ (ОАО)
<i>Место нахождения кредитной организации:</i>	117420, г. Москва, ул. Наметкина, д.16, корп.1
<i>ИНН кредитной организации:</i>	774400149
<i>Номер и тип счета:</i>	40702840092000000704, <i>текущий (в долларах США)</i>
<i>БИК кредитной организации:</i>	044525823
<i>Номер корреспондентского счета кредитной организации:</i>	30101810200000000823

1.2.9.

<i>Полное фирменное наименование кредитной организации:</i>	"Газпромбанк" (Открытое акционерное общество)
<i>Сокращенное фирменное наименование кредитной организации:</i>	ГПБ (ОАО)
<i>Место нахождения кредитной организации:</i>	117420, г. Москва, ул. Наметкина, д.16, корп.1
<i>ИНН кредитной организации:</i>	774400149
<i>Номер и тип счета:</i>	40702840192007000704, текущий (в долларах США)
<i>БИК кредитной организации:</i>	044525823
<i>Номер корреспондентского счета кредитной организации:</i>	30101810200000000823

1.2.10.

<i>Полное фирменное наименование кредитной организации:</i>	"Газпромбанк" (Открытое акционерное общество)
<i>Сокращенное фирменное наименование кредитной организации:</i>	ГПБ (ОАО)
<i>Место нахождения кредитной организации:</i>	117420, г. Москва, ул. Наметкина, д.16, корп.1
<i>ИНН кредитной организации:</i>	774400149
<i>Номер и тип счета:</i>	40702978692000000704, текущий (в евро)
<i>БИК кредитной организации:</i>	044525823
<i>Номер корреспондентского счета кредитной организации:</i>	30101810200000000823

1.2.11.

<i>Полное фирменное наименование кредитной организации:</i>	"Газпромбанк" (Открытое акционерное общество)
<i>Сокращенное фирменное наименование кредитной организации:</i>	ГПБ (ОАО)
<i>Место нахождения кредитной организации:</i>	117420, г. Москва, ул. Наметкина, д.16, корп.1
<i>ИНН кредитной организации:</i>	774400149
<i>Номер и тип счета:</i>	40702978792007000704, транзитный (в евро)
<i>БИК кредитной организации:</i>	044525823

<i>Номер корреспондентского счета кредитной организации:</i>	30101810200000000823
--	----------------------

1.2.12.

<i>Полное фирменное наименование кредитной организации:</i>	"Газпромбанк" (Открытое акционерное общество)
<i>Сокращенное фирменное наименование кредитной организации:</i>	ГПБ (ОАО)
<i>Место нахождения кредитной организации:</i>	117420, г. Москва, ул. Наметкина, д.16, корп.1
<i>ИНН кредитной организации:</i>	774400149
<i>Номер и тип счета:</i>	40702949692000000704, <i>текущий (в турецких лирах)</i>
<i>БИК кредитной организации:</i>	044525823
<i>Номер корреспондентского счета кредитной организации:</i>	30101810200000000823

1.2.13.

<i>Полное фирменное наименование кредитной организации:</i>	"Газпромбанк" (Открытое акционерное общество)
<i>Сокращенное фирменное наименование кредитной организации:</i>	ГПБ (ОАО)
<i>Место нахождения кредитной организации:</i>	117420, г. Москва, ул. Наметкина, д.16, корп.1
<i>ИНН кредитной организации:</i>	774400149
<i>Номер и тип счета:</i>	40702949792007000704, <i>транзитный (в турецких лирах)</i>
<i>БИК кредитной организации:</i>	044525823
<i>Номер корреспондентского счета кредитной организации:</i>	30101810200000000823

1.2.14.

<i>Полное фирменное наименование кредитной организации:</i>	Открытое акционерное общество "АЛЬФА-БАНК"
<i>Сокращенное фирменное наименование кредитной организации:</i>	ОАО "АЛЬФА-БАНК"
<i>Место нахождения кредитной организации:</i>	107078, г. Москва, ул. Каланчевская, д. 27
<i>ИНН кредитной организации:</i>	7728168971
<i>Номер и тип счета:</i>	40702810101200001208, <i>основной (в</i>

	рублях РФ)
<i>БИК кредитной организации:</i>	044525593
<i>Номер корреспондентского счета кредитной организации:</i>	30101810200000000593

1.2.15.

<i>Полное фирменное наименование кредитной организации:</i>	Открытое акционерное общество "АЛЬФА-БАНК"
<i>Сокращенное фирменное наименование кредитной организации:</i>	ОАО "АЛЬФА-БАНК"
<i>Место нахождения кредитной организации:</i>	107078, г. Москва, ул. Каланчевская, д. 27
<i>ИНН кредитной организации:</i>	7728168971
<i>Номер и тип счета:</i>	40702810401200001209, торговый (в рублях РФ)
<i>БИК кредитной организации:</i>	044525593
<i>Номер корреспондентского счета кредитной организации:</i>	30101810200000000593

1.2.16.

<i>Полное фирменное наименование кредитной организации:</i>	Открытое акционерное общество "АЛЬФА-БАНК"
<i>Сокращенное фирменное наименование кредитной организации:</i>	ОАО "АЛЬФА-БАНК"
<i>Место нахождения кредитной организации:</i>	107078, г. Москва, ул. Каланчевская, д. 27
<i>ИНН кредитной организации:</i>	7728168971
<i>Номер и тип счета:</i>	40702810801200005083, основной (в рублях РФ)
<i>БИК кредитной организации:</i>	044525593
<i>Номер корреспондентского счета кредитной организации:</i>	30101810200000000593

1.2.17.

<i>Полное фирменное наименование кредитной организации:</i>	Открытое акционерное общество "АЛЬФА-БАНК"
<i>Сокращенное фирменное наименование кредитной организации:</i>	ОАО "АЛЬФА-БАНК"
<i>Место нахождения кредитной организации:</i>	107078, г. Москва, ул. Каланчевская, д. 27

<i>ИНН кредитной организации:</i>	7728168971
<i>Номер и тип счета:</i>	40702810101200005084, торговый (в рублях РФ)
<i>БИК кредитной организации:</i>	044525593
<i>Номер корреспондентского счета кредитной организации:</i>	30101810200000000593

1.2.18.

<i>Полное фирменное наименование кредитной организации:</i>	Открытое акционерное общество "АЛЬФА-БАНК"
<i>Сокращенное фирменное наименование кредитной организации:</i>	ОАО "АЛЬФА-БАНК"
<i>Место нахождения кредитной организации:</i>	107078, г. Москва, ул. Каланчевская, д. 27
<i>ИНН кредитной организации:</i>	7728168971
<i>Номер и тип счета:</i>	40702810101200001703, расчетный (в рублях РФ)
<i>БИК кредитной организации:</i>	044525593
<i>Номер корреспондентского счета кредитной организации:</i>	30101810200000000593

1.2.19.

<i>Полное фирменное наименование кредитной организации:</i>	Открытое акционерное общество "АЛЬФА-БАНК"
<i>Сокращенное фирменное наименование кредитной организации:</i>	ОАО "АЛЬФА-БАНК"
<i>Место нахождения кредитной организации:</i>	107078, г. Москва, ул. Каланчевская, д. 27
<i>ИНН кредитной организации:</i>	7728168971
<i>Номер и тип счета:</i>	40702840701200000349, текущий (в долларах США)
<i>БИК кредитной организации:</i>	044525593
<i>Номер корреспондентского счета кредитной организации:</i>	30101810200000000593

1.2.20.

<i>Полное фирменное наименование кредитной организации:</i>	Открытое акционерное общество "АЛЬФА-БАНК"
<i>Сокращенное фирменное наименование кредитной организации:</i>	ОАО "АЛЬФА-БАНК"

<i>Место нахождения кредитной организации:</i>	107078, г. Москва, ул. Каланчевская, д. 27
<i>ИНН кредитной организации:</i>	7728168971
<i>Номер и тип счета:</i>	40702840901200000385, транзитный (в долларах США)
<i>БИК кредитной организации:</i>	044525593
<i>Номер корреспондентского счета кредитной организации:</i>	30101810200000000593

1.2.21.

<i>Полное фирменное наименование кредитной организации:</i>	Открытое акционерное общество "АЛЬФА-БАНК"
<i>Сокращенное фирменное наименование кредитной организации:</i>	ОАО "АЛЬФА-БАНК"
<i>Место нахождения кредитной организации:</i>	107078, г. Москва, ул. Каланчевская, д. 27
<i>ИНН кредитной организации:</i>	7728168971
<i>Номер и тип счета:</i>	40702978701200000101, текущий (в евро)
<i>БИК кредитной организации:</i>	044525593
<i>Номер корреспондентского счета кредитной организации:</i>	30101810200000000593

1.2.22.

<i>Полное фирменное наименование кредитной организации:</i>	Открытое акционерное общество "АЛЬФА-БАНК"
<i>Сокращенное фирменное наименование кредитной организации:</i>	ОАО "АЛЬФА-БАНК"
<i>Место нахождения кредитной организации:</i>	107078, г. Москва, ул. Каланчевская, д. 27
<i>ИНН кредитной организации:</i>	7728168971
<i>Номер и тип счета:</i>	40702978701200000130, транзитный (в евро)
<i>БИК кредитной организации:</i>	044525593
<i>Номер корреспондентского счета кредитной организации:</i>	30101810200000000593

1.2.23.

<i>Полное фирменное наименование кредитной организации:</i>	"МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК" (открытое акционерное общество)
---	---

<i>Сокращенное фирменное наименование кредитной организации:</i>	ОАО "МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК"
<i>Место нахождения кредитной организации:</i>	107045, г. Москва, Луков переулок, д. 2, стр. 1
<i>ИНН кредитной организации:</i>	7734202860
<i>Номер и тип счета:</i>	40702810700760001193, расчетный (в рублях)
<i>БИК кредитной организации:</i>	04458659
<i>Номер корреспондентского счета кредитной организации:</i>	30101810200000000659

1.2.24.

<i>Полное фирменное наименование кредитной организации:</i>	"МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК" (открытое акционерное общество)
<i>Сокращенное фирменное наименование кредитной организации:</i>	ОАО "МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК"
<i>Место нахождения кредитной организации:</i>	107045, г. Москва, Луков переулок, д. 2, стр. 1
<i>ИНН кредитной организации:</i>	7734202860
<i>Номер и тип счета:</i>	40702840000760001193, текущий (в долларах США)
<i>БИК кредитной организации:</i>	04458659
<i>Номер корреспондентского счета кредитной организации:</i>	30101810200000000659

1.2.25.

<i>Полное фирменное наименование кредитной организации:</i>	"МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК" (открытое акционерное общество)
<i>Сокращенное фирменное наименование кредитной организации:</i>	ОАО "МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК"
<i>Место нахождения кредитной организации:</i>	107045, г. Москва, Луков переулок, д. 2, стр. 1
<i>ИНН кредитной организации:</i>	7734202860
<i>Номер и тип счета:</i>	40702840100767001193, транзитный (в долларах США)
<i>БИК кредитной организации:</i>	04458659
<i>Номер корреспондентского счета кредитной организации:</i>	30101810200000000659

1.2.26.

<i>Полное фирменное наименование кредитной организации:</i>	"МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК" (открытое акционерное общество)
<i>Сокращенное фирменное наименование кредитной организации:</i>	ОАО "МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК"
<i>Место нахождения кредитной организации:</i>	107045, г. Москва, Луков переулок, д. 2, стр. 1
<i>ИНН кредитной организации:</i>	7734202860
<i>Номер и тип счета:</i>	40702978600760001193, текущий (в евро)
<i>БИК кредитной организации:</i>	04458659
<i>Номер корреспондентского счета кредитной организации:</i>	301018102000000000659

1.2.27.

<i>Полное фирменное наименование кредитной организации:</i>	"МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК" (открытое акционерное общество)
<i>Сокращенное фирменное наименование кредитной организации:</i>	ОАО "МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК"
<i>Место нахождения кредитной организации:</i>	107045, г. Москва, Луков переулок, д. 2, стр. 1
<i>ИНН кредитной организации:</i>	7734202860
<i>Номер и тип счета:</i>	40702978700767001193, транзитный (в евро)
<i>БИК кредитной организации:</i>	04458659
<i>Номер корреспондентского счета кредитной организации:</i>	301018102000000000659

1.2.28.

<i>Полное фирменное наименование кредитной организации:</i>	Государственная корпорация "Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)"
<i>Сокращенное фирменное наименование кредитной организации:</i>	Внешэкономбанк
<i>Место нахождения кредитной организации:</i>	101999, г. Москва, проспект Академика Сахарова, д. 9
<i>ИНН кредитной организации:</i>	7750004150
<i>Номер и тип счета:</i>	40702810280794030917, расчетный (в российских рублях)
<i>БИК кредитной организации:</i>	044525060
<i>Номер корреспондентского счета кредитной организации:</i>	301018105000000000060

<i>организации:</i>	
---------------------	--

1.2.29.

<i>Полное фирменное наименование кредитной организации:</i>	Государственная корпорация "Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)"
<i>Сокращенное фирменное наименование кредитной организации:</i>	Внешэкономбанк
<i>Место нахождения кредитной организации:</i>	101999, г. Москва, проспект Академика Сахарова, д. 9
<i>ИНН кредитной организации:</i>	7750004150
<i>Номер и тип счета:</i>	40702840580794030917, текущий (в долларах США)
<i>БИК кредитной организации:</i>	044525060
<i>Номер корреспондентского счета кредитной организации:</i>	30101810500000000060

1.2.30.

<i>Полное фирменное наименование кредитной организации:</i>	Государственная корпорация "Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)"
<i>Сокращенное фирменное наименование кредитной организации:</i>	Внешэкономбанк
<i>Место нахождения кредитной организации:</i>	101999, г. Москва, проспект Академика Сахарова, д.9
<i>ИНН кредитной организации:</i>	7750004150
<i>Номер и тип счета:</i>	40702840280794110917, транзитный (в долларах США)
<i>БИК кредитной организации:</i>	044525060
<i>Номер корреспондентского счета кредитной организации:</i>	30101810500000000060

1.2.31.

<i>Полное фирменное наименование кредитной организации:</i>	Государственная корпорация "Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)"
<i>Сокращенное фирменное наименование кредитной организации:</i>	Внешэкономбанк
<i>Место нахождения кредитной организации:</i>	101999, г. Москва, проспект Академика Сахарова, д.9
<i>ИНН кредитной организации:</i>	7750004150

<i>Номер и тип счета:</i>	40702978180794030917, текущий (в евро)
<i>БИК кредитной организации:</i>	044525060
<i>Номер корреспондентского счета кредитной организации:</i>	30101810500000000060

1.2.32.

<i>Полное фирменное наименование кредитной организации:</i>	Государственная корпорация "Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)
<i>Сокращенное фирменное наименование кредитной организации:</i>	Внешэкономбанк
<i>Место нахождения кредитной организации:</i>	101999, г. Москва, проспект Академика Сахарова, д.9
<i>ИНН кредитной организации:</i>	7750004150
<i>Номер и тип счета:</i>	40702978880794110917, транзитный (в евро)
<i>БИК кредитной организации:</i>	044525060
<i>Номер корреспондентского счета кредитной организации:</i>	30101810500000000060

1.2.33.

<i>Полное фирменное наименование кредитной организации:</i>	Банк ВТБ (открытое акционерное общество)
<i>Сокращенное фирменное наименование кредитной организации:</i>	ОАО Банк ВТБ
<i>Место нахождения кредитной организации:</i>	190000, г. Санкт-Петербург, ул. Большая Морская, д. 29
<i>ИНН кредитной организации:</i>	7702070139
<i>Номер и тип счета:</i>	40702810600030003686, расчетный (в российских рублях)
<i>БИК кредитной организации:</i>	044525187
<i>Номер корреспондентского счета кредитной организации:</i>	301018107000000000187

1.2.34.

<i>Полное фирменное наименование кредитной организации:</i>	Банк ВТБ (открытое акционерное общество)
<i>Сокращенное фирменное наименование кредитной организации:</i>	ОАО Банк ВТБ

<i>Место нахождения кредитной организации:</i>	190000, г. Санкт-Петербург, ул. Большая Морская, д. 29
<i>ИНН кредитной организации:</i>	7702070139
<i>Номер и тип счета:</i>	40702840300030002193, текущий (в долларах США)
<i>БИК кредитной организации:</i>	044525187
<i>Номер корреспондентского счета кредитной организации:</i>	30101810700000000187

1.2.35.

<i>Полное фирменное наименование кредитной организации:</i>	Банк ВТБ (открытое акционерное общество)
<i>Сокращенное фирменное наименование кредитной организации:</i>	ОАО Банк ВТБ
<i>Место нахождения кредитной организации:</i>	190000, г. Санкт-Петербург, ул. Большая Морская, д. 29
<i>ИНН кредитной организации:</i>	7702070139
<i>Номер и тип счета:</i>	40702840600030002194, транзитный (в долларах США)
<i>БИК кредитной организации:</i>	044525187
<i>Номер корреспондентского счета кредитной организации:</i>	30101810700000000187

1.2.36.

<i>Полное фирменное наименование кредитной организации:</i>	Банк ВТБ (открытое акционерное общество)
<i>Сокращенное фирменное наименование кредитной организации:</i>	ОАО Банк ВТБ
<i>Место нахождения кредитной организации:</i>	190000, г. Санкт-Петербург, ул. Большая Морская, д. 29
<i>ИНН кредитной организации:</i>	7702070139
<i>Номер и тип счета:</i>	40702978300030002007, текущий (в евро)
<i>БИК кредитной организации:</i>	044525187
<i>Номер корреспондентского счета кредитной организации:</i>	30101810700000000187

1.2.37.

<i>Полное фирменное наименование кредитной организации:</i>	Банк ВТБ (открытое акционерное общество)
---	--

<i>Сокращенное фирменное наименование кредитной организации:</i>	ОАО Банк ВТБ
<i>Место нахождения кредитной организации:</i>	190000, г. Санкт-Петербург, ул. Большая Морская, д. 29
<i>ИНН кредитной организации:</i>	7702070139
<i>Номер и тип счета:</i>	40702978600030002008, транзитный (в евро)
<i>БИК кредитной организации:</i>	044525187
<i>Номер корреспондентского счета кредитной организации:</i>	301018107000000000187

1.2.38.

<i>Полное фирменное наименование кредитной организации:</i>	Центральный филиал Открытого акционерного общества "Акционерный Банк "РОССИЯ"
<i>Сокращенное фирменное наименование кредитной организации:</i>	Центральный филиал АБ "РОССИЯ"
<i>Место нахождения кредитной организации:</i>	142770, Московская область, Ленинский район, поселок Газопровод, Деловой центр
<i>ИНН кредитной организации:</i>	7831000122
<i>Номер и тип счета:</i>	40702810500010004954, расчетный (в рублях РФ)
<i>БИК кредитной организации:</i>	044599132
<i>Номер корреспондентского счета кредитной организации:</i>	301018104000000000132

1.2.39.

<i>Полное фирменное наименование кредитной организации:</i>	Центральный филиал Открытого акционерного общества "Акционерный Банк "РОССИЯ"
<i>Сокращенное фирменное наименование кредитной организации:</i>	Центральный филиал АБ "РОССИЯ"
<i>Место нахождения кредитной организации:</i>	142770, Московская область, Ленинский район, поселок Газопровод, Деловой центр
<i>ИНН кредитной организации:</i>	7831000122
<i>Номер и тип счета:</i>	40702810735010005634, расчетный (в рублях РФ)
<i>БИК кредитной организации:</i>	044599132

<i>Номер корреспондентского счета кредитной организации:</i>	30101810400000000132
--	----------------------

1.2.40.

<i>Полное фирменное наименование кредитной организации:</i>	Акционерный коммерческий банк содействия благотворительности и духовному развитию Отечества "ПЕРЕСВЕТ" (Закрытое акционерное общество)
<i>Сокращенное фирменное наименование кредитной организации:</i>	АКБ "ПЕРЕСВЕТ" (ЗАО)
<i>Место нахождения кредитной организации:</i>	123100, г. Москва, Краснопресненская набережная, д. 14
<i>ИНН кредитной организации:</i>	7703074601
<i>Номер и тип счета:</i>	40702810200000008421, расчетный (в рублях РФ)
<i>БИК кредитной организации:</i>	044585259
<i>Номер корреспондентского счета кредитной организации:</i>	30101810400000000132

1.2.41.

<i>Полное фирменное наименование кредитной организации:</i>	"Эйч-эс-би-си Банк (РР)" (Общество с ограниченной ответственностью)
<i>Сокращенное фирменное наименование кредитной организации:</i>	ООО "Эйч-эс-би-си Банк (РР)"
<i>Место нахождения кредитной организации:</i>	115054, г. Москва, Павелецкая площадь, д. 2, стр. 2
<i>ИНН кредитной организации:</i>	7707115538
<i>Номер и тип счета:</i>	40702810500101100256, расчетный (в рублях РФ)
<i>БИК кредитной организации:</i>	044525351
<i>Номер корреспондентского счета кредитной организации:</i>	30101810400000000351

1.2.42.

<i>Полное фирменное наименование кредитной организации:</i>	"Эйч-эс-би-си Банк (РР)" (Общество с ограниченной ответственностью)
<i>Сокращенное фирменное наименование кредитной организации:</i>	ООО "Эйч-эс-би-си Банк (РР)"
<i>Место нахождения кредитной организации:</i>	115054, г. Москва, Павелецкая площадь, д. 2, стр. 2

<i>ИНН кредитной организации:</i>	7707115538
<i>Номер и тип счета:</i>	40702840100102100256, текущий (в долларах США)
<i>БИК кредитной организации:</i>	044525351
<i>Номер корреспондентского счета кредитной организации:</i>	30101810400000000351

1.2.43.

<i>Полное фирменное наименование кредитной организации:</i>	"Эйч-эс-би-си Банк (РР)" (Общество с ограниченной ответственностью)
<i>Сокращенное фирменное наименование кредитной организации:</i>	ООО "Эйч-эс-би-си Банк (РР)"
<i>Место нахождения кредитной организации:</i>	115054, г. Москва, Павелецкая площадь, д. 2, стр. 2
<i>ИНН кредитной организации:</i>	7707115538
<i>Номер и тип счета:</i>	40702840300103200256, транзитный (в долларах США)
<i>БИК кредитной организации:</i>	044525351
<i>Номер корреспондентского счета кредитной организации:</i>	30101810400000000351

1.2.44.

<i>Полное фирменное наименование кредитной организации:</i>	"Эйч-эс-би-си Банк (РР)" (Общество с ограниченной ответственностью)
<i>Сокращенное фирменное наименование кредитной организации:</i>	ООО "Эйч-эс-би-си Банк (РР)"
<i>Место нахождения кредитной организации:</i>	115054, г. Москва, Павелецкая площадь, д. 2, стр. 2
<i>ИНН кредитной организации:</i>	7707115538
<i>Номер и тип счета:</i>	40702978300104100256, текущий (в евро)
<i>БИК кредитной организации:</i>	044525351
<i>Номер корреспондентского счета кредитной организации:</i>	30101810400000000351

1.2.45.

<i>Полное фирменное наименование кредитной организации:</i>	"Эйч-эс-би-си Банк (РР)" (Общество с ограниченной ответственностью)
<i>Сокращенное фирменное наименование кредитной организации:</i>	ООО "Эйч-эс-би-си Банк (РР)"

<i>Место нахождения кредитной организации:</i>	115054, г. Москва, Павелецкая площадь, д. 2, стр. 2
<i>ИНН кредитной организации:</i>	7707115538
<i>Номер и тип счета:</i>	40702978500105200256, транзитный (в евро)
<i>БИК кредитной организации:</i>	044525351
<i>Номер корреспондентского счета кредитной организации:</i>	30101810400000000351

1.2.46.

<i>Полное фирменное наименование кредитной организации:</i>	Открытое акционерное общество "Всероссийский банк развития регионов"
<i>Сокращенное фирменное наименование кредитной организации:</i>	ОАО "ВБРР"
<i>Место нахождения кредитной организации:</i>	129594, г. Москва, Суцевский вал, д. 65, корп. 1
<i>ИНН кредитной организации:</i>	7736153344
<i>Номер и тип счета:</i>	407028109000000003677 расчетный (в рублях РФ)
<i>БИК кредитной организации:</i>	044525880
<i>Номер корреспондентского счета кредитной организации:</i>	301018109000000000880

1.3. Сведения об аудиторе (аудиторах) эмитента

Сведения об аудиторе (аудиторах), осуществившего (осуществивших) независимую проверку бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента, а также сводной бухгалтерской (консолидированной финансовой) отчетности эмитента и (или) группы организаций, являющихся по отношению друг к другу контролирующим и подконтрольными лицами либо обязанных составлять такую отчетность по иным основаниям и в порядке, которые предусмотрены федеральными законами, если хотя бы одной из указанных организаций является эмитент (далее – сводная бухгалтерская (консолидированная финансовая) отчетность эмитента), входящей в состав проспекта ценных бумаг, за три последних завершенных финансовых года или за каждый заверченный финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет, а в случае если срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента за первый отчетный год еще не истек, - осуществившего независимую проверку вступительной бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента или квартальной бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента (если на дату утверждения проспекта ценных бумаг истек установленный срок представления квартальной бухгалтерской (финансовой) отчетности

эмитента либо такая квартальная бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента составлена до истечения указанного срока), и составившего (составивших) соответствующие аудиторские заключения, содержащиеся в проспекте ценных бумаг

1.3.1.

<i>Полное наименование:</i>	<i>фирменное</i>	Общество с ограниченной ответственностью "Эрнст энд Янг"
<i>Сокращенное наименование:</i>	<i>фирменное</i>	ООО "Эрнст энд Янг"
<i>Место нахождения:</i>		Россия, 115035, Москва, Садовническая набережная 77, стр. 1
<i>ИНН:</i>		7709383532
<i>ОГРН:</i>		1027739707203
<i>Номер телефона:</i>		+7 (495) 755-9700
<i>Номер факса:</i>		+7 (495) 755-9701
<i>Адрес электронной почты:</i>		moscow@ru.ey.com

Данные о членстве аудитора в саморегулируемых организациях аудиторов:

<i>Полное наименование:</i>	Некоммерческое партнерство "Аудиторская Палата России"
<i>Место нахождения</i>	105120 Россия, г. Москва, 3-й Сыромятнический пер. 3 корп. 9 стр. 3
<i>Дополнительная информация:</i>	Свидетельство о членстве в Некоммерческом партнерстве "Аудиторская Палата России" №3028 от 20.05.2009, рег. № записи 10201017420

Финансовый год (годы) или иной отчетный период, за который (за которые) аудитором проводилась независимая проверка бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента:

ООО "Эрнст энд Янг" проводило проверку бухгалтерской отчетности Эмитента за 2010 и 2011 гг., составленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета.

ООО "Эрнст энд Янг" проводило проверку консолидированной финансовой отчетности Эмитента за 2010 и 2011 гг., составленной в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

ООО "Эрнст энд Янг" проводило проверку промежуточной консолидированной финансовой отчетности Эмитента за 6 месяцев, окончившихся 30.06.2010 и за 6 месяцев, окончившихся 30.06.2011, составленной в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Годовым Общим собранием акционеров Эмитента (протокол от 27.06.2012 №12) ООО "Эрнст энд Янг" утверждено аудитором Эмитента на 2012 г.

Факторы, которые могут оказать влияние на независимость аудитора от эмитента, в том числе информация о наличии существенных интересов, связывающих аудитора (должностных лиц аудитора) с эмитентом (должностными лицами эмитента):

Наличие долей участия аудитора (должностных лиц аудитора) в уставном капитале эмитента: указанные доли отсутствуют.

Представление заемных средств аудитору (должностным лицам аудитора) эмитентом: заемные средства не предоставлялись.

Наличие тесных деловых взаимоотношений (участие в продвижении продукции (услуг) эмитента, участие в совместной предпринимательской деятельности и т.д.), а также родственных связей: указанные взаимоотношения отсутствуют.

Сведения о должностных лицах эмитента, являющихся одновременно должностными лицами аудитора (аудитором): указанные должностные лица отсутствуют.

Меры, предпринятые эмитентом и аудитором для снижения влияния указанных факторов:

Аудитор является полностью независимым от органов управления Эмитента в соответствии с требованиями статьи 8 Федерального закона "Об аудиторской деятельности"; размер вознаграждения аудитора не ставился в зависимость от результатов проведенной проверки.

Порядок выбора аудитора эмитента:

Наличие процедуры тендера, связанного с выбором аудитора, и его основные условия:

С целью выбора кандидатуры аудитора для проведения аудита бухгалтерской отчетности по РСБУ и МСФО за 2010 г. Эмитентом был организован запрос ориентировочной стоимости аудиторских услуг аудиторских компаний "Большой Четверки" (Deloitte, ЗАО "КПМГ", ЗАО "ПрайсвотерхаусКуперс Аудит", ООО "Эрнст энд Янг"). В результате рассмотрения поступивших предложений было отмечено существенное превышение стоимости услуг текущего на тот момент аудитора ("ПрайсвотерхаусКуперс") по сравнению с остальными (более 30%).

В связи с вышеизложенным, Совет директоров ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" (протокол от 22.05.2010 №27) рекомендовал годовому Общему собранию акционеров ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" утвердить аудитором Эмитента ООО "Эрнст энд Янг" (Ernst&Young).

С целью выбора кандидатуры аудитора для проведения аудита бухгалтерской отчетности по РСБУ и МСФО за 2011, на основании Решения Центральной закупочной комиссии ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" (протокол от 26.01.11 №02) и Приказа ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" от 16.02.11 №ИРАО/103 были проведены закрытые конкурентные переговоры. Приглашение было направлено следующим участникам: Deloitte, ЗАО "КПМГ", ЗАО "ПрайсвотерхаусКуперс Аудит", ООО

"Эрнст энд Янг". До окончания срока подачи предложений были представлены предложения следующих участников: ЗАО "КПМГ", ЗАО "ПрайсвотерхаусКуперс Аудит", ООО "Эрнст энд Янг". В результате рассмотрения поступивших предложений наиболее проработанное и привлекательное, в части ценовых параметров, являлось предложение ООО "Эрнст энд Янг". ООО "Эрнст энд Янг" утверждено аудитором Эмитента по консолидированной МСФО отчетности на 2011 (Протокол заседания ПДКК по выбору победителя закрытых конкурентных переговоров №ИР-59/ЗКП-ПВП от 28.03.11 ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС").

Принимая во внимание, что стоимость выполнения аудиторских процедур по проверке корректности отражения в учете хозяйственных операций Эмитента включена в стоимость аудита консолидированной отчетности, стоимость аудита РСБУ относительно невелика. Аналогичное распределение стоимостей аудита МСФО отчетности группы и РСБУ отчетности Общества имело место и в 2010 г.

В связи с вышеизложенным, Совет директоров ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" рекомендовал годовому Общему собранию акционеров ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" в 2011 г. утвердить аудитором Общества ООО "Эрнст энд Янг".

Процедура выдвижения кандидатуры аудитора для утверждения собранием акционеров (участников), в том числе орган управления, принимающий соответствующее решение:

Для проверки и подтверждения годовой бухгалтерской отчетности общее собрание акционеров Эмитента ежегодно утверждает аудитора Эмитента.

В соответствии со ст. 53 Федерального закона "Об акционерных обществах" акционеры (акционер), являющиеся в совокупности владельцами не менее чем 2 процентов голосующих акций общества, вправе внести вопросы в повестку дня общего собрания акционеров, в том числе предложение об утверждении аудитора Эмитента.

В соответствии со ст. 86 Федерального закона "Об акционерных обществах" аудитор Эмитента утверждается общим собранием акционеров Эмитента. Решение об утверждении аудитора Эмитента принимается большинством голосов акционеров – владельцев голосующих акций общества, принимающих участие в собрании.

Утвержденный общим собранием акционеров аудитор Эмитента осуществляет проверку финансово-хозяйственной деятельности Эмитента в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации на основании заключаемого с ним договора.

ООО "Эрнст энд Янг" было утверждено аудитором Эмитента на 2010 и 2011 гг. годовыми Общими собраниями акционеров ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" (Протокол от 25.06.2010 №5 и Протокол от 24.06.2011 №8 соответственно).

Информация о работах, проводимых аудитором в рамках специальных аудиторских заданий:

Работы в рамках специальных аудиторских заданий не проводились.

Порядок определения размера вознаграждения аудитора, фактический размер вознаграждения, выплаченного эмитентом аудитору по итогам каждого финансового года или иного отчетного периода, за который аудитором проводилась независимая проверка бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента, а также информация о наличии отсроченных и просроченных платежей за оказанные услуги:

Порядок выплаты и размер денежного вознаграждения аудиторским организациям и индивидуальным аудиторам за проведение аудита (в том числе обязательного) и оказание сопутствующих ему услуг определяются договорами оказания аудиторских услуг и не могут быть поставлены в зависимость от выполнения каких бы то ни было требований аудируемых лиц о содержании выводов, которые могут быть сделаны в результате аудита.

В соответствии с Уставом Эмитента определение размера оплаты услуг аудитора относится к компетенции Совета директоров Эмитента.

Наименование аудиторских услуг	Выплаты в 2010 г. (тыс. руб.)		Выплаты в 2011 г. (тыс. руб.)		Выплаты в 2012 г. (тыс. руб.)	
	Сумма без НДС	НДС	Сумма без НДС	НДС	Сумма без НДС	НДС
Аудит промежуточной МСФО отчетности группы ИНТЕР РАО ЕЭС на 30.06.2010 г.	12 512	2 252	0	0	0	0
Аудит годовой РСБУ отчетности ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" на 31.12.2010 г.	1 000	180	538	97	0	0
Аудит годовой МСФО отчетности группы ИНТЕР РАО ЕЭС на 31.12.2010 г.	20 509	3 692	12 443	2 240	0	0
Аудит промежуточной МСФО отчетности группы ИНТЕР РАО ЕЭС за 6 месяцев 2011 г.	0	0	13 500	2 430	0	0
Консультационные услуги в части применения РСБУ и МСФО за 2011 г. *	0	0	19 660	3 539	507	91
Аудит годовой МСФО отчетности группы ИНТЕР РАО ЕЭС на 31.12.2011 г.	0	0	25 415	4 573	13 685	2 463

Наименование аудиторских услуг	Выплаты в 2010 г. (тыс. руб.)		Выплаты в 2011 г. (тыс. руб.)		Выплаты в 2012 г. (тыс. руб.)	
	Сумма без НДС	НДС	Сумма без НДС	НДС	Сумма без НДС	НДС
Аудит годовой РСБУ отчетности ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" на 31.12.2011 г.	0	0	975	176	525	95
ИТОГО:	34 021	6 124	72 531	13 055	14 717	2 649

*Работы по услугам включали консультации (письменные и устные) по применению и трактовке РСБУ и МСФО, а также по проекту быстрого закрытия МСФО отчетности Группы за 2011 г.

Информация о наличии отсроченных и просроченных платежей за оказанные аудитором услуги: отсроченные и просроченные платежи за оказанные аудитором услуги отсутствуют.

1.3.2

Полное фирменное наименование: Закрытое акционерное общество "ПрайсвотерхаусКуперс Аудит"

Сокращенное фирменное наименование: ЗАО "ПвК Аудит"

Место нахождения: 125047, Москва, ул. Бутырский вал, 10

ОГРН / ИНН 1027700148431 / 7705051102

Номер телефона: +7 (495) 967-60-00

Номер факса: +7 (495) 967-60-01

Адрес электронной почты отсутствует

Данные о членстве аудитора в саморегулируемых организациях аудиторов:

Полное наименование некоммерческое партнерство "Аудиторская Палата России" (НП АПР)

Место нахождения 105120 г. Москва, 3-ий Сыромятнический переулок, д. 3/9, строение 3

Финансовые годы, за которые аудитором проводилась независимая проверка бухгалтерского учёта и финансовой (бухгалтерской) отчётности эмитента:

ЗАО "ПрайсвотерхаусКуперс Аудит" была осуществлена проверка бухгалтерской отчетности Эмитента, составленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета, за 2009 г. ЗАО "ПрайсвотерхаусКуперс Аудит" была осуществлена проверка консолидированной финансовой отчетности Эмитента, составленной в соответствии с международным стандартом финансовой отчетности за 2009 гг.

Факторы, которые могут оказать влияние на независимость аудитора от эмитента, в том числе информация о наличии существенных интересов, связывающих аудитора (должностных лиц аудитора) с эмитентом (должностными лицами эмитента):

наличие долей участия аудитора (должностных лиц аудитора) в уставном капитале эмитента – указанные доли отсутствуют;

предоставление заемных средств аудитору (должностным лицам аудитора) эмитентом – заемные средства не предоставлялись;

наличие тесных деловых взаимоотношений (участие в продвижении продукции (услуг) эмитента, участие в совместной предпринимательской деятельности и т.д.), а также родственных связей – указанные взаимоотношения и связи отсутствуют;

сведения о должностных лицах эмитента, являющихся одновременно должностными лицами аудитора (аудитором) - указанные должностные лица отсутствуют.

Меры, предпринимаемые эмитентом и аудитором для снижения указанных факторов:

Аудитор является полностью независимым от органов управления Эмитента в соответствии с требованиями статьи 8 Федерального закона "Об аудиторской деятельности"; размер вознаграждения аудитора не ставился в зависимость от результатов проведенной проверки.

Порядок выбора аудитора эмитента:

наличие процедуры тендера, связанного с выбором аудитора, и его основные условия:

Процедура одноэтапного конкурса без предварительного квалификационного отбора.

В соответствии с условиями конкурса:

- техническое предложение участника конкурса должно включать описание подхода к оказанию услуг по проведению аудиторской проверки, в том числе возможности по оказанию услуг на территории ряда государств – Россия, Молдавия (Приднестровская Молдавская Республика), Республика Казахстан, Республика Грузия, Республика Армения, Финляндия, Нидерланды;
- финансовое предложение должно включать стоимость (цену) услуг аудитора, включая все накладные расходы, в течение первого года проведения аудита – в российских рублях. Стоимость (цена) услуг аудитора в течение второго и третьего годов проведения аудита определяется исходя из стоимости (цены) аудита предшествующего года, скорректированной с учетом следующих показателей:

- индекс инфляции по данным Росстата РФ;
- изменения в количестве часов, необходимых для выполнения аудита второго и третьего годов, с учетом изменений в составе аудируемого объекта.

Процедура выдвижения кандидатуры аудитора для утверждения собранием акционеров (участников), в том числе орган управления, принимающий соответствующее решение:

Для аудита бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности МСФО, процедура выдвижения кандидатуры аудитора не требуется, так как проведение аудита финансовой (бухгалтерской) отчетности Эмитента в соответствии со стандартами МСФО не является обязательным в соответствии с российским законодательством.

Для проверки и подтверждения годовой финансовой отчетности общее собрание акционеров Эмитента ежегодно утверждает аудитора Эмитента.

В соответствии со ст. 53 Федерального закона "Об акционерных обществах" акционеры (акционер), являющиеся в совокупности владельцами не менее чем 2 процентов голосующих акций общества, вправе внести вопросы в повестку дня общего собрания акционеров, в том числе предложение об утверждении аудитора Эмитента.

В соответствии со ст. 86 Федерального закона "Об акционерных обществах" аудитор Эмитента утверждается общим собранием акционеров Эмитента. Решение об утверждении аудитора Эмитента принимается большинством голосов акционеров – владельцев голосующих акций общества, принимающих участие в собрании.

Утвержденный общим собранием акционеров аудитор Эмитента осуществляет проверку финансово-хозяйственной деятельности Эмитента в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации на основании заключаемого с ним договора.

Закрытое акционерное общество "ПрайсвотерхаусКуперс Аудит" утверждено годовым Общим собранием акционеров ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" 25.06.2009 аудитором Эмитента на 2009 г. (Протокол №3 от 25.06.2009).

Информация о работах, проводимых аудитором в рамках специальных аудиторских заданий:

Работы, проводимые аудитором в рамках специальных аудиторских заданий, отсутствовали.

Порядок определения размера вознаграждения аудитора, а также информация о наличии отсроченных и просроченных платежей за оказанные аудитором услуги:

Порядок выплаты и размер денежного вознаграждения аудиторским организациям и индивидуальным аудиторам за проведение аудита (в том числе обязательного) и оказание сопутствующих ему услуг определяются договорами оказания аудиторских услуг и не могут быть поставлены в зависимость от выполнения каких бы то ни было требований аудируемых лиц о содержании выводов, которые могут быть сделаны в результате аудита.

Фактический размер вознаграждения, выплаченного Эмитентом Аудитору:

Наименование аудиторских услуг	Выплаты в 2009 г., тыс. руб.		Выплаты в 2010 г., тыс. руб.	
	Сумма без НДС	НДС	Сумма без НДС	НДС
Отчетность по МСФО за 2008 г.	52 100	9 378	0	0
Отчетность по МСФО за 6 мес. 2009 г.	33 500	6 030	0	0
Отчетность по МСФО за 2009 г.	0	0	31 847	5 733
Отчетность по РСБУ за 2009 г.	2 754	496	1 644	296
Итого:	88 354	15 904	33 491	6 029

Информация о наличии отсроченных и просроченных платежей за оказанные аудитором услуги: отсроченные и просроченные платежи за оказанные аудитором услуги отсутствуют.

1.4. Сведения об оценщике эмитента

Эмитент не привлекает оценщика (оценщиков) для определения:

- рыночной стоимости размещаемых ценных бумаг;
- рыночной стоимости имущества, которым могут оплачиваться размещаемые ценные бумаги.

Размещаемые ценные бумаги не являются облигациями с залоговым обеспечением, в связи с этим оценщик (оценщики) для определения рыночной стоимости имущества, являющегося предметом залога по облигациям Эмитента с залоговым обеспечением, не привлекаются.

Эмитента не является акционерным инвестиционным фондом.

1.5. Сведения о консультантах эмитента

Финансовый консультант на рынке ценных бумаг, а также иные лица, оказывающие Эмитенту консультационные услуги, связанные с осуществлением

эмиссии ценных бумаг, и подписавшие Проспект ценных бумаг, представляемый для регистрации, отсутствуют.

1.6. Сведения об иных лицах, подписавших проспект ценных бумаг

Сведения о главном бухгалтере Эмитента, подписавшем настоящий Проспект ценных бумаг:

Фамилия, имя отчество: Чеснокова Александра Олеговна;

год рождения: 1961 г.

основное место работы и должность: ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС";

должность: главный бухгалтер.

Иные лица, подписавшие Проспект ценных бумаг и не указанные в предыдущих пунктах настоящего раздела, отсутствуют.

II. КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ОБЪЕМЕ, СРОКАХ, ПОРЯДКЕ И УСЛОВИЯХ РАЗМЕЩЕНИЯ ПО КАЖДОМУ ВИДУ, КАТЕГОРИИ (ТИПУ) РАЗМЕЩАЕМЫХ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ

2.1. Вид, категория (тип) и форма размещаемых ценных бумаг

Вид размещаемых ценных бумаг: акции.

Категория: обыкновенные.

Форма ценных бумаг: именные бездокументарные.

Размещаемые ценные бумаги не являются конвертируемыми ценными бумагами, опционами эмитента и российскими депозитарными расписками.

2.2. Номинальная стоимость каждого вида, категории (типа), серии размещаемых эмиссионных ценных бумаг

Номинальная стоимость размещаемых ценных бумаг: 0,02809767 руб.

Размещаемые ценные бумаги не являются конвертируемыми ценными бумагами и опционами Эмитента.

2.3. Предполагаемый объем выпуска в денежном выражении и количество эмиссионных ценных бумаг, которые предполагается разместить

Количество размещаемых ценных бумаг: 1 929 345 761 176 штук.

Объем размещаемых ценных бумаг по номинальной стоимости: 54 210 120 513,42205992 руб.

Одновременно с размещением акций Эмитент не планирует предлагать к приобретению, в том числе за пределами Российской Федерации посредством размещения соответствующих депозитарных ценных бумаг иностранного эмитента, ранее размещенные (находящиеся в обращении) ценные бумаги эмитента того же вида, категории (типа).

2.4. Цена (порядок определения цены) размещения эмиссионных ценных бумаг

Неприменимо при данной форме размещения.

2.5. Порядок и сроки размещения эмиссионных ценных бумаг

Дата начала размещения ценных бумаг или порядок определения срока размещения ценных бумаг:

Дата размещения ценных бумаг – дата внесения в Единый государственный реестр юридических лиц записи о прекращении деятельности присоединенного юридического лица (ОАО "ИНТЕР РАО – Энергия").

Способ размещения ценных бумаг:

Конвертация обыкновенных именных бездокументарных акций ОАО "ИНТЕР РАО – Энергия" в обыкновенные именные бездокументарные акции Открытого акционерного общества "ИНТЕР РАО ЕЭС" при присоединении.

Наличие преимущественного права приобретения размещаемых ценных бумаг и дата составления списка лиц, имеющих такое преимущественное право:

Преимущественное право отсутствует.

Наличие возможности приобретения ценных бумаг за пределами Российской Федерации, в том числе посредством приобретения иностранных ценных бумаг:

Акции не размещаются путем открытой подписки.

Иные существенные по мнению эмитента, условия размещения ценных бумаг:

В соответствии с Договором о присоединении Открытого акционерного общества "ИНТЕР РАО - Энергия" к Открытому акционерному обществу "ИНТЕР РАО ЕЭС" №б/н от 19.06.2012 и решением об увеличении уставного капитала ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" путем размещения дополнительных обыкновенных именных бездокументарных акций (Протокол внеочередного Общего собрания акционеров ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" от 28.04.2012 №11):

При присоединении ОАО "ИНТЕР РАО - Энергия" к ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" все обыкновенные именные бездокументарные акции ОАО "ИНТЕР РАО - Энергия" конвертируются в дополнительные обыкновенные именные бездокументарные акции ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС", размещаемые для целей конвертации.

Коэффициенты конвертации акций:

в 1 (одну) обыкновенную именную бездокументарную акцию ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС", номинальной стоимостью 0,02809767 (ноль целых два миллиона восемьсот девять тысяч семьсот шестьдесят семь стомилионных) рубля каждая, конвертируется 0,0284 обыкновенной именной бездокументарной акции ОАО "ИНТЕР РАО - Энергия", номинальной стоимостью 1 (один) рубль каждая.

Количество обыкновенных именных бездокументарных акций ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС", которое должен получить каждый акционер ОАО "ИНТЕР РАО - Энергия", рассчитывается путем деления принадлежащего ему количества обыкновенных именных бездокументарных акций ОАО "ИНТЕР РАО - Энергия" на коэффициент конвертации.

Если при определении расчетного количества обыкновенных именных бездокументарных акций ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС", которое должен получить акционер ОАО "ИНТЕР РАО - Энергия", у какого-либо акционера ОАО "ИНТЕР РАО – Энергия", расчетное число акций будет являться дробным, то дробная часть такого числа акций подлежит округлению по правилам математического округления, под которыми понимаются следующие правила:

- при значении знака, следующего после запятой, от 5 до 9 включительно к целому числу прибавляется единица, а числа, следующие после запятой, не учитываются;
- при значении знака, следующего после запятой, от 0 до 4 включительно в расчет принимается лишь целое число, а числа, следующие после запятой, не учитываются.

Если в результате округления какому-либо акционеру не будет причитаться ни одной обыкновенной именной бездокументарной акции ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС", то такой акционер получает одну обыкновенную именную бездокументарную акцию ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС".

Дополнительные обыкновенные именные бездокументарные акции ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" должны предоставлять акционерам такие же права, как и размещенные обыкновенные именные бездокументарные акции ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" в соответствии с Уставом ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" и законодательством Российской Федерации.

Обыкновенные именные бездокументарные акции ОАО "ИНТЕР РАО - Энергия" признаются конвертированными в обыкновенные именные бездокументарные акции ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" в день внесения в Единый государственный реестр юридических лиц записи о прекращении деятельности ОАО "ИНТЕР РАО - Энергия", на основании данных реестра акционеров ОАО "ИНТЕР РАО - Энергия" на указанный день.

Обыкновенные именные бездокументарные акции ОАО "ИНТЕР РАО - Энергия", подлежащие конвертации, при осуществлении конвертации погашаются.

Сведения о лицах, оказывающих услуги по размещению и/или организации размещения ценных бумаг:

Размещение ценных бумаг осуществляется Эмитентом без привлечения лиц, оказывающих услуги по размещению и/или организации размещения ценных бумаг.

2.6. Порядок и условия оплаты размещаемых эмиссионных ценных бумаг:

Неприменимо при данной форме размещения.

2.7. Порядок и условия заключения договоров в ходе размещения эмиссионных ценных бумаг:

Неприменимо при данной форме размещения.

2.8. Круг потенциальных приобретателей размещаемых эмиссионных ценных бумаг:

Неприменимо при данной форме размещения.

2.9. Порядок раскрытия информации о размещении и результатах размещения эмиссионных ценных бумаг

Эмитент осуществляет раскрытие информации на каждом этапе процедуры дополнительной эмиссии акций, в порядке и сроки, установленные Федеральным законом "О рынке ценных бумаг", "Об акционерных обществах", а также Положением о раскрытии информации. В случае, если на момент наступления события, о котором Эмитент должен раскрыть информацию в соответствии с действующими федеральными законами, а также нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, установлен иной порядок и сроки раскрытия информации о таком событии, нежели порядок и сроки, предусмотренные Решением о дополнительном выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг, информация о таком событии раскрывается в порядке и сроки, предусмотренные федеральными законами, а также нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, действующими на момент наступления события.

Эмитент предоставляет копию каждого сообщения, в том числе копию каждого сообщения о существенном факте, публикуемого Эмитентом в соответствии с Положением, а также копию зарегистрированных Решения о дополнительном выпуске ценных бумаг, Проспекта ценных бумаг и изменений к ним, Отчета / уведомления об итогах дополнительного выпуска ценных бумаг, копию ежеквартального отчета, копию сводной бухгалтерской (консолидированной финансовой) отчетности, копию иных документов, обязательное раскрытие которых предусмотрено главой VIII Положения, владельцам ценных бумаг Эмитента и иным заинтересованным лицам по их требованию за плату, не превышающую расходы по изготовлению такой копии, в срок не более 7 (семи) дней с даты получения (предъявления) соответствующего требования.

Источники раскрытия информации:

- страница Эмитента в сети Интернет;
- Лента новостей.

В случаях, когда в соответствии с Положением Эмитент обязан опубликовать информацию в Ленте новостей, такое опубликование должно осуществляться в срок до 10.00 часов последнего дня, в течение которого в соответствии с Положением должно быть осуществлено такое опубликование.

В случае, когда в соответствии с Положением информация должна быть раскрыта путем опубликования в Ленте новостей, раскрытие такой информации иными способами, в том числе в соответствии с требованиями Положения, до момента ее опубликования в Ленте новостей не допускается.

1) После принятия внеочередным Общим собранием акционеров Эмитента решения об увеличении уставного капитала Эмитента путем размещения дополнительных обыкновенных именных бездокументарных акций Эмитент публикует сообщение о существенном факте "Сведения об этапах процедуры эмиссии эмиссионных ценных бумаг эмитента" (сведения о принятии решения о размещении ценных бумаг) в следующие сроки с даты составления протокола

(даты истечения срока, установленного законодательством Российской Федерации для составления протокола) указанного Общего собрания акционеров Эмитента:

- в Ленте новостей - не позднее 1 (одного) дня;
- на странице Эмитента в сети Интернет - не позднее 2 (двух) дней.

2) Информация об утверждении Советом директоров Эмитента Решения о дополнительном выпуске ценных бумаг раскрывается Эмитентом путем опубликования сообщения о существенном факте "Сведения об этапах процедуры эмиссии эмиссионных ценных бумаг эмитента" (сведения об утверждении решения о дополнительном выпуске ценных бумаг) в следующие сроки с даты составления протокола (даты истечения срока, установленного законодательством Российской Федерации для составления протокола) заседания Совета директоров Эмитента, на котором принято решение об утверждении Решения о дополнительном выпуске ценных бумаг:

- в Ленте новостей - не позднее 1 (одного) дня;
- на странице Эмитента в сети Интернет - не позднее 2 (двух) дней.

3) Информация о государственной регистрации дополнительного выпуска ценных бумаг раскрывается Эмитентом путем опубликования сообщения о существенном факте "Сведения об этапах процедуры эмиссии эмиссионных ценных бумаг эмитента" (сведения о государственной регистрации дополнительного выпуска ценных бумаг), а также путем опубликования Решения о дополнительном выпуске ценных бумаг и Проспекта ценных бумаг на странице Эмитента в сети Интернет.

Сообщения о существенном факте "Сведения об этапах процедуры эмиссии эмиссионных ценных бумаг эмитента" (сведения о государственной регистрации дополнительного выпуска ценных бумаг) раскрывается Эмитентом в следующие сроки с даты опубликования информации о государственной регистрации дополнительного выпуска ценных бумаг Эмитента на странице регистрирующего органа в сети Интернет или получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о государственной регистрации дополнительного выпуска ценных бумаг посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше:

- в Ленте новостей - не позднее 1 (одного) дня;
- на странице Эмитента в сети Интернет - не позднее 2 (двух) дней.

В срок не более 2 (двух) дней с даты опубликования информации о государственной регистрации дополнительного выпуска ценных бумаг Эмитента на странице регистрирующего органа в сети Интернет или получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о государственной регистрации дополнительного выпуска ценных бумаг посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше, Эмитент публикует тексты

зарегистрированных Решения о дополнительном выпуске ценных бумаг и Проспекта ценных бумаг на странице Эмитента в сети Интернет.

При опубликовании текста Решения о дополнительном выпуске ценных бумаг и Проспекта ценных бумаг на странице Эмитента в сети Интернет должны быть указаны государственный регистрационный номер дополнительного выпуска ценных бумаг, дата его государственной регистрации и наименование регистрирующего органа, осуществившего государственную регистрацию дополнительного выпуска ценных бумаг.

Текст зарегистрированного Решения о дополнительном выпуске ценных бумаг должен быть доступен в сети Интернет с даты истечения срока, установленного Положением для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока - с даты его опубликования в сети Интернет и до погашения всех ценных бумаг этого дополнительного выпуска.

Текст зарегистрированного Проспекта ценных бумаг должен быть доступен в сети Интернет с даты истечения срока, установленного Положением для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока, - с даты его опубликования в сети Интернет, и до истечения не менее 5 (пяти) лет с даты опубликования в сети Интернет текста зарегистрированного Отчета об итогах дополнительного выпуска ценных бумаг.

4) На этапе размещения акций Эмитент раскрывает информацию в форме:

- 1) сообщения о существенном факте "Сведения об этапах процедуры эмиссии ценных бумаг эмитента" в соответствии с требованиями главы VI Положения;
- 2) сообщения о приостановлении размещения ценных бумаг;
- 3) сообщения о возобновлении размещения ценных бумаг.

4.1) Эмитент раскрывает информацию о начале размещения и о завершении размещения ценных бумаг в форме сообщений о существенных фактах "Сведения об этапах процедуры эмиссии ценных бумаг эмитента".

Сведения о начале размещения и о завершении размещения ценных бумаг раскрываются Эмитентом в следующие сроки с даты, с которой начинается размещение ценных бумаг, и с даты, в которую завершается размещение ценных бумаг, соответственно:

- в Ленте новостей - не позднее 1 (одного) дня;
- на странице Эмитента в сети Интернет - не позднее 2 (двух) дней.

4.2) В случае если в течение срока размещения ценных бумаг Эмитент принимает решение о внесении изменений в Решение о дополнительном выпуске ценных бумаг и (или) Проспект ценных бумаг, и (или) в случае получения Эмитентом в течение срока размещения ценных бумаг письменного требования (предписания, определения) государственного органа, уполномоченного в соответствии с

законодательством Российской Федерации на принятие решения о приостановлении размещения ценных бумаг (далее – **"Уполномоченный орган"**), Эмитент приостанавливает размещение ценных бумаг и публикует сообщение о приостановлении размещения ценных бумаг в следующие сроки с даты составления протокола (даты истечения срока, установленного законодательством Российской Федерации для составления протокола) собрания (заседания) уполномоченного органа управления Эмитента, на котором принято решение о внесении изменений в Решение о дополнительном выпуске ценных бумаг и (или) Проспект ценных бумаг, а в случае изменения условий, установленных Решением о размещении ценных бумаг, - даты составления протокола (даты истечения срока, установленного законодательством Российской Федерации для составления протокола) собрания (заседания) уполномоченного органа управления Эмитента, на котором принято решение об изменении таких условий, либо даты получения Эмитентом письменного требования (предписания, определения) Уполномоченного органа о приостановлении размещения ценных бумаг посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше:

- в Ленте новостей - не позднее 1 (одного) дня;
- на странице Эмитента в сети Интернет - не позднее 2 (двух) дней.

В случае если размещение ценных бумаг приостанавливается в связи с принятием регистрирующим органом решения о приостановлении эмиссии ценных бумаг, информация о приостановлении размещения ценных бумаг раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте в соответствии с требованиями главы VI Положения.

4.3) После регистрации изменений в Решение о дополнительном выпуске ценных бумаг и (или) Проспект ценных бумаг, принятия решения об отказе в регистрации таких изменений или получения в течение срока размещения ценных бумаг письменного уведомления (определения, решения) Уполномоченного органа о разрешении возобновления размещения ценных бумаг (прекращении действия оснований для приостановления размещения ценных бумаг) Эмитент публикует сообщение о возобновлении размещения ценных в Ленте новостей и на странице Эмитента в сети Интернет.

Сообщение о возобновлении размещения ценных бумаг должно быть опубликовано Эмитентом в следующие сроки с даты опубликования информации о регистрации изменений в Решение о дополнительном выпуске ценных бумаг и (или) Проспект ценных бумаг или об отказе в регистрации таких изменений на странице регистрирующего органа в сети Интернет или получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о регистрации изменений в Решение о дополнительном выпуске ценных бумаг и (или) Проспект ценных бумаг или об отказе в регистрации таких изменений, либо письменного уведомления (определения, решения) Уполномоченного органа о возобновлении размещения ценных бумаг (прекращении действия оснований для приостановления размещения ценных бумаг) посредством почтовой, факсимильной, электронной

связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше:

- в Ленте новостей - не позднее 1 (одного) дня;
- на странице Эмитента в сети Интернет - не позднее 2 (двух) дней.

В случае регистрации изменений в Решение о дополнительном выпуске ценных бумаг и (или) Проспект ценных бумаг Эмитент публикует текст зарегистрированных изменений в Решение о дополнительном выпуске ценных бумаг и (или) Проспект ценных бумаг на странице Эмитента в сети Интернет в срок не более 2 (двух) дней с даты опубликования информации о регистрации указанных изменений на странице регистрирующего органа в сети Интернет или получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о регистрации указанных изменений посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись, в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше. При опубликовании текста изменений в Решение о дополнительном выпуске ценных бумаг и (или) Проспект ценных бумаг на странице Эмитента в сети Интернет должны быть указаны дата регистрации указанных изменений и наименование регистрирующего органа, осуществившего их регистрацию.

Текст зарегистрированных изменений в Решение о дополнительном выпуске ценных бумаг должен быть доступен в сети Интернет с даты истечения срока, установленного Положением для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока, - с даты его опубликования в сети Интернет и до истечения срока, установленного Положением для обеспечения доступа в сети Интернет к тексту зарегистрированного Решения о дополнительном выпуске ценных бумаг.

Текст зарегистрированных изменений в Проспект ценных бумаг должен быть доступен в сети Интернет с даты истечения срока, установленного Положением для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока, - с даты его опубликования в сети Интернет и до истечения срока, установленного Положением для обеспечения доступа в сети Интернет к тексту зарегистрированного Проспекта ценных бумаг.

В случае если размещение ценных бумаг возобновляется в связи с принятием регистрирующим органом решения о возобновлении эмиссии ценных бумаг, информация о возобновлении размещения ценных бумаг раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте в соответствии с требованиями главы VI настоящего Положения.

5) Информация о государственной регистрации Отчета об итогах дополнительного выпуска ценных бумаг раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте "Сведения об этапах процедуры эмиссии ценных бумаг эмитента" (сведения о государственной регистрации отчета об итогах дополнительного выпуска ценных бумаг), а также в форме Отчета об итогах

дополнительного выпуска ценных бумаг путем опубликования на странице Эмитента в сети Интернет.

Сообщения о существенном факте "Сведения об этапах процедуры эмиссии ценных бумаг эмитента" (сведения о государственной регистрации отчета об итогах дополнительного выпуска ценных бумаг) раскрываются Эмитентом в следующие сроки с даты опубликования информации о государственной регистрации Отчета об итогах дополнительного выпуска ценных бумаг Эмитента на странице регистрирующего органа в сети Интернет или дата получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о государственной регистрации Отчета об итогах дополнительного выпуска ценных бумаг посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше:

- в Ленте новостей - не позднее 1 (одного) дня;
- на странице Эмитента в сети Интернет - не позднее 2 (двух) дней.

В срок не более 2 (двух) дней с даты опубликования информации о государственной регистрации Отчета об итогах дополнительного выпуска ценных бумаг Эмитента на странице регистрирующего органа в сети Интернет или даты получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о государственной регистрации Отчета об итогах дополнительного выпуска ценных бумаг посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись, в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше, Эмитент публикует текст зарегистрированного Отчета об итогах дополнительного выпуска ценных бумаг на странице Эмитента в сети Интернет.

Текст зарегистрированного Отчета об итогах дополнительного выпуска ценных бумаг должен быть доступен на странице Эмитента в сети Интернет в течение не менее 12 (двенадцати) месяцев с даты истечения срока, установленного Положением для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока, - с даты его опубликования в сети Интернет.

б) Эмитент в соответствии с подп. 15 п.2.1 Перечня информации, относящейся к инсайдерской информации лиц, указанных в пунктах 1 - 4, 11 и 12 статьи 4 Федерального закона "О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации", утв. Приказом ФСФР РФ от 12.05.2011 №11-18/пз-н также раскрывает в форме сообщения о существенном факте информацию о направлении (подаче) Эмитентом заявления на государственную регистрацию дополнительного выпуска эмиссионных ценных бумаг, регистрацию проспекта ценных бумаг, регистрацию изменений, вносимых в решение о дополнительном выпуске эмиссионных ценных бумаг и (или) в их проспект, государственную регистрацию отчета об итогах дополнительного выпуска эмиссионных ценных бумаг.

7) Эмитент осуществляет раскрытие информации в форме сообщений о существенных фактах в случаях, предусмотренных Положением.

Раскрытие информации в форме сообщения о существенном факте осуществляется Эмитентом путем опубликования сообщения о существенном факте в следующие сроки с момента наступления существенного факта:

- в Ленте новостей - не позднее 1 (одного) дня;
- на странице Эмитента в сети Интернет - не позднее 2 (двух) дней.

Текст сообщения о существенном факте должен быть доступен на странице Эмитента в сети Интернет в течение не менее 12 (двенадцати) месяцев с даты истечения срока, установленного Положением для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока - с даты его опубликования в сети Интернет.

8) Эмитент осуществляет раскрытие информации в форме ежеквартального отчета в порядке, предусмотренном Положением.

Ежеквартальный отчет составляется по итогам каждого квартала.

В срок не более 45 (сорока пяти) дней с даты окончания соответствующего квартала Эмитент публикует текст ежеквартального отчета в сети Интернет.

Текст ежеквартального отчета должен быть доступен на странице Эмитента в сети Интернет в течение не менее 5 (пяти) лет с даты истечения срока, установленного Положением для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока - с даты его опубликования в сети Интернет.

Эмитент раскрывает информацию о раскрытии им ежеквартального отчета в форме сообщений о существенных фактах "Сведения о раскрытии эмитентом ежеквартальных отчетов" в следующие сроки с даты опубликования текста ежеквартального отчета Эмитента на странице Эмитента в сети Интернет:

- в Ленте новостей - не позднее 1 (одного) дня;
- на странице Эмитента в сети Интернет - не позднее 2 (двух) дней.

9) Эмитент раскрывает информацию о содержании своего устава и внутренних документов, регулирующих деятельность органов Эмитента, путем опубликования указанных документов на странице Эмитента в сети Интернет.

В случае внесения изменений и (или) дополнений в устав, (принятия устава Эмитента в новой редакции) текст устава с внесенными изменениями и (или) дополнениями (текст новой редакции устава) должен быть опубликован на странице Эмитента в сети Интернет не позднее 2 (двух) дней с даты получения Эмитентом письменного уведомления (свидетельства) уполномоченного государственного органа о государственной регистрации таких изменений и (или) дополнений (государственной регистрации новой редакции устава), а если в

установленных федеральным законом случаях изменения и (или) дополнения в устав Эмитента приобретают силу для третьих лиц с момента уведомления уполномоченного государственного органа - не позднее 2 (двух) дней с даты такого уведомления.

В случае внесения изменений и (или) дополнений во внутренние документы, регулирующие деятельность органов Эмитента (принятия внутренних документов, регулирующих деятельность органов Эмитента, в новой редакции), тексты указанных внутренних документов с внесенными в них изменениями и (или) дополнениями (тексты новой редакции указанных внутренних документов) должны быть опубликованы на странице Эмитента в сети Интернет не позднее 2 (двух) дней с даты составления протокола (даты истечения срока, установленного законодательством Российской Федерации для составления протокола) собрания (заседания) уполномоченного органа управления Эмитента, на котором принято решение о внесении изменений и (или) дополнений (принятии новой редакции) указанных внутренних документов.

10) Эмитент осуществляет раскрытие информации в форме сводной бухгалтерской (консолидированной финансовой) отчетности Эмитента в порядке, предусмотренном Положением.

11) Эмитент также раскрывает следующую информацию:

- 1) годовой отчет Эмитента;
- 2) годовую бухгалтерскую (финансовую) отчетность Эмитента;
- 3) сведения об аффилированных лицах Эмитента;
- 4) решение о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг Эмитента;
- 5) дополнительные сведения, предусмотренные главой VIII Положения.

Эмитент раскрывает указанную информацию в порядке, установленном Положением.

Эмитент и/или регистратор, осуществляющий ведение реестра акционеров Эмитента, по требованию заинтересованного лица обязан предоставить ему копию Решения о дополнительном выпуске ценных бумаг за плату, не превышающую затраты на ее изготовление.

III. ОСНОВНАЯ ИНФОРМАЦИЯ О ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКОМ СОСТОЯНИИ ЭМИТЕНТА

3.1. Показатели финансово-экономической деятельности эмитента

В соответствии с приказом Минфина РФ от 24.12.2010 №186н, в нормативные акты по бухгалтерскому учету были внесены изменения, вступившие в силу с 2011 г., которые повлекли за собой изменения учетной политики Эмитента на 2011 г. Подробное описание изменений в учетной политике Эмитента на 2011 г. приведено пояснительной записке к бухгалтерской отчетности Эмитента за 2011 г. (раздел II "Основные положения учетной политики" пункт "Изменения учетной политики").

Кроме того, начиная с годовой бухгалтерской отчетности за 2011 г., вступил в силу приказ Минфина РФ от 02.07.2010 №66н "О формах бухгалтерской отчетности организаций", в соответствии с которым показатели бухгалтерского баланса Эмитента были представлены по состоянию на три отчетные даты, что позволило Эмитенту отразить корректировки, вызванные изменением учетной политики Эмитента, на 2011 г. в отношении финансовых показателей на 31.12.2010 и 31.12.2009.

В отношении 2009 г., где применимо, использовались сравнительные данные по состоянию на 31.12.2009, приведенные в бухгалтерской отчетности Эмитента за 2011 г.. Подробная информация о проведенных корректировках и отражении вызванных указанными корректировками изменений показателей 2009 г. приведена в разделе III "Изменения вступительного баланса" пояснительной записки к бухгалтерской отчетности Эмитента за 2011 г.. Таким образом, информация о финансовом положении Эмитента, содержащаяся в разделах III, IV, V и VIII настоящего Проспекта ценных бумаг за 2009 г., соответствует во всех существенных аспектах сведениям бухгалтерской отчетности Эмитента за 2009 г., за исключением скорректированных вышеупомянутых данных, которые соответствуют во всех существенных аспектах сведениям бухгалтерской отчетности Эмитента за 2011 г.

Динамика показателей, характеризующих финансовое состояние эмитента за 5 последних завершенных финансовых лет, либо за каждый заверченный финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, а также за последний заверченный отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг

Наименование показателя	2007	2008	2009	2010	2011	31.03.2012
Производительность труда, тыс. руб./чел.	4 638,69	21 428,14	23 195,31	27 817,54	32 201,82	23 838,26
Отношение размера задолженности к собственному капиталу	0,19	0,36	0,60	0,46	0,14	0,13

Наименование показателя	2007	2008	2009	2010	2011	31.03.2012
Отношение размера долгосрочной задолженности к сумме долгосрочной задолженности и собственного капитала	0,01	0,17	0,33	0,27	0,11	0,10
Степень покрытия долгов текущими доходами (прибылью)	0,64	1,17	0,28	0,67	0,19	-2,66
Уровень просроченной задолженности, %	0	0	0	0	0	0

Для расчета приведенных показателей использовалась методика, рекомендованная Положением с учетом следующих особенностей:

При расчете показателей в настоящем пункте Проспекта ценных бумаг использовались значения, указанные в бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента, составленной по российским стандартам бухгалтерской отчетности, с учетом следующего:

- по итогам 2007 финансового года была произведена переоценка основных средств Эмитента. В связи с этим для расчета показателей использовались данные по 2007 г. с учетом переоценки, которые отражены в бухгалтерской отчетности Эмитента за 2008 г. в соответствующих разделах за прошлый отчетный период (сопоставимые данные);
- В связи со снижением ставки налога на прибыль с 01.01.2009 с 24% до 20% был произведен перерасчет показателей отложенных налоговых активов, отложенных налоговых обязательств по итогам 2008 г., что привело к корректировке таких показателей как балансовая стоимость активов и долгосрочные обязательства, используемые для расчета показателей в настоящем пункте Проспекта. Кроме того, Эмитентом была проведена реклассификация части прочих расходов в расходы, связанные с производством (дополнительные выплаты в пользу работников в рамках коллективных договоров), что привело к необходимости корректировки показателя себестоимости за 2008 г. Произведенные корректировки были подтверждены аудитором Эмитента, и в связи с этим для расчета показателей настоящего пункта Проспекта ценных бумаг используются сопоставимые данные по 2008 г. из бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента за 2009 г.;

- при расчете всех показателей за 2009 и 2010 гг. использованы данные, указанные в бухгалтерской отчетности Эмитента за 2011 г. в соответствующих разделах за прошлые отчетные периоды (сопоставимые данные). В отчетности за 2011 г. данные бухгалтерского баланса по состоянию на 31.12.2009 и на 31.12.2010 отражены, исходя из группировки статей баланса, утвержденной приказом Минфина России от 02.07.2010 №66н и принятого Обществом порядка формирования статей бухгалтерского баланса. В связи с этим некоторые показатели отчетности Эмитента могут отличаться от аналогичных показателей, отраженных в бухгалтерской отчетности Эмитента за 2010 г. и 2009 г. Более подробно изменение группировок статей баланса указано в Пояснительной записке к бухгалтерской отчетности ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" за 2011 г.;
- также учитывались корректировки балансовых статей на суммы операций, носящих капитальный характер, а именно статья 662 "Целевое финансирование", в которой отражена операция на сумму 14 429 645 тыс. руб. по состоянию на 31.12.2010, направленную на строительство 2-го энергоблока Калининградской ТЭЦ (статья "Незавершенное строительство"), была перенесена из раздела "Краткосрочные обязательства" в раздел IV "Долгосрочные обязательства". На 31.12.2010 данное обязательство отражалось в разделе "Краткосрочные обязательства" ввиду приближения сроков передачи объекта в соответствии с требованиями РСБУ.

Анализ платежеспособности и финансового положения эмитента на основе экономического анализа динамики приведенных показателей:

Производительность труда в 2007-2008 гг. показывала тенденции к росту. Резкое увеличение показателя в 2008 г. до 21 428,14 тыс.руб./чел. обусловлено состоявшимся 01.05.2008 первым этапом реорганизации ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" в форме присоединения к ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" следующих обществ: ОАО "Северо-Западная ТЭЦ", ОАО "Ивановские ПГУ" и ЗАО "ИНТЕР РАО ЕЭС", и последующим вторым этапом реорганизации Эмитента 01.07.2008 в форме присоединения ОАО "Калининградская ТЭЦ-2" и ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС Холдинг". В 2009 г. показатель составил 23 195,31 тыс. руб./чел. В 2010 – 2011 годах показатель рос и составил 27 817,54 тыс. руб. / чел. и 32 201,82 тыс. руб. / чел. соответственно. Производительность труда по итогам 1 квартала 2012 г. составила 23 838,26 тыс. руб./чел. При этом следует учитывать, что значение данного показателя на 31.03.2012 не сопоставимо со значением на 31.12.2011, так как для его расчета применяет значение выручки за три месяца 2012 г., а не за весь год. Для сопоставления показателей на 31.12.2011 и 31.03.2012, значение показателя на 31.03.2012 следует увеличить в 4 раза, что покажет рост рассматриваемого показателя, обусловленный снижением средней численности сотрудников в 1 квартале 2012 г. в связи с реорганизационными преобразованиями внутри Группы ИНТЕР РАО ЕЭС и переводом работников к другому работодателю (ОАО "ИНТЕР РАО - Электрогенерация").

Показатели отношения размера задолженности к собственному капиталу и отношения размера долгосрочной задолженности к сумме долгосрочной

задолженности и собственного капитала являются индикаторами финансовой зависимости. В случае, когда эти показатели равны нулю, финансовая зависимость компании минимальна.

На протяжении 2007-2009 гг. отношение суммы задолженности к собственному капиталу имело тенденцию к росту от 0,19 до 0,60. Однако, благодаря рефинансированию старых и привлечению новых долгосрочных кредитов в конце 2009 г., структура заимствований Эмитента улучшилась (увеличилась доля долгосрочных кредитов и займов). По итогам 2010 г. данный показатель снизился по сравнению с аналогичным показателем по итогам 2009 г. на 23,3% и составил 0,46, что обусловлено проведением мероприятий по осуществлению дополнительной эмиссии акций, размещаемых путем закрытой подписки, решение о которой было принято годовым Общим собранием акционеров ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" 25.06.2009. Снижение анализируемого показателя в 2011 г. по сравнению с 2010 г. на 70,0% обусловлено увеличением собственного капитала Эмитента, связанного с окончанием 17.05.2011 дополнительной эмиссии акций Эмитента, в результате которой были получены пакеты акций энергетических, сбытовых и других компаний. По итогам 1 квартала 2012 г. - значение показателя отношение размера задолженности к собственному капиталу снизилось по сравнению со значением аналогичного показателя по состоянию на 31.12.2011 с 0,14 до 0,13.

Другой показатель отношение размера долгосрочной задолженности к сумме долгосрочной задолженности и собственного капитала также показывает тенденцию к росту с 2007 до 2009 гг. и колеблется в диапазоне от 0,01 до 0,33. Начиная с 2010 г., данный показатель показывает тенденцию к снижению с 0,27 до 0,10. Снижение показателей обусловлено, прежде всего, снижением долгосрочных заемных средств, в связи с досрочным и плановым погашением кредитного портфеля.

Показатель степени покрытия долгов текущими доходами (прибылью) характеризует способность компании покрывать текущие обязательства текущими доходами. В течение периода с 2007 г. по 2008 г. данный показатель имел тенденцию к росту с 0,64 до 1,17. В 2009 году данный показатель снизился на 76,0% и составил 0,28. В 2010 г. данный показатель вырос более чем в 2 раза и составил 0,67, В 2011 г. произошло снижение до 0,19. Данные скачки обусловлены преимущественно за счет роста краткосрочных обязательств и денежных средств на конец 2010 года и снижением краткосрочных обязательств на конец 2011 года. На конец 1 квартала 2012 г. данный показатель составил - 2,66, против 0,19 по состоянию на 31.12.2011. Снижение данного показателя на 2,85 обусловлено прежде всего увеличением денежных средств с 4 868 696 тыс. руб. на 31.12.2011 до 9 744 547 тыс. руб. на конец 1 квартала 2012 г. за счет чего показатель принял отрицательное значение.

В период с 2007 г. по 1 квартал 2012 г. просроченная задолженность у Эмитента отсутствует.

В целом, анализ платежеспособности Эмитента говорит о хорошем уровне кредитного качества компании. Эмитент может использовать внешнее финансирование без значительного ущерба для своей финансовой устойчивости, операционная деятельность обеспечивает достаточный поток денежных средств, необходимых для обслуживания долга, что свидетельствует о высоком уровне эффективности работы компании.

3.2. Рыночная капитализация эмитента

Рыночная капитализация эмитента за 5 последних завершенных финансовых лет или за каждый завершённый финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, с указанием сведений о рыночной капитализации на дату завершения каждого финансового года и на дату окончания последнего завершённого отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг

Эмитент является открытым акционерным обществом и его обыкновенные именные акции допущены к обращению следующим организатором торговли на рынке ценных бумаг: Закрытое акционерное общество "Фондовая биржа ММВБ" (ЗАО "ФБ ММВБ").

Рыночная капитализация рассчитывается как произведение количества акций соответствующей категории (типа) на рыночную цену одной акции, раскрываемую организатором торговли на рынке ценных бумаг и определяемую в соответствии с Порядком определения рыночной цены ценных бумаг, расчетной цены ценных бумаг, а также предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг в целях 23 главы Налогового кодекса Российской Федерации, утвержденным приказом ФСФР России от 09.11.2010 №10-65/пз-н.

До 2008 г. акции Эмитента не обращались на бирже, в связи с чем рыночная капитализация Эмитента не рассчитывается.

Обыкновенные именные акции Эмитента допущены к обращению организаторами торговли на рынке ценных бумаг в 2008 г., поэтому информация о рыночной капитализации приводится на 31.12.2008, на 31.12.2009, на 31.12.2010, на 31.12.2011 и на 31.03.2012.

Для расчета рыночной цены акции используются данные торгов Закрытого акционерного общества "Фондовая биржа ММВБ".

Рыночная капитализация ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" на 31.12.2008 составляла 14 326 917,22 тыс. руб. (рыночная цена акции – 0,0063 руб.; количество акций – 2 274 113 845 013 шт.).

Рыночная капитализация ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" на 31.12.2009 составляла 109 157 464,56 тыс. руб. (рыночная цена акции – 0,048 руб.; количество акций – 2 274 113 845 013 шт.).

Рыночная капитализация ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" на 31.12.2010 составляла 138 865 313,77 тыс. руб. (рыночная цена акции – 0,048 руб.; количество акций – 2 893 027 370 229 шт.).

Рыночная капитализация ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" на 31.12.2011 составляла 355 673 612 тыс. руб. (рыночная цена акции – 0,036607 руб.; количество акций – 9 716 000 000 000 шт.).

Рыночная капитализация ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" на 31.03.2012 составляла 300 224 400 тыс. руб. (рыночная цена акции – 0,0309 руб.; количество акций – 9 716 000 000 000 шт.).

3.3. Обязательства эмитента

3.3.1. Заемные средства и кредиторская задолженность

Общая сумма заемных средств эмитента с отдельным указанием общей суммы просроченной задолженности по заемным средствам за 5 последних завершенных финансовых лет, либо за каждый завершённый финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет

Наименование показателя	На 31.12.2007	На 31.12.2008	На 31.12.2009	На 31.12.2010	На 31.12.2011
Общая сумма заемных средств, тыс. руб.	581 656	15 103 823	25 188 639	20 392 427	18 305 464*
Просроченная задолженность по заемным средствам, тыс. руб.	0	0	0	0	0

* Включая сумму в размере 24 228 тыс. руб., составляющую сумму начисленных, но не выплаченных процентов, которые учитываются на статье краткосрочные займы и кредиты.

Структура заемных средств эмитента за последний завершённый финансовый год и последний завершённый отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг:

Наименование показателя	На 31.12.2011	На 31.03.2012
Долгосрочные заемные средства, тыс. руб.	17 965 196	15 418 718
в том числе:		
кредиты, тыс. руб.	10 900 000	8 900 000
займы, за исключением облигационных, тыс. руб.	7 065 196	6 518 718
облигационные займы, тыс. руб.	0	0

Наименование показателя	На 31.12.2011	На 31.03.2012
Краткосрочные заемные средства, тыс. руб.	316 040	316 040
в том числе:		
кредиты, тыс. руб.	0	0
займы, за исключением облигационных, тыс. руб.	316 040	316 040
облигационные займы, тыс. руб.	0	0
Общий размер просроченной задолженности по заемным средствам, тыс. руб.	0	0
в том числе:		
по кредитам, тыс. руб.	0	0
по займам, за исключением облигационных, тыс. руб.	0	0
по облигационным займам, тыс. руб.	0	0

Общая сумма кредиторской задолженности эмитента с отдельным указанием общей суммы просроченной кредиторской задолженности за 5 последних завершаемых финансовых лет, либо за каждый завершаемый финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет:

Наименование показателя	На 31.12.2007	На 31.12.2008	На 31.12.2009	На 31.12.2010	На 31.12.2011
Общая сумма кредиторской задолженности, тыс. руб.	214 300	7 345 076	13 008 239	6 811 969	23 750 872
Общая сумма просроченной кредиторской задолженности, тыс. руб.	0	0	0	0	0
В том числе:					
Общая сумма краткосрочной кредиторской задолженности, тыс. руб.	214 300	2 590 665	3 605 961	6 811 969	4 481 858
Общая сумма просроченной краткосрочной кредиторской задолженности,	0	0	0	0	0

Наименование показателя	На 31.12.2007	На 31.12.2008	На 31.12.2009	На 31.12.2010	На 31.12.2011
<i>тыс. руб.</i>					
<i>Общая сумма долгосрочной кредиторской задолженности, тыс. руб.</i>	0	4 754 411	9 402 278	0	19 269 014
<i>Общая сумма просроченной долгосрочной кредиторской задолженности, тыс. руб.</i>	0	0	0	0	0

Структура кредиторской задолженности эмитента за последний завершённый финансовый год и последний завершённый отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг

Структура краткосрочной кредиторской задолженности:

Наименование показателя	На 31.12.2011	На 31.03.2012
<i>Общий размер кредиторской задолженности, тыс. руб.</i>	4 481 858	6 211 745
<i>из нее просроченная, тыс. руб.</i>	0	0
<i>в том числе:</i>		
<i>перед бюджетом и государственными внебюджетными фондами, тыс. руб.</i>	50 722	365 590
<i>из нее просроченная, тыс. руб.</i>	0	0
<i>перед поставщиками и подрядчиками, тыс. руб.</i>	3 584 965	4 873 002
<i>из нее просроченная, тыс. руб.</i>	0	0
<i>перед персоналом организации, тыс. руб.</i>	234	58 499
<i>из нее просроченная, тыс. руб.</i>	0	0
<i>Прочая, тыс. руб.</i>	845 937	914 654
<i>из нее просроченная, тыс. руб.</i>	0	0

Структура долгосрочной кредиторской задолженности:

Наименование показателя	На 31.12.2011	На 31.03.2012
--------------------------------	----------------------	----------------------

Общий размер кредиторской задолженности, тыс. руб.	19 269 014	19 303 733
из нее просроченная, тыс. руб.	0	0
в том числе:		
перед бюджетом и государственными внебюджетными фондами, тыс. руб.	0	0
из нее просроченная, тыс. руб.	0	0
перед поставщиками и подрядчиками, тыс. руб.	0	0
из нее просроченная, тыс. руб.	0	0
перед персоналом организации, тыс. руб.	0	0
из нее просроченная, тыс. руб.	0	0
Прочая, тыс. руб.	19 269 014	19 303 733
из нее просроченная, тыс. руб.	0	0

Просроченная кредиторская задолженность, в том числе по заемным средствам, за указанный период отсутствует.

Кредиторы, на долю которых приходится не менее 10 процентов от общей суммы кредиторской задолженности или не менее 10 процентов от общего размера заемных (долгосрочных и краткосрочных) средств за последний заверченный отчетный период до даты утверждения Проспекта ценных бумаг:

1. Полное фирменное наименование: Закрытое акционерное общество "ИНТЕР РАО Капитал".

Сокращенное фирменное наименование: ЗАО "ИНТЕР РАО Капитал".

Место нахождения: 119435, г. Москва, ул. Большая Пироговская, 27.

ИНН: 7701296415.

ОГРН: 1027700091286.

Сумма кредиторской задолженности, тыс. руб.: 16 930 473.

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

Кредитор является аффилированным лицом Эмитента (данные приводятся на конец последнего завершенного отчетного периода).

Доля эмитента в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации, %: 100.

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций такого акционерного общества, %: 100.

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: 12,54.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: 12,54.

2. Полное фирменное наименование: Открытое акционерное общество "Акционерный Банк "РОССИЯ".

Сокращенное фирменное наименование: ОАО "АБ "РОССИЯ".

Место нахождения: 191124, г. Санкт-Петербург, ул. Растрелли, дом 2, лит А.

ИНН: 7831000122.

ОГРН: 1027800000084.

Сумма кредиторской задолженности, тыс. руб.: 2 000 000.

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

Кредитор не является аффилированным лицом Эмитента.

3. Полное фирменное наименование: Открытое акционерное общество "Альфа-Банк".

Сокращенное фирменное наименование: ОАО "Альфа-Банк".

Место нахождения: 107078, г. Москва, ул. Каланчевская, дом 27.

ИНН: 7728168971.

ОГРН: 1027700067328.

Сумма кредиторской задолженности, тыс. руб.: 3 704 271.

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

Кредитор не является аффилированным лицом Эмитента.

4. Полное фирменное наименование: Акционерный коммерческий Сберегательный банк Российской Федерации (Открытое акционерное общество).

Сокращенное фирменное наименование: ОАО "Сбербанк России".

Место нахождения: 117997, г. Москва, ул. Вавилова, дом 19.

ИНН: 7707083893.

ОГРН: 1027700132195.

Сумма кредиторской задолженности, тыс. руб.: 2 004 372.

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

Кредитор не является аффилированным лицом Эмитента.

5. Полное фирменное наименование: INTER RAO Credit Besloten Vennootschap.

Сокращенное фирменное наименование: INTER RAO Credit B.V.

Место нахождения: Strawinskylaan 655, 1077XX Amsterdam.

ИНН: не применимо.

ОГРН: не применимо.

Сумма кредиторской задолженности, тыс. руб.: 7 333 466.

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

Кредитор является аффилированным лицом Эмитента.

Доля эмитента в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации, %: 0.

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций такого акционерного общества, %: 0.

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: 0.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: 0.

3.3.2. Кредитная история эмитента

Исполнение эмитентом обязательств по действовавшим в течение 5 последних завершенных финансовых лет либо с даты государственной регистрации эмитента в случае если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, и в течение последнего завершеного отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг кредитным договорам и/или договорам займа, в том числе заключенным путем выпуска и продажи облигаций, сумма основного долга по которым составляла 5 и более процентов балансовой стоимости активов эмитента на

дату окончания последнего завершеного отчетного периода (квартала, года) предшествовавшего заключению соответствующего договора, в отношении которого истек установленный срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности, а также иным кредитным договорам и/или договорам займа, которые эмитент считает для себя существенными:

Учитывая произошедшие в рамках реорганизации ОАО РАО "ЕЭС России", осуществляемой в соответствии с государственной программой реформирования электроэнергетического комплекса Российской Федерации, изменения, а именно:

- Переименование ОАО "Сочинская ТЭС" в ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС", зарегистрированное 09.04.2008;
- Реорганизация ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" в порядке присоединения к нему:

I этап: присоединение ЗАО "ИНТЕР РАО ЕЭС", ОАО "Северо-Западная ТЭЦ", ОАО "Ивановские ПГУ", состоявшееся 01.05.2008;

II этап: присоединение ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС Холдинг" и ОАО "Калининградская ТЭЦ-2", состоявшееся 01.07.2008,

а также принимая во внимание наличие на дату реорганизации задолженности по кредитам и займам, сумма основного долга по которым составляла 5 и более процентов балансовой стоимости Эмитента на дату окончания последнего завершеного отчетного периода, предшествовавшего заключению соответствующего договора, только у ЗАО "ИНТЕР РАО ЕЭС", кредитная история Эмитента может быть представлена следующим образом:

- Кредитная история ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" с 01.05.2008 г. по 31.03.2012 г., консолидированная на основе кредитного портфеля ЗАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" и ОАО "Сочинская ТЭС" (после реорганизации ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС") на дату реорганизации (01.05.2008)
- Кредитная история ЗАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" с 01.01.2007 г. по 30.04.2008 г. представлено без учета кредитного портфеля, перешедшего ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" в рамках проведенной реорганизации.

Кредитная история ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" с 01.05.2008 по 31.03.2012:

1.

<i>Вид и идентификационные признаки обязательства</i>	
Кредит на сумму 50 000 тыс. долл. США от 24.06.2005	
<i>Условия обязательства и сведения о его исполнении</i>	
<i>Наименование и место нахождения или фамилия, имя, отчество кредитора (займодавца) наименование и место нахождения или фамилия, имя, отчество кредитора (займодавца)</i>	Credit Suisse International (бывший Credit Suisse First Boston International), One Cabot Square, London E14 4QJ, United Kingdom

Сумма основного долга на момент возникновения обязательства	50 000 тыс. долл. США
Сумма основного долга на дату окончания последнего завершённого отчётного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг	0
Срок кредита (займа), лет	4,5
Средний размер процентов по кредиту, займу, % годовых	8.5
Количество процентных (купонных) периодов	7
Наличие просрочек при выплате процентов по кредиту (займу), а в случае их наличия - общее число указанных просрочек и их размер в днях	Без просрочки
Плановый срок (дата) погашения кредита (займа)	28.12.2009
Фактический срок (дата) погашения кредита (займа)	30.05.2008
Иные сведения об обязательстве, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	Отсутствуют

2.

Вид и идентификационные признаки обязательства	
Возобновляемая кредитная линия на сумму 2 000 000 тыс. руб. от 25.04.2007	
Условия обязательства и сведения о его исполнении	
Наименование и место нахождения или фамилия, имя, отчество кредитора (займодавца) наименование и место нахождения или фамилия, имя, отчество кредитора (займодавца)	Открытое акционерное общество "Сбербанк России", Российская Федерация 117997, г. Москва, ул. Вавилова, 19
Сумма основного долга на момент возникновения обязательства	303 960 тыс. руб.
Сумма основного долга на дату окончания последнего завершённого отчётного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг	0
Срок кредита (займа), лет	3
Средний размер процентов по кредиту, займу, % годовых	9,4
Количество процентных (купонных) периодов	35
Наличие просрочек при выплате процентов по кредиту (займу), а в случае их наличия - общее число указанных	Без просрочки

<i>просрочек и их размер в днях</i>	
<i>Плановый срок (дата) погашения кредита (займа)</i>	23.04.2010
<i>Фактический срок (дата) погашения кредита (займа)</i>	23.04.2010
<i>Иные сведения об обязательстве, указываемые эмитентом по собственному усмотрению</i>	Отсутствуют

3.

<i>Вид и идентификационные признаки обязательства</i>	
Револьверная кредитная линия на сумму 50 000 тыс. долл. США от 14.12.2007	
<i>Условия обязательства и сведения о его исполнении</i>	
<i>Наименование и место нахождения или фамилия, имя, отчество кредитора (займодавца) наименование и место нахождения или фамилия, имя, отчество кредитора (займодавца)</i>	VTB Capital plc 14, Cornhill, London EC3V 3ND, United Kingdom
<i>Сумма основного долга на момент возникновения обязательства</i>	25 000 тыс. долл. США
<i>Сумма основного долга на дату окончания последнего завершеного отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг</i>	0
<i>Срок кредита (займа), лет</i>	1
<i>Средний размер процентов по кредиту, займу, % годовых</i>	4,5
<i>Количество процентных (купонных) периодов</i>	14
<i>Наличие просрочек при выплате процентов по кредиту (займу), а в случае их наличия - общее число указанных просрочек и их размер в днях</i>	Без просрочки
<i>Плановый срок (дата) погашения кредита (займа)</i>	21.03.2011
<i>Фактический срок (дата) погашения кредита(займа)</i>	19.12.2008
<i>Иные сведения об обязательстве, указываемые эмитентом по собственному усмотрению</i>	Отсутствуют

4.

<i>Вид и идентификационные признаки обязательства</i>
Срочная кредитная линия на сумму 50 000 тыс. долл. США от 14.12.2007 г.
<i>Условия обязательства и сведения о его исполнении</i>

Наименование и место нахождения или фамилия, имя, отчество кредитора (займодавца) наименование и место нахождения или фамилия, имя, отчество кредитора (займодавца)	VTB Capital plc 14, Cornhill, London EC3V 3ND, United Kingdom
Сумма основного долга на момент возникновения обязательства	50 000 тыс. долл. США
Сумма основного долга на дату окончания последнего завершеного отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг	0
Срок кредита (займа), лет	3,2
Средний размер процентов по кредиту, займу, % годовых	3,9
Количество процентных (купонных) периодов	39
Наличие просрочек при выплате процентов по кредиту (займу), а в случае их наличия - общее число указанных просрочек и их размер в днях	Без просрочки
Плановый срок (дата) погашения кредита (займа)	21.03.2011
Фактический срок (дата) погашения кредита (займа)	21.03.2011
Иные сведения об обязательстве, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	Отсутствуют

5.

Вид и идентификационные признаки обязательства	
Кредит на сумму 130 000 тыс. долл. США от 29.02.2008	
Условия обязательства и сведения о его исполнении	
Наименование и место нахождения или фамилия, имя, отчество кредитора (займодавца) наименование и место нахождения или фамилия, имя, отчество кредитора (займодавца)	VTB Capital plc 14, Cornhill, London EC3V 3ND, United Kingdom
Сумма основного долга на момент возникновения обязательства	130 000 тыс. долл. США
Сумма основного долга на дату окончания последнего завершеного отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных	0
Срок кредита (займа), лет	1
Средний размер процентов по кредиту, займу, % годовых	3,8

Количество процентных (купонных) периодов	12
Наличие просрочек при выплате процентов по кредиту (займу), а в случае их наличия - общее число указанных просрочек и их размер в днях	Без просрочки
Плановый срок (дата) погашения кредита (займа)	06.03.2009
Фактический срок (дата) погашения кредита (займа)	06.03.2009
Иные сведения об обязательстве, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	Отсутствуют

6.

Вид и идентификационные признаки обязательства	
Кредит на сумму 50 000 тыс. долл. США от 14.04.2008	
Условия обязательства и сведения о его исполнении	
Наименование и место нахождения или фамилия, имя, отчество кредитора (займодавца) наименование и место нахождения или фамилия, имя, отчество кредитора (займодавца)	Commerzbank Aktiengesellschaft, 60261 Frankfurt/Main, Germany
Сумма основного долга на момент возникновения обязательства	50 000 тыс. долл. США
Сумма основного долга на дату окончания последнего завершеного отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг	0
Срок кредита (займа), лет	1
Средний размер процентов по кредиту, займу, % годовых	4,4
Количество процентных (купонных) периодов	4
Наличие просрочек при выплате процентов по кредиту (займу), а в случае их наличия - общее число указанных просрочек и их размер в днях	Без просрочки
Плановый срок (дата) погашения кредита (займа)	14.04.2009
Фактический срок (дата) погашения кредита (займа)	14.04.2009
Иные сведения об обязательстве, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	Отсутствуют

7.

<i>Вид и идентификационные признаки обязательства</i>	
Кредитная линия на сумму 50 000 тыс. долл. США от 28.05.2008	
<i>Условия обязательства и сведения о его исполнении</i>	
Наименование и место нахождения или фамилия, имя, отчество кредитора (займодавца) наименование и место нахождения или фамилия, имя, отчество кредитора (займодавца)	Commerzbank Aktiengesellschaft, 60261 Frankfurt/Main, Germany
Сумма основного долга на момент возникновения обязательства	25 000 тыс. долл. США
Сумма основного долга на дату окончания последнего завершеного отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг, руб./иностран. Валюта	0
Срок кредита (займа), лет	1
Средний размер процентов по кредиту, займу, % годовых	4,0
Количество процентных (купонных) периодов	4
Наличие просрочек при выплате процентов по кредиту (займу), а в случае их наличия - общее число указанных просрочек и их размер в днях	Без просрочки
Плановый срок (дата) погашения кредита (займа)	29.05.2009
Фактический срок (дата) погашения кредита (займа)	29.05.2009
Иные сведения об обязательстве, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	Отсутствуют

8.

<i>Вид и идентификационные признаки обязательства</i>	
Простой вексель на сумму 164 222,5 тыс. долл. США от 25.07.2008	
<i>Условия обязательства и сведения о его исполнении</i>	
Наименование и место нахождения или фамилия, имя, отчество кредитора (займодавца) наименование и место нахождения или фамилия, имя, отчество кредитора (займодавца)	Общество с ограниченной ответственностью "Брокерская компания "Регион-финанс", Российская Федерация, 119049, г. Москва, ул. Шаболовка, д. 10, к. 2
Сумма основного долга на момент возникновения обязательства	164 222,5 тыс. долл. США
Сумма основного долга на дату окончания последнего завершеного отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг	0

Срок кредита (займа), лет	0,25
Средний размер процентов по кредиту, займу, % годовых	7,8
Количество процентных (купонных) периодов	1
Наличие просрочек при выплате процентов по кредиту (займу), а в случае их наличия - общее число указанных просрочек и их размер в днях	Без просрочки
Плановый срок (дата) погашения кредита (займа)	По предъявлению, но не ранее 24.10.2008
Фактический срок (дата) погашения кредита (займа)	24.11.2008
Иные сведения об обязательстве, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	Отсутствуют

9.

Вид и идентификационные признаки обязательства	
Кредит на сумму 163 000 000 дол. США от 12.11.2008	
Условия обязательства и сведения о его исполнении	
Наименование и место нахождения или фамилия, имя, отчество кредитора (займодавца) наименование и место нахождения или фамилия, имя, отчество кредитора (займодавца)	Государственная корпорация "Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)", Российская Федерация, 107996, г. Москва, пр-кт Академика Сахарова, 9
Сумма основного долга на момент возникновения обязательства	163 000 тыс. долл. США
Сумма основного долга на дату окончания последнего завершеного отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг	0
Срок кредита (займа), лет	7
Средний размер процентов по кредиту, займу, % годовых	6,3
Количество процентных (купонных) периодов	7
Наличие просрочек при выплате процентов по кредиту (займу), а в случае их наличия - общее число указанных просрочек и их размер в днях	Без просрочки
Плановый срок (дата) погашения кредита (займа)	12.11.2015
Фактический срок (дата) погашения кредита (займа)	23.12.2011

Иные сведения об обязательстве, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	Отсутствуют
--	-------------

10.

Вид и идентификационные признаки обязательства	
Кредитная линия на сумму 220 000 тыс. Евро от 15.01.2009	
Условия обязательства и сведения о его исполнении	
Наименование и место нахождения или фамилия, имя, отчество кредитора (займодавца) наименование и место нахождения или фамилия, имя, отчество кредитора (займодавца)	"Газпромбанк" (Открытое акционерное общество), Российская Федерация, ул. Наметкина, д. 16, корп. 1.
Сумма основного долга на момент возникновения обязательства	220 000 тыс. Евро
Сумма основного долга на дату окончания последнего завершённого отчётного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг	0
Срок кредита (займа), лет	3
Средний размер процентов по кредиту, займу, % годовых	12,2
Количество процентных (купонных) периодов	10
Наличие просрочек при выплате процентов по кредиту (займу), а в случае их наличия - общее число указанных просрочек и их размер в днях	Без просрочки
Плановый срок (дата) погашения кредита (займа)	16.01.2012
Фактический срок (дата) погашения кредита (займа)	30.09.2009
Иные сведения об обязательстве, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	Отсутствуют

11.

Вид и идентификационные признаки обязательства	
Не возобновляемая* кредитная линия на сумму 10 000 000 тыс. руб. от 31.08.2009	
Условия обязательства и сведения о его исполнении	
Наименование и место нахождения или фамилия, имя, отчество кредитора (займодавца) наименование и место нахождения или фамилия, имя, отчество кредитора (займодавца)	Открытое акционерное общество "Сбербанк России", Российская Федерация 117997, г. Москва, ул. Вавилова, 19

Сумма основного долга на момент возникновения обязательства	10 000 000 тыс. руб.
Сумма основного долга на дату окончания последнего завершённого отчётного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг	2 000 000 тыс. руб.
Срок кредита (займа), лет	3
Средний размер процентов по кредиту, займу, % годовых	10,4
Количество процентных (купонных) периодов	31
Наличие просрочек при выплате процентов по кредиту (займу), а в случае их наличия - общее число указанных просрочек и их размер в днях	Без просрочки
Плановый срок (дата) погашения кредита (займа)	14.06.2013
Фактический срок (дата) погашения кредита (займа)	Кредит не погашен
Иные сведения об обязательстве, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	Отсутствуют

* Кредитная линия стала возобновляемой с 15.06.2010.

12.

Вид и идентификационные признаки обязательства	
Кредитная линия на сумму 8 000 000 тыс. руб. от 24.11.2009	
Условия обязательства и сведения о его исполнении	
Наименование и место нахождения или фамилия, имя, отчество кредитора (займодавца) наименование и место нахождения или фамилия, имя, отчество кредитора (займодавца)	Государственная корпорация "Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)"
Сумма основного долга на момент возникновения обязательства	700 000 тыс. руб.
Сумма основного долга на дату окончания последнего завершённого отчётного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг	0
Срок кредита (займа), лет	10
Средний размер процентов по кредиту, займу, % годовых	11,0
Количество процентных (купонных) периодов	6
Наличие просрочек при выплате	Без просрочки

<i>процентов по кредиту (займу), а в случае их наличия - общее число указанных просрочек и их размер в днях</i>	
<i>Плановый срок (дата) погашения кредита (займа)</i>	15.10.2019
<i>Фактический срок (дата) погашения кредита (займа)</i>	30.06.2010
<i>Иные сведения об обязательстве, указываемые эмитентом по собственному усмотрению</i>	Отсутствуют

Кредитная история ЗАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" (реорганизовано в порядке присоединения к ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" 01.05.2008) с 01.01.2007 по 30.04.2008:

1.

<i>Вид и идентификационные признаки обязательства</i>	
Кредитная линия на сумму 30 000 тыс. долл. США от 20.07.2005	
<i>Условия обязательства и сведения о его исполнении</i>	
<i>Наименование и место нахождения или фамилия, имя, отчество кредитора (займодавца) наименование и место нахождения или фамилия, имя, отчество кредитора (займодавца)</i>	Акционерный коммерческий банк "РОСБАНК" (открытое акционерное общество), Российская Федерация, 107078, г. Москва, ул. Маши Порываевой, 11.
<i>Сумма основного долга на момент возникновения обязательства</i>	30 000 тыс. долл. США
<i>Сумма основного долга на дату окончания последнего завершеного отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг</i>	0
<i>Срок кредита (займа), лет</i>	2
<i>Средний размер процентов по кредиту, займу, % годовых</i>	10%
<i>Количество процентных (купонных) периодов</i>	21
<i>Наличие просрочек при выплате процентов по кредиту (займу), а в случае их наличия - общее число указанных просрочек и их размер в днях</i>	Без просрочки
<i>Плановый срок (дата) погашения кредита (займа)</i>	30.04.2007
<i>Фактический срок (дата) погашения кредита (займа)</i>	30.04.2007
<i>Иные сведения об обязательстве, указываемые эмитентом по собственному усмотрению</i>	Отсутствуют

2.

<i>Вид и идентификационные признаки обязательства</i>	
Кредитная линия – срочный кредит (часть 1) на сумму 15 000 тыс. долл. США от 22.12.2005	
<i>Условия обязательства и сведения о его исполнении</i>	
Наименование и место нахождения или фамилия, имя, отчество кредитора (займодавца) наименование и место нахождения или фамилия, имя, отчество кредитора (займодавца)	VTB Capital plc 14, Cornhill, London EC3V 3ND, United Kingdom
Сумма основного долга на момент возникновения обязательства	15 000 тыс. долл. США
Сумма основного долга на дату окончания последнего завершеного отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг	0
Срок кредита (займа), лет	0,6
Средний размер процентов по кредиту, займу, % годовых	7,7
Количество процентных (купонных) периодов	7
Наличие просрочек при выплате процентов по кредиту (займу), а в случае их наличия - общее число указанных просрочек и их размер в днях	Без просрочки
Плановый срок (дата) погашения кредита (займа)	22.03.2009
Фактический срок (дата) погашения кредита (займа)	21.12.2007
Иные сведения об обязательстве, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	Отсутствуют

3.

<i>Вид и идентификационные признаки обязательства</i>	
Кредитная линия – (часть 1) на сумму 30 000 тыс. долл. США от 22.12.2005	
<i>Условия обязательства и сведения о его исполнении</i>	
Наименование и место нахождения или фамилия, имя, отчество кредитора (займодавца) наименование и место нахождения или фамилия, имя, отчество кредитора (займодавца)	VTB Capital plc 14, Cornhill, London EC3V 3ND, United Kingdom
Сумма основного долга на момент возникновения обязательства	15 000 тыс. долл. США
Сумма основного долга на дату окончания последнего завершеного отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных	0

<i>бумаг</i>	
<i>Срок кредита (займа), лет</i>	2
<i>Средний размер процентов по кредиту, займу, % годовых</i>	7,29
<i>Количество процентных (купонных) периодов</i>	34
<i>Наличие просрочек при выплате процентов по кредиту (займу), а в случае их наличия - общее число указанных просрочек и их размер в днях</i>	Без просрочки
<i>Плановый срок (дата) погашения кредита (займа)</i>	24.12.2007
<i>Фактический срок (дата) погашения кредита (займа)</i>	21.12.2007
<i>Иные сведения об обязательстве, указываемые эмитентом по собственному усмотрению</i>	Отсутствуют

4.

<i>Вид и идентификационные признаки обязательства</i>	
Возобновляемая кредитная линия на сумму 1 000 000 тыс. руб. от 17.03.2006	
<i>Условия обязательства и сведения о его исполнении</i>	
<i>Наименование и место нахождения или фамилия, имя, отчество кредитора (займодавца) наименование и место нахождения или фамилия, имя, отчество кредитора (займодавца)</i>	Открытое акционерное общество "Сбербанк России", Российская Федерация, 117997, г. Москва, ул. Вавилова, д. 19
<i>Сумма основного долга на момент возникновения обязательства</i>	249 913 тыс. руб.
<i>Сумма основного долга на дату окончания последнего завершённого отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг</i>	0
<i>Срок кредита (займа), лет</i>	1,7
<i>Средний размер процентов по кредиту, займу, % годовых</i>	8
<i>Количество процентных (купонных) периодов</i>	20
<i>Наличие просрочек при выплате процентов по кредиту (займу), а в случае их наличия - общее число указанных просрочек и их размер в днях</i>	Без просрочки
<i>Плановый срок (дата) погашения кредита (займа)</i>	14.03.2008
<i>Фактический срок (дата) погашения</i>	14.03.2008

кредита (займа)	
Иные сведения об обязательствах, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	Отсутствуют

3.3.3. Обязательства эмитента из обеспечения, предоставленного третьим лицам

Общая сумма обязательств эмитента из предоставленного им обеспечения и общая сумма обязательств третьих лиц, по которым эмитент предоставил обеспечение, в том числе в форме залога или поручительства, с учетом ограниченной ответственности эмитента по такому обязательству третьего лица, определяемой исходя из условий обеспечения и фактического остатка задолженности по обязательству третьего лица на дату окончания каждого из 5 последних завершенных финансовых лет, либо на дату окончания каждого заверщенного финансового года, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, а также на дату окончания последнего заверщенного отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг

Наименование показателя	2007	2008	2009	2010	2011	2012, 3 мес.
Общая сумма обязательств эмитента из предоставленного им обеспечения, тыс. руб.	0	0	910 850	27 940 423	66 136 457	59 617 915
Общая сумма обязательств третьих лиц, по которым эмитент предоставил третьим лицам обеспечение, в том числе в форме залога или поручительства, тыс. руб.	0	0	910 850	27 940 423	66 136 457	59 617 915

Информация о каждом из обязательств эмитента из обеспечения, предоставленного в течение последнего заверщенного финансового года и в течение последнего заверщенного отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг, составляющем не менее 5 процентов балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего заверщенного отчетного периода (квартала года), предшествующего предоставлению обеспечения:

Обязательства Эмитента по предоставлению обеспечения третьим лицам, составляющие не менее 5 процентов балансовой стоимости активов Эмитента в течение последнего заверщенного финансового года, а также на дату окончания последнего заверщенного квартала предшествующего обеспечению, отсутствуют.

3.3.4. Прочие обязательства эмитента

Соглашения эмитента, включая срочные сделки, не отраженные в его бухгалтерской (финансовой) отчетности, которые могут существенным образом отразиться на финансовом состоянии эмитента, его ликвидности,

источниках финансирования и условиях их использования, результатах деятельности и расходах:

Эмитентом заключены с банками-контрагентами сделки с производными финансовыми инструментами в целях хеджирования валютного и процентного риска.

По состоянию на 31.03.2012 прочие обязательства Эмитента, не отраженные в его бухгалтерском балансе и возникшие в результате проведения операций по сделкам с отсрочкой исполнения, составляют 6 149 800 тыс. руб.

Факторы, при которых упомянутые выше обязательства могут повлечь перечисленные изменения и вероятность их возникновения:

Данные сделки могут повлиять на финансовое состояние Эмитента в случае неисполнения своих обязательств банками-контрагентами. Для всех обязательств Эмитента, касающихся заключенных сделок и отраженных на забалансовых счетах, имеются соответствующие встречные обязательства банков-контрагентов. В связи с тем, что контрагентами по заключенным сделкам являются банки, обладающие достаточной финансовой устойчивостью и высоким уровнем надёжности, Эмитент оценивает вероятность неисполнения обязательств банками-контрагентами по данным сделкам как низкую. Таким образом, данные сделки не могут существенным образом повлиять на финансовое состояние Эмитента.

Причины заключения эмитентом данных соглашений, предполагаемая выгода эмитента от этих соглашений и причины, по которым данные соглашения не отражены в бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента:

Целью заключения сделок с отсрочкой исполнения является минимизация валютного риска денежных потоков и валютного риска переоценки активов. В результате указанных сделок подверженность Эмитента валютному риску существенно снизилась. Эмитент не ожидает получения от этих сделок существенного убытка, равно как и существенной прибыли. Данные сделки отражаются в бухгалтерской (финансовой) отчетности на дату исполнения сделок, в соответствии с их условиями.

Соглашения Эмитента, включая срочные сделки, не отраженные в его бухгалтерском балансе, которые могут существенным образом отразиться на финансовом состоянии Эмитента, его ликвидности, источниках финансирования и условиях их использования, результатах деятельности и расходах, отсутствуют.

3.4. Цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения эмиссионных ценных бумаг

Ценные бумаги, в отношении которых регистрируется настоящий Проспект ценных бумаг, не размещаются путем подписки.

Ценные бумаги не размещаются с целью финансирования определенной сделки (взаимосвязанных сделок) или иной операции.

Заимствования государственным или муниципальным унитарным предприятиям не осуществляется.

Ценные бумаги, в отношении которых регистрируется настоящий Проспект ценных бумаг, размещаются в рамках реорганизации ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" с целью конвертации акций Открытого акционерного общества "ИНТЕР РАО - Энергия" (ОАО "ИНТЕР РАО - Энергия"), реорганизуемого путем присоединения к Эмитенту.

В результате эмиссии Эмитент не получит эмиссионного дохода.

3.5. Риски, связанные с приобретением размещаемых эмиссионных ценных бумаг

Инвестиции в ценные бумаги Эмитента связаны с определенной степенью риска. Поэтому потенциальные инвесторы, прежде чем принимать любое инвестиционное решение, должны тщательно изучить нижеприведенные факторы. Каждый из этих факторов может оказать неблагоприятное воздействие на хозяйственную деятельность и финансовое положение Эмитента.

При осуществлении инвестиций на развивающихся рынках, к которым относится рынок РФ, инвесторам необходимо осознавать уровень текущих рисков и тщательным образом оценивать собственные риски с тем, чтобы принимать осознанное и информированное решение о целесообразности инвестиций с учетом всех рисков, существующих на момент принятия такого решения. В целях принятия решения об инвестировании, инвесторам рекомендуется провести консультации с собственными юридическими и финансовыми консультантами до осуществления инвестиций в российские ценные бумаги.

В данном разделе и далее изложены основные риски идентифицируемые Эмитентом в ходе своей деятельности, описание которых необходимо, по мнению Эмитента, потенциальному инвестору для того, чтобы принять информированное решение о приобретении акций Эмитента. Однако следует учитывать, что приведенный перечень основан на информации, доступной Эмитенту и не может являться исчерпывающим.

Подробный анализ факторов риска, связанных с приобретением размещаемых эмиссионных ценных бумаг, в отношении которых подготовлен настоящий Проспект ценных бумаг, в частности:

- **отраслевые риски;**
- **страновые и региональные риски;**
- **финансовые риски;**
- **правовые риски;**
- **риски, связанные с деятельностью эмитента.**

Политика эмитента в области управления рисками:

Эмитент рассматривает систему управления рисками как один из важнейших элементов и стремится интегрировать механизмы риск-менеджмента на всех уровнях корпоративного управления. В рамках политики по управлению рисками Эмитент выявляет, оценивает угрозы и критические события, которые могут влиять на достижение целей компании и/или нарушать ее операционную и инвестиционную деятельность, а также представляют угрозу для финансовой устойчивости. Эмитент проводит консервативную политику в области управления рисками, основанную на рекомендациях лучших мировых практик и в соответствии с требованиями законодательства. Основные методы управления рисками, применяемые Эмитентом: отказ от рискованных инвестиций, отказ от ненадежных контрагентов, страхование деятельности, совершенствование систем внутреннего контроля.

3.5.1. Отраслевые риски

Влияние возможного ухудшения ситуации в отрасли эмитента на его деятельность и исполнение обязательств по ценным бумагам, наиболее значимые, по мнению эмитента, возможные изменения в отрасли (отдельно на внутреннем и внешнем рынках), а также предполагаемые действия эмитента в этом случае:

Отраслью Эмитента является электроэнергетика. Основными видами деятельности Эмитента на начало 2012 г. являются производство и реализация электроэнергии и мощности, выработанной на собственном генерирующем оборудовании, экспорт-импорт электрической энергии, а также инвестиционная деятельность.

Электронергетика - инфраструктурная отрасль экономики России. Динамика развития отрасли определяется общей динамикой социально-экономического развития всех отраслей экономики Российской Федерации, а также в определенной степени – климатическими и погодными условиями в России и сопредельных государствах.

Наиболее значимыми событиями за последние 5 лет в электроэнергетической отрасли для Эмитента были:

- продолжающиеся реформы в электроэнергетической отрасли, в том числе ликвидация ОАО "РАО ЕЭС России", либерализация внутреннего рынка электроэнергии (ОРЭМ) и функционирование рынка мощности. С 01.07.2009 по регулируемым ценам (тарифам) на ОРЭМ поставляется 50 % от объемов производства (потребления) электрической энергии. Свободный сегмент на ОРЭМ с января 2010 г. составил 60%;
- влияние финансового кризиса на потребление электроэнергии (мощности) и ценовую конъюнктуру энергетических рынков РФ и сопредельных государств, а также платежеспособность потребителей;
- запуск торгов производными финансовыми инструментами на электроэнергию;

- активизация работы по запуску долгосрочного рынка мощности (ДРМ). Подписано постановление Правительства РФ о долгосрочном рынке мощности;
- заключение новых договоров на поставку мощности (ДПМ). Правительство РФ начало работу по приведению в порядок ДПМ генерирующих компаний.

Наиболее значимыми событиями за первый квартал 2012 года, предшествующий дате утверждения Проспекта ценных бумаг, в электроэнергетической отрасли для Эмитента были:

- выход распоряжения Правительства РФ от 09.02.2012 №163-р "Об определении ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" организацией, уполномоченной выступать в качестве коммерческого агента при осуществлении межгосударственной передачи электрической энергии";
- утверждение Долгосрочной программы развития угольной промышленности до 2030 г. (распоряжение Правительства РФ от 24.01.2012 № 14-р);
- подписание в 1 квартале 2012 г. ОАО "Восточная энергетическая компания" ("ВЭК"), входящей в Группу "ИНТЕР РАО ЕЭС", долгосрочного контракта с Государственной электросетевой корпорацией Китая на поставку электроэнергии в Китай по линиям электропередачи напряжением 110, 220 и 500 кВ. Контракт рассчитан на 25 лет, в течение которых общий объём поставки ориентировочно составит 100 млрд. кВтч. Поставки по новому контракту начались с 01.03. 2012;
- ввод в работу в марте 2012 г. на Киришской ГРЭС генерирующего блока ПГУ-800.

Внутренний рынок

Одним из важнейших направлений реформирования электроэнергетики РФ является совершенствование рынков электроэнергии путем преобразования существующего оптового рынка электрической энергии и мощности в полноценный конкурентный оптовый рынок электроэнергии и формирование эффективных розничных рынков электроэнергии, обеспечивающих надежное энергоснабжение потребителей.

Правила функционирования розничных рынков предполагают постепенную либерализацию розничных рынков электроэнергии параллельно с либерализацией оптового рынка, при сохранении на переходный период обеспечения населения электроэнергией по регулируемым тарифам.

Замедление темпов роста экономики РФ приводит к снижению потребления электроэнергии и мощности в некоторых отраслях промышленности, что, в свою очередь, оказывает влияние на конъюнктуру цен на электрическую энергию и мощность в свободном сегменте ОРЭМ РФ.

Текущая ценовая конъюнктура энергетических рынков, на которых осуществляет свою деятельность Эмитент, характеризуется достаточно высокой неопределенностью.

Внешние рынки

На сегодняшний день параллельно с ЕЭС России работают энергосистемы Беларуси, Эстонии, Латвии, Литвы, Грузии, Азербайджана, Казахстана, Молдовы, Монголии, Украины, Кыргызстана, Таджикистана, Узбекистана. Также через вставку прямого тока осуществляются поставки электроэнергии в Финляндию.

Эмитент учитывает географические особенности государств, в которых осуществляет свою деятельность, особенности законодательства и степень либерализации энергетических рынков этих стран, а также все риски, связанные с перечисленными факторами. В большинстве стран, в которых Эмитент осуществляет свою деятельность, особенно европейских, имеется развитая инфраструктура, и подверженность рискам, связанным с прекращением транспортного сообщения в связи с удаленностью и/или труднодоступностью и прочими подобными рисками, Эмитентом рассматривается как минимальная. Однако в условиях последствий мирового финансового кризиса ценовая конъюнктура энергетических рынков, на которых осуществляет свою деятельность Эмитент, характеризуется неопределенностью.

Наиболее либерализованным европейским энергетическим рынком, на котором Эмитент осуществляет свою деятельность, является NordPool - скандинавская энергетическая биржа.

Успешному осуществлению экспортно-импортных операций Эмитента во многом способствуют активное взаимодействие с НП "Совет рынка", участие в межведомственных рабочих группах и инициация предложений по изменению нормативной базы и модели ОРЭМ, в том числе, в части правок в Постановления Правительства, учитывающих специфику организаций, осуществляющих экспортно-импортные операции.

По оценке Эмитента наиболее значимыми для производственной деятельности являются следующие риски:

Производственно-технические риски

К таковым Эмитент относит риски, связанные с внеплановым изменением режима работы генерирующего оборудования. Основными источниками рисков являются: снижения надежности работы оборудования в результате его морального и физического износа; недостаточное качество ремонтов; несоблюдения сроков выполнения ремонтов; нарушения топливообеспечения; изменения в схемах прилегающих сетей, находящихся на балансе сетевых организаций (в том числе аварии).

Действия Эмитента для уменьшения данных рисков:

- оптимизация ремонтной программы с целью обеспечения надежной работы и снижения количества внеплановых остановок;
- техническое перевооружение и реконструкция основных фондов, основанные на принципе максимального поддержания надежности работы оборудования и эффективного его использования;
- управление топливообеспечением;
- страхование имущества, возмещение ущерба по договорам страхования.

Риски снижения объемов реализации электрической и тепловой энергии

Риском на рынке сбыта электрической энергии является возможное снижение спроса на электрическую энергию. Следствием риска может быть снижение выручки от продажи электроэнергии и мощности.

Действия Эмитента для уменьшения данного риска:

- снижение себестоимости производства, в том числе повышение операционной эффективности путем реализации программ по снижению производственных издержек и экономии топлива;
- заключение долгосрочных контрактов на электроснабжение;
- диверсификация свободных договоров на электроснабжение по отраслям промышленности и регионам.

Риск вытеснения альтернативными источниками тепловой энергии

Риском на рынке сбыта тепловой энергии является снижение объемов реализации тепловой энергии вследствие вытеснения альтернативными источниками тепловой энергии.

Действия Эмитента для уменьшения данного риска:

- реализация мероприятий, направленных на повышение конкурентоспособности эмитента на рынке тепловой энергии, а также на повышение привлекательности для клиентов;
- реализация мероприятий, направленных на расширение существующих рынков сбыта тепловой энергии, подключение новых потребителей;
- повышение надежности системы теплоснабжения, прокладка новых тепловых сетей.

В текущих условиях осуществления торговой деятельности Эмитент придает особое значение управлению рисками на всех уровнях управления бизнесом.

Риски, связанные с возможным изменением цен на сырье, услуги, используемые эмитентом в своей деятельности (отдельно на внутреннем и

внешнем рынках), и их влияние на деятельность эмитента и исполнение обязательств по ценным бумагам

Риски, связанные с увеличением цен на топливо

Затраты на топливо являются основной статьей в себестоимости производства электроэнергии, поэтому риски, связанные с повышением цен на энергоносители и их транспортировку как на внутреннем, так и на внешнем рынках, могут привести к ухудшению финансово-экономического состояния Эмитента и сказаться на исполнении обязательств по ценным бумагам.

Действия Эмитента для уменьшения данных рисков:

- диверсификация поставщиков топлива;
- участие в организации и проведении биржевой торговли газом, развитие функции трейдинга;
- заключение долгосрочных договоров с поставщиками по согласованным ценам, принятым в расчет при формировании тарифов;
- краткосрочное и среднесрочное прогнозирование развития ситуации на РСВ, корректировка ежемесячных объемов поставок топлива, активное взаимодействие с поставщиками по условиям поставок;
- снижение себестоимости производства, в т.ч. повышение операционной эффективности путём реализации программ по снижению производственных издержек и экономии топлива.

Риски, связанные с возможным изменением цен на продукцию и/или услуги эмитента (отдельно на внутреннем и внешнем рынках), и их влияние на деятельность эмитента и исполнение обязательств по ценным бумагам

Риски, связанные с колебанием цен на электроэнергию (мощность) на ОРЭМ.

Текущая ценовая конъюнктура энергетических рынков, на которых осуществляет свою деятельность Эмитент, характеризуется достаточно высокой неопределенностью. Так, например, по сравнению со средней ценой в январе и феврале 2011 г. цены на электроэнергию на Рынке на сутки вперед оптового рынка (РСВ ОРЭМ) в первой ценовой зоне за аналогичный период 2012 г. снизились на 12,9 %, а во второй ценовой зоне увеличились на 16,4 %.

В связи с постоянно меняющимися ценами и объёмами энергопотребления на внутреннем рынке Эмитент прилагает постоянные усилия, направленные на сохранение стратегических рынков присутствия. Экспортно-импортная деятельность ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" является экономическим фактором обеспечения надежности работы ЕЭС РФ и параллельно с ней работающих энергетических системам, в том числе, для обеспечения энергетической безопасности периферийных регионов России. На спотовых сегментах ОРЭМ Эмитент уделяет значительное внимание выработке мер по снижению воздействия негативных факторов на торговую деятельность компаний Группы.

В целях управления перечисленными рисками Эмитент применяет различные методы в том числе:

- перераспределение рисков или хеджирование;
- избежание риска. При принятии решений в торговой деятельности Эмитент оценивает соотношение рисков и доходности сделок и торговых операций;
- лимитирование, то есть установление ограничений на торговые операции Эмитента с целью недопущения превышения заданных параметров финансовых потерь.

В целом, ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" осуществляет управление торговым портфелем на внутреннем и внешних рынках с целью обеспечения доходности от торговой деятельности на уровне, определяемом бизнес-планом.

Внешние рынки:

Наиболее либерализованным европейским энергетическим рынком, на котором Эмитент осуществляет свою деятельность, является NordPool - скандинавская энергетическая биржа.

На скандинавском рынке электроэнергии Nord Pool в зоне Финляндии на основании статистики цен накопленной с 1999 г., а также исходя из текущих котировок форвардных контрактов на электроэнергию на бирже NASDAQ OMX, динамики цен на энергоносители и прогнозируемого гидробаланса до конца 2012 г., ожидается плавное повышение цен на электроэнергию, что будет способствовать снижению ценовых рисков в торговой деятельности Эмитента в данном направлении. Эмитент рассматривает рынок электроэнергии Nord Pool в зоне Финляндии как наиболее существенный иностранный рынок. Остальные иностранные рынки являются для Эмитента менее существенными, в связи с чем риски, связанные с возможным изменением цен на продукцию и/или услуги Эмитента на этих рынках не могут оказать влияние на деятельность или финансовое состояние Эмитента.

3.5.2. Страновые и региональные риски

Риски, связанные с политической и экономической ситуацией в стране (странах) и регионе, в которых эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и/или осуществляет основную деятельность при условии, что основная деятельность эмитента в такой стране (регионе) приносит 10 и более процентов доходов за последний заверченный отчетный период, предшествующий дате утверждения проспекта ценных бумаг

Эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика в Российской Федерации. Эмитент осуществляет деятельность на территории РФ, а также в странах Балтии, Скандинавии, Центральной и Восточной Европы, Причерноморского периметра, Центральной Азии и Дальнего востока.

В связи с тем, что кризисные явления до сих пор проявляются в экономике России, что выражается, в т.ч. в виде значительной волатильности котировок ценных бумаг и курсов валют, Эмитент постоянно производит мониторинг и анализ основных показателей макроэкономического состояния страны.

Наиболее существенные региональные риски при осуществлении внешнеэкономической деятельности:

Страны Балтии, Беларусь, Украина:

В условиях существенного снижения потребления в зарубежных энергосистемах происходит высвобождение региональной экономически эффективной генерации, в результате чего, происходят попытки передела сложившегося рынка.

Казахстан:

Анализ динамики взаимоотношений в сфере электроэнергетики и осуществления торговых операций с энергосистемой Казахстана за последние несколько лет наряду с возможными последствиями принятой стратегии развития энергосистемы Казахстана с курсом на строительство мощных (от 500 МВт и более) угольных блоков с низкой регулировочной способностью, а также наличие неурегулированных в сфере энергетики проблем в центрально-азиатском регионе позволяют прогнозировать ухудшение ситуации, связанное с увеличением амплитуд величин отклонений, возникающих в сечении Россия – Казахстан, что оказывает значительное влияние на надежное функционирование энергосистемы России в энергозонах Урала и Сибири.

Предполагаемые действия эмитента для минимизации негативного влияния рисков, а также в случае отрицательного влияния изменения ситуации в стране и регионе на его деятельность:

В работе на стратегических регионах присутствия Эмитент использует следующие меры по минимизации рисков в своей деятельности:

- анализ работы рынков, включая законодательную базу регулирования рынков, на которых работает Эмитент;
- анализ работы новых рынков, включая законодательную базу регулирования рынков, и информацию для деловых контактов для оценки возможности начала работы Эмитента;
- консультирование по вопросам рисков вхождения в новый рынок с компетентными организациями;
- организация взаимодействия с органами государственной власти, крупными компаниями в государствах, где Эмитент осуществляет или планирует осуществлять свою деятельность;
- отлаженная методика по оценке рисков для инвестиций за рубежом;
- диверсификация видов деятельности и инвестиций;

- периодическая инвентаризация инвестиционного портфеля и портфеля контрактов в целях обеспечения сбалансированности стратегического набора возможностей и обязательств Эмитента;
- разработка сценариев будущих условий работы в стратегических зонах деятельности на основе глобального прогноза экономических, политических и технологических факторов и динамики их изменений.

В случае возникновения рисков, связанных с политической, экономической и социальной ситуацией в России, а также рисков, связанных с колебаниями мировой экономики Эмитент предпримет все возможные меры по ограничению их негативного влияния. К таким действиям могут относиться такие меры как оптимизация издержек производства, сокращение расходов, сокращение инвестиционных планов, ведение взвешенной политики в области привлечения заемных средств. Конкретные параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае.

Риски, связанные с возможными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками в стране и регионе, в которых эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и/или осуществляет основную деятельность:

Эмитент не может полностью исключить риски, связанные с возможным введением в регионах присутствия чрезвычайного положения.

Эмитент не исключает риск возникновения военных конфликтов, введение чрезвычайного положения и забастовок в отдельных сопредельных с Россией странах, в которых осуществляет свою деятельность. Эмитент учитывает возможное негативное влияние подобных факторов на осуществление им финансово-хозяйственной деятельности в данных странах и регионах.

Риски, связанные с географическими особенностями страны и региона, в которых эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и/или осуществляет основную деятельность, в том числе повышенная опасность стихийных бедствий, возможное прекращение транспортного сообщения в связи с удаленностью и/или труднодоступностью и т.п.:

Эмитент учитывает географические особенности стран и регионов, в которых осуществляет свою деятельность, а также связанные с ними риски. В большинстве стран, в которых Эмитент осуществляет свою деятельность, особенно европейских, имеется развитая инфраструктура и подверженность рискам, связанным с прекращением транспортного сообщения в связи с удаленностью и/или труднодоступностью и прочими подобными рисками, Эмитентом оценивается как минимальная.

3.5.3. Финансовые риски

В случае возникновения одного из нескольких перечисленных ниже рисков, Эмитент предпримет все возможные меры по минимизации негативных последствий. Параметры проводимых мероприятий будут зависеть от

особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае. Эмитент не может гарантировать, что действия, направленные на преодоление возникших негативных изменений, смогут привести к исправлению ситуации, поскольку описанные факторы находятся вне контроля Эмитента.

Эмитентом утверждены Положение о системе управления финансовыми рисками и пакет соответствующих локальных нормативных актов

Подверженность эмитента рискам, связанным с изменением процентных ставок, курса обмена иностранных валют, в связи с деятельностью эмитента либо в связи с хеджированием, осуществляемым эмитентом в целях снижения неблагоприятных последствий влияния вышеуказанных рисков:

Весь 2011 г. и начало 2012 г. характеризовались повышенной волатильностью основных макроэкономических показателей – процентных ставок и обменных курсов иностранных валют, при этом стоимость кредитных ресурсов для российских заемщиков преимущественно следовала тенденции, сложившейся на международных финансовых рынках.

Стоимость обслуживания некоторых финансовых обязательств Эмитента является чувствительной к изменениям рыночных процентных ставок, в частности к изменениям Лондонской межбанковской ставки предложения LIBOR и ставки рефинансирования ЦБ РФ. Помимо этого, Эмитент подвержен процентному риску вследствие пересмотра ставок кредитования по заемным средствам в момент их рефинансирования. Эмитент проводит оценку и мониторинг этого риска на регулярной основе.

При управлении процентным риском Эмитент согласовывает между собой активы и пассивы, чувствительные к изменению процентных ставок, увеличивает срок заимствований, оптимизирует частоту пересмотра процентных ставок по заемным средствам, предусматривает в договорах опции досрочного погашения заемного финансирования, использует производные финансовые инструменты для хеджирования процентного риска, а также осуществляет другие действия, направленные на снижение воздействия рыночных процентных ставок на деятельность Эмитента.

Долговая нагрузка Эмитента находится на низком уровне. В ситуации, когда наблюдается повышенная волатильность процентных ставок, вероятность возникновения процентного риска оценивается Эмитентом как средняя, однако с учетом текущей позиции ликвидности и отсутствия в краткосрочной перспективе потребности в привлечении дополнительных кредитных ресурсов, подверженность Эмитента процентному риску находится на низком уровне.

В условиях ухудшения экономической конъюнктуры на мировых рынках повышаются риски внутри страны – кредиты для российских банков и, как следствие, компаний реального сектора могут стать менее доступными, что может негативно повлиять на контрагентов Эмитента, имеющих высокую долговую нагрузку.

Для предотвращения рисков неисполнения контрагентами своих обязательств Эмитент осуществляет управление кредитным риском при взаимодействии с внешними контрагентами (покупателями и поставщиками), со своими дочерними обществами (при осуществлении внутригруппового финансирования), а также с финансовыми организациями, включая банки и страховые компании.

С целью минимизации потерь Эмитент осуществляет превентивные меры: проводится анализ контрагентов на предмет платежеспособности, кредитоспособности и финансовой устойчивости, регулярно проводится мониторинг дебиторской задолженности. Кроме этого, при заключении договоров Общество применяет механизмы, способствующие снижению кредитных рисков (авансовые платежи, использование аккредитивов, банковских гарантий и поручительств). Аналогичные мероприятия осуществляются и в ходе закупочной деятельности.

Отдельное внимание уделяется в Обществе кредитным рискам банков-контрагентов. На основании оценки кредитоспособности банков, осуществляемой профильным подразделением Общества по принятой методологии, происходит присвоение банкам внутренних кредитных рейтингов, установление лимитов на операции с банками-контрагентами и последующий регулярный мониторинг соблюдения указанных лимитов.

Подверженность финансового состояния эмитента, его ликвидности, источников финансирования, результатов деятельности и т.п. изменению валютного курса (валютные риски)

Внешнеэкономическая деятельность и реализация международных энергетических проектов является одним из основных видов деятельности Эмитента. Эмитент осуществляет трансграничные поставки электроэнергии, управляет зарубежными активами, реализует международные инвестиционные проекты. В связи с этим валютный риск является неотъемлемым при осуществлении Эмитентом своей деятельности.

Показатели деятельности Эмитента подвержены влиянию обменных курсов в результате изменения рублевого эквивалента валютной экспортной выручки. Помимо этого, изменение обменных курсов приводит к переоценке валютных обязательств Эмитента, денежных средств и прочих валютных активов и пассивов Общества, что выражается в снижении или увеличении прибыли.

Ключевыми источниками валютного риска в своей деятельности Эмитент считает волатильность курса рубля, а также курса доллара США по отношению к евро.

В рамках управления валютным риском Обществом регулярно проводится анализ и прогнозирование потенциальных потерь вследствие неблагоприятной динамики обменных курсов на основе подходов Value-at-Risk, Earnings-at-Risk, сценарного моделирования и стресс-тестирования. Применяемые методы оценки риска соответствуют современным общепринятым подходам.

В рамках планирования своей деятельности Общество стремится обеспечить соответствие между величиной валютных обязательств и размером

соответствующих валютных доходов, что естественным образом снижает валютные риски Общества. Кроме того, для снижения подверженности валютному риску Общество поддерживает достаточный запас ликвидных активов в иностранных валютах для оптимизации объема конверсионных операций, а также осуществляет операции хеджирования с использованием производных финансовых инструментов.

Предполагаемые действия эмитента на случай отрицательного влияния изменения валютного курса и процентных ставок на деятельность эмитента

Для управления валютным риском Эмитент предпринимает следующие действия:

- осуществляет планирование на основе принципа синхронизации объемов и времени поступления денежных притоков и оттоков, выраженных в одной иностранной валюте;
- управляет структурой долга и финансовых вложений;
- поддерживает в достаточном объеме открытые кредитные линии, выраженные в различных иностранных валютах, для обеспечения гибкости своей валютной позиции;
- поддерживает достаточный запас ликвидных активов, выраженных в иностранных валютах для оптимизации объема конверсионных операций;
- осуществляет операции на рынке производных финансовых инструментов с целью хеджирования валютного риска.

В условиях высокой волатильности курса российского рубля по отношению к евро и доллару США вероятность возникновения валютного риска оценивается Эмитентом как умеренно высокая. Однако, по мнению Эмитента, валютный риск, с учетом предпринимаемых действий для его снижения, в настоящий момент не может существенным образом нарушить ликвидность Эмитента или повлиять на его финансовую устойчивость и способность исполнять свои обязательства.

В случае резкого увеличения подверженности валютному риску Эмитент соответствующим образом скорректирует меры управления валютным риском, в том числе дополнительно увеличит объем операций хеджирования.

Влияние инфляции на выплаты по ценным бумагам, критические, по мнению эмитента, значения инфляции, а также предполагаемые действия эмитента по уменьшению указанного риска

По данным Федеральной службы государственной статистики, показатель инфляции в 2007 г. – 11,9%, в 2008 г. – 13,3%, в 2009 г. – 8,8%, в 2010 г. – 8,8%, в 2011 г. -6,1%. Согласно прогнозу Министерства экономического развития РФ, инфляция в 2012 г. ожидается на уровне 5-6%.

Снижение инфляции по сравнению с предыдущими годами оказывает положительное влияние на деятельность Эмитента, так как способствует

снижению стоимости кредитных ресурсов, а также снижает ряд других рисков, перечисленных ниже.

Отрицательное влияние инфляции на финансово-экономическую деятельность Эмитента может быть вызвано следующими рисками:

- риск потерь, связанных с потерями в реальной стоимости дебиторской задолженности при существенной отсрочке или задержке платежа;
- риск увеличения процентных расходов вследствие повышения ставок;
- риск увеличения себестоимости товаров, продукции, работ, услуг из-за увеличения цены на энергоносители, транспортных расходов, заработной платы и т.п.;
- риск уменьшения реальной стоимости средств, привлеченных на реализацию инвестиционной программы.

Риск существенного превышения фактических уровней инфляции над прогнозными и формирование галопирующей инфляции (25-30% в год) может негативно отразиться на рентабельности Эмитента, что позволяет отнести данный диапазон значений показателя к критическому уровню. Достижение инфляцией критического уровня Эмитент считает маловероятным.

В случае существенного превышения инфляцией прогнозных уровней Эмитент примет меры по оптимизации затрат, а также структуры активов.

В случае возникновения одного из нескольких перечисленных выше рисков, Эмитент предпримет все возможные меры по минимизации негативных последствий. Параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае. Эмитент не может гарантировать, что действия, направленные на преодоление возникших негативных изменений, смогут привести к исправлению ситуации, поскольку описанные факторы находятся вне контроля Эмитента.

Показатели финансовой отчетности эмитента наиболее подверженные изменению в результате влияния указанных финансовых рисков. В том числе риски, вероятность их возникновения и характер изменений в отчетности

Риски	Вероятность их возникновения	Характер изменений в отчетности
Процентный риск	средняя	Наиболее подверженные воздействию процентного риска показатели финансовой отчетности Эмитента – статьи отчета о прибылях и убытках, отражающие проценты к уплате и чистую прибыль. Повышение рыночных процентных ставок увеличивает процентные расходы Эмитента, и соответственно снижает его чистую прибыль. В связи с тем, что в настоящее время доля активов и пассивов Эмитента, характеризующихся

Риски	Вероятность их возникновения	Характер изменений в отчетности
		высокой чувствительностью к изменению процентных ставок, невелика, Эмитент оценивает свою подверженность процентному риску как среднюю.
Валютный риск	умеренно высокая	Наиболее подверженные воздействию валютного риска показатели финансовой отчетности Эмитента – это балансовые статьи, выраженные в иностранной валюте, в том числе краткосрочные и долгосрочные обязательства и финансовые вложения, а также выручка и чистая прибыль. На выручку и финансовые вложения снижение курсов иностранных валют по отношению к рублю оказывает отрицательное воздействие. На краткосрочные и долгосрочные обязательства отрицательное воздействие оказывает рост курсов иностранных валют по отношению к рублю. С учетом предпринимаемых действий для снижения подверженности деятельности Эмитента изменению валютного курса, по оценкам Эмитента, валютный риск в настоящий момент не может существенным образом повлиять на способность Эмитента исполнять свои обязательства.
Влияние инфляции	средняя	Наиболее подверженный воздействию риска роста инфляции показатель финансовой отчетности Эмитента – чистая прибыль.

3.5.4. Правовые риски

Для Эмитента возможны правовые риски, возникающие при осуществлении деятельности на внутреннем и внешних рынках, что характерно для большинства субъектов предпринимательской деятельности, работающих на территории Российской Федерации и иностранных государств. Для минимизации правовых рисков практически все операции Эмитента проходят обязательную предварительную юридическую экспертизу.

В обозримой перспективе риски, связанные с изменением валютного, налогового, таможенного и иного законодательства, которые могут повлечь за собой ухудшение финансового состояния Эмитента, являются, по мнению Эмитента, незначительными. Эмитент строит свою деятельность на четком соответствии налоговому, таможенному и валютному законодательству, отслеживает и своевременно реагирует на изменения в них, а также стремится к конструктивному диалогу с регулирующими органами в вопросах интерпретации норм законодательства.

Правовые риски, связанные с деятельностью эмитента (отдельно для внутреннего и внешнего рынков), в том числе:

Риски, связанные с изменением валютного регулирования

В настоящее время регулирование валютных отношений осуществляется на основании Федерального закона от 10.12.2003 № 173-ФЗ "О валютном регулировании и валютном контроле" (с изменениями и дополнениями).

Валютное законодательство РФ существенно либерализовано. Это связано с общей политикой государства, направленной на обеспечение свободной конвертируемости рубля. Основные цели валютного контроля, сводятся к решению следующих задач: создание максимально благоприятных условий для развития внешней торговли; обеспечения финансовой стабильности; привлечения внешних инвестиций (прямых и портфельных) и стимулирования инвестиционной активности. По мнению Эмитента, тенденции к либерализации валютного регулирования уменьшают риски возникновения негативных последствий для деятельности Эмитента.

Эмитент является участником внешнеэкономических отношений. Вышеуказанный закон, а также правовые акты Правительства РФ и Центрального Банка РФ не содержат правил и норм, ухудшающих финансовое положение Эмитента. При этом часть активов и обязательств Эмитента выражена в иностранной валюте, поэтому изменение государством механизмов валютного регулирования в целом может повлиять на финансово-хозяйственную деятельность самого Эмитента, так и на деятельность его дочерних обществ.

В течение первого квартала 2012 г. не было существенных изменений валютного законодательства, оказывающих влияние на деятельность Эмитента. В целом, учитывая проведение политики либерализации валютного регулирования и контроля в отношении валютных операций, Эмитент не ожидает возникновения рисков, связанных с возможностью изменения валютного регулирования. В случае изменения валютного законодательства, Эмитент предпримет все действия, направленные на соблюдение новых норм.

Риски, связанные с изменением налогового законодательства

Как и любой иной субъект хозяйственной деятельности, Эмитент является участником налоговых правоотношений. Налоговый кодекс Российской Федерации и иные законодательные акты устанавливают и регулируют порядок применения различных налогов и сборов на федеральном уровне, уровне субъектов федерации и местном уровне. Применимые налоги включают в себя, в частности, налог на добавленную стоимость, налог на прибыль организаций, налог на имущество, акцизы и иные налоги и сборы.

Эмитент отмечает, что нет полной уверенности в том, что в будущем в Налоговый кодекс Российской Федерации не будут внесены изменения, которые могут негативно отразиться на предсказуемости и стабильности налоговой системы России. В настоящее время Эмитент оценивает вероятность возникновения данного риска как очень незначительную. Эмитент осуществляет постоянный мониторинг изменений, вносимых в налоговое законодательство, оценивает и прогнозирует степень возможного влияния таких изменений на его деятельность, в случае необходимости, прибегает к защите своих позиций в судах.

По мнению руководства Эмитента, Эмитентом в полной мере соблюдается действующее налоговое законодательство. Однако, несмотря на то, что Эмитент стремится четко выполнять требования налогового законодательства, учитывая подверженность налогового законодательства и судебной практики изменениям, нельзя исключать рисков предъявления Эмитенту налоговых претензий.

Осуществляя деятельность на внешних рынках, Эмитент оценивает риски, связанные с изменением налогового законодательства на внешнем рынке, как незначительные, в связи с тем фактом, что Эмитент является резидентом Российской Федерации, которая, в свою очередь, имеет обширный ряд соглашений об избежании двойного налогообложения для ее резидентов.

Риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и пошлин

Эмитент является участником внешнеэкономических отношений. Таможенное законодательство носит преимущественно стабильный характер, вероятность внесения в него изменений, которые будут иметь большое значение для Эмитента, оценивается как крайне низкая.

Тем не менее, в случае введения мер по ужесточению таможенного режима в отношении экспортных и импортных поставок электроэнергии, сроки таможенного оформления существенно увеличатся, что, несомненно, может оказать неблагоприятное влияние на деятельность Эмитента.

В связи с тем, что в настоящее время Республика Беларусь, Республика Казахстан и Российская Федерация приняли Таможенный кодекс Таможенного Союза, Эмитент принимает участие в работе по подготовке предложений по внесению изменений в указанный документ, устанавливающих временный порядок использования приборов учета, находящихся на территории сопредельных государств, а также в работе по разработке документов в рамках исполнения Таможенного кодекса Таможенного союза.

16.12.2011 подписан протокол о вступлении России в ВТО, после ратификации которого Российская Федерация станет полноправным участником ВТО. В связи с этим, вступят в силу новые ставки таможенных сборов за таможенные операции, установленные Постановлением Правительства РФ от 31.08.2011 №724 для отдельных категорий товаров, включая электрическую энергию. Эмитент считает, что данные изменения могут положительно повлиять на деятельность Эмитента.

Риски, связанные с изменением требований по лицензированию основной деятельности эмитента либо лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы)

Изменение требований по лицензированию основной деятельности Эмитента либо лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы) может привести к увеличению срока подготовки документов, необходимых для продления срока действия лицензии, а также необходимости соответствия Эмитента измененным требованиям. Однако, в целом, данный риск следует считать незначительным, кроме тех случаев, когда

для продления лицензии или для осуществления деятельности, подлежащей лицензированию, будут предусмотрены требования, которым Эмитент не сможет соответствовать или соответствие которым будет связано с чрезмерными затратами, что может привести к прекращению данной деятельности Эмитентом. На дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг Эмитент не располагает специальными разрешениями (лицензиями), имеющими для Эмитента существенное финансово-хозяйственное значение.

Риски, связанные с изменением судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью эмитента (в том числе по вопросам лицензирования), которые могут негативно сказаться на результатах его деятельности, а также на результаты текущих судебных процессов, в которых участвует эмитент:

Эмитент внимательно изучает изменения судебной практики, связанные с деятельностью Эмитента (в том числе по вопросам лицензирования), с целью оперативного учета данных изменений в своей деятельности. Судебная практика анализируется как на уровне Верховного Суда РФ, Высшего Арбитражного Суда РФ, так и на уровне окружных федеральных арбитражных судов, анализируется правовая позиция Конституционного Суда РФ по отдельным вопросам правоприменения.

Возможные изменения в судебной практике по вопросам, связанным с деятельностью Эмитента, не могут существенно повлиять на результаты его деятельности. Вероятность появления таких изменений, которые могут негативно сказаться на деятельности Эмитента, незначительна.

Управление юридическими рисками основано на оптимизации процесса юридического оформления документов и сопровождения деятельности Эмитента. Для минимизации правовых рисков любые бизнес-процессы Эмитента, подверженные рискам (например, заключение договоров), проходят обязательную юридическую экспертизу, широко применяется досудебное урегулирование споров с контрагентами Эмитента.

Риск влияния изменения судебной практики на внешнем рынке незначителен, так как оказывает влияние на Эмитента в той же степени, что и на остальных участников рынка.

3.5.5. Риски, связанные с деятельностью эмитента

Риски, свойственные исключительно эмитенту или связанные с осуществляемой эмитентом основной финансово-хозяйственной деятельностью, в том числе:

Риски, связанные с текущими судебными процессами, в которых участвует эмитент

	Истец	Ответчик	Предмет исковых требований	Стадия разбирательства	Вероятность неблагоприятног о исхода
1	ОАО	ОАО "НПО	Взыскание	Решением	низкая

	"ИНТЕР РАО ЕЭС"	"Сатурн"	69,1 млн. руб. неустойки в связи с просрочкой поставки двигателей ГТД-110	арбитражного суда Ивановской области с ОАО "НПО "Сатурн" взыскано 40 млн. руб.	
2	ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"	ОАО "Капитал Страхование	Взыскание 176,7 млн. руб. страхового возмещения в связи с наступление м страхового случая	Исковое заявление принято к рассмотрению Арбитражным судом Ханты-Мансийского автономного округа. Предварительное судебное заседание назначено на 07.08.2012	средняя
3	ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"	МИ ФНС №4	Признание решения №03-1- 21/349 о привлечении к ответственн ости за совершение налогового правонаруш ения в размере 37 100 тыс. руб. от 27.12.2011 незаконным	Исковые требования удовлетворены частично. Признаны незаконными решения налогового органа о привлечении ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" к налоговой ответственности на сумму 14,7 млн. руб.	средняя
4	ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"	ОАО "Силловые Машины"	Взыскание расходов в размере 19 000 тыс. руб. на устранение недостатков товара	Исковые требования удовлетворены частично. В пользу ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" взыскано 12,6 млн. руб.	средняя
5	ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"	ООО "Новоградстро й"	Взыскание неосновател ьного обогащения в размере 13 700 тыс. руб.	Судебное заседание назначено на 21.08.2012	средняя
6	НП "ИНВЭЛ"	ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"	Взыскание оплаты членских взносов. Цена иска 11 000 тыс. руб.	Иск удовлетворен частично, с ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" взыскано 4 500 тыс. руб. Заседание суда кассационной инстанции назначено на 08.08.2012	средняя

Риски, связанные с отсутствием возможности продлить действие лицензии эмитента на ведение определенного вида деятельности либо на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы):

Эмитент осуществляет свою деятельность на основании ряда лицензий. Соответственно, существует риск, что такие лицензии не будут продлены или переоформлены. Если регулирующие органы выявят нарушения условий лицензий, допущенные Эмитентом, то это может привести к приостановке, отзыву или отказу от продления лицензий и разрешений, выданных Эмитенту. Учитывая то, что Эмитент своевременно и в полном объеме исполняет все лицензионные требования, каких-либо затруднений при продлении действия, имеющихся лицензий Эмитентом не прогнозируется. Вероятность наступления указанных рисков Эмитент расценивает как незначительную, в том числе, в связи с тем, что на дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг Эмитент не располагает специальными разрешениями (лицензиями), имеющими для Эмитента существенное финансово-хозяйственное значение.

Риски, связанные с возможной ответственностью эмитента по долгам третьих лиц, в том числе дочерних обществ эмитента:

Возможная ответственность Эмитента по долгам третьих лиц, в том числе дочерних обществ Эмитента может наступить:

- в случае несостоятельности (банкротства) дочернего общества Эмитента. Дочерние общества Эмитента не находятся в стадии банкротства;
- в силу неисполнения третьими лицами, в том числе дочерними обществами Эмитента обязательств перед прочими третьими лицами, по которым Эмитент предоставил обеспечение.

Эмитент оценивает вероятность возникновения таких факторов, как низкую, ответственность Эмитента по долгам дочерних компаний находится в умеренных пределах.

Обеспечения, предоставленные третьим лицам, не являющимся дочерними по отношению к Эмитенту, составляют менее 5% всех выданных обеспечений. Риски, связанные с возможной ответственностью по долгам этих компаний оцениваются Эмитентом как низкие.

Риски, связанные с возможностью потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 процентов общей выручки от продажи продукции (работ, услуг) эмитента

Вероятность наступления рисков, связанных с возможностью потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее 10 процентов общей выручки от продажи продукции (работ, услуг) Эмитент оценивает как незначительную.

3.5.6. Банковские риски

Эмитент не является кредитной организацией.

IV. ПОДРОБНАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ

4.1. История создания и развитие эмитента

4.1.1. Данные о фирменном наименовании (наименовании) эмитента

Полное фирменное наименование эмитента:

- на русском языке Открытое акционерное общество "ИНТЕР РАО ЕЭС";
- на английском языке: Open Joint Stock Company "INTER RAO UES".

Дата введения действующего полного фирменного наименования: 28.03.2008.

Сокращенные фирменные наименования эмитента:

- на русском языке ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС";
- на английском языке JSC "INTER RAO UES".

Дата введения сокращенного фирменного наименования: 28.03.2008.

Сведения о юридических лицах, полные или сокращенные наименования которых схожи с полным или сокращенным фирменным наименованием Эмитента и пояснения, необходимые для избежания смешения указанных наименований:

Полное и сокращенное фирменные наименования Эмитента являются отчасти схожими с полными и сокращенными фирменными наименованиями различных юридических лиц, образовавшихся в ходе реорганизации ОАО "РАО ЕЭС России" и/или являвшихся дочерними/зависимыми общества ОАО "РАО ЕЭС России". Имеется сходство с фирменными наименованиями таких юридических лиц, как Закрытое акционерное общество "ИНТЕР РАО Капитал", Общество с ограниченной ответственностью "ИНТЕР РАО Инвест", Общество с ограниченной ответственностью "ИНТЕР РАО СЕРВИС" и другие. При этом такие юридические лица входят в группу лиц Эмитента.

Во избежание смешений указанных фирменных наименований следует обращать внимание на различия в части организационно-правовой формы, наличие в фирменном наименовании указанного общества иных слов, букв, цифр, аббревиатур, помимо словосочетания "ИНТЕР РАО ЕЭС". Эмитент для собственной идентификации в официальных договорах и документах использует место нахождения, ИНН и/или ОГРН.

Сведения о регистрации фирменного наименования эмитента в качестве товарного знака или знака обслуживания:

Фирменное наименование Эмитента на русском и английском языках зарегистрировано как товарный знак (знак обслуживания) Федеральной службой Российской Федерации по интеллектуальной собственности, патентным и товарным знакам.

Сведения о регистрации указанных товарных знаков:

Товарный знак "ИНТЕР РАО ЕЭС" зарегистрирован 13.03.2009 за № 374442 сроком действия регистрации до 11.07.2016.

Товарный знак "INTER RAO UES" зарегистрирован 13.03.2009 за № 374443 сроком действия регистрации до 11.07.2016.

Сведения об изменении фирменного наименования эмитента:

Предшествующие наименования эмитента:

Полное фирменное наименование эмитента:

- на русском языке: Открытое акционерное общество "Сочинская ТЭС";
- на английском языке: Open joint-stock corporation " Sochinskaya TPS".

Сокращенное фирменное наименование эмитента:

- на русском языке: ОАО "Сочинская ТЭС";
- на английском языке: JSC "Sochinskaya TPS".

Организационно-правовая форма Эмитента в течение времени существования Эмитента не изменялась.

4.1.2. Сведения о государственной регистрации эмитента

Основной государственный регистрационный номер юридического лица (ОГРН):	1022302933630
Дата государственной регистрации:	01.11.2002
Наименование регистрирующего органа в соответствии с данными, указанными в свидетельстве о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц:	Инспекция МНС России по г. Сочи Краснодарского края (3)

4.1.3. Сведения о создании и развитии эмитента

Срок, до которого эмитент будет существовать: Эмитент создан на неопределенный срок.

Краткое описание истории создания и развития эмитента:

Открытое акционерное общество "Сочинская ТЭС" создано 01.11.2002. Единственным учредителем Эмитента на момент создания являлось ОАО РАО "ЕЭС России" (Распоряжение Председателя Правления ОАО РАО "ЕЭС России" от 23.10.2002 №79р).

В марте 2008 г. было изменено наименование Эмитента на Открытое акционерное общество "ИНТЕР РАО ЕЭС". 01.05.2008 ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" реорганизовано в форме присоединения к нему ОАО "Северо-Западная ТЭЦ", ОАО

"Ивановские ПГУ" и ЗАО "ИНТЕР РАО ЕЭС", 01.07.2008 – ОАО "Калининградская ТЭЦ-2" и ОАО "Интер РАО ЕЭС Холдинг".

В 2009 г. акции Общества были включены в расчет индекса MSCI EM. Обществом подписан договор с ОАО "ОГК-1" о передаче компании полномочий единоличного исполнительного органа ОАО "ОГК-1". Заключен второй 10-летний контракт на поставку электроэнергии в Литву.

В 2010 г. ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" утверждает среднесрочную стратегию развития, в которой ставит задачу к 2020 г. войти в десятку крупнейших игроков на международном энергетическом рынке. Общество развивает смежные бизнесы, прежде всего, инжиниринг и энергетическое машиностроение. В этом же году завершена сделка по приобретению группы компаний "Кварц" и создано несколько совместных предприятий с ведущими мировыми энергомашиностроительными альянсами, включая General Electric и WorleyParsons. Акционеры Общества с целью консолидации энергетических активов приняли решение о размещении дополнительных акций по закрытой подписке. Указом Президента Российской Федерации от 30.09.2010 № 1190 Общество включено в перечень стратегических предприятий и стратегических акционерных обществ, утвержденных Указом Президента Российской Федерации от 04.08.2004 № 1009 «Об утверждении перечня стратегических предприятий и стратегических акционерных обществ».

В первом полугодии 2011 г. Общество провело одобренную акционерами дополнительную эмиссию акций: Федеральная служба по финансовым рынкам Российской Федерации зарегистрировала отчёт об итогах дополнительного выпуска обыкновенных именных акций ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС", государственный регистрационный номер 1-03-33498-Е-002D. В ходе дополнительной эмиссии по закрытой подписке размещена 6 822 972 629 771 дополнительная акция номинальной стоимостью 0,02809767 руб. каждая на общую сумму более 365 млрд. рублей (исходя из цены размещения 0,0535 руб. за акцию). Уставный капитал ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" увеличился в 3,36 раза и достиг 272, 997 млрд. рублей. Годовым Общим собранием акционеров компании 24.06.2011 принято решение о выплате дивидендов по обыкновенным акциям ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" по результатам 2010 г.

21.09.2011 распоряжением ЗАО "ФБ ММВБ" №1058-р обыкновенные именные акции ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" переведены в котировальный список "А" первого уровня.

28.11.2011 глобальные депозитарные расписки на акции Эмитента допущены к торгам на Лондонской фондовой бирже в сегменте IOB без прохождения процедуры листинга.

На настоящий момент создан диверсифицированный энергетический холдинг, присутствующий в различных сегментах электроэнергетической отрасли в России и за рубежом. Установленная мощность электростанций, входящих в состав Группы "ИНТЕР РАО ЕЭС" и находящихся под её управлением, составляет около 28 000 МВт.

Цели создания эмитента: получение прибыли.

Миссия эмитента: Долгосрочная стратегия Эмитента основывается на приобретении энергетических активов на территории целевых энергетических рынков и наращивании собственной установленной мощности, что позволит Эмитенту достичь существенного положения на данных целевых рынках (страны Балтии, Скандинавии, Центральной и Восточной Европы, Причерноморского периметра, Центральной Азии и Дальнего Востока).

Иная информация о деятельности эмитента, имеющая значение для принятия решения о приобретении ценных бумаг эмитента: отсутствует.

4.1.4. Контактная информация

<i>Место нахождения эмитента:</i>	Российская Федерация, 119435, г. Москва, Большая Пироговская 27 стр. 3
<i>Почтовый адрес эмитента:</i>	Российская Федерация, 123610, город Москва, Краснопресненская набережная 12, подъезд 7
<i>Телефон:</i>	+7 (495) 967-05-27
<i>Факс:</i>	+7 (495) 967-05-26
<i>Адрес электронной почты:</i>	office@interrao.ru
<i>Адрес страницы в сети Интернет, на которой доступна информация об эмитенте, выпущенных и/или выпускаемых им ценных бумагах:</i>	www.interrao.ru

Информация о специальном подразделении Эмитента по работе с акционерами и инвесторами Эмитента:

1.

<i>Наименование подразделения:</i>	1. Дирекция по работе с акционерами Департамента корпоративных и имущественных отношений
<i>Место нахождения подразделения:</i>	Российская Федерация, 123610, г. Москва, Краснопресненская набережная 12, подъезд 7.
<i>Телефон:</i>	+7 (495) 967-05-27
<i>Факс:</i>	+7 (495) 967-05-26
<i>Адрес электронной почты:</i>	office@interrao.ru
<i>Адрес страницы подразделения в сети Интернет.</i>	www.interrao.ru

2.

<i>Наименование подразделения:</i>	2. Департамент взаимодействия с инвесторами
------------------------------------	---

<i>Место нахождения подразделения:</i>	Российская Федерация, 123610, г. Москва, Краснопресненская набережная 12, подъезд 7.
<i>Телефон:</i>	+7 (495) 967-05-27
<i>Факс:</i>	+7 (495) 967-05-26
<i>Адрес электронной почты:</i>	office@interrao.ru
<i>Адрес страницы подразделения в сети Интернет.</i>	www.interrao.ru

4.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика

Идентификационный номер налогоплательщика 2320109650.

4.1.6. Филиалы и представительства эмитента

№ п / п	Наименование и дата открытия филиала/представительств а	Место нахождения	Ф.И.О. руководителя	Срок действия доверенностей
1.	Филиал "Сочинская ТЭС" (01.05.2008)	354000, Россия, г Сочи, ул. Транспортная, д. 133	Савельев Олег Александрович	до 31.12.2012
2.	Филиал "Северо-Западная ТЭЦ" (01.05.2008)	197229, Россия, г. Санкт- Петербург, пос. Ольгино, 3-я Конная Лахта, д.34	Мишкин Виктор Алексеевич	до 31.12.2012
3.	Филиал "Ивановские ПГУ" (23.10.2008)	155150, Россия, Ивановская обл., г Комсомольск, ул. Комсомольская, д.1, Ивановская ГРЭС	Алексеев Михаил Анатольевич	до 31.12.2012
4.	Филиал "Калининградская ТЭЦ-2" (23.10.2008)	236034, Россия, г. Калининград, пер. Энергетиков, д.2	Гурылев Олег Юрьевич	до 31.12.2012
5.	Орловский филиал (23.10.2008)	302025, Россия, г. Орел, Московское шоссе, д.137, помещение 29	Юрьев Юрий Николаевич	до 31.12.2012

№ п / п	Наименование и дата открытия филиала/представительств а	Место нахождения	Ф.И.О. руководителя	Срок действия доверенностей
6.	Представительство на территории Республики Куба (20.04.2010)	Республика Куба, г. Гавана, Плайя, Мирамар, 3-я Авенида между улицами 70-80, здание "Санта Клара"	Ефремкин Виктор Степанович	до 31.12.2012
7.	Представительство на территории Республики Эквадор (30.09.2010)	1707 9122, Республика Эквадор, г. Кито, Проспект 12 Октября №24-528 и Луис Кордеро, здание Всемирного торгового центра, Башня Б, офис 403	Василенков Георгий Владимирович	до 20.01.2013
8.	Представительство на территории Королевства Бельгия (16.05.2011)	Ронд Поинт Шуман, 6, 1040, Брюссель, Королевство Бельгия	Микалаяюнас Дангирас	01.09.2012

4.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента

4.2.1. Отраслевая принадлежность эмитента

Код основного отраслевого направления деятельности эмитента согласно ОКВЭД: 40.10.11

Иные коды, согласно ОКВЭД, присвоенные эмитенту: 40.10.14, 40.30.3, 51.18.26, 72.40, 40,10.3, 45.21.1, 51.56.4, 74.14, 40.10.44, 45.21.3, 51.70, 74.20.12, 40.30.11.

4.2.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента

Основные виды хозяйственной деятельности (виды деятельности, виды продукции (работ, услуг), обеспечившие не менее чем 10 процентов выручки от продаж (объема продаж) эмитента за 5 последних завершенных финансовых лет либо за каждый заверченный финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, а также за последний заверченный отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг:

	2007	2008	2009	2010	2011	1 кв 2012
Вид хозяйственной деятельности: Продажа электроэнергии (мощности) на внутреннем рынке						
Объем выручки от продаж (объем продаж) от данного вида деятельности, тыс. руб.	742 190	12 571 315	23 502 049	30 765 097	35 264 217	5 323 586
Доля выручки от продаж (объема продаж) от данного вида деятельности в общем объеме выручки от продаж (объеме продаж) эмитента, %	100	38	50	50	48	36
Вид хозяйственной деятельности: Продажа электроэнергии на экспорт						
Объем выручки от продаж (объем продаж) от данного вида деятельности, тыс. руб.	0	20 248 959	22 255 710	29 016 605	36 919 150	8 969 846
Доля выручки от продаж (объема продаж) от данного вида деятельности в общем объеме выручки от продаж (объеме продаж) эмитента, %	0	61	48	47	50	61

Изменения размера выручки от продаж (объема продаж) эмитента от основной хозяйственной деятельности на 10 и более процентов по сравнению с соответствующим предыдущим отчетным периодом и причины таких изменений

Выручка Эмитента от продажи электроэнергии на внутреннем рынке в 2007 г. составила 742 190 тыс. руб. В 2008 г. деятельность Эмитента осуществлялась в условиях реорганизации Эмитента: в течение 1 полугодия 2008 г. произошло присоединение ЗАО "ИНТЕР РАО ЕЭС", ОАО "Северо-Западная ТЭЦ", ОАО "Ивановские ПГУ", ОАО "Калининградская ТЭЦ-2" и ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС Холдинг" (реорганизовано в форме выделения из ОАО РАО "ЕЭС России" с одновременным присоединением) к ОАО "Сочинская ТЭС". В соответствии с правилами составления бухгалтерской отчетности, финансовые показатели присоединяемых обществ в отчетности объединенного общества (ОАО "ИНТЕР

РАО ЕЭС") учитываются с даты присоединения, а финансовые результаты общества, к которому происходит присоединение (ОАО "Сочинская ТЭС") отражаются в отчетности объединенного общества с начала финансового года. В связи с этим увеличение выручки Эмитента в 2008 г. по сравнению с 2007 г. связано с притоком выручки в результате реорганизации Эмитента.

Выручка от продаж электроэнергии (мощности) на внутреннем рынке в 2009 г. составила 23 502 049 тыс. руб., что на 87% выше, чем в 2008 г., рост выручки в 2010 г. по отношению к 2009 г. составил 7 263 048 тыс. рублей или 30,9%, а в 2011 г. по отношению к 2010 г. - 4 499 120 тыс. руб., или 14,6%. Увеличение полученной выручки объясняется улучшением конъюнктуры энергетических рынков, что нашло отражение как в росте объемов продаж электроэнергии на российском и зарубежных рынках, так и в росте цен. В 1 квартале 2012 г. выручка от продаж электроэнергии (мощности) на внутреннем рынке снизилась на 4 405 162 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. Снижение обусловлено уменьшением объемов поставок в обеспечение обязательств на внутреннем рынке, уменьшением выручки от реализации мощности в связи со снижением средней платы за мощность по сравнению с 1 кварталом 2011 г., а также отсутствием выручки от сбытовой деятельности в связи с ее передачей в ОАО "ИНТЕР РАО - Орловский Энергосбыт" с 01.01.2012.

Деятельность по продаже электроэнергии на экспорт начата Эмитентом в 2008 г., в связи с чем у Эмитента появилась выручка по данному виду деятельности.

По сравнению с предыдущим отчетным периодом, в 2009 г. произошло изменение размера выручки от продажи электроэнергии на экспорт на 10%. В 2010 г. выручка по данному виду деятельности выросла на 6 760 895 тыс. руб. или на 30,4%, что обусловлено увеличением объемов поставки в Литву, а также общим ростом цен реализации. Рост выручки в 2011 г. по отношению к 2010 г. составил 7 902 545 тыс. руб., или 27,2%. Данный рост обусловлен возобновлением поставок на территорию республики Беларусь, а также увеличением объемов поставок в Литву, Казахстан и Грузию. В 1 квартале 2012 г. выручка по продаже электроэнергии на экспорт снизилась по сравнению с аналогичным периодом прошлого года на 1 166 003 тыс. руб., или 11,5%, в связи со снижением объемов и цен реализации в Финляндию, а также в связи с передачей генерирующих активов Эмитента (Северо-западная теплоэлектроцентраль (СЗТЭЦ), Сочинская теплоэлектростанция (СТЭС), Калининградская теплоэлектроцентраль (КТЭЦ)) в ОАО "ИНТЕР РАО – Электрогенерация" в связи с окончанием договора аренды 29.02.2012.

Географические области, приносящие 10 и более процентов выручки за каждый отчетный период, а также изменения размера выручки эмитента, приходящиеся на указанные географические области, на 10 и более процентов по сравнению с соответствующим предыдущим отчетным периодом и причины таких изменений

1. Россия

Наименование показателя	2007	2008	2009	2010	2011	1 кв. 2012
Объем выручки от осуществления хозяйственной деятельности в географической области/стране, тыс. руб.	742 190	12 724 026	24 055 707	32 049 455	36 436 577	5 643 010
Доля от общего объема выручки, %	100	39	51	52	50	39

Свою основную хозяйственную деятельность до 2008 г. Эмитент вел только на территории Российской Федерации.

Выручка от продаж по географической области Россия ежегодно росла. Увеличение размера выручки Эмитента, приходящееся на Россию, в 2009 г. по сравнению с 2008 г. получено за счет увеличения объема поставок электроэнергии. Увеличение выручки от продаж электроэнергии (мощности) на внутреннем рынке в 2011 г. по сравнению с прошлыми годами связано с развитием торговой и производственной деятельности Общества, ростом объемов реализации электроэнергии и мощности собственного производства, а также покупной электроэнергии и мощности на ОРЭМ. Снижение выручки от реализации электроэнергии в 1 квартале 2012 г. обусловлено передачей с 01.03.2012 генерирующих активов филиалов в ОАО "ИНТЕР РАО – Электрогенерация", а также отсутствием с 01.01.2012 реализации электроэнергии в розницу в связи с передачей энергосбытовой деятельности в ООО "ИНТЕР РАО - Орловский энергосбыт".

2. Финляндия

Наименование показателя	2007	2008	2009	2010	2011	1 кв 2012
Объем выручки от осуществления хозяйственной деятельности в географической области/стране, тыс. руб.	0	10 123 845	14 687 838	19 099 153	18 314 219	3 016 052
Доля от общего объема выручки, %	0	31	31	31	25	21

В 2011 г. несколько сократились поставки в географической области Финляндия по сравнению с 2010 г., что обусловлено снижением цен на скандинавском рынке.

3. Литва

Наименование показателя	2007	2008	2009	2010	2011	1 кв. 2012
Объем выручки от осуществления хозяйственной деятельности в географической области/стране, тыс. руб.	0	2 001 706	558 861	7 185 090	9 116 217	2 393 890
Доля от общего объема выручки, %	0	6	1	12	12	16

Рост выручки от продаж с 2009 по 2011 гг. по географической области Литва обусловлен ростом объемов поставок в связи с увеличением спроса на российскую электроэнергию.

4. Белоруссия

Наименование показателя	2007	2008	2009	2010	2011	1 кв. 2012
Объем выручки от осуществления хозяйственной деятельности в географической области/стране, тыс. руб.	0	2 214 734	4 706 512	46 640	5 553 083	1 881 276
Доля от общего объема выручки, %	0	7	10	0,1	8	13

Рост выручки от продаж в 2011 г. по отношению к 2010 г. по географической области Белоруссия на 5 506 443 тыс. руб. обусловлен ростом объемов поставок (в 2010 г. поставки практически не осуществлялись в связи с отключением на ремонт межгосударственной линии электропередачи ВЛ 750 кВ Смоленская АЭС – Белорусская).

5. Прочие страны

Наименование показателя	2007	2008	2009	2010	2011	1 кв. 2012
Объем выручки от осуществления хозяйственной деятельности в географической области/стране, тыс. руб.	0	5 977 879	2 822 417	3 012 973	3 967 861	1 678 628
Доля от общего объема выручки, %	0	18	6	5	5	11

Выручка от продаж по прочим географическим областям выросла в 2011 г. по сравнению с аналогичным периодом 2010 и 2009 гг. Увеличение выручки в 1 квартале 2012 г. по отношению к аналогичному периоду прошлого года составил 637 886,74 тыс. руб. или 61,3%, что связано с увеличением выручки от реализации электроэнергии в Казахстан, Грузию, Южную Осетию.

Сезонный характер основной деятельности эмитента:

Эмитент осуществляет свою хозяйственную деятельность круглогодично, однако можно отметить увеличение производства и реализации электроэнергии в осенне-зимний период. В то же время проведение летней ремонтной кампании в период наименьшего объема реализации продукции предопределяет увеличение во 2-3 кварталах себестоимости продукции и, как следствие, уменьшение прибыли.

Общая структура себестоимости эмитента за последний заверченный финансовый год, а также за последний заверченный отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг по указанным статьям в процентах от общей себестоимости

Наименование статьи затрат	2011	1 квартал 2012
Сырье и материалы, %	0,2	0,0
Приобретенные комплектующие изделия, полуфабрикаты, %	0,0	0,0
Работы и услуги производственного характера, выполненные сторонними организациями, %	0,4	5,7
Топливо, %	15,6	14,7
Энергия, %	0,0	0,0
Затраты на оплату труда, %	1,7	0,1
Проценты по кредитам, %	0,0	0,1
Арендная плата, %	0,0	6,8
Отчисления на социальные нужды, %	0,4	0,1
Амортизация основных средств, %	3,9	1,3
Налоги, включаемые в себестоимость продукции, %	1,0	0,3
Прочие затраты %,	76,7	70,9
в том числе: стоимость покупной электроэнергии	74,1	70,8
Итого затраты на производство и продажу продукции (работ, услуг) (себестоимость), %	100,0	100,0
Справочно: выручка от продажи продукции (работ, услуг), % к себестоимости	120,8	123,3

Имеющие существенное значение новые виды продукции (работ, услуг), предлагаемые эмитентом на рынке его основной деятельности, в той степени, насколько это соответствует общедоступной информации о таких

видах продукции (работ, услуг). Указывается состояние разработки таких видов продукции (работ, услуг):

Новые виды продукции у Эмитента отсутствуют.

Стандарты (правила), в соответствии с которыми подготовлена бухгалтерская отчетность и произведены расчеты, отраженные в настоящем пункте

Учет и отражение в бухгалтерской отчетности данных, касающихся основных видов услуг, затрат на них, происходит в соответствии со следующими нормативными документами:

- Федеральный закон "О бухгалтерском учете" от 06.12.2011 № 402-ФЗ;
- Положение по бухгалтерскому учету "Учет материально-производственных запасов" ПБУ 5/01, утвержденное приказом Министерства финансов РФ от 09.06.2001 №44н;
- Положение по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организации" ПБУ 4/99, утвержденное приказом Министерства финансов РФ от 06.07.1999 №43н;
- Положение по бухгалтерскому учету "Расходы организации" ПБУ 10/99, утвержденное приказом Министерства финансов РФ от 06.05.1999 №33н;
- Положение по бухгалтерскому учету "Учет основных средств" ПБУ 6/01, утвержденное приказом Министерства финансов РФ от 30.03.2001 №26н;
- Положение по бухгалтерскому учету "События после отчетной даты" ПБУ 7/98, утвержденное приказом Министерством финансов РФ от 25.11.2001 №56н;
- Положение по бухгалтерскому учету "Учет займов и кредитов и затрат по их обслуживанию" ПБУ 15/01, утвержденное приказом Министерства финансов РФ от 02.08.2001 №60н;
- Положение по бухгалтерскому учету "Доходы организации" ПБУ 9/99, утвержденное приказом Министерства финансов РФ от 06.05.1999 №32н;
- Положение по бухгалтерскому учету "Учет нематериальных активов" ПБУ 14/2007, утвержденное приказом Министерства финансов РФ от 27.12.2007 №153н;
- Положение по бухгалтерскому учету "Учетная политика организации" ПБУ 1/2008, утвержденное приказом Министерства финансов РФ от 06.10.2008 №106н;
- Положение по бухгалтерскому учету "Учет расходов по займам и кредитам" ПБУ 15/2008, утвержденное приказом Министерства финансов РФ от 06.10.2008 №107н;
- другие положения по бухгалтерскому учету.

4.2.3. Материалы, товары и поставщики эмитента

Наименование, местонахождения, ИНН (при наличии), ОГРН (при наличии) поставщиков эмитента, на которых приходится не менее 10 процентов всех поставок материалов и товаров, и их доли в общем объеме поставок за последний заверченный финансовый год, а также за последний

завершенный отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг

За 2011 год:

1.

Полное фирменное наименование: Закрытое акционерное общество "Центр финансовых расчетов".

Место нахождения: 123610, г. Москва, Краснопресненская наб., дом 12, подъезд 7, этажи 7-8.

ИНН: 7705620038.

ОГРН: 1047796723534.

Доля в общем объеме поставок за последний завершенный финансовый год, %: 50,22.

2.

Полное фирменное наименование: Открытое акционерное общество "Первая генерирующая компания оптового рынка электроэнергии"

Место нахождения: 119435, Москва, ул. Большая Пироговская, д. 27, стр. 1.

ИНН: 7203158282.

ОГРН: 105720059796.

Доля в общем объеме поставок за последний завершенный финансовый год, %: 13,87.

За 3 мес. 2012 года:

Полное фирменное наименование: Закрытое акционерное общество "Центр финансовых расчетов".

Место нахождения: 123610, г. Москва, Краснопресненская наб., дом 12, подъезд 7, этажи 7-8.

ИНН: 7705620038.

ОГРН: 1047796723534.

Доля в общем объеме поставок за последний завершенный отчетный период, %: 64,50.

Изменение цен на основные материалы и товары за последний завершенный финансовый год, а также за последний завершенный отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг

За 2011 г.

Наблюдается рост затрат на приобретение электроэнергии (мощности) в 2011 г. по отношению к 2010 г. более чем на 10 %. Это связано с увеличением цен на внутреннем рынке РФ на электроэнергию и мощность. Растут затраты на оплату услуг инфраструктурных организаций (ОАО "ФСК ЕЭС", ОАО "СО ЕЭС", ОАО "АТС", ЗАО "ЦФР").

В качестве топлива электростанциями Эмитента используется газ.

Средневзвешенная цена газа в 2011 г. увеличилась на 10,05% от цены 2010 г., при этом предельная минимальная цена газа, установленная ФСТ РФ, и тариф на электроэнергию увеличились в среднем на 15%. Снижение индекса роста цены газа объясняется принятием решения Правительства РФ, отраженном в приказе ФСТ РФ, о нераспространении индексации цены в 2011 г. на Калининградскую область. Кроме того, произошло снижение стоимости газа, поставляемого Ивановским ПГУ за счет отказа от услуг по транспортировке газа ООО "БЭЛФ - ГАЗ" в 2011 г. и передачи газопровода и ГРС 1,2 на техобслуживание ООО "Газпром трансгаз Нижний Новгород".

Изменение цен на иные основные материалы и товары в 2011 г. было не существенным и не может повлиять на деятельность Эмитента.

Фактическая цена поставки газа по поставщикам в разрезе филиалов в 2010 – 2011 гг.:

Филиалы	2010 г.	2011 г.	Изменение цены
	Цена с учетом транспортировки (тыс. руб./тыс. куб. м.)	Цена с учетом транспортировки (тыс. руб./тыс. куб. м.)	%
Сочинская ТЭС	3,21	3,65	13,71
Калининградская ТЭЦ-2	3,06	3,10	1,31
Ивановские ПГУ	2,94	3,13	6,46
Северо-Западная ТЭЦ	2,65	3,09	16,60
Итого:	2,85	3,14	10,18

За 1 квартал 2012 г.

В 1 квартале 2012 г. стоимость покупной электроэнергии снизилась по сравнению с 1 кварталом 2011 г. чуть более чем на 10% в первую очередь в связи со структурным изменением закупок электроэнергии в часовом разрезе для целей экспорта. Также уменьшение цены закупки на электроэнергию на внутреннем рынке в 1 квартале 2012 г. по сравнению с 1 кварталом 2011 г. было связано с тем, что маржинальные цены на электроэнергию на оптовом рынке в первой ценовой зоне формировались на более низком уровне. Кроме того, индексация тарифов на покупку электроэнергии и мощности на внутреннем рынке по решению Правительства была перенесена с 01.01.2012 на 01.07.2012.

Изменение цены связано также и с изменением состава активов Общества (с 01.03.2012 производственная деятельность филиалов Сочинской теплоэлектростанции (СТЭС), Северо-Западной теплоэлектроцентрали (СЗТЭЦ), Калининградской теплоэлектроцентрали (КТЭЦ) передана в ОАО "ИНТЕР РАО - Электрогенерация").

В связи с решением Правительства Российской Федерации индексировать цены на энергоносители с 01.07.2012 цены на газ в 1 квартале 2012 г. по отношению к ценам 1 квартала 2011 г. менялись незначительно за счет изменения калорийности газа.

Фактическая цена поставки газа по поставщикам в разрезе филиалов в 1 квартале 2011 – 1 квартале 2012 гг.:

Филиалы	1 кв. 2011 г.	1 кв. 2012 г.	Изменение цены
	Цена с учетом транспортировки (тыс. руб./тыс. куб.м.)	Цена с учетом транспортировки (тыс. руб./тыс. куб.м.)	%
Сочинская ТЭС	3,67	3,64	-0,82
Калининградская ТЭЦ-2	3,08	3,10	0,65
Ивановские ПГУ	3,13	3,16	0,96
Северо-Западная ТЭЦ	3,07	3,10	0,98
Итого:	3,13	3,14	0,32

Доля в поставках эмитента за указанные периоды импорта

Период	Доля импорта, %
2011	6
3 мес. 2012	5

Прогноз эмитента в отношении доступности этих источников в будущем и о возможных альтернативных источниках

Доступность источников сырья в будущем основана на долгосрочных договорных отношениях с поставщиками, в связи с чем Эмитент считает риск их недоступности минимальным. По оценкам Эмитента на рынке имеются альтернативные источники сырья.

4.2.4. Рынки сбыта продукции (работ, услуг) эмитента

Основные рынки, на которых эмитент осуществляет свою деятельность

Внутренний рынок РФ.

В настоящее время на территории РФ функционируют ОРЭМ в ценовых и неценовых зонах, а также рынок производных финансовых инструментов

срочных сделок (фьючерсов на электроэнергию) на Московской энергетической бирже. В неценовых зонах организован регулируемый рынок. В первой и второй ценовых зонах функционируют:

- спотовый рынок электроэнергии на сутки вперед (PCB) на торговой площадке ОАО "АТС";
- балансирующий рынок (БР) электроэнергии на площадке ОАО "СО ЕЭС";
- рынок мощности (краткосрочный) в виде конкурентного отбора мощности на предстоящий год с помесечной детализацией (организатор – ОАО "СО ЕЭС");
- рынок внебиржевых свободных двусторонних договоров на электроэнергию и мощность (СДД, СДМ);
- рынок биржевых СДД и СДМ. Биржевой рынок организован на Московской энергетической бирже;
- договоры на поставку мощности (ДПМ). Использование ДПМ на рынке мощности оказывает значительное влияние на темпы и полноту реализации отраслевой инвестиционной программы, поскольку включает в себя механизмы возврата инвестиций во вновь вводимые объекты генерации.

Все рынки согласованы по объемным плановым и фактическим показателям субъектов ОРЭМ по электроэнергии и мощности, в том числе за счет использования единой расчетной модели ЕЭС России. Расчеты натуральных и стоимостных показателей торговых операций субъектов рынка электроэнергии и мощности выполняются инфраструктурными организациями (ОАО "СО ЕЭС", ОАО "АТС", ЗАО "ЦФР", ОАО "ФСК ЕЭС", ОАО "Московская энергетическая биржа").

Зарубежные рынки.

Основными зарубежными рынками, на которых Эмитент (группа компаний Эмитента) осуществляет свою деятельность, являются рынки стран: Беларуси, Эстонии, Латвии, Литвы, Грузии, Азербайджана, Казахстана, Молдовы, Монголии, Китая, Украины, Кыргызстана, Таджикистана, Финляндии, Норвегии, Армении, Турции.

Эмитент осуществляет торговую деятельность на российском и зарубежных энергетических рынках. Торговые операции осуществляются в рамках имеющихся технических возможностей ЕЭС России и энергетических систем других стран, в том числе, межгосударственных электрических связей, с которыми производится торговля электроэнергией, с учетом специфики технологического процесса производства и потребления электроэнергии.

Влияние рисков, обусловленных наличием технологических ограничений (в основном, сетевых), может быть уменьшено за счет осуществления ряда мероприятий по управлению торговым портфелем на внутреннем и внешних энергетических рынках, анализа схемно-режимных условий функционирования энергосистем и оптимизации графиков поставок электроэнергии, хеджирования

рисков на рынке производных финансовых инструментов. Одним из существенных технологических условий осуществления экспортных/импортных поставок электроэнергии, осуществляемых Эмитентом, является параллельная (совместная) работа ЕЭС России и зарубежных энергосистем.

Рынок реализации тепловой энергии

Помимо деятельности на рынках сбыта электрической энергии, обществами Группы эмитента осуществляют деятельность на рынке реализации тепловой энергии. До 01.07.2012 деятельность по производству и реализации тепловой энергии осуществляет филиал Эмитента "Ивановские ПГУ", г. Комсомольск Ивановской области.

Доля выручки от реализации тепловой энергии в общем объеме выручки компаний Группы эмитента незначительна.

Отпуск тепловой энергии Эмитентом, а также обществами Группы Эмитента производится для обеспечения отопительной нагрузкой населенных пунктов, находящихся в непосредственной близости от электростанций Эмитента:

1. ОАО "ОГК-3"

- Костромская ГРЭС (г. Волгореченск, Костромская область);
- Печорская ГРЭС (г. Печора, Республика Коми);
- Гусиноозерская ГРЭС (г. Гусиноозерск, Республика Бурятия);
- Южноуральская ГРЭС (г. Южноуральск, Челябинская область);
- Черепетская ГРЭС (г. Суворов, Тульская область);
- Харанорская ГРЭС (пос. Ясногорск, Оловянинского р-н, Забайкальский край).

2. ОАО "ИНТЕР РАО – Электрогенерация"

- Калининградская ТЭЦ-2 (г. Калининград);
- Северо-Западная ТЭЦ (г. Санкт-Петербург);
- Ивановские ПГУ с 01.07.2012 (г. Комсомольск, Ивановская область).

3. ОАО "ОГК-1"

- Ириклинская ГРЭС (п. Энергетик, Оренбургская область);
- Каширская ГРЭС (г. Кашира, Московская область);
- Верхнетагильская ГРЭС (г. Верхний Тагил, Свердловская область);
- Уренгойская ГРЭС (г. Новый Уренгой, р-н Лимбяха, Тюменская область);

- Пермская ГРЭС (г. Добрянка, Пермский край).
4. ОАО "ТГК-11"
- Омский филиал (г. Омск, Омская область);
 - Томский филиал (г. Томск, Томская область).
5. ЗАО "Нижневартовская ГРЭС" (пгт Излучинск, Нижневартовский р-н, Ханты-Мансийский АО-Югра).

Возможные факторы, которые могут негативно повлиять на сбыт эмитентом его продукции (работ, услуг), и возможные действия эмитента по уменьшению такого влияния

Негативные факторы	Действия эмитента, направленные на минимизацию влияния негативного фактора
Угроза потери присутствия либо затруднения в проникновении на новые целевые рынки сбыта (причины: стремление государств к энергетической независимости путем строительства достаточных собственных генерирующих мощностей, нарастание конкуренции в регионах присутствия, наличие политических рисков в странах присутствия).	В этих условиях Эмитент осуществляет планомерные усилия, направленные на сохранение стратегических рынков присутствия. Кроме того, экспортно-импортная деятельность Эмитента является экономическим фактором обеспечения надежности работы ЕЭС России с параллельно работающими энергетическими системами, в особенности для повышения надежного электроснабжения приграничных регионов России за счет взаимного резервирования с соседними энергосистемами.
Риски отклонения фактических объемов экспортных поставок от плановых/планируемых, из-за ненадлежащего исполнения контрактных обязательств стран-транзитеров и по инфраструктурным причинам (причины – сетевые ограничения, особенно в ремонтных схемах сети, в том числе при аварийных ремонтах, технологические факторы, связанные с недостаточным объемом маневренных мощностей).	Эмитент последовательно повышает точность планирования экспортно-импортных операций (графиков поставки) с целью максимального использования пропускной способности сетевой инфраструктуры, взаимодействует с инфраструктурными организациями ОРЭМ в части планирования и реализации поставок электроэнергии.
Рост цен электроэнергии, приобретаемой для целей экспорта, связанный с ростом цен первичных энергоносителей, а также тарифов на услуги инфраструктурных организаций, стоимости транзита российской электроэнергии через электрические сети зарубежных энергосистем, колебания цен в энергосистемах-импортерах, несимметричная оплата электроэнергии при экспорте и импорте – хотя на ОРЭМ торгуется и электроэнергия, и мощность, в случае импорта мощность не оплачивается рынком.	Эмитент осуществляет всестороннюю оценку планируемых финансовых результатов деятельности и уделяет значительное внимание выработке мер по минимизации рисков торговой деятельности на энергетических рынках.

Риск снижения объемов реализации тепловой энергии вследствие вытеснения альтернативными источниками тепловой энергии, а также муниципальными генерирующими активами.	Реализация мероприятий, направленных на повышение конкурентоспособности Эмитента на рынке тепловой энергии, а также на повышение привлекательности для клиентов (надежность снабжения, невысокий уровень тарифов на тепловую энергию). Реализация мероприятий, направленных на расширение существующих рынков сбыта тепловой энергии, подключение новых потребителей.
Изношенность теплосетевого оборудования.	Реализация мероприятий, направленных на реконструкцию и повышение энергоэффективности теплосетевого хозяйства.

4.2.5. Сведения о наличии у эмитента разрешений (лицензий) или допусков к отдельным видам работ

У Эмитента отсутствуют разрешения (лицензии) на осуществление:

- банковских операций;
- страховой деятельности;
- деятельности профессионального участника рынка ценных бумаг;
- деятельности акционерного инвестиционного фонда;
- видов деятельности, имеющих стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства в соответствии с законодательством Российской Федерации об осуществлении иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства.

На дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг Эмитент не располагает специальными разрешениями (лицензиями), имеющими для Эмитента существенное финансово-хозяйственное значение.

Прогноз эмитента относительно вероятности продления специального разрешения (лицензии):

Эмитент оценивает риск непродления имеющихся специальных разрешений (лицензий) как минимальный, в связи с тем, что Эмитент не располагает специальными разрешениями (лицензиями), имеющими для Эмитента существенное финансово-хозяйственное значение.

4.2.6. Сведения о деятельности отдельных категорий эмитентов эмиссионных ценных бумаг

Эмитент не является акционерным инвестиционным фондом, страховой организацией, кредитной организацией, ипотечным агентом.

4.2.7. Дополнительные требования к эмитентам, основной деятельностью которых является добыча полезных ископаемых

а) Запасы полезных ископаемых

Перечень месторождений полезных ископаемых, имеющих для эмитента существенное финансово-хозяйственное значение, права пользования, которыми принадлежат эмитенту либо подконтрольным ему организациям, с указанием вида полезного ископаемого, размера доказанных запасов (при наличии такой информации) либо предварительной оценки запасов месторождения с указанием методики их оценки

Наименование месторождения: Окино-Ключевское буроугольное месторождение.

Информация о владельце прав на месторождение:

Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью "Угольный разрез".

Сокращенное фирменное наименование: ООО "Угольный разрез".

Место нахождения: Российская Федерация, Республика Бурятия, Бичурский р-н, с. Окино-Ключи, ул. Октябрьская, д. 10.

ИНН: 0318015873.

ОГРН: 1080318000663.

Вид полезного ископаемого: Бурый уголь

Размер доказанных запасов: Разведанные запасы бурого угля в границах лицензионного участка – по состоянию на 01.01.2012г. – 66674 тыс.т., в том числе лицензия УДЭ 01328 ТР – 65817 тыс.т., УДЭ 01423 ТЭ – 857 тыс.т.

Уровень добычи: 2010 г. – 80,8 тыс. тонн, 2011 г. – 359,8 тыс. тонн, 2012 г. – 385,1 тыс. тонн, 2013-2017 гг. – 7457,9 тыс. тонн.

1) Лицензии на пользование недрами, полученные эмитентом либо подконтрольной ему организациями для использования указанных месторождений

Юридическое лицо, получившее лицензию:

Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью "Угольный разрез".

Сокращенное фирменное наименование: ООО "Угольный разрез".

Место нахождения: Российская Федерация, Республика Бурятия, Бичурский р-н, с. Окино-Ключи, ул. Октябрьская, д. 10.

ИНН: 0318015873.

ОГРН: 1080318000663.

Номер лицензии: УДЭ 01328ТР.

Дата выдачи лицензии: 01.06.2010.

Срок действия лицензии: 21.03.2028.

Возможность и основания для продления лицензии: лицензия действует до 21.03.2028, в связи с этим вопрос о необходимости продления лицензии будет решаться после 2020 г.

Основание выдачи лицензии: Приказ Управления по недропользованию Республики Бурятия (Бурятнедра) от 01.06.2010 №132 "О переоформлении лицензии УД 01221 ТР с ОАО "Третья генерирующая компания оптового рынка электроэнергии" на ООО "Угольный разрез".

Описание участка недр, предоставляемых в пользование: Участок Окино-Ключевского бурого угольного месторождения в Бичурском районе Республики Бурятии. Участок недр имеет статус горного отвода.

Вид лицензии: Лицензия на право пользования недрами (разведка и добыча бурого угля).

Основные положения лицензии касательно обязательств пользователя недр с указанием срока исполнения указанных обязательств:

1. Недропользователь должен осуществлять разведку и добычу бурого угля на лицензионном участке в соответствии с нижеследующими основными условиями пользования участком недр:

1.1. По объемам, основным видам работ и срокам их проведения недропользователь обязуется обеспечить:

а) начало разведочных работ на лицензионном участке не позднее 29.10.2009;

б) завершение разведки месторождения и предоставление геологического отчета с перерасчетом запасов бурого угля на государственную экспертизу запасов полезных ископаемых в установленном порядке не позднее 29.07.2011;

в) подготовку и утверждение в установленном порядке технического проекта разработки лицензионного участка не позднее 29.07.2012, при этом проект должен получить положительные заключения государственной экологической экспертизы и экспертизы промышленной безопасности;

г) начало строительства объектов инфраструктуры горнодобывающего предприятия не позднее 29.01.2013;

д) начало промышленной добычи не позднее 29.07.2013;

е) ввод в эксплуатацию горнодобывающего предприятия с производительностью в соответствии с техническим проектом не позднее 29.05.2014 (мощность добывающего предприятия уточняется после завершения разведки и составления технического проекта, но не менее 300 тыс. т.);

ж) подготовку и согласование в установленном порядке не позднее 6 месяцев до планируемого срока завершения отработки лицензионного участка проекта на ликвидацию горнодобывающего предприятия, объектов обустройства и инфраструктуры, проекта мероприятий по приведению их в состояние, исключающее вредное влияние на недра и окружающую природную среду.

1.2. Недропользователь обязан обеспечить рациональное изучение и использование запасов полезных ископаемых, а также охрану недр на лицензионном участке.

1.3. Недропользователь обязан обеспечить соблюдение требований промышленной безопасности и охраны труда.

1.4. Недропользователь обязан обеспечить охрану окружающей природной среды.

2. Недропользователь обязан принимать участие в социально-экономическом развитии региона, в том числе обеспечить организацию рабочих мест для населения, проживающего в районе проведения работ, компенсировать убытки владельцам земельных участков, изымаемых для целей недропользования, в порядке и сроки, установленные законодательством Российской Федерации.

Обязательные платежи, которые должны быть произведены пользователем недр по условиям лицензии:

- налог на добычу полезных ископаемых;
- регулярные платежи за пользование недрами в целях разведки лицензионного участка;
- платежи за пользование геологической информацией по лицензионному участку;
- государственная пошлина за предоставление лицензии;
- водный налог при попутном извлечении подземных вод.

Описание степени исполнения указанных обязательств пользователя недр с указанием любых факторов, которые могут негативно сказаться на исполнении обязательств по лицензии и возможности их наступления:

Все виды платежей и налогов вносятся недропользователем в установленном порядке.

В случае изменения требований по лицензированию деятельности будут приняты необходимые меры для получения соответствующих лицензий и разрешений,

вследствие чего вероятность возникновения в деятельности ООО "Угольный разрез" правовых рисков в этой части будет сведена к минимуму.

2) Юридическое лицо, получившее лицензию:

Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью "Угольный разрез".

Сокращенное фирменное наименование: ООО "Угольный разрез".

Место нахождения: Российская Федерация, Республика Бурятия, Бичурский р-н, с. Окино-Ключи, ул. Октябрьская, д. 10.

ИНН: 0318015873.

ОГРН: 1080318000663.

Номер лицензии: УДЭ01423ТЭю.

Дата выдачи лицензии: 07.11.2011.

Срок действия лицензии: 13.01.2013.

Возможность и основания для продления лицензии: в мае 2012 г. в Управление по недропользованию Республики Бурятия было подано заявление и предоставлены соответствующие документы для продления действия лицензии до 2028 г.

Основание выдачи лицензии: Приказ Управления по недропользованию Республики Бурятия (Бурятнедра) от 31.10.2011 №114 132 "О переоформлении лицензии на право пользования недрами УД 11344 ТЭ (добыча бурого угля Окино-Ключевского месторождения) с ООО "Разрез Окино-Ключесвкий" на ООО "Угольный разрез".

Описание участка недр, предоставляемых в пользование: Участок Окино-Ключевского буроугольного месторождения в Бичурском районе Республики Бурятии. Участок недр имеет статус горного отвода. Площадь геологического отвода составляет 0,32 кв. км.

Вид лицензии: Лицензия на право пользования недрами (добыча бурого угля).

Основные положения лицензии касательно обязательств пользователя недр с указанием срока исполнения указанных обязательств:

1. Недропользователь должен осуществлять разведку и добычу бурого угля на лицензионном участке в соответствии с нижеследующими основными условиями пользования участком недр:

1.1. Срок подготовки технического проекта с разделами о ликвидации/консервации горных выработок, рекультивации земель 01.12.2002;

1.2. Срок выхода на проектную мощность 01.01.2008;

1.3. Уровень добычи минерального сырья (проектная мощность) не менее 55 тыс. т. в год;

1.4. Уровень добычи минерального сырья по годам: 2003- 20 тыс., 2004 – 20 тыс., 2005- 20 тыс., при недостижении данного уровня в установленный данными условиями срок право пользования недрами досрочно прекращается;

1.5. Стадии работ: начало добычи – 01.01.2003, окончание – 13.01.2013;

1.6. Виды и объемы работ по годам: открытые горные работы: 2003- 20 тыс., 2004 – 20 тыс., 2005- 20 тыс.

1.7. По охране окружающей среды недропользователь обязан:

а) соблюдать установленные требования по охране окружающей среды;

б) не допускать сброс загрязняющих вод в водоемы и реки и загрязнения окружающей среды.

1.8. Социальные обязательства: принять участие в реализации программы социально-экономического развития региона по согласованию с Администрацией района.

Обязательные платежи, которые должны быть произведены пользователем недр по условиям лицензии

Недропользователь уплачивает налог на добычу полезных ископаемых (ставка налога определяется в соответствии с налоговым законодательством Российской Федерации. Другие виды платежей и налогов, предусмотренные законодательством Российской Федерации, уплачиваются недропользователем в установленном порядке.

Описание степени исполнения указанных обязательств пользователя недр с указанием любых факторов, которые могут негативно сказаться на исполнении обязательств по лицензии и возможности их наступления

В случае изменения требований по лицензированию деятельности будут приняты необходимые меры для получения соответствующих лицензий и разрешений, вследствие чего вероятность возникновения в деятельности ООО "Угольный разрез" правовых рисков в этой части будет сведена к минимуму.

б) Переработка полезных ископаемых

Эмитент, его дочерние или зависимые общества не производят полную либо частичную переработку полезных ископаемых до их реализации.

в) Сбыт продукции

Сведения о наличии разрешений уполномоченных государственных органов на реализацию полезных ископаемых и продуктов их переработки, квот, в том числе на экспорт:

Продукция отгружается в основном "Гусиноозерской ГРЭС" - филиалу ОАО "ОГК-3". Небольшое количество реализуется населению. Квот на экспорт нет.

4.2.8. Дополнительные требования к эмитентам, основной деятельностью которых является оказание услуг связи

Основной деятельностью эмитента не является оказание услуг связи

4.3. Планы будущей деятельности эмитента

Краткое описание планов эмитента в отношении будущей деятельности и источников будущих доходов, в том числе планов, касающихся организации нового производства, расширения или сокращения производства, разработки новых видов продукции, модернизации и реконструкции основных средств, возможного изменения основной деятельности.

К 2020 г. ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" должно стать одним из ключевых игроков на мировом энергетическом рынке, что будет характеризоваться следующим:

- ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" – глобальная компания, входящая в число крупнейших электроэнергетических компаний мира по объему установленной мощности и размеру бизнеса и являющаяся равноправным партнером крупнейших энергокомпаний мира;
- ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" управляет диверсифицированным портфелем активов, реализуя цели акционеров и энергетической политики России;
- компания обеспечивает устойчивый рост акционерной стоимости в долгосрочной перспективе.

Стратегические цели

Стратегическими целями, конкретизирующими видение будущего Эмитента, являются:

- расширение присутствия на целевых зарубежных рынках, а также продвижение на зарубежные рынки российской практики и решений в сфере энергетики;
- создание условий энергетической безопасности и обеспечения стратегических интересов Российской Федерации;
- достижение лидерских позиций в российской энергетике;
- обеспечение лидерства среди российских энергокомпаний в области эффективности управления энергоактивами с фокусом на внедрение инноваций и повышение энергетической эффективности;
- рост акционерной стоимости.

Основные направления развития

Достижение поставленных целей будет обеспечиваться за счет реализации стратегических инициатив по следующим основным направлениям:

- обеспечение надежности, безопасности и операционной эффективности действующих активов;
- разработка и реализация единой технической политики Компании и долгосрочных программ технического перевооружения и реконструкции будут являться первостепенными мерами по обеспечению надежности и безопасности функционирования производственных объектов. Компания будет предпринимать меры по повышению энергетической эффективности производства электрической и тепловой энергии и достижению лидирующих позиций по операционной эффективности среди российских компаний;
- дальнейший рост в сегменте тепловой генерации в РФ. Компания планирует консолидировать контрольные пакеты акций ряда электроэнергетических компаний, осуществляющих деятельность по производству электрической и тепловой энергии;
- расширение состава и базы зарубежных активов. Внешняя политика Компании нацелена на расширение присутствия на внешних рынках и обеспечение экономической эффективности управления зарубежными активами и повышение их доходности;
- развитие внешнеторговой деятельности и укрепление взаимосвязей энергорынков. Ключевыми задачами в данном направлении являются рост объема внешнеторговых операций с электроэнергией, произведенной на территории России и расширение экономически эффективных направлений торговли. Компания также планирует расширять в перспективе продуктовую линейку;
- диверсификация топливного баланса Эмитента; расширение присутствия Компании в сегментах возобновляемой и атомной энергетики на российском и зарубежном рынках, обеспечивающее рост доли нетопливной генерации в общем объеме генерации Компании, является стратегической задачей, требующей в том числе соответствующих преобразований в нормативно-правовой, корпоративной и технологической среде. Важным аспектом деятельности по этому направлению должна стать кооперация с крупными российскими государственными компаниями, работающими в области ВИЭ и атомной энергетики;
- развитие розничной деятельности. Компания должна стать лидером на розничном рынке России, в том числе за счет формирования в регионах присутствия интегрированных мультипродуктовых кластеров по принципу "единого окна" для потребителя. Одним из приоритетных сегментов розничного рынка для Компании должен стать рынок услуг в области энергоэффективности и энергосбережения;

- развитие топливного бизнеса. Преобладание топливной генерации в топливном балансе Компании сохранится на горизонте 2020 г. Расширение присутствия в сегменте добычи и поставок топлива и развитие собственной топливной базы являются перспективными для Компании и должны обеспечить синергетические эффекты с другими звеньями цепочки создания стоимости;
- развитие инжиниринга, трансферт технологий и создание производства новых типов энергетического оборудования;
- важным приоритетом является формирование инжинирингового комплекса полного цикла, способного оказывать услуги от проектирования до эксплуатации энергообъектов различных типов, конкурентоспособного на мировых рынках. Внутрикorporативной задачей инжинирингового комплекса будет являться оптимизация сроков и стоимости реализуемых проектов нового строительства. Компания будет прикладывать усилия для содействия развитию российского энергетического машиностроения и создания типовых технологических решений в области тепловой энергетики, в т.ч. для трансферта этих технологий за рубеж;
- развитие деятельности в области энергосбережения, энергетической эффективности и внедрения инноваций. Компания стремится к становлению в качестве корпоративной платформы по реализации государственной политики в области энергоэффективности и развития инноваций, занятию ведущих позиций на рынке услуг в области энергоэффективности в России;
- управление миноритарными пакетами акций электроэнергетических компаний. Компания реализует основные принципы управления пакетами акций электроэнергетических активов, находящихся в собственности или под управлением ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" в отношении неконтрольных (миноритарных) пакетов акций (менее 50% от уставного капитала) электроэнергетических компаний, приобретённых ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" в рамках прошедшей дополнительной эмиссии. Планируется их использование для целей осуществления сделок по обмену активами, а также их реализация за денежные средства с целью финансирования собственных инвестиционных проектов по строительству новых генерирующих мощностей;
- одним из приоритетных направлений деятельности ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" является завершение работ и ввод в эксплуатацию в 2012 году энергоблока № 2 ПГУ – 325 МВт филиала Ивановские ПГУ ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС". В рамках реализации проекта завершено строительство новых газопроводов, для целей обеспечения технологическим топливом Ивановских ПГУ и ОАО "Испытательный Стенд Ивановской ГРЭС";
- технологическими направлениями инвестиций в будущем будет являться обновление основных средств ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" с целью поддержания стабильной производственной деятельности, а также повышения производительности труда персонала Компании.

4.4. Участие эмитента в банковских группах, банковских холдингах, холдингах и ассоциациях

Эмитент не участвует в банковских группах, банковских холдингах, холдингах и ассоциациях.

4.5. Дочерние и зависимые хозяйственные общества эмитента

1) Полное фирменное наименование: Открытое акционерное общество "Разданская энергетическая компания".

Сокращенное фирменное наименование: ОАО "РазТЭС".

Место нахождения: 378550, Армения, г. Раздан, Горцаранаин 1.

ИНН: не применимо.

ОГРН: не применимо.

Дочернее общество: Да.

Зависимое общество: Нет.

Основание признания общества дочерним или зависимым по отношению к эмитенту: преобладающее участие в уставном капитале организации.

Доля эмитента в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации, %: 100.

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций акционерного общества, %: 100.

Доля коммерческой организации в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, %: 0.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих коммерческой организации, %: 0.

2) Полное фирменное наименование: Акционерное общество "Станция Экибастузская ГРЭС-2".

Сокращенное фирменное наименование: АО "СЭГРЭС-2".

Место нахождения: 141216, Казахстан, Павлодарская обл., пос. Солнечный.

ИНН: не применимо.

ОГРН: не применимо.

Дочернее общество: Нет.

Зависимое общество: Да.

Основания признания общества дочерним или зависимым по отношению к эмитенту: Эмитенту принадлежит свыше 20% голосующих акций общества.

Доля эмитента в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации, %: 50.

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций акционерного общества, %: 50.

Доля коммерческой организации в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, %: 0.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих коммерческой организации, %: 0.

3) Полное фирменное наименование: Закрытое акционерное общество "Камбаратинская ГЭС-1".

Сокращенное фирменное наименование: ЗАО "Камбаратинская ГЭС-1".

Место нахождения: Киргизия, г. Бишкек, Жибек Жолу 326.

ИНН: не применимо.

ОГРН: не применимо.

Дочернее общество: Нет.

Зависимое общество: Да.

Основания признания общества дочерним или зависимым по отношению к эмитенту: Эмитенту принадлежит свыше 20% голосующих акций общества.

Доля эмитента в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации, %: 50.

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций акционерного общества, %: 50.

Доля коммерческой организации в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, %: 0.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих коммерческой организации, %: 0.

4) Полное фирменное наименование: INTER RAO Finance B.V.

Сокращенное фирменное наименование: INTER RAO Finance B.V.

Место нахождения: 1077XX, Нидерланды, г. Амстердам, Стравинскилаан 3105.

ИНН: не применимо.

ОГРН: не применимо.

Дочернее общество: Да.

Зависимое общество: Нет.

Основание признания общества дочерним или зависимым по отношению к эмитенту: преобладающее участие в уставном капитале организации.

Доля эмитента в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации, %: 100.

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций акционерного общества, %: не применимо.

Доля коммерческой организации в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, %: 0.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих коммерческой организации, %: 0.

5) Полное фирменное наименование: RAO Nordic Oy.

Сокращенное фирменное наименование: RAO Nordic Oy.

Место нахождения: 00180, Финляндия, город Хельсинки, Таммасааренкату 1.

ИНН: не применимо.

ОГРН: не применимо.

Дочернее общество: Да.

Зависимое общество: Нет.

Основание признания общества дочерним или зависимым по отношению к эмитенту: преобладающее участие в уставном капитале организации.

Доля эмитента в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации, %: 100.

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций акционерного общества, %: не применимо.

Доля коммерческой организации в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, %: 0.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих коммерческой организации, %: 0.

6) Полное фирменное наименование: Закрытое акционерное общество "Молдавская ГРЭС".

Сокращенное фирменное наименование: ЗАО "МГРЭС".

Место нахождения: MD3352, Молдова, республика, г.Днестровск, Лиманная 1.

ИНН: не применимо.

ОГРН: не применимо.

Дочернее общество: Да.

Зависимое общество: Нет.

Основание признания общества дочерним или зависимым по отношению к эмитенту: преобладающее участие в уставном капитале организации.

Доля эмитента в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации, %: 80,9.

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций акционерного общества, %: 80,9.

Доля коммерческой организации в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, %: 0.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих коммерческой организации, %: 0.

7) Полное фирменное наименование: Открытое акционерное общество "Первая генерирующая компания оптового рынка электроэнергии".

Сокращенное фирменное наименование: ОАО "ОГК-1".

Место нахождения: 119435, Российская Федерация, г. Москва, Большая Пироговская, 27 стр. 1.

ИНН: 7203158282.

ОГРН: 1057200597960.

Дочернее общество: Да.

Зависимое общество: Нет.

Основание признания общества дочерним или зависимым по отношению к эмитенту: право назначать (избирать) единоличный исполнительный орган.

Доля эмитента в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации, %: 31,02.

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций акционерного общества, %: 31,02.

Доля коммерческой организации в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, %: 0.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих коммерческой организации, %: 0.

8) Полное фирменное наименование: Открытое акционерное общество "Третья генерирующая компания оптового рынка электроэнергии".

Сокращенное фирменное наименование: ОАО "ОГК-3".

Место нахождения: 670034, Российская Федерация, Республика Бурятия, г. Улан-Удэ, пр. имени 50-летия Октября, 28.

ИНН: 0326023099.

ОГРН: 1040302983093.

Дочернее общество: Да.

Зависимое общество: Нет.

Основание признания общества дочерним или зависимым по отношению к эмитенту: право назначать (избирать) единоличный исполнительный орган.

Доля эмитента в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации, %: 38,93.

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций акционерного общества, %: 38,93.

Доля коммерческой организации в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, %: 0.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих коммерческой организации, %: 0.

9) Полное фирменное наименование: Открытое акционерное общество "Территориальная генерирующая компания № 11".

Сокращенное фирменное наименование: ОАО "ТГК-11".

Место нахождения: 630007, Российская Федерация, Новосибирск, Советская, 5.

ИНН: 5406323202.

ОГРН: 1055406226237.

Дочернее общество: Да.

Зависимое общество: Нет.

Основание признания общества дочерним или зависимым по отношению к эмитенту: преобладающее участие в уставном капитале организации.

Доля эмитента в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации, %: 67,53.

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций акционерного общества, %: 67,53.

Доля коммерческой организации в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, %: 0.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих коммерческой организации, %: 0.

10) Полное фирменное наименование: Открытое акционерное общество "ИНТЕР РАО - Электрогенерация".

Сокращенное фирменное наименование: ОАО "ИНТЕР РАО - Электрогенерация".

Место нахождения: 119435, Российская Федерация, г. Москва, Большая Пироговская, 27, стр. 1.

ИНН: 7704784450.

ОГРН: 1117746460358.

Дочернее общество: Да.

Зависимое общество: Нет.

Основание признания общества дочерним или зависимым по отношению к эмитенту: преобладающее участие в уставном капитале организации.

Доля эмитента в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации, %: 100.

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций акционерного общества, %: 100.

Доля коммерческой организации в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, %: 0.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих коммерческой организации, %: 0.

11) Полное фирменное наименование: Открытое акционерное общество "Испытательный стенд Ивановской ГРЭС".

Сокращенное фирменное наименование: ОАО "Стенд".

Место нахождения: 155150, Российская Федерация, Ивановская обл., г. Комсомольск, Комсомольская 1.

ИНН: 3714083495.

ОГРН: 1043700611778.

Дочернее общество: Да.

Зависимое общество: Нет.

Основание признания общества дочерним или зависимым по отношению к эмитенту: преобладающее участие в уставном капитале организации.

Доля эмитента в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации, %: 82,84.

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций акционерного общества, %: 82,84.

Доля коммерческой организации в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, %: 0.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих коммерческой организации, %: 0.

12) Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью "РН-Энерго".

Сокращенное фирменное наименование: ООО "РН-Энерго".

Место нахождения: 119071, г. Москва, ул. Малая Калужская, д.19, стр.1.

ИНН: 7706525041.

ОГРН: 1047796118182.

Дочернее общество: Да.

Зависимое общество: Нет.

Основание признания общества дочерним или зависимым по отношению к эмитенту: преобладающее участие в уставном капитале организации.

Доля эмитента в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации, %: 100.

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций акционерного общества, %: не применимо.

Доля коммерческой организации в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, %: 0.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих коммерческой организации, %: 0.

13) Полное фирменное наименование: Открытое акционерное общество "Петербургская сбытовая компания".

Сокращенное фирменное наименование: ОАО "Петербургская сбытовая компания".

Место нахождения: 195009, Российская Федерация, Санкт-Петербург, Михайлова, 11.

ИНН: 7841322249.

ОГРН: 1057812496818.

Дочернее общество: Да.

Зависимое общество: Нет.

Основание признания общества дочерним или зависимым по отношению к эмитенту: преобладающее участие в уставном капитале организации.

Доля эмитента в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации, %: 78,61.

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций акционерного общества, %: 92,09.

Доля коммерческой организации в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, %: 0.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих коммерческой организации, %: 0.

14) Полное фирменное наименование: Открытое акционерное общество "Мосэнергосбыт".

Сокращенное фирменное наименование: ОАО "Мосэнергосбыт".

Место нахождения: 117312, Российская Федерация, г. Москва, Вавилова, 9.

Дочернее общество: Да.

Зависимое общество: Нет.

Основание признания общества дочерним или зависимым по отношению к эмитенту: преобладающее участие в уставном капитале организации.

ИНН: 7736520080.

ОГРН: 1057746557329.

Доля эмитента в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации, %: 50,92.

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций акционерного общества, %: 50,92.

Доля коммерческой организации в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, %: 0.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих коммерческой организации, %: 0.

15) Полное фирменное наименование: Открытое акционерное общество "Алтайэнергосбыт".

Сокращенное фирменное наименование: ОАО "Алтайэнергосбыт".

Место нахождения: 656000, Российская Федерация, Алтайский край, г. Барнаул, Красноармейский пр., 75, корп. Б.

ИНН: 2224103849.

ОГРН: 1062224065166.

Дочернее общество: Да.

Зависимое общество: Нет.

Основание признания общества дочерним или зависимым по отношению к эмитенту: преобладающее участие в уставном капитале организации.

Доля эмитента в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации, %: 100.

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций акционерного общества, %: 100.

Доля коммерческой организации в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, %: 0.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих коммерческой организации, %: 0.

16) Полное фирменное наименование: Открытое акционерное общество "Саратовэнерго".

Сокращенное фирменное наименование: ОАО "Саратовэнерго".

Место нахождения: 410028, Российская Федерация, г. Саратов, Чернышевского, 124.

ИНН: 6450014808.

ОГРН: 1026402199636.

Дочернее общество: Да.

Зависимое общество: Нет.

Основание признания общества дочерним или зависимым по отношению к эмитенту: преобладающее участие в уставном капитале организации.

Доля эмитента в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации, %: 56,97.

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций акционерного общества, %: 56,97.

Доля коммерческой организации в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, %: 0.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих коммерческой организации, %: 0.

17) Полное фирменное наименование: Открытое акционерное общество "Тамбовская энергосбытовая компания".

Сокращенное фирменное наименование: ОАО "Тамбовская энергосбытовая компания".

Место нахождения: 392000, Российская Федерация, г. Тамбов, К.Маркса, 176 А.

ИНН: 6829010210.

ОГРН: 1056882285129.

Дочернее общество: Да.

Зависимое общество: Нет.

Основание признания общества дочерним или зависимым по отношению к эмитенту: преобладающее участие в уставном капитале организации.

Доля эмитента в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации, %: 59,38.

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций акционерного общества, %: 67,87.

Доля коммерческой организации в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, %: 0.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих коммерческой организации, %: 0.

18) Полное фирменное наименование: Открытое акционерное общество "Восточная энергетическая компания".

Сокращенное фирменное наименование: ОАО "ВЭК".

Место нахождения: 675000, Российская Федерация, г. Благовещенск, 50 лет Октября, 13/1.

ИНН: 7728615980.

ОГРН: 5077746441560.

Дочернее общество: Да.

Зависимое общество: Нет.

Основание признания общества дочерним или зависимым по отношению к эмитенту: преобладающее участие в уставном капитале организации.

Доля эмитента в уставном (складочном) капитале (паевом фонде)

коммерческой организации, %: 100.

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций акционерного общества, %: 100.

Доля коммерческой организации в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, %: 0.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих коммерческой организации, %: 0.

19) Полное фирменное наименование: Закрытое акционерное общество "ИНТЕР РАО Капитал".

Сокращенное фирменное наименование: ЗАО "ИНТЕР РАО Капитал".

Место нахождения: 119435, Российская Федерация, г. Москва, Большая Пироговская, 27.

ИНН: 7701296415.

ОГРН: 1027700091286.

Дочернее общество: Да.

Зависимое общество: Нет.

Основание признания общества дочерним или зависимым по отношению к эмитенту: преобладающее участие в уставном капитале организации.

Доля эмитента в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации, %: 100.

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций акционерного общества, %: 100.

Доля коммерческой организации в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, %: 8,37.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих коммерческой организации, %: 8,37.

20) Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью "ИНТЕР РАО - Экспорт".

Сокращенное фирменное наименование: ООО "ИНТЕР РАО - Экспорт".

Место нахождения: 119435, Российская Федерация, г. Москва, Большая Пироговская, 27, стр. 1.

ИНН: 7704793285.

ОГРН: 1117746835480.

Дочернее общество: Да.

Зависимое общество: Нет.

Основание признания общества дочерним или зависимым по отношению к эмитенту: преобладающее участие в уставном капитале организации.

Доля эмитента в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации, %: 100.

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций акционерного общества, %: не применимо.

Доля коммерческой организации в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, %: 0.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих коммерческой организации, %: 0.

21) Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью "ИНТЕР РАО Инжиниринг".

Сокращенное фирменное наименование: ООО "ИНТЕР РАО Инжиниринг".

Место нахождения: 123610, Россия, г. Москва, Краснопресненская наб., 12, подъезд №3, офис 508.

ИНН: 5036101347.

ОГРН: 1095074008545.

Дочернее общество: Да.

Зависимое общество: Нет.

Основание признания общества дочерним или зависимым по отношению к эмитенту: преобладающее участие в уставном капитале организации.

Доля эмитента в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации, %: 100.

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций акционерного общества, %: не применимо.

Доля коммерческой организации в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, %: 0.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих коммерческой организации, %: 0.

22) Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью "Центр энергоэффективности ИНТЕР РАО ЕЭС".

Сокращенное фирменное наименование: ООО "Центр энергоэффективности

ИНТЕР РАО ЕЭС".

Место нахождения: 119435, Российская Федерация, г. Москва, Большая Пироговская, 27, стр. 1.

ИНН: 7704765961.

ОГРН: 1107746808256.

Дочернее общество: Нет.

Зависимое общество: Да.

Основание признания общества дочерним или зависимым по отношению к эмитенту: Эмитенту принадлежит свыше 20% голосующих акций общества.

Доля эмитента в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации, %: 50.

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций акционерного общества, %: не применимо.

Доля коммерческой организации в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, %: 0.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих коммерческой организации, %: 0.

23) Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью "РТ-Энерготрейдинг".

Сокращенное фирменное наименование: ООО "РТ-ЭТ".

Место нахождения: 119415, Российская Федерация, г. Москва, Удальцова, 1А.

ИНН: 7729667652.

ОГРН: 1107746905650.

Дочернее общество: Нет.

Зависимое общество: Да.

Основание признания общества дочерним или зависимым по отношению к эмитенту: Эмитенту принадлежит свыше 20% голосующих акций общества.

Доля эмитента в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации, %: 50.

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций акционерного общества, %: не применимо.

Доля коммерческой организации в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, %: 0.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих коммерческой организации, %: 0.

24) Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью "ИНТЕР РАО – Орловский энергосбыт".

Сокращенное фирменное наименование: ООО "ИНТЕР РАО - Орловский энергосбыт".

Место нахождения: 302030, Российская Федерация, г. Орел, Московское шоссе, 137, помещение 29.

ИНН: 5754020600.

ОГРН: 1115742001682.

Дочернее общество: Да.

Зависимое общество: Нет.

Основание признания общества дочерним или зависимым по отношению к эмитенту: преобладающее участие в уставном капитале организации.

Доля эмитента в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации, %: 100.

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций акционерного общества, %: не применимо.

Доля коммерческой организации в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, %: 0.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих коммерческой организации, %: 0.

25) Полное фирменное наименование: Совместное общество с ограниченной ответственностью "Энергоконнект".

Сокращенное фирменное наименование: СООО "Энергоконнект".

Место нахождения: 220030, Беларусь, г. Минск, Карла Маркса, 14, оф. 205.

ИНН: не применимо.

ОГРН: не применимо.

Дочернее общество: Нет.

Зависимое общество: Да.

Основание признания общества дочерним или зависимым по отношению к эмитенту: Эмитенту принадлежит свыше 20% голосующих акций общества.

Доля эмитента в уставном (складочном) капитале (паевом фонде)

коммерческой организации, %: 50.

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций акционерного общества, %: не применимо.

Доля коммерческой организации в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, %: 0.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих коммерческой организации, %: 0.

26) Полное фирменное наименование: TGR ENERJI ELEKTRIK TOPTAN TICARET ANONIM SIRKETI.

Сокращенное фирменное наименование: TGR Enerji.

Место нахождения: 06550, Турция, г. Анкара (Чанкая), Чукурамбар, Кызылырмак махаллеси, Уфук Университеси джаддеси, 18, оф. 51.

ИНН: не применимо.

ОГРН: не применимо.

Дочернее общество: Да.

Зависимое общество: Нет.

Основание признания общества дочерним или зависимым по отношению к эмитенту: преобладающее участие в уставном капитале организации.

Доля эмитента в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации, %: 70.

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций акционерного общества, %: не применимо.

Доля коммерческой организации в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, %: 0.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих коммерческой организации, %: 0.

27) Полное фирменное наименование: INTER RAO Holding B.V.

Сокращенное фирменное наименование: INTER RAO Holding B.V.

Место нахождения: 1077XX, Нидерланды, г. Амстердам, Стравинскилаан, 655.

ИНН: не применимо.

ОГРН: не применимо.

Дочернее общество: Да.

Зависимое общество: Нет.

Основание признания общества дочерним или зависимым по отношению к эмитенту: преобладающее участие в уставном капитале организации.

Доля эмитента в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации, %: 100.

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций акционерного общества, %: не применимо.

Доля коммерческой организации в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, %: 0.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих коммерческой организации, %: 0.

28) Полное фирменное наименование: Freecom Trading Limited.

Сокращенное фирменное наименование: Freecom Trading Limited.

Место нахождения: 2406, Кипр, г. Никосия, Посейдонос, 1.

ИНН: не применимо.

ОГРН: не применимо.

Дочернее общество: Да.

Зависимое общество: Нет.

Основание признания общества дочерним или зависимым по отношению к эмитенту: преобладающее участие в уставном капитале организации.

Доля эмитента в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации, %: 100.

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций акционерного общества, %: не применимо.

Доля коммерческой организации в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, %: 0.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих коммерческой организации, %: 0.

29) Полное фирменное наименование: Закрытое акционерное общество "Промышленная энергетическая компания".

Сокращенное фирменное наименование: ЗАО "Промышленная энергетическая компания".

Место нахождения: 123610, Российская Федерация, г. Москва, Краснопресненская набережная, 12.

ИНН: 7703642533.

ОГРН: 1077759251570.

Дочернее общество: Нет.

Зависимое общество: Да.

Основание признания общества дочерним или зависимым по отношению к эмитенту: Эмитенту принадлежит свыше 20% голосующих акций общества.

Доля эмитента в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации, %: 50.

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций акционерного общества, %: 50.

Доля коммерческой организации в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, %: 0.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих коммерческой организации, %: 0.

30) Полное фирменное наименование: INTER RAO Middle East B.V.

Сокращенное фирменное наименование: INTER RAO Middle East B.V.

Место нахождения: 1077XX, Нидерланды, г. Амстердам, Стравинскилаан, 655.

ИНН: не применимо.

ОГРН: не применимо.

Дочернее общество: Да.

Зависимое общество: Нет.

Основание признания общества дочерним или зависимым по отношению к эмитенту: преобладающее участие в уставном капитале организации.

Доля эмитента в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации, %: 100.

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций акционерного общества, %: не применимо.

Доля коммерческой организации в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, %: 0.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих коммерческой организации, %: 0.

31) Полное фирменное наименование: RAO Intertech B.V.

Сокращенное фирменное наименование: RAO Intertech B.V.

Место нахождения: 1077ZX, Нидерланды, г. Амстердам, Стравинскилаан, 655.

ИНН: не применимо.

ОГРН: не применимо.

Дочернее общество: Да.

Зависимое общество: Нет.

Основание признания общества дочерним или зависимым по отношению к эмитенту: преобладающее участие в уставном капитале организации.

Доля эмитента в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации, %: 100.

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций акционерного общества, %: не применимо.

Доля коммерческой организации в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, %: 0.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих коммерческой организации, %: 0.

32) Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью "ИнтерРАО-УорлиПарсонс".

Сокращенное фирменное наименование: ООО "ИнтерРАО-УорлиПарсонс".

Место нахождения: 119435, Российская Федерация, г. Москва, Большая Пироговская, 27, стр. 1.

ИНН: 7704763354.

ОГРН: 1107746706220.

Дочернее общество: Да.

Зависимое общество: Нет.

Основание признания общества дочерним или зависимым по отношению к эмитенту: преобладающее участие в уставном капитале организации.

Доля эмитента в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации, %: 51.

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций акционерного общества, %: не применимо.

Доля коммерческой организации в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, %: 0.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих коммерческой организации, %: 0.

33) Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью "ИНТЕР РАО – Центр управления закупками".

Сокращенное фирменное наименование: ООО "ИНТЕР РАО – Центр управления закупками".

Место нахождения: 119435, Российская Федерация, г. Москва, Большая Пироговская, 27, стр. 1.

ИНН: 7705203228.

ОГРН: 1077759373768.

Дочернее общество: Да.

Зависимое общество: Нет.

Основание признания общества дочерним или зависимым по отношению к эмитенту: преобладающее участие в уставном капитале организации.

Доля эмитента в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации, %: 100.

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций акционерного общества, %: не применимо.

Доля коммерческой организации в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, %: 0.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих коммерческой организации, %: 0.

34) Полное фирменное наименование: Открытое акционерное общество "ЭЛЕКТРОЛУЧ".

Сокращенное фирменное наименование: ОАО "ЭЛЕКТРОЛУЧ".

Место нахождения: 119435, Российская Федерация, г. Москва, Большая Пироговская, 27.

ИНН: 7704015750.

ОГРН: 1027739183812.

Дочернее общество: Да.

Зависимое общество: Нет.

Основание признания общества дочерним или зависимым по отношению к эмитенту: преобладающее участие в уставном капитале организации.

Доля эмитента в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации, %: 99,82.

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций акционерного общества, %: 99,82.

Доля коммерческой организации в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, %: 0.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих коммерческой организации, %: 0.

35) Полное фирменное наименование: Товарищество с ограниченной ответственностью "ИНТЕР РАО Центральная Азия".

Сокращенное фирменное наименование: ТОО "ИРАО ЦА".

Место нахождения: 010000, Казахстан, г. Астана, Сарыаркинский район, Бейбитшилик, 25, оф. 403.

ИНН: не применимо.

ОГРН: не применимо.

Дочернее общество: Да.

Зависимое общество: Нет.

Основание признания общества дочерним или зависимым по отношению к эмитенту: преобладающее участие в уставном капитале организации.

Доля эмитента в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации, %: 100.

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций акционерного общества, %: не применимо.

Доля коммерческой организации в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, %: 0.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих коммерческой организации, %: 0.

36) Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью "ИНТЕРЭНЕРГОЭФФЕКТ".

Сокращенное фирменное наименование: ООО "ИНТЕРЭНЕРГОЭФФЕКТ".

Место нахождения: 119435, Российская Федерация, г. Москва, Большая Пироговская, 27, стр. 1.

ИНН: 7704755875.

ОГРН: 1107746451427.

Дочернее общество: Нет.

Зависимое общество: Да.

Основание признания общества дочерним или зависимым по отношению к эмитенту: Эмитенту принадлежит свыше 20% голосующих акций общества.

Доля эмитента в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации, %: 50.

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций акционерного общества, %: не применимо.

Доля коммерческой организации в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, %: 0.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих коммерческой организации, %: 0.

37) Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью "ИНТЕР РАО – Управление электрогенерацией".

Сокращенное фирменное наименование: ООО "ИНТЕР РАО – Управление электрогенерацией".

Место нахождения: 119435, Российская Федерация, г. Москва, Большая Пироговская, 27, стр. 1.

ИНН: 7704775342.

ОГРН: 1117746083432.

Дочернее общество: Да.

Зависимое общество: Нет.

Основание признания общества дочерним или зависимым по отношению к эмитенту: преобладающее участие в уставном капитале организации.

Доля эмитента в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации, %: 100.

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций акционерного общества, %: не применимо.

Доля коммерческой организации в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, %: 0.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих коммерческой организации, %: 0.

38) Полное фирменное наименование: Башкирское открытое акционерное общество энергетики и электрификации "Башкирэнерго".

Сокращенное фирменное наименование: ОАО "Башкирэнерго".

Место нахождения: 450096, Российская Федерация, г. Уфа, Комсомольская, 126.

ИНН: 0275000990.

ОГРН: 1020202769146.

Дочернее общество: Нет.

Зависимое общество: Да.

Основания признания общества дочерним или зависимым по отношению к эмитенту: Эмитенту принадлежит свыше 20% голосующих акций общества.

Доля эмитента в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации, %: 25,31.

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций акционерного общества, %: 25,08.

Доля коммерческой организации в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, %: 0.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих коммерческой организации, %: 0.

39) Полное фирменное наименование: Открытое акционерное общество "Территориальная генерирующая компания №6".

Сокращенное фирменное наименование: ОАО "ТГК-6".

Место нахождения: 603950, Российская Федерация, г. Нижний Новгород, ул. Алексеевская, д. 10/16.

ИНН: 5257072937.

ОГРН: 1055230028006.

Дочернее общество: Нет.

Зависимое общество: Да.

Основания признания общества дочерним или зависимым по отношению к эмитенту: Эмитенту принадлежит свыше 20% голосующих акций общества.

Доля эмитента в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации, %: 20.

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций акционерного общества, %: 20.

Доля коммерческой организации в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, %: 0.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих коммерческой организации, %: 0.

40) Полное фирменное наименование: Иркутское открытое акционерное общество энергетики и электрификации.

Сокращенное фирменное наименование: ОАО "Иркутскэнерго".

Место нахождения: 664025, Российская Федерация, Иркутская область, г. Иркутск, Сухэ-Батора, 3.

ИНН: 3800000220.

ОГРН: 1023801003313.

Дочернее общество: Нет.

Зависимое общество: Да.

Основания признания общества дочерним или зависимым по отношению к эмитенту: Эмитенту принадлежит свыше 20% голосующих акций общества.

Доля эмитента в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации, %: 40,01.

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций акционерного общества, %: 40,01.

Доля коммерческой организации в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, %: 0.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих коммерческой организации, %: 0.

41) Полное фирменное наименование: Открытое акционерное общество "Объединенная энергосбытовая компания".

Сокращенное фирменное наименование: ОАО "Объединенная энергосбытовая компания".

Место нахождения: 123557, Российская Федерация, г. Москва, Пресненский вал, 17, стр. 1.

ИНН: 7719726482.

ОГРН: 1097746376793.

Дочернее общество: Да.

Зависимое общество: Нет.

Основание признания общества дочерним или зависимым по отношению к эмитенту: преобладающее участие в уставном капитале организации.

Доля эмитента в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации, %: 100.

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций акционерного общества, %: 100.

Доля коммерческой организации в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, %: 0.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих коммерческой организации, %: 0.

42) Полное фирменное наименование: Открытое акционерное общество "Томская энергосбытовая компания".

Сокращенное фирменное наименование: ОАО "Томскэнергосбыт".

Место нахождения: 634034, Российская Федерация, г. Томск, Котовского, 19.

ИНН: 7719263354.

ОГРН: 1037719000384.

Дочернее общество: Нет.

Зависимое общество: Да.

Основания признания общества дочерним или зависимым по отношению к эмитенту: Эмитенту принадлежит свыше 20% голосующих акций общества.

Доля эмитента в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации, %: 24,99.

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций акционерного общества, %: 21,04.

Доля коммерческой организации в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, %: 0.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих коммерческой организации, %: 0.

43) Полное фирменное наименование: Открытое акционерное общество "ИНТЕР РАО Светодиодные Системы"

Сокращенное фирменное наименование: ОАО "ИНТЕР РАО Светодиодные Системы".

Место нахождения: 194156, Россия, г. Санкт-Петербург, пр-кт Энгельса, 27.

ИНН: 7802736711.

ОГРН: 1117847001470.

Дочернее общество: Нет.

Зависимое общество: Да.

Основания признания общества дочерним или зависимым по отношению к эмитенту: Эмитенту принадлежит свыше 20% голосующих акций общества.

Доля эмитента в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации, %: 35,1699.

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций акционерного общества, %: 35,1699.

Доля коммерческой организации в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, %: 0.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих коммерческой организации, %: 0.

4.6. Состав, структура и стоимость основных средств эмитента, информация о планах по приобретению, замене, выбытию основных средств, а также обо всех фактах обременения основных средств эмитента

4.6.1. Основные средства

Информация о первоначальной (восстановительной) стоимости основных средств и сумме начисленной амортизации. Указанная информация приводится за 5 последних завершенных финансовых лет либо за каждый завершенный финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет. Значения показателей приводятся на дату окончания соответствующего заверщенного финансового года, а группировка объектов основных средств производится по данным бухгалтерского учета

Основные средства на 31.12.2007

Наименование группы объектов основных средств	Первоначальная (восстановительная) стоимость, тыс. руб.	Сумма начисленной амортизации, тыс. руб.
Производственные здания	1 207 058	82 246
Сооружения	797 974	55 582
Машины и оборудование	2 313 791	389 567
Другие виды основных средств	22 122	7 153
ИТОГО:	4 340 945	534 548

Основные средства на 31.12.2008

Наименование группы объектов основных средств	Первоначальная (восстановительная) стоимость, тыс. руб.	Сумма начисленной амортизации, тыс. руб.
Здания	9 380 578	489 311
Сооружения и передаточные устройства	7 210 808	923 859
Машины и оборудование	26 214 776	5 449 842
Транспортные средства	116 204	52 809
Производственный и хозяйственный инвентарь	64 699	11 344
Земельные участки и объекты природопользования	600	0
Другие виды основных средств (в т.ч. многолетние насаждения)	36 869	6 569
ИТОГО:	43 024 534	6 933 734

Основные средства на 31.12.2009

Наименование группы объектов основных средств	Первоначальная (восстановительная) стоимость, тыс. руб.	Сумма начисленной амортизации, тыс. руб.
Здания	10 568 697	663 083
Сооружения и передаточные устройства	8 223 762	1 315 438
Машины и оборудование	30 290 807	8 350 684
Транспортные средства	127 642	66 960
Производственный и хозяйственный инвентарь	84 960	55 729
Земельные участки и объекты природопользования	600	0
Другие виды основных средств (в т.ч. многолетние насаждения)	5 928	978
ИТОГО:	49 302 396	10 452 872

Основные средства на 31.12.2010

Наименование группы объектов основных средств	Первоначальная (восстановительная) стоимость	Сумма начисленной амортизации
Здания и сооружения	20 757 703	2 574 411
Машины и оборудование	31 732 635	10 608 981
Инструменты и хозяйственные приспособления	91 681	67 102
Транспортные средства	127 144	73 500
Земельные участки и объекты природопользования	41 647	0
Другие виды основных средств (в т.ч. многолетние насаждения)	6 089	1 686
ИТОГО:	52 756 899	13 325 681

Основные средства на 31.12.2011

Наименование группы объектов основных средств	Первоначальная (восстановительная) стоимость, тыс. руб.	Сумма начисленной амортизации, тыс. руб.
Здания и сооружения	8 947 713	1 021 248
Машины и оборудование	11 784 814	641 483
Инструменты и хозяйственные приспособления	50 422	35 264
Транспортные средства	30 286	12 353
Земельные участки и объекты природопользования	22 763	0
Другие виды основных средств	1 374	1 010
ИТОГО:	20 837 372	1 711 358

Сведения о способах начисления амортизационных отчислений по группам объектов основных средств: Способ начисления амортизации по всем видам основных средств - линейный.

Результаты последней переоценки основных средств и долгосрочно арендуемых основных средств, осуществленной в течение 5 последних завершаемых финансовых лет либо с даты государственной регистрации эмитента, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, с указанием даты проведения переоценки, полной и остаточной (за вычетом амортизации) балансовой стоимости основных средств до переоценки и полной и остаточной (за вычетом амортизации) восстановительной стоимости основных средств с учетом этой переоценки. Указанная информация приводится по группам объектов основных средств:

Эмитент проводил переоценку по состоянию на 01.01.2009 г.

Наименование группы основных средств	Полная стоимость до проведения переоценки, тыс. руб.	Остаточная (за вычетом амортизации) стоимость до проведения переоценки, тыс. руб.	Дата проведения переоценки, тыс. руб.	Полная стоимость после проведения переоценки, тыс. руб.	Остаточная (за вычетом амортизации) стоимость после проведения переоценки, тыс. руб.
Котлы паровые, кроме котлов (бойлеров) для центрального отопления, оборудование электрораспределительное и аппаратура контроля, оборудование для контроля технологических процессов.	10 584 302	8 055 314	Ноябрь 2009	13 346 982	10 145 220

Способ проведения переоценки основных средств (по коэффициентам федерального органа исполнительной власти по статистике, по рыночной стоимости соответствующих основных средств, подтвержденной документами или экспертными заключениями. При наличии экспертного заключения необходимо указать методику оценки):

Общество в 2009 г. переоценило отдельные объекты основных средств из группы "Машины и оборудование" по текущей восстановительной стоимости, определенной независимым оценщиком. Переоценка производилась в отношении котлов паровых, кроме котлов (бойлеров) для центрального отопления, оборудования электрораспределительного и аппаратуры контроля, оборудования для контроля технологических процессов.

Для определения значений текущей (восстановительной) стоимости оценщиками использовался базисно-индексный метод.

Базисно-индексный метод подразумевает расчет стоимости объектов, входящих в состав оцениваемого имущества, путем индексации полной балансовой (первоначальной) стоимости данных объектов. Основная формула расчета имеет вид:

$$ЗС_0 = ПБС \times K_i, \quad (1)$$

где $ЗС_0$ – затраты на создание объекта оценки в ценах на дату переоценки, руб.;

ПБС – полная балансовая (первоначальная) стоимость в уровне цен на дату постановки на учет или последней переоценки, руб.;

$K_{и}$ – коэффициент, учитывающий изменение стоимости объекта оценки за время с момента постановки на учет или последней переоценки.

В качестве индикатора изменения цен Оценщиками в расчетах использовались данные о динамике изменения индексов на технологическое оборудование в составе капитальных вложений, ежемесячно публикуемые в МИАБ "Индексы цен в строительстве" изд. "КО-ИНВЕСТ" (раздел I). Значения указанных индексов основаны на данных Федерального агентства государственной статистики РФ (Росстата) и дифференцированы по видам экономической деятельности. При расчете текущей (восстановительной) стоимости переоцениваемого имущества оценщиками применялись индексы для вида экономической деятельности "Производство, передача и распределение электроэнергии, газа, пара и горячей воды".

Индекс пересчета полной балансовой стоимости в текущую (восстановительную) стоимость объекта на дату переоценки определялся следующим образом.

$$K_{и} = I_{д.о.} / I_{д.в.} \quad (2)$$

где: $K_{и}$ – коэффициент пересчета полной балансовой стоимости на дату переоценки;

$I_{д.о.}$ – индекс для данного типа имущества на дату оценки по отношению к базовому уровню цен (Источник: ИАБ "КО-ИНВЕСТ. Индексы цен в строительстве", №68, 2009 г.);

$I_{д.в.}$ – индекс для данного типа имущества на дату ввода (дату переоценки) по отношению к базовому уровню цен.

Текущая (восстановительная) стоимость оборудования иностранного производства (согласно данным Заказчика), которое приобреталось на валютные средства, определялась путем пересчета полной балансовой (первоначальной) стоимости по соотношению курса евро на дату постановки на баланс к курсу евро на дату переоценки.

Кроме этого, оценщиками учитывалось изменение цен европейских производителей промышленной продукции за тот же период. Данные об этих изменениях по группам оборудования заимствованы с Интернет-сайта агентства EUROSTAT.

Сведения о планах по приобретению, замене, выбытию основных средств, стоимость которых составляет 10 и более процентов стоимости основных средств эмитента, и иных основных средств по усмотрению эмитента, а также сведения обо всех фактах обременения основных средств эмитента (с указанием характера обременения, даты возникновения обременения, срока его действия и иных условий по усмотрению эмитента)

Сведения о планах по выбытию основных средств:

№	Наименование объекта	Планируемый срок отчуждения	Стоимость, млрд. руб.
1.	Ивановские ПГУ, Блок № 2, 325 МВт	4 кв. 2012 г.	10,1
2.	Оставшиеся основные средства Северо-Западной ТЭЦ, Калининградской ТЭЦ-2, Сочинской ТЭС, планируемые к передаче ОАО "ИНТЕР РАО – Электрогенерация"	4 кв. 2012 г.	4,4

Сведения об обременениях:

№	Наименование объекта	Дата начала обременения	Дата окончания обременения	Стоимость, млрд. руб.
1.	Основные средства Северо-Западной ТЭЦ, Калининградской ТЭЦ-2 и Сочинской ТЭС, переданные в аренду ОАО "ИНТЕР РАО – Электрогенерация"	01.03.2012	31.12.2012	3,9

4.7. Подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение

Эмитент определяет организации, имеющие для него существенное значение, по данным последней консолидированной финансовой отчетности Эмитента, а также на основании критериев, утвержденных Правлением Эмитента.

1) Полное фирменное наименование: Закрытое акционерное общество "Нижневартовская ГРЭС".

Сокращенное фирменное наименование: ЗАО "Нижневартовская ГРЭС".

Место нахождения: 628634 Россия, Тюменская область, Ханты-Мансийский Автономный округ автономный округ – Югра, поселок Излучинск, Промзона, Нижневартовская ГРЭС.

ИНН: 8620018330.

ОГРН: 1078603011321.

Вид контроля: косвенный контроль.

Признак осуществления эмитентом контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: право распоряжаться более 50 процентов голосов в высшем органе управления подконтрольной эмитенту организации.

Доля эмитента в уставном капитале подконтрольной организации, %: 0.

Доля обыкновенных акций, принадлежащих эмитенту, %: 0.

Все подконтрольные эмитенту организации (цепочка организаций, находящихся под прямым или косвенным контролем эмитента), через которых эмитент осуществляет косвенный контроль над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" владеет 31,02% акций Открытого акционерного общества "Первая генерирующая компания оптового рынка электроэнергии" (ОАО "ОГК-1", место нахождения: 119435, г. Москва, ул. Б. Пироговская, д. 27, стр. 1, ИНН: 7203158282, ОГРН: 1057200597960), кроме того, ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" владеет 100% Закрытого акционерного общества "ИНТЕР РАО Капитал" (ОАО "ИНТЕР РАО Капитал", место нахождения: 119435, г. Москва, ул. Б. Пироговская, д. 27, ИНН: 7701296415, ОГРН: 1027700091286), которое владеет 27,99% акций ОАО "ОГК-1", которое владеет 75% -1 акция NVGRES Holding Limited (место нахождения: Poseidonos, 1, Ledra Business Centre, Egkomi, 2406, Nicosia, Cyprus, регистрационный номер: HE 224727), которое владеет 100% акций ЗАО "Нижевартовская ГРЭС".

Доля подконтрольной организации в уставном капитале эмитента, %: 0.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих подконтрольной организации, %: 0.

Описание основного вида деятельности общества: производство электроэнергии.

Персональный состав совета директоров (наблюдательного совета) подконтрольной организации: совет директоров (наблюдательный совет) не образован.

Персональный состав коллегиального исполнительного органа (правления, дирекции) подконтрольной организации:

ФИО	Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %	Доля принадлежащи х лицу обыкновенных акций эмитента, %
Пащенко Александр Петрович (председатель)	0	0
Бородин Виктор Николаевич	0	0
Обманкин Виктор Викторович	0	0
Бутов Антон Валерьевич	0	0
Баширова Алла Леонидовна	0	0

Лицо, занимающее должность (осуществляющее функции) единоличного исполнительного органа подконтрольной организации:

ФИО	Доля участия	Доля
-----	--------------	------

	лица уставном капитале эмитента, %	в принадлежащи х лицу обыкновенных акций эмитента, %
Пащенко Александр Петрович	0	0

2) Полное фирменное наименование: Открытое акционерное общество "Разданская энергетическая компания".

Сокращенное фирменное наименование: ОАО "РазТЭС".

Место нахождения: 378550 Армения, г. Раздан, Горцаранаин, 1.

ИНН: не применимо.

ОГРН: не применимо.

Вид контроля: прямой контроль.

Признак осуществления эмитентом контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: право распоряжаться более 50 процентов голосов в высшем органе управления подконтрольной эмитенту организации.

Доля эмитента в уставном капитале подконтрольной организации, %: 100.

Доля обыкновенных акций, принадлежащих эмитенту, %: 100.

Доля подконтрольной организации в уставном капитале эмитента, %: 0.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих подконтрольной организации, %: 0.

Описание основного вида деятельности общества: производство и продажа электрической энергии. Общество имеет для деятельности Эмитента существенное значение.

Персональный состав совета директоров (наблюдательного совета) подконтрольной организации:

ФИО	Доля участия лица уставном капитале эмитента, %	Доля принадлежащи х лицу обыкновенных акций эмитента, %
Митюшин Вадим Сергеевич (председатель)	0	0
Алганов Владимир Петрович	0,0014	0,0014
Палунин Дмитрий Николаевич	0,002	0,002
Кузнецов Дмитрий Сергеевич	0,002	0,002

ФИО	Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %	Доля принадлежащи х лицу обыкновенных акций эмитента, %
Назаров Валерий Евгеньевич	0	0
Пахомов Александр Александрович	0,0027	0,0027
Манукян Ашот Левонович	0	0

Персональный состав коллегиального исполнительного органа (правления, дирекции) подконтрольной организации: коллегиальный исполнительный орган не образован, так как не предусмотрен уставом.

Лицо, занимающее должность (осуществляющее функции) единоличного исполнительного органа подконтрольной организации:

ФИО	Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %	Доля принадлежащи х лицу обыкновенных акций эмитента, %
Манукян Ашот Левонович	0	0

3) Полное фирменное наименование: Акционерное общество "Станция Экибастузская ГРЭС-2".

Сокращенное фирменное наименование: АО "СЭГРЭС-2".

Место нахождения: 141216 Казахстан, Павлодарская обл., пос. Солнечный.

ИНН: не применимо.

ОГРН: не применимо.

Вид контроля: прямой контроль.

Признак осуществления эмитентом контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: право назначать (избирать) единоличный исполнительный орган организации.

Справочно: В соответствии с законодательством Республики Казахстан в АО "СЭГРЭС-2" сформирован только коллегиальный исполнительный орган (Правление), при этом Эмитент имеет право назначать (избирать) председателя Правления, осуществляющего функции, аналогичные функциям единоличного исполнительного органа.

Доля эмитента в уставном капитале подконтрольной организации, %: 50.

Доля обыкновенных акций, принадлежащих эмитенту, %: 50.

Доля подконтрольной организации в уставном капитале эмитента, %: 0.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих подконтрольной организации, %: 0.

Описание основного вида деятельности общества: производство, передача и распределение электрической энергии. Общество имеет для деятельности Эмитента существенное значение.

Персональный состав совета директоров (наблюдательного совета) подконтрольной организации:

ФИО	Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %	Доля принадлежащи х лицу обыкновенных акций эмитента, %
Бектемиров Куаныш Абдугалиевич (председатель)	0	0
Алганов Владимир Петрович	0,0014	0,0014
Бакенов Кайрат Асангалиевич	0	0
Саткалиев Алмасадам Майданович	0	0
Сурков Юрий Владимирович	0	0
Шаров Юрий Владимирович	0	0

Персональный состав коллегиального исполнительного органа (правления, дирекции) подконтрольной организации:

ФИО	Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %	Доля принадлежащи х лицу обыкновенных акций эмитента, %
Белов Владимир Александрович (председатель)	0	0
Асташов Владимир Анатольевич	0	0
Кабжалялова Баянгуль Мерекеевна	0	0
Лавров Павел Александрович	0	0
Сагидулла Даурен	0	0

Лицо, занимающее должность (осуществляющее функции) единоличного исполнительного органа подконтрольной организации: не избран, так как не предусмотрен учредительными документами.

4) Полное фирменное наименование: Открытое акционерное общество "Сангтудинская ГЭС-1".

Сокращенное фирменное наименование: ОАО "Сангтудинская ГЭС-1".

Место нахождения: 734012 Таджикистан, г. Душанбе, Айни 24а.

ИНН: не применимо.

ОГРН: не применимо.

Вид контроля: прямой контроль.

Признак осуществления эмитентом контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: право назначать (избирать) более 50 процентов состава коллегиального органа управления подконтрольной эмитенту организации.

Доля эмитента в уставном капитале подконтрольной организации, %: 14,87.

Доля обыкновенных акций, принадлежащих эмитенту, %: 14,87.

Доля подконтрольной организации в уставном капитале эмитента, %: 0.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих подконтрольной организации, %: 0.

Описание основного вида деятельности общества: производство, передача, распределение и продажа электрической и тепловой энергии. Общество имеет для деятельности Эмитента существенное значение.

Персональный состав совета директоров (наблюдательного совета) подконтрольной организации:

ФИО	Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %	Доля принадлежащи х лицу обыкновенных акций эмитента, %
Волков Дмитрий Евгеньевич (председатель)	0	0
Бокарев Борис Александрович	0	0
Шерали Гул	0	0
Мирсияпов Ильнар Ильбатырович	0	0
Палунин Дмитрий Николаевич	0,002	0,002
Саидов Давлатали Шомахматович	0	0
Шаров Юрий Владимирович	0	0

Персональный состав коллегиального исполнительного органа (правления, дирекции) подконтрольной организации: коллегиальный исполнительный орган не образован, так как не предусмотрен Уставом.

Лицо, занимающее должность (осуществляющее функции) единоличного исполнительного органа подконтрольной организации:

ФИО	Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %	Доля принадлежащи х лицу обыкновенных акций эмитента, %
Кобцев Сергей Николаевич	0	0

5) Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью "Мтквари энергетика".

Сокращенное фирменное наименование: ООО "Мтквари энергетика".

Место нахождения: 383010 Грузия, г. Гардабани, Агмашенебели 2.

ИНН: не применимо.

ОГРН: не применимо.

Вид контроля: косвенный контроль.

Признак осуществления эмитентом контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: право распоряжаться более 50 процентов голосов в высшем органе управления подконтрольной эмитенту организации.

Все подконтрольные эмитенту организации (цепочка организаций, находящихся под прямым или косвенным контролем эмитента), через которых эмитент осуществляет косвенный контроль над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" владеет 100% акций INTER RAO Holding B.V. (место нахождения: Strawinskyalaan 655, 1077 XX Amsterdam, the Netherlands, рег. номер: 34300159), которое владеет 100% ООО "Мтквари энергетика".

Доля эмитента в уставном капитале подконтрольной организации, %: 0.

Доля обыкновенных акций, принадлежащих эмитенту, %: 0.

Доля подконтрольной организации в уставном капитале эмитента, %: 0.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих подконтрольной организации, %: 0.

Описание основного вида деятельности общества: производство и реализация электроэнергии.

Персональный состав совета директоров (наблюдательного совета) подконтрольной организации:

ФИО	Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %	Доля принадлежащи х лицу обыкновенных акций эмитента, %
Митюшин Вадим Сергеевич (председатель)	0	0
Цуркан Карина Валерьевна	0,002	0,002
Понасечкин Сергей Анатольевич	0,0000	0,0000

Персональный состав коллегиального исполнительного органа (правления, дирекции) подконтрольной организации: коллегиальный исполнительный орган не образован, так как не предусмотрен учредительными документами.

Лицо, занимающее должность (осуществляющее функции) единоличного исполнительного органа подконтрольной организации с указанием:

ФИО	Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %	Доля принадлежащи х лицу обыкновенных акций эмитента, %
Канделаки Деви Важевич	0	0

б) Полное фирменное наименование: Акционерное общество "Храмы ГЭС I".

Сокращенное фирменное наименование: АО "Храмы ГЭС I".

Место нахождения: 383120 Грузия, Цалский район, поселок Храмгэс.

ИНН: не применимо.

ОГРН: не применимо.

Вид контроля: косвенный контроль.

Признак осуществления эмитентом контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: право распоряжаться более 50 процентов голосов в высшем органе управления подконтрольной эмитенту организации.

Все подконтрольные эмитенту организации (цепочка организаций, находящихся под прямым или косвенным контролем эмитента), через которых эмитент осуществляет косвенный контроль над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" владеет 100% акций INTER RAO Holding B.V. (место нахождения: Strawinskyalaan 655, 1077 XX Amsterdam, the Netherlands, рег. номер: 34300159), которое владеет 100% Gardabani Holdings B.V. (место нахождения: Strawinskyalaan 655, 1077 XX Amsterdam, the Netherlands, регистрационный номер 33305566), которое владеет 100% акций АО "Храмы ГЭС I".

Доля эмитента в уставном капитале подконтрольной организации, %: 0.

Доля обыкновенных акций, принадлежащих эмитенту, %: 0.

Доля подконтрольной организации в уставном капитале эмитента, %: 0.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих подконтрольной организации, %: 0.

Описание основного вида деятельности общества: производство и реализация электроэнергии.

Персональный состав совета директоров (наблюдательного совета) подконтрольной организации:

ФИО	Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %	Доля принадлежащи х лицу обыкновенных акций эмитента, %
Баденков Антон Юрьевич (председатель)	0	0
Митюшин Вадим Сергеевич	0	0
Понасечкин Сергей Анатольевич	0,0000	0,0000

Персональный состав коллегиального исполнительного органа (правления, дирекции) подконтрольной организации: коллегиальный исполнительный орган не образован, так как не предусмотрен учредительными документами.

Лицо, занимающее должность (осуществляющее функции) единоличного исполнительного органа подконтрольной организации:

ФИО	Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %	Доля принадлежащи х лицу обыкновенных акций эмитента, %
Канделаки Деви Важевич	0	0

7) Полное фирменное наименование: Акционерное общество "Храмы ГЭС II".

Сокращенное фирменное наименование: АО "Храмы ГЭС II".

Место нахождения: 1700 Грузия, Дманисский район, поселок Храмгэс-2.

ИНН: не применимо.

ОГРН: не применимо.

Признак осуществления эмитентом контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: право

распоряжаться более 50 процентов голосов в высшем органе управления подконтрольной эмитенту организации.

Вид контроля: косвенный контроль.

Все подконтрольные эмитенту организации (цепочка организаций, находящихся под прямым или косвенным контролем эмитента), через которых эмитент осуществляет косвенный контроль над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" владеет 100% акций INTER RAO Holding B.V. (место нахождения: Strawinskylaan 655, 1077 XX Amsterdam, the Netherlands, пер. номер: 34300159), которое владеет 100% Gardabani Holdings B.V. (адрес регистрации: Strawinskylaan 655, 1077 XX Amsterdam, the Netherlands, регистрационный номер 33305566), которое владеет 100% акций АО "Храми ГЭС II".

Доля эмитента в уставном капитале подконтрольной организации, %: 0.

Доля обыкновенных акций, принадлежащих эмитенту, %: 0.

Доля подконтрольной организации в уставном капитале эмитента, %: 0.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих подконтрольной организации, %: 0.

Описание основного вида деятельности общества: производство и реализация электроэнергии.

Персональный состав совета директоров (наблюдательного совета):

ФИО	Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %	Доля принадлежащи х лицу обыкновенных акций эмитента, %
Баденков Антон Юрьевич (председатель)	0	0
Митюшин Вадим Сергеевич	0	0
Понасечкин Сергей Анатольевич	0,0000	0,0000

Персональный состав коллегиального исполнительного органа (правления, дирекции) подконтрольной организации: коллегиальный исполнительный орган не образован, так как не предусмотрен учредительными документами.

Лицо, занимающее должность (осуществляющее функции) единоличного исполнительного органа подконтрольной организации:

ФИО	Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %	Доля принадлежащи х лицу обыкновенных акций эмитента, %

Канделаки Деви Важевич	0	0
------------------------	---	---

8) Полное фирменное наименование: Акционерное общество "Теласи".

Сокращенное фирменное наименование: АО "Теласи".

Место нахождения: 0154 Грузия, Тбилиси, ул. Вани 3.

ИНН: не применимо.

ОГРН: не применимо.

Вид контроля: косвенный контроль.

Признак осуществления эмитентом контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: право распоряжаться более 50 процентов голосов в высшем органе управления подконтрольной эмитенту организации.

Все подконтрольные эмитенту организации (цепочка организаций, находящихся под прямым или косвенным контролем эмитента), через которых эмитент осуществляет косвенный контроль над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" владеет 100% акций INTER RAO Holding B.V. (место нахождения: Strawinskylaan 655, 1077 XX Amsterdam, the Netherlands, per. номер: 34300159), которое владеет 100 % акций Silk Road Holdings B.V. (место нахождения: Strawinskylaan 655, 1077 XX Amsterdam, the Netherlands, регистрационный номер: 33303554), которое владеет 75,01 % акций АО "Теласи".

Доля эмитента в уставном капитале подконтрольной организации, %: 0.

Доля обыкновенных акций, принадлежащих эмитенту, %: 0.

Доля подконтрольной организации в уставном капитале эмитента, %: 0.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих подконтрольной организации, %: 0.

Описание основного вида деятельности общества: покупка и реализация электроэнергии, оказание сетевых услуг.

Персональный состав совета директоров (наблюдательного совета) подконтрольной организации:

ФИО	Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %	Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %
Баденков Антон Юрьевич (председатель)	0	0
Милорава Ирина Юрьевна	0	0

ФИО	Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %	Доля принадлежащи х лицу обыкновенных акций эмитента, %
Митюшин Вадим Сергеевич	0	0
Окле́й Павел Иванович	0	0
Палу́нин Дми́трий Николаевич	0,002	0,002
Чинчараули Тимур Григорьевич	0	0

Персональный состав коллегиального исполнительного органа (правления, дирекции) подконтрольной организации: коллегиальный исполнительный орган не образован, так как не предусмотрен учредительными документами.

Лицо, занимающее должность (осуществляющее функции) единоличного исполнительного органа подконтрольной организации:

ФИО	Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %	Доля принадлежащи х лицу обыкновенных акций эмитента, %
Манукян Ашот Левонович	0	0

9) Полное фирменное наименование: Закрытое акционерное общество "Электрические сети Армении".

Сокращенное фирменное наименование: ЗАО "ЭСА".

Место нахождения: 0047 Армения, г. Ереван, Арменакаяна 127 оф. 419.

ИНН: не применимо.

ОГРН: не применимо.

Вид контроля: косвенный контроль.

Признак осуществления эмитентом контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: право распоряжаться более 50 процентов голосов в высшем органе управления подконтрольной эмитенту организации.

Все подконтрольные эмитенту организации (цепочка организаций, находящихся под прямым или косвенным контролем эмитента), через которых эмитент осуществляет косвенный контроль над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" владеет 100% акций INTER RAO Holding B.V. (место нахождения: Strawinskylaan 655, 1077 XX Amsterdam, the Netherlands, пер. номер: 34300159), которое владеет 100% акций ЗАО "ЭСА".

Доля эмитента в уставном капитале подконтрольной организации, %: 0.

Доля обыкновенных акций, принадлежащих эмитенту, %: 0.

Доля подконтрольной организации в уставном капитале эмитента, %: 0.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих подконтрольной организации, %: 0.

Описание основного вида деятельности общества: распределение электроэнергии.

Персональный состав коллегиального исполнительного органа (правления, дирекции) подконтрольной организации:

ФИО	Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %	Доля принадлежащи х лицу обыкновенных акций эмитента, %
Алганов Владимир Петрович (председатель)	0,0014	0,0014
Баденков Антон Юрьевич	0	0
Митюшин Вадим Сергеевич	0	0
Палунин Дмитрий Николаевич	0,002	0,002
Чучаева Светлана Юрьевна	0	0

Персональный состав коллегиального исполнительного органа (правления, дирекции) подконтрольной организации: коллегиальный исполнительный орган не образован, так как не предусмотрен учредительными документами.

Лицо, занимающее должность (осуществляющее функции) единоличного исполнительного органа подконтрольной организации:

ФИО	Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %	Доля принадлежащи х лицу обыкновенных акций эмитента, %
Бибин Евгений Анатольевич	0	0

10) Полное фирменное наименование: Закрытое акционерное общество "Камбаратинская ГЭС-1".

Сокращенное фирменное наименование: ЗАО "Камбаратинская ГЭС-1".

Место нахождения: Киргизия, г. Бишкек, Жибек Жолу 326.

ИНН: не применимо.

ОГРН: не применимо.

Вид контроля: прямой контроль.

Признак осуществления эмитентом контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: право назначать (избирать) более 50 процентов состава коллегиального органа управления организации.

Доля эмитента в уставном капитале подконтрольной организации, %: 50.

Доля обыкновенных акций, принадлежащих эмитенту, %: 50.

Доля подконтрольной организации в уставном капитале эмитента, %: 0.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих подконтрольной организации, %: 0.

Описание основного вида деятельности общества: производство и поставка (продажа) электрической энергии. Общество имеет для деятельности Эмитента существенное значение.

Персональный состав совета директоров (наблюдательного совета) подконтрольной организации:

ФИО	Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %	Доля принадлежащи х лицу обыкновенных акций эмитента, %
Ковальчук Борис Юрьевич (председатель)	0	0
Айткулов Метедбек Аширкулович	0	0
Тентиев Аман Мукамбетович	0	0
Шаров Юрий Владимирович	0	0
Мирсияпов Ильнар Ильбатырович	0	0

Персональный состав коллегиального исполнительного органа (правления, дирекции) подконтрольной организации:

ФИО	Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %	Доля принадлежащи х лицу обыкновенных акций эмитента, %
Волков Дмитрий Евгеньевич (председатель)	0	0
Джумалиева Бактыгуль Океновна	0	0
Нурматов Рустам Мирзаевич	0	0
Опалин Игорь Игоревич	0	0
Сабыров Эрмек Сабырович	0	0

Лицо, занимающее должность (осуществляющее функции) единоличного исполнительного органа подконтрольной организации: отсутствует.

11) Полное фирменное наименование: INTER RAO Finance B.V.

Сокращенное фирменное наименование: INTER RAO Finance B.V.

Место нахождения: 1077ZX Нидерланды, г. Амстердам, Стравинскилаан 3105.

ИНН: не применимо.

ОГРН: не применимо.

Вид контроля: прямой контроль.

Признак осуществления эмитентом контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: право распоряжаться более 50 процентов голосов в высшем органе управления подконтрольной эмитенту организации.

Доля эмитента в уставном капитале подконтрольной организации, %: 100.

Доля подконтрольной организации в уставном капитале эмитента, %: 0.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих подконтрольной организации, %: 0.

Описание основного вида деятельности общества: привлечение заемного финансирования. Общество имеет для деятельности Эмитента существенное значение.

Персональный состав совета директоров подконтрольной организации: совет директоров не образован, так как не предусмотрен учредительными документами.

Персональный состав наблюдательного совета подконтрольной организации:

ФИО	Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %	Доля принадлежащ их лицу обыкновенны х акций эмитента, %
Баденков Антон Юрьевич (председатель)	0	0
Мургулец Валерий Валерьевич	0	0
Абрамков Александр Евгеньевич	0	0
Палунин Дмитрий Николаевич	0,002	0,002

Персональный состав коллегиального исполнительного органа (правления, дирекции) подконтрольной организации:

ФИО	Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %	Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %
Головлев Андрей Владимирович	0	0
INTER RAO Management B.V.	0	0

Лицо, занимающее должность (осуществляющее функции) единоличного исполнительного органа подконтрольной организации: отсутствует.

12) Полное фирменное наименование: RAO Nordic Oy.

Сокращенное фирменное наименование: RAO Nordic Oy.

Место нахождения: 00180 Финляндия, город Хельсинки, Таммасааренкату 1.

ИНН: не применимо.

ОГРН: не применимо.

Вид контроля: прямой контроль.

Признак осуществления эмитентом контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: Право распоряжаться более 50 процентов голосов в высшем органе управления подконтрольной эмитенту организации.

Доля эмитента в уставном капитале подконтрольной организации, %: 100.

Доля подконтрольной организации в уставном капитале эмитента, %: 0.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих подконтрольной организации, %: 0.

Описание основного вида деятельности общества: купля – продажа электроэнергии (торговля электроэнергией на рынке Nord Pool). Общество имеет для деятельности Эмитента существенное значение.

Персональный состав совета директоров (наблюдательного совета) подконтрольной организации: совет директоров не образован, так как не предусмотрен учредительными документами.

Персональный состав коллегиального исполнительного органа (правления, дирекции) подконтрольной организации:

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

ФИО	Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %	Доля принадлежащи х лицу обыкновенных акций эмитента, %
Цуркан Карина Валерьевна (председатель)	0,002	0,002
Баденков Антон Юрьевич	0	0
Мирсияпов Ильнар Ильбатырович	0	0
Палунин Дмитрий Николаевич	0,002	0,002
Закатаев Олег Владимирович	0	0

Лицо, занимающее должность (осуществляющее функции) единоличного исполнительного органа подконтрольной организации:

ФИО	Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %	Доля принадлежащи х лицу обыкновенных акций эмитента, %
Закатаев Олег Владимирович	0	0

13) Полное фирменное наименование: Закрытое акционерное общество "Молдавская ГРЭС".

Сокращенное фирменное наименование: ЗАО "МГРЭС".

Место нахождения: MD3352 Молдова, республика, г.Днестровск, Лиманная 1.

ИНН: не применимо.

ОГРН: не применимо.

Вид контроля: прямой и косвенный контроль.

Признак осуществления эмитентом контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: право распоряжаться более 50 процентов голосов в высшем органе управления подконтрольной эмитенту организации.

Все подконтрольные эмитенту организации (цепочка организаций, находящихся под прямым или косвенным контролем эмитента), через которых эмитент осуществляет косвенный контроль над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" прямо владеет 80,9% ЗАО "МГРЭС", кроме того, ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" владеет 100% акций RAO Nordic Oy (00180 Финляндия, город Хельсинки, Таммасааренкату 1), которое владеет 19,1% акций ЗАО "МГРЭС".

Доля эмитента в уставном капитале подконтрольной организации, %: 80,9.

Доля обыкновенных акций, принадлежащих эмитенту, %: 80,9.

Доля подконтрольной организации в уставном капитале эмитента, %: 0.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих подконтрольной организации, %: 0.

Описание основного вида деятельности общества: производство и продажа электрической энергии. Общество имеет для деятельности Эмитента существенное значение.

Персональный состав совета директоров (наблюдательного совета) подконтрольной организации:

ФИО	Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %	Доля принадлежащи х лицу обыкновенных акций эмитента, %
Цуркан Карина Валерьевна (председатель)	0,002	0,002
Баденков Антон Юрьевич	0	0
Матвеев Александр Вадимович	0	0
Ренгевич Александр Вадимович	0,0014	0,0014
Ананьева Наталья Александровна	0	0
Орлов Виктор Сергеевич	0	0

Лицо, занимающее должность (осуществляющее функции) единоличного исполнительного органа подконтрольной организации:

ФИО	Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %	Доля принадлежащи х лицу обыкновенных акций эмитента, %
Мелеховец Сергей Григорьевич	0	0

Персональный состав коллегиального органа (правления, дирекции) подконтрольной организации: коллегиальный исполнительный орган не образован, так как не предусмотрен учредительными документами.

14) Полное фирменное наименование: INTER RAO Credit B.V.

Сокращенное фирменное наименование: INTER RAO Credit B.V.

Место нахождения: 1077ZX Нидерланды, г. Амстердам, Стравинскилаан 655.

ИНН: не применимо.

ОГРН: не применимо.

Вид контроля: косвенный контроль.

Признак осуществления эмитентом контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: право распоряжаться более 50 процентов голосов в высшем органе управления подконтрольной эмитенту организации.

Все подконтрольные эмитенту организации (цепочка организаций, находящихся под прямым или косвенным контролем эмитента), через которых эмитент осуществляет косвенный контроль над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" владеет 100% акций INTER RAO Finance B.V. (место нахождения: 1077 XX, Нидерланды, г.Амстердам, ул. Стравинскилаан, 655), которое владеет 100% акций INTER RAO Credit B.V.

Доля эмитента в уставном капитале подконтрольной организации, %: 0.

Доля обыкновенных акций, принадлежащих эмитенту, %: 0.

Доля подконтрольной организации в уставном капитале эмитента, %: 0.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих подконтрольной организации, %: 0.

Описание основного вида деятельности общества: финансирование и оказание консультационных услуг.

Персональный состав совета директоров (наблюдательного совета) подконтрольной организации: не образован, так как не предусмотрен учредительными документами.

Персональный состав совета директоров (наблюдательного совета) подконтрольной организации:

ФИО	Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %	Доля принадлежащи х лицу обыкновенных акций эмитента, %
Головлев Андрей Владимирович (председатель)	0	0
Мургулец Валерий Вылерьевич	0	0
Абрамков Александр Евгеньевич	0	0
Баденков Антон Юрьевич	0	0

Персональный состав коллегиального исполнительного органа (правления, дирекции) подконтрольной организации:

ФИО	Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %	Доля принадлежащи х лицу обыкновенных акций эмитента, %
Палунин Дмитрий Николаевич	0,002	0,002
INTER RAO Management B.V.	0	0

Лицо, занимающее должность (осуществляющее функции) единоличного исполнительного органа подконтрольной организации: отсутствует.

15) Полное фирменное наименование: Inter Green Renewables and Trading AB.

Сокращенное фирменное наименование: Inter Green AB.

Место нахождения: 11157 Швеция, г.Стокгольм, Sveavagen 17 корп. 10.

ИНН: не применимо.

ОГРН: не применимо.

Вид контроля: косвенный контроль.

Признак осуществления эмитентом контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: право распоряжаться более 50 процентов голосов в высшем органе управления подконтрольной эмитенту организации.

Все подконтрольные эмитенту организации (цепочка организаций, находящихся под прямым или косвенным контролем эмитента), через которых эмитент осуществляет косвенный контроль над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" владеет 100% акций RAO Nordic Oy (место нахождения: 00180, Финляндия, г. Хельсинки, ул. Таммасааренкату,1), которое владеет 75% Inter Green AB.

Доля эмитента в уставном капитале подконтрольной организации, %: 0.

Доля обыкновенных акций, принадлежащих эмитенту, %: 0.

Доля подконтрольной организации в уставном капитале эмитента, %: 0.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих подконтрольной организации, %: 0.

Описание основного вида деятельности общества: купля-продажа электроэнергии, инвестирование.

Персональный состав совета директоров (наблюдательного совета) подконтрольной организации: совет директоров (наблюдательный совет) не образован, так как не предусмотрен учредительными документами.

Персональный состав коллегиального исполнительного органа (правления, дирекции) подконтрольной организации:

ФИО	Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %	Доля принадлежащи х лицу обыкновенных акций эмитента, %
Цуркан Карина Валерьевна (председатель)	0,002	0,002
Баденков Антон Юрьевич	0	0
Закатаев Олег Владимирович	0	0
Гарбаравичюс Йонас	0	0

Лицо, занимающее должность (осуществляющее функции) единоличного исполнительного органа подконтрольной организации:

ФИО	Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %	Доля принадлежащи х лицу обыкновенных акций эмитента, %
Бо Магнус Астрём	0	0

16) Полное фирменное наименование: SIA "INTER RAO Latvia".

Сокращенное фирменное наименование: SIA "INTER RAO Latvia".

Место нахождения: Латвия, г. Рига, Элизабетес 15 корп. 1.

Вид контроля: косвенный контроль.

ИНН: не применимо.

ОГРН: не применимо.

Признак осуществления эмитентом контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: право распоряжаться более 50 процентов голосов в высшем органе управления подконтрольной эмитенту организации.

Все подконтрольные эмитенту организации (цепочка организаций, находящихся под прямым или косвенным контролем эмитента), через которых эмитент осуществляет косвенный контроль над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" владеет 100% акций RAO Nordic Oy (место нахождения: 00180, Финляндия, г. Хельсинки, ул. Таммасааренкату,1), которое владеет 51 % UAB "INTER RAO Lietuva" (место нахождения: Литва, г. Вильнюс, Антано Тумено, 4), которое владеет 100% SIA "INTER RAO Latvia".

Доля эмитента в уставном капитале подконтрольной организации, %: 0.

Доля обыкновенных акций, принадлежащих эмитенту, %: 0.

Доля подконтрольной организации в уставном капитале эмитента, %: 0.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих подконтрольной организации, %: 0.

Описание основного вида деятельности общества: купля-продажа электроэнергии.

Персональный состав совета директоров (наблюдательного совета) подконтрольной организации: совет директоров (наблюдательный совет) не образован, так как не предусмотрен учредительными документами.

Персональный состав коллегиального исполнительного органа (правления, дирекции) подконтрольной организации:

ФИО	Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %	Доля принадлежащи х лицу обыкновенных акций эмитента, %
Чебатарюнас Видас (председатель)	0	0
Вазниокас Паулюс	0	0

Лицо, занимающее должность (осуществляющее функции) единоличного исполнительного органа подконтрольной организации: отсутствует.

17) Полное фирменное наименование: UAB "Vydmantai wind park".

Сокращенное фирменное наименование: UAB "Vydmantai wind park".

Место нахождения: 01109 Литва, г. Вильнюс, Антано Тумено 4.

ИНН: не применимо.

ОГРН: не применимо.

Вид контроля: косвенный контроль.

Признак осуществления эмитентом контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: право распоряжаться более 50 процентов голосов в высшем органе управления подконтрольной эмитенту организации.

Все подконтрольные эмитенту организации (цепочка организаций, находящихся под прямым или косвенным контролем эмитента), через которых эмитент осуществляет косвенный контроль над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" владеет 100% акций RAO Nordic Oy (место нахождения: 00180, Финляндия,

г. Хельсинки, ул. Таммасааренкату,1), которое владеет 51 % UAB "INTER RAO Lietuva"(место нахождения: Литва, г.Вильнюс, Антано Тумено, 4), которое владеет 100% UAB "IRL Wind"(место нахождения: Литва, г.Вильнюс, Антано Тумено, 4), которое владеет 100% UAB "Vydmantai wind park".

Доля эмитента в уставном капитале подконтрольной организации, %: 0.

Доля обыкновенных акций, принадлежащих эмитенту, %: 0.

Доля подконтрольной организации в уставном капитале эмитента, %: 0.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих подконтрольной организации, %: 0.

Описание основного вида деятельности общества: производство электроэнергии из возобновляемых ресурсов.

Персональный состав совета директоров (наблюдательного совета) подконтрольной организации: совет директоров (наблюдательный совет) не образован, так как не предусмотрен учредительными документами.

Персональный состав коллегиального исполнительного органа (правления, дирекции) подконтрольной организации: коллегиальный исполнительный орган не образован, так как не предусмотрен уставом.

Лицо, занимающее должность (осуществляющее функции) единоличного исполнительного органа подконтрольной организации:

ФИО	Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %	Доля принадлежащи х лицу обыкновенных акций эмитента, %
Аутустенас Раймондас	0	0

18) Полное фирменное наименование: Открытое акционерное общество "Первая генерирующая компания оптового рынка электроэнергии".

Сокращенное фирменное наименование: ОАО "ОГК-1".

Место нахождения: 119435 Россия, город Москва, Большая Пироговская 27 стр. 1.

ИНН: 7203158282.

ОГРН: 1057200597960.

Вид контроля: прямой и косвенный контроль.

Признак осуществления эмитентом контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: право распоряжаться более 50 процентов голосов в высшем органе управления подконтрольной эмитенту организации.

Все подконтрольные эмитенту организации (цепочка организаций, находящихся под прямым или косвенным контролем эмитента), через

которых эмитент осуществляет косвенный контроль над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" прямо владеет 31,02% акций ОАО "ОГК-1", кроме того, ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" владеет 100% акций Закрытого акционерного общества "ИНТЕР РАО Капитал" (ЗАО "ИНТЕР РАО Капитал" место нахождения: 119435, г. Москва, ул. Б. Пироговская, д. 27, ИНН: 7701296415, ОГРН: 1027700091286), которое владеет 27,99% акций ОАО "ОГК-1", кроме того, ОАО "ОГК-1" владеет 100% долей Общества с ограниченной ответственностью "ОГК-1 Финанс" (ООО "ОГК-1 Финанс" место нахождения: Российская Федерация, 119435, г. Москва, ул. Б. Пироговская, д. 27, стр. 1, ИНН: 7727687700, ОГРН: 1097746164416), которое владеет 0,02% акций ОАО "ОГК-1".

Доля эмитента в уставном капитале подконтрольной организации, %: 31,02.

Доля обыкновенных акций, принадлежащих эмитенту, %: 31,02.

Доля подконтрольной организации в уставном капитале эмитента, %: 0.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих подконтрольной организации, %: 0.

Описание основного вида деятельности общества: производство и реализация электроэнергии и мощности, а также тепловой энергии.

Персональный состав совета директоров (наблюдательного совета) подконтрольной организации:

ФИО	Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %	Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %
Ковальчук Борис Юрьевич	0	0
Баденков Антон Юрьевич	0	0
Едакова Марина Викторовна	0	0
Константинов Михаил Владимирович	0	0
Мирошниченко Евгений Николаевич	0	0
Мургулец Валерий Валерьевич	0	0
Опалин Игорь Игоревич	0	0
Панкратова Ольга Александровна (председатель)	0	0
Соколов Леонид Дмитриевич	0,0002	0,0002
Чучаева Светлана Юрьевна	0	0
Щербаков Юрий Александрович	0,0014	0,0014

Персональный состав коллегиального исполнительного органа (правления, дирекции) подконтрольной организации:

ФИО	Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %	Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %
Бинько Геннадий Феликсович (председатель)	0	0
Панина Александра Геннадьевна	0,0003	0,0003
Лавриненко Владимир Дмитриевич	0	0
Макаров Дмитрий Александрович	0	0
Миляев Роман Гареевич	0	0
Полочанский Владислав Иосифович	0	0

Лицо, занимающее должность (осуществляющее функции) единоличного исполнительного органа подконтрольной организации: полномочия единоличного исполнительного органа общества переданы управляющей организации.

Сведения об управляющей организации, которой переданы полномочия единоличного исполнительного органа общества

Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью "ИНТЕР РАО – Управление электрогенерацией".

Сокращенное фирменное наименование: ООО "ИНТЕР РАО – Управление электрогенерацией".

Место нахождения: Российская федерация, 119435, г. Москва, ул. Большая Пироговская, д. 27, стр. 1.

ИНН: 7704775342.

ОГРН: 1117746083432.

Доля участия эмитента в уставном капитале управляющей организации, %: 100.

Доля обыкновенных акций управляющей организации, принадлежащих эмитенту, %: не применимо.

Доля участия управляющей организации (управляющего) в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: 0.

Доля принадлежащих управляющей организации обыкновенных акций эмитента, %: 0.

19) Полное фирменное наименование: Открытое акционерное общество "Третья генерирующая компания оптового рынка электроэнергии".

Сокращенное фирменное наименование: ОАО "ОГК-3".

Место нахождения: 670034 Россия, Республика Бурятия, город Улан-Удэ, пр. имени 50-летия Октября 28.

ИНН: 0326023099.

ОГРН: 1040302983093.

Вид контроля: прямой и косвенный контроль.

Признак осуществления эмитентом контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: право распоряжаться более 50 процентов голосов в высшем органе управления подконтрольной эмитенту организации.

Все подконтрольные эмитенту организации (цепочка организаций, находящихся под прямым или косвенным контролем эмитента), через которых эмитент осуществляет косвенный контроль над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" прямо владеет 38,93% ОАО "ОГК-3", кроме того, ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" владеет 100% акций Закрытого акционерного общества "ИНТЕР РАО Капитал" (ЗАО "ИНТЕР РАО Капитал" место нахождения: 119435, г. Москва, ул. Б. Пироговская, д. 27, ИНН: 7701296415, ОГРН: 1027700091286), которое владеет 33,65% акций ОАО "ОГК-3".

Доля эмитента в уставном капитале подконтрольной организации, %: 38,93.

Доля обыкновенных акций, принадлежащих эмитенту, %: 38,93.

Доля подконтрольной организации в уставном капитале эмитента, %: 0.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих подконтрольной организации, %: 0.

Описание основного вида деятельности общества: производство электрической и тепловой энергии.

Персональный состав совета директоров (наблюдательного совета) подконтрольной организации:

ФИО	Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %	Доля принадлежащи х лицу обыкновенных акций эмитента, %
Ковальчук Борис Юрьевич	0	0
Абрамков Александр Евгеньевич	0	0
Баденков Антон Юрьевич	0	0
Борис Александр Геннадьевич	0	0
Константинов Михаил Владимирович	0	0

ФИО	Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %	Доля принадлежащи х лицу обыкновенных акций эмитента, %
Макаров Дмитрий Александрович	0	0
Матвеев Александр Вадимович (председатель)	0	0
Мирсияпов Ильнар Ильбатырович	0	0
Опалин Игорь Игоревич	0	0
Ренгевич Александр Владимирович	0,0014	0,0014
Шпакова Светлана Валерьевна	0	0

Персональный состав коллегиального исполнительного органа (правления, дирекции) подконтрольной организации: коллегиальный исполнительный орган не образован, так как не предусмотрен уставом.

Лицо, занимающее должность (осуществляющее функции) единоличного исполнительного органа подконтрольной организации: полномочия единоличного исполнительного органа общества переданы управляющей организации.

Сведения об управляющей организации, которой переданы полномочия единоличного исполнительного органа общества:

Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью "ИНТЕР РАО – Управление электрогенерацией".

Сокращенное фирменное наименование: ООО "ИНТЕР РАО – Управление электрогенерацией".

Место нахождения: Российская федерация, 119435, г. Москва, ул. Большая Пироговская, д. 27, стр. 1.

ИНН: 7704775342.

ОГРН: 1117746083432.

Доля участия эмитента в уставном капитале управляющей организации, %: 100.

Доля обыкновенных акций управляющей организации, принадлежащих эмитенту, %: не применимо.

Доля участия управляющей организации (управляющего) в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: 0.

Доля принадлежащих управляющей организации обыкновенных акций эмитента, %: 0.

20) Полное фирменное наименование: Открытое акционерное общество "Территориальная генерирующая компания № 11".

Сокращенное фирменное наименование: ОАО "ТГК-11".

Место нахождения: 630007 Россия, Новосибирск, Советская 5.

ИНН: 5406323202.

ОГРН: 1055406226237.

Вид контроля: прямой и косвенный контроль.

Признак осуществления эмитентом контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: право распоряжаться более 50 процентов голосов в высшем органе управления подконтрольной эмитенту организации.

Все подконтрольные эмитенту организации (цепочка организаций, находящихся под прямым или косвенным контролем эмитента), через которых эмитент осуществляет косвенный контроль над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" прямо владеет 67,53% ОАО "ТГК-11", кроме того, ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" владеет 100% акций Закрытого акционерного общества "ИНТЕР РАО Капитал" (ЗАО "ИНТЕР РАО Капитал" место нахождения: 119435, г. Москва, ул. Б. Пироговская, д. 27, ИНН: 7701296415, ОГРН: 1027700091286), которое владеет 16,85% акций ОАО "ТГК-11" и которое владеет 99,99 акций Открытого акционерного общества "ИНТЕР РАО – ЭнергоАктив" (119435, г. Москва, ул. Большая Пироговская, д.27, стр.1, ОГРН: 1127746149156, ИНН: 7704802363), которое владеет 0,18% акций ОАО "ТГК-11", и ОАО "ТГК-11" владеет 100% долей ООО "СибЭнергоФинанс" (ООО "СибЭнергоФинанс", Российская Федерация, г.Новосибирск, ул. Советская, д.5, ИНН: 5407053005, ОГРН: 1085407012954), которое владеет 0,14% акций ОАО "ТГК-11".

Доля эмитента в уставном капитале подконтрольной организации, %: 67,53.

Доля обыкновенных акций, принадлежащих эмитенту, %: 67,53.

Доля подконтрольной организации в уставном капитале эмитента, %: 0.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих подконтрольной организации, %: 0.

Описание основного вида деятельности общества: производство и оптовая торговля электрической энергией; производство и торговля тепловой энергией.

Персональный состав совета директоров (наблюдательного совета) подконтрольной организации:

ФИО	Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %	Доля принадлежащи х лицу обыкновенных акций эмитента, %
Окле́й Павел Иванович (председатель)	0	0
Абра́мков Александр Евгеньевич	0	0
Бори́с Александр Геннадьевич	0	0
Мельников Алексей Александрович	0	0
Мирошниченко Евгений Николаевич	0	0
Мургуле́ц Валерий Валерьевич	0	0
Наза́ров Валерий Евгеньевич	0	0
Топор-Гилка Сергей Анатольевич	0	0
Ходы́кин Вячеслав Геннадьевич	0	0

Персональный состав коллегиального исполнительного органа (правления, дирекции) подконтрольной организации:

ФИО	Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %	Доля принадлежащи х лицу обыкновенных акций эмитента, %
Кожемяко Сергей Иванович (председатель)	0	0
Полочанский Владислав Иосифович	0	0
Бондарь Дмитрий Владимирович	0	0
Храмы́х Петр Петрович	0	0
Шахов Романович	0	0

Лицо, занимающее должность (осуществляющее функции) единоличного исполнительного органа подконтрольной организации:

ФИО	Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %	Доля принадлежащи х лицу обыкновенных акций эмитента, %
Кожемяко Сергей Иванович	0	0

21) Полное фирменное наименование: Открытое акционерное общество "ИНТЕР РАО - Электрогенерация".

Сокращенное фирменное наименование: ОАО "ИНТЕР РАО - Электрогенерация".

Место нахождения: 119435 Россия, г. Москва, Большая Пироговская 27 стр. 1.

ИНН: 7704784450.

ОГРН: 1117746460358.

Вид контроля: прямой контроль.

Признак осуществления эмитентом контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: право распоряжаться более 50 процентов голосов в высшем органе управления подконтрольной эмитенту организации.

Доля эмитента в уставном капитале подконтрольной организации, %: 100.

Доля обыкновенных акций, принадлежащих эмитенту, %: 100.

Доля подконтрольной организации в уставном капитале эмитента, %: 0.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих подконтрольной организации, %: 0.

Описание основного вида деятельности общества: производство электрической и тепловой энергии.

Персональный состав совета директоров (наблюдательного совета) подконтрольной организации:

ФИО	Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %	Доля принадлежащи х лицу обыкновенных акций эмитента, %
Баденков Антон Юрьевич	0	0
Абрамков Александр Евгеньевич	0	0
Коршунов Андрей Анатольевич	0	0
Матвеев Александр Вадимович (председатель)	0	0
Емельянова Ольга Викторовна	0	0

Персональный состав коллегиального исполнительного органа (правления, дирекции) подконтрольной организации: коллегиальный исполнительный орган не образован, так как не предусмотрен уставом.

Лицо, занимающее должность (осуществляющее функции) единоличного исполнительного органа подконтрольной организации: полномочия единоличного исполнительного органа общества переданы управляющей организации.

Сведения об управляющей организации, которой переданы полномочия единоличного исполнительного органа общества

Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью "ИНТЕР РАО-Управление электрогенерацией".

Сокращенное фирменное наименование: ООО "ИНТЕР РАО - Управление электрогенерацией".

Место нахождения: Российская федерация, 119435, г. Москва, ул. Большая Пироговская, д. 27, стр. 1.

ИНН: 7704775342.

ОГРН: 1117746083432.

Доля участия эмитента в уставном капитале управляющей организации, %: 100.

Доля обыкновенных акций управляющей организации, принадлежащих эмитенту, %: не применимо.

Доля участия управляющей организации (управляющего) в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: 0.

Доля принадлежащих управляющей организации обыкновенных акций эмитента, %: 0.

22) Полное фирменное наименование: Открытое акционерное общество "Испытательный стенд Ивановской ГРЭС".

Сокращенное фирменное наименование: ОАО "Стенд".

Место нахождения: 155150 Россия, Ивановская обл., г. Комсомольск, Комсомольская 1.

ИНН: 3714083495.

ОГРН: 1043700611778.

Вид контроля: прямой контроль.

Признак осуществления эмитентом контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: право распоряжаться более 50 процентов голосов в высшем органе управления подконтрольной эмитенту организации.

Доля эмитента в уставном капитале подконтрольной организации, %: 82,84.

Доля обыкновенных акций, принадлежащих эмитенту, %: 82,84.

Доля подконтрольной организации в уставном капитале эмитента, %: 0.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих подконтрольной организации, %: 0.

Описание основного вида деятельности общества: проведение предъявительских и приемо-сдаточных испытаний опытно-промышленных и серийных газотурбинных двигателей ГТД-110 и их модификаций; проведение монтажных, пуско-наладочных работ газотурбинных двигателей ГТД-110 и их модификаций; производство и реализация электрической энергии.

Персональный состав совета директоров (наблюдательного совета) подконтрольной организации:

ФИО	Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %	Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %
Силаев Юрий Константинович	0,000001	0,000001
Вострикова Людмила Геннадьевна	0	0
Мельников Алексей Александрович	0	0
Миляев Роман Гареевич	0	0
Иванов Александр Сергеевич	0	0
Ренгевич Александр Владимирович	0,0014	0,0014
Ходыкин Вячеслав Геннадьевич	0	0

Президент Совета директоров не избран.

Персональный состав коллегиального исполнительного органа (правления, дирекции): коллегиальный исполнительный орган не образован, так как не предусмотрен уставом.

Лицо, занимающее должность (осуществляющее функции) единоличного исполнительного органа подконтрольной организации:

ФИО	Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %	Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %
Рябчиков Валентин Константинович	0	0

23) Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью "РН-Энерго".

Сокращенное фирменное наименование: ООО "РН-Энерго".

Место нахождения: 119071, г. Москва, ул. Малая Калужская, д.19, стр.1.

ИНН: 7706525041.

ОГРН: 1047796118182.

Вид контроля: прямой контроль.

Признак осуществления эмитентом контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: право распоряжаться более 50 процентов голосов в высшем органе управления подконтрольной эмитенту организации.

Доля эмитента в уставном капитале подконтрольной организации, %: 100.

Доля обыкновенных акций, принадлежащих эмитенту, %: не применимо.

Доля подконтрольной организации в уставном капитале эмитента, %: 0.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих подконтрольной организации, %: 0.

Описание основного вида деятельности общества: торговля электроэнергией.

Персональный состав совета директоров (наблюдательного совета) подконтрольной организации: Совет директоров (наблюдательный совет) не образован.

Персональный состав коллегиального исполнительного органа (правления, дирекции) подконтрольной организации: Коллегиальный исполнительный орган не образован, так как не предусмотрен уставом.

Лицо, занимающее должность (осуществляющее функции) единоличного исполнительного органа подконтрольной организации:

ФИО	Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %	Доля принадлежащи х лицу обыкновенных акций эмитента, %
Собко Наталья Николаевна	0	0

24) Полное фирменное наименование: Открытое акционерное общество "Петербургская сбытовая компания".

Сокращенное фирменное наименование: ОАО "Петербургская сбытовая компания".

Место нахождения: 195009 Россия, Санкт-Петербург, Михайлова 11.

ИНН: 7841322249.

ОГРН: 1057812496818.

Вид контроля: прямой и косвенный контроль.

Признак осуществления эмитентом контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: право

распоряжаться более 50 процентов в высшем органе управления подконтрольной эмитенту организации.

Все подконтрольные эмитенту организации (цепочка организаций, находящихся под прямым или косвенным контролем эмитента), через которых эмитент осуществляет косвенный контроль над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" прямо владеет 78,61% голосующих акций ОАО "Петербургская сбытовая компания", кроме того, ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" владеет 100% акций Закрытого акционерного общества "ИНТЕР РАО Капитал" (ЗАО "ИНТЕР РАО Капитал" место нахождения: 119435, г. Москва, ул. Б. Пироговская, д. 27, ИНН: 7701296415, ОГРН: 1027700091286), которое владеет 4,25% голосующих акций ОАО "Петербургская сбытовая компания".

Справочно: в связи с принятием решения годовым общим собранием акционеров ОАО "Петербургская сбытовая компания", проведенном в 2012 году, решения о невыплате дивидендов за 2011 год указанные выше доли приведены с учетом предоставления привилегированным акциями права голоса.

Доля эмитента в уставном капитале подконтрольной организации, %: 78,61.

Доля обыкновенных акций, принадлежащих эмитенту, %: 92,09.

Доля подконтрольной организации в уставном капитале эмитента, %: 0.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих подконтрольной организации, %: 0.

Описание основного вида деятельности общества: сбыт электроэнергии.

Персональный состав совета директоров (наблюдательного совета) подконтрольной организации:

ФИО	Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %	Доля принадлежащи х лицу обыкновенных акций эмитента, %
Ковальчук Борис Юрьевич (председатель)	0	0
Алганов Владимир Петрович	0,0014	0,0014
Абрамков Александр Евгеньевич	0	0
Борис Александр Геннадьевич	0	0
Будыко Марк Леонидович	0	0
Иваничкина Светлана Владимировна	0	0
Игнатенко Алексей Анатольевич	0	0
Кузнецов Дмитрий Сергеевич	0,002	0,002
Константинов Михаил Владимирович	0	0

ФИО	Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %	Доля принадлежащи х лицу обыкновенных акций эмитента, %
Лукин Андрей Борисович	0	0
Шаскольский Максим Алексеевич	0	0

Персональный состав коллегиального исполнительного органа (правления, дирекции) подконтрольной организации: коллегиальный исполнительный орган не образован, так как не предусмотрен уставом.

Лицо, занимающее должность (осуществляющее функции) единоличного исполнительного органа подконтрольной организации: полномочия единоличного исполнительного органа общества переданы управляющей организации.

Сведения об управляющей организации, которой переданы полномочия единоличного исполнительного органа общества

Полное фирменное наименование: Открытое акционерное общество "Объединенная энергосбытовая компания".

Сокращенное фирменное наименование: ОАО "Объединенная энергосбытовая компания".

Место нахождения: Российская Федерация, 123557, г. Москва, ул. Пресненский вал, дом 17, стр.1.

ИНН: 7719726482.

ОГРН: 1097746376793.

Доля участия эмитента в уставном капитале управляющей организации, %: 100.

Доля обыкновенных акций управляющей организации, принадлежащих эмитенту, %: 100.

Доля участия управляющей организации (управляющего) в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, %: 0.

Доля принадлежащих управляющей организации обыкновенных акций эмитента, %: 0.

25) Полное фирменное наименование: Открытое акционерное общество "Мосэнергосбыт".

Сокращенное фирменное наименование: ОАО "Мосэнергосбыт".

Место нахождения: 117312, Россия, Москва, Вавилова 9.

ИНН: 7736520080.

ОГРН: 1057746557329.

Вид контроля: прямой контроль.

Признак осуществления эмитентом контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: право распоряжаться более 50 процентов голосов в высшем органе управления подконтрольной эмитенту организации.

Доля эмитента в уставном капитале подконтрольной организации, %: 50,92.

Доля обыкновенных акций, принадлежащих эмитенту, %: 50,92.

Доля подконтрольной организации в уставном капитале эмитента, %: 0.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих подконтрольной организации, %: 0.

Описание основного вида деятельности общества: сбыт электроэнергии.
Общество имеет для Эмитента существенное значение.

Персональный состав совета директоров (наблюдательного совета) общества:

ФИО	Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %	Доля принадлежащи х лицу обыкновенных акций эмитента, %
Ковальчук Борис Юрьевич (председатель)	0	0
Абрамков Александр Евгеньевич	0	0
Алганов Владимир Петрович	0,0014	0,0014
Байбеков Ринат Гасаевич	0	0
Гавриленко Анатолий Анатольевич	0	0
Лукин Андрей Борисович	0	0
Мирошниченко Евгений Николаевич	0	0
Нуждов Алексей Викторович	0	0
Семин Николай Алексеевич	0	0
Синютин Петр Алексеевич	0	0
Скляр Евгенй Викторович	0	0
Скрибот Вольфганг	0	0
Ходыкин Вячеслав Геннадьевич	0	0

Персональный состав коллегиального исполнительного органа (правления, дирекции) подконтрольной организации:

ФИО	Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %	Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %
Лукин Андрей Борисович (председатель)	0	0
Ковалев Андрей Викторович	0	0
Потапенков Андрей Васильевич	0	0
Гайрабеков Бислан Исанович	0	0
Миляков Сергей Анатольевич	0	0
Казанцев Денис Владимирович	0	0
Макаренко Сергей Алексеевич	0	0

Лицо, занимающее должность (осуществляющее функции) единоличного исполнительного органа подконтрольной организации: полномочия единоличного исполнительного органа общества переданы управляющей организации.

Сведения об управляющей организации, которой переданы полномочия единоличного исполнительного органа общества

Полное фирменное наименование: Открытое акционерное общество "Объединенная энергосбытовая компания".

Сокращенное фирменное наименование: ОАО "Объединенная энергосбытовая компания".

Место нахождения: Российская Федерация, 123557, г.Москва, ул. Пресненский вал, дом 17, стр.1.

ИНН: 7719726482.

ОГРН: 1097746376793.

Доля участия эмитента в уставном капитале управляющей организации, %: 100.

Доля обыкновенных акций управляющей организации, принадлежащих эмитенту, %: 100.

Доля участия управляющей организации (управляющего) в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, %: 0.

Доля принадлежащих управляющей организации обыкновенных акций эмитента, %: 0.

26) Полное фирменное наименование: Открытое акционерное общество "Алтайэнергосбыт".

Сокращенное фирменное наименование: ОАО "Алтайэнергосбыт".

Место нахождения: 656000 Россия, Алтайский край, г. Барнаул, Красноармейский пр. 75 корп. Б.

ИНН: 2224103849.

ОГРН: 1062224065166.

Вид контроля: прямой контроль.

Признак осуществления эмитентом контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: право распоряжаться более 50 процентов голосов в высшем органе управления подконтрольной эмитенту организации.

Доля эмитента в уставном капитале подконтрольной организации, %: 100.

Доля обыкновенных акций, принадлежащих эмитенту, %: 100.

Доля подконтрольной организации в уставном капитале эмитента, %: 0.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих подконтрольной организации, %: 0.

Описание основного вида деятельности общества: сбыт электроэнергии. Общество имеет для Эмитента существенное значение.

Персональный состав совета директоров (наблюдательного совета) подконтрольной организации:

ФИО	Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %	Доля принадлежащи х лицу обыкновенных акций эмитента, %
Алганов Владимир Петрович	0,0014	0,0014
Константинов Михаил Владимирович	0	0
Емельянова Ольга Викторовна	0	0
Лукин Андрей Борисович	0	0
Игнатенко Алексей Анатольевич	0	0
Овчинников Сергей Викторович	0	0
Дрегваль Сергей Георгиевич	0	0

*Председатель Совета директоров не избран.

Персональный состав коллегиального исполнительного органа (правления, дирекции) подконтрольной организации: Коллегиальный исполнительный орган не образован, так как не предусмотрен уставом.

Единоличный исполнительный орган общества: полномочия единоличного исполнительного органа общества переданы управляющей организации.

Сведения об управляющей организации, которой переданы полномочия единоличного исполнительного органа общества:

Полное фирменное наименование: Открытое акционерное общество "Объединенная энергосбытовая компания".

Сокращенное фирменное наименование: ОАО "Объединенная энергосбытовая компания".

Место нахождения: Российская Федерация, 123557, г.Москва, ул. Пресненский вал, дом 17, стр.1.

ИНН: 7719726482.

ОГРН: 1097746376793.

Доля участия эмитента в уставном капитале управляющей организации, %: 100.

Доля обыкновенных акций управляющей организации, принадлежащих эмитенту, %: 100.

Доля участия управляющей организации (управляющего) в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, %: 0.

Доля принадлежащих управляющей организации обыкновенных акций эмитента, %: 0.

27) Полное фирменное наименование: Открытое акционерное общество "Саратовэнерго".

Сокращенное фирменное наименование: ОАО "Саратовэнерго".

Место нахождения: 410028 Россия, Саратов, Чернышевского 124.

ИНН: 6450014808.

ОГРН: 1026402199636.

Признак осуществления эмитентом контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: право распоряжаться более 50 процентов голосов в высшем органе управления подконтрольной эмитенту организации.

Вид контроля: прямой контроль.

Доля эмитента в уставном капитале подконтрольной организации, %: 56,97.

Доля обыкновенных акций, принадлежащих эмитенту, %: 56,97.

Доля подконтрольной организации в уставном капитале эмитента, %: 0.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих подконтрольной организации, %: 0.

Описание основного вида деятельности общества: сбыт электроэнергии. Общество имеет для деятельности Эмитента существенное значение.

Персональный состав совета директоров (наблюдательного совета) подконтрольной организации:

ФИО	Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %	Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %
Алганов Владимир Петрович (председатель)	0,0014	0,0014
Азовцев Михаил Викторович	0	0
Емельянова Ольга Викторовна	0	0
Кузнецов Дмитрий Сергеевич	0,002	0,002
Лукин Андрей Борисович	0	0
Сойфер Максим Викторович	0	0
Фоминов Павел Робертович	0	0
Ходыкин Вячеслав Геннадьевич	0	0
Щербаков Алексей Анатольевич	0,0014	0,0014

Персональный состав коллегиального исполнительного органа (правления, дирекции) подконтрольной организации: коллегиальный исполнительный орган не образован, так как не предусмотрен уставом.

Лицо, занимающее должность (осуществляющее функции) единоличного исполнительного органа подконтрольной организации: полномочия единоличного исполнительного органа общества переданы управляющей организации.

Сведения об управляющей организации, которой переданы полномочия единоличного исполнительного органа общества

Полное фирменное наименование: Открытое акционерное общество "Объединенная энергосбытовая компания".

Сокращенное фирменное наименование: ОАО "Объединенная энергосбытовая компания".

Место нахождения: Российская Федерация, 123557, г.Москва, ул. Пресненский вал, дом 17, стр.1.

ИНН: 7719726482.

ОГРН: 1097746376793.

Доля участия эмитента в уставном капитале управляющей организации, %: 100.

Доля обыкновенных акций управляющей организации, принадлежащих эмитенту, %: 100.

Доля участия управляющей организации (управляющего) в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, %: 0.

Доля принадлежащих управляющей организации обыкновенных акций эмитента, %: 0.

28) Полное фирменное наименование: Открытое акционерное общество "Тамбовская энергосбытовая компания".

Сокращенное фирменное наименование: ОАО "Тамбовская энергосбытовая компания".

Место нахождения: 392000 Россия, г. Тамбов, К.Маркса 176 А.

ИНН: 6829010210.

ОГРН: 1056882285129.

Вид контроля: прямой контроль.

Признак осуществления эмитентом контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: право распоряжаться более 50 процентов голосов в высшем органе управления подконтрольной эмитенту организации.

Доля эмитента в уставном капитале подконтрольной организации, %: 59,38.

Доля обыкновенных акций, принадлежащих эмитенту, %: 67,87.

Доля подконтрольной организации в уставном капитале эмитента, %: 0.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих подконтрольной организации, %: 0.

Описание основного вида деятельности общества: сбыт электроэнергии.

Персональный состав совета директоров (наблюдательного совета) подконтрольной организации:

ФИО	Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %	Доля принадлежащи х лицу обыкновенных акций эмитента, %
Игнатенко Алексей Анатольевич (председатель)	0	0
Алганов Владимир Петрович	0,0014	0,0014
Гайрабеков Ислан Исаевич	0	0
Зудов Александр Михайлович	0	0
Лукин Андрей Борисович	0	0
Маслов Алексей Викторович	0	0
Овчинников Сергей Викторович	0	0

Персональный состав коллегиального исполнительного органа (правления, дирекции) подконтрольной организации: коллегиальный исполнительный орган не образован, так как не предусмотрен уставом.

Лицо, занимающее должность (осуществляющее функции) единоличного исполнительного органа подконтрольной организации: полномочия единоличного исполнительного органа общества переданы управляющей организации.

Сведения об управляющей организации, которой переданы полномочия единоличного исполнительного органа общества

Полное фирменное наименование: Открытое акционерное общество "Объединенная энергосбытовая компания".

Сокращенное фирменное наименование: ОАО "Объединенная энергосбытовая компания".

Место нахождения: Российская Федерация, 123557, г. Москва, ул. Пресненский вал, дом 17, стр.1.

ИНН: 7719726482.

ОГРН: 1097746376793.

Доля участия эмитента в уставном капитале управляющей организации, %: 100.

Доля обыкновенных акций управляющей организации, принадлежащих эмитенту, %: 100.

Доля участия управляющей организации (управляющего) в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: 0.

Доля принадлежащих управляющей организации обыкновенных акций эмитента, %: 0.

29) Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью "ЭНЕРГИЯ ХОЛДИНГ"

Сокращенное фирменное наименование: ООО "ЭНЕРГИЯ ХОЛДИНГ".

Место нахождения: 195009, Россия, г. Санкт-Петербург, ул. Михайлова 19, лит.А.

ИНН: 7710434887.

ОГРН: 1027710003683.

Вид контроля: косвенный контроль.

Признак осуществления эмитентом контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: право распоряжаться более 50 процентов голосов в высшем органе управления подконтрольной эмитенту организации.

Все подконтрольные эмитенту организации (цепочка организаций, находящихся под прямым или косвенным контролем эмитента), через которых эмитент осуществляет косвенный контроль над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" владеет 78,61% голосующих акций Открытого акционерного общества "Петербургская сбытовая компания" (ОАО "Петербургская сбытовая компания", место нахождения: 195009, РФ, г. Санкт-Петербург, ул. Михайлова, д. 11, ИНН: 7841322249, ОГРН: 1057812496818), которое владеет долей в размере 100% в уставном капитале ООО "ЭНЕРГИЯ ХОЛДИНГ".

Справочно: в связи с принятием решения годовым общим собранием акционеров ОАО "Петербургская сбытовая компания", проведенном в 2012 году, решения о невыплате дивидендов за 2011 год указанные выше доли приведены с учетом предоставления привилегированным акциями права голоса.

Доля эмитента в уставном капитале подконтрольной организации, %: 0.

Доля обыкновенных акций, принадлежащих эмитенту, %: 0.

Доля подконтрольной организации в уставном капитале эмитента, %: 0.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих подконтрольной организации, %: 0.

Описание основного вида деятельности общества: сбыт электроэнергии.

Персональный состав совета директоров (наблюдательного совета) подконтрольной организации:

ФИО	Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %	Доля принадлежащи х лицу обыкновенных акций эмитента, %

ФИО	Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %	Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %
Лукин Андрей Борисович (председатель)	0	0
Будыко Марк Леонидович	0	0
Криличевский Евгений Владимирович	0	0
Мирошниченко Евгений Николаевич	0	0
Мургулец Валерий Валерьевич	0	0
Савельев Олег Юрьевич	0,0014	0,0014

Персональный состав коллегиального исполнительного органа (правления, дирекции) подконтрольной организации: коллегиальный исполнительный орган не образован, так как не предусмотрен уставом.

Лицо, занимающее должность (осуществляющее функции) единоличного исполнительного органа подконтрольной организации: полномочия единоличного исполнительного органа общества переданы управляющей организации.

Сведения об управляющей организации, которой переданы полномочия единоличного исполнительного органа общества:

Полное фирменное наименование: Открытое акционерное общество "Объединенная энергосбытовая компания".

Сокращенное фирменное наименование: ОАО "Объединенная энергосбытовая компания".

Место нахождения: Российская Федерация, 123557, г.Москва, ул. Пресненский вал, дом 17, стр.1.

ИНН: 7719726482.

ОГРН: 1097746376793.

Доля участия эмитента в уставном капитале управляющей организации, %: 100.

Доля обыкновенных акций управляющей организации, принадлежащих эмитенту, %: 100.

Доля участия управляющей организации (управляющего) в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: 0.

Доля принадлежащих управляющей организации обыкновенных акций эмитента, %: 0.

30) Полное фирменное наименование: Открытое акционерное общество "Промышленная энергетика".

Сокращенное фирменное наименование: ОАО "Промышленная энергетика".

Место нахождения: 109240 Россия, г. Москва, ул. Гончарная 15 стр. 1.

ИНН: 7705736716.

ОГРН: 1067746704772.

Вид контроля: косвенный контроль.

Признак осуществления эмитентом контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: право распоряжаться более 50 процентов голосов в высшем органе управления подконтрольной эмитенту организации.

Все подконтрольные эмитенту организации (цепочка организаций, находящихся под прямым или косвенным контролем эмитента), через которых эмитент осуществляет косвенный контроль над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" владеет 100 % акций Закрытого акционерного общества "ИНТЕР РАО Капитал" (ЗАО "ИНТЕР РАО Капитал", место нахождения: 119435, г. Москва, ул. Б. Пироговская, д. 27, ИНН: 7701296415, ОГРН: 1027700091286), которое владеет 51 % акций ОАО "Промышленная энергетика".

Доля эмитента в уставном капитале подконтрольной организации, %: 0.

Доля обыкновенных акций, принадлежащих эмитенту, %: 0.

Доля подконтрольной организации в уставном капитале эмитента, %: 0.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих подконтрольной организации, %: 0.

Описание основного вида деятельности общества: энергосбытовая компания, целью которой является энергообеспечение потребителей на основе современных принципов энерготрейдинга.

Персональный состав совета директоров (наблюдательного совета) подконтрольной организации:

ФИО	Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %	Доля принадлежащи х лицу обыкновенных акций эмитента, %
Алганов Владимир Петрович (председатель)	0,0014	0,0014
Кузнецов Дмитрий Сергеевич	0,002	0,002

ФИО	Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %	Доля принадлежащи х лицу обыкновенных акций эмитента, %
Ханафеев Марат Анварович	0	0
Плясовских Виктор Васильевич	0	0
Исупова Лариса Александровна	0	0

Персональный состав коллегиального исполнительного органа (правления, дирекции) подконтрольной организации: коллегиальный исполнительный орган не образован, так как не предусмотрен уставом.

Лицо, занимающее должность (осуществляющее функции) единоличного исполнительного органа подконтрольной организации:

ФИО	Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %	Доля принадлежащи х лицу обыкновенных акций эмитента, %
Плясовских Виктор Васильевич	0	0

31) Полное фирменное наименование: Открытое акционерное общество "Восточная энергетическая компания".

Сокращенное фирменное наименование: ОАО "ВЭК".

Место нахождения: 675000 Россия, г. Благовещенск, 50 лет Октября 13/1.

ИНН: 7728615980.

ОГРН: 5077746441560.

Вид контроля: прямой контроль.

Признак осуществления эмитентом контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: право распоряжаться более 50 процентов голосов в высшем органе управления подконтрольной эмитенту организации.

Доля эмитента в уставном капитале подконтрольной организации, %: 100.

Доля обыкновенных акций, принадлежащих эмитенту, %: 100.

Доля подконтрольной организации в уставном капитале эмитента, %: 0.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих подконтрольной организации, %: 0.

Описание основного вида деятельности общества: производство, купля и продажа электрической и тепловой энергии.

Персональный состав совета директоров (наблюдательного совета) подконтрольной организации:

ФИО	Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %	Доля принадлежащи х лицу обыкновенных акций эмитента, %
Шаров Юрий Владимирович (председатель)	0	0
Мирсияпов Ильнар Ильбатырович	0	0
Палунин Дмитрий Николаевич	0,002	0,002
Ренгевич Александр Владимирович	0,0014	0,0014
Чучаева Светлана Юрьевна	0	0
Шарикиев Евгений Андреевич	0	0
Шашмулин Михаил Вадимович	0	0

Персональный состав коллегиального исполнительного органа общества подконтрольной организации: коллегиальный исполнительный орган не образован, так как не предусмотрен уставом.

Лицо, занимающее должность (осуществляющее функции) единоличного исполнительного органа подконтрольной организации:

ФИО	Доля участия лица в уставном капитале эмитента , %	Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %
Шашмулин Михаил Вадимович	0	0

32) Полное фирменное наименование: Закрытое акционерное общество "ИНТЕР РАО Капитал".

Сокращенное фирменное наименование: ЗАО "ИНТЕР РАО Капитал".

Место нахождения: 119435 Россия, г. Москва, Большая Пироговская 27.

ИНН: 7701296415.

ОГРН: 1027700091286.

Вид контроля: прямой контроль.

Признак осуществления эмитентом контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: право

распоряжаться более 50 процентов голосов в высшем органе управления подконтрольной эмитенту организации.

Доля эмитента в уставном капитале подконтрольной организации, %: 100.

Доля обыкновенных акций, принадлежащих эмитенту, %: 100.

Доля подконтрольной организации в уставном капитале эмитента, %: 8,37.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих подконтрольной организации, %: 8,37.

Описание основного вида деятельности общества: участие в реализации инвестиционных энергетических проектов, управление активами.

Персональный состав совета директоров (наблюдательного совета) подконтрольной организации:

ФИО	Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %	Доля принадлежащи х лицу обыкновенных акций эмитента, %
Мирошниченко Евгений Николаевич (председатель)	0	0
Чеснокова Александра Олеговна	0,002	0,002
Ханафеев Марат Анварович	0	0
Иваничкина Светлана Владимировна	0,0014	0,0014
Макаревич Ольга Вадимовна	0	0

Персональный состав коллегиального исполнительного органа (правления, дирекции) подконтрольной организации: коллегиальный исполнительный орган не образован, так как не предусмотрен уставом.

Лицо, занимающее должность (осуществляющее функции) единоличного исполнительного органа подконтрольной организации:

ФИО	Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %	Доля принадлежащи х лицу обыкновенных акций эмитента, %
Ханафеев Марат Анварович	0	0

33) Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью "ИНТЕР РАО - Экспорт".

Сокращенное фирменное наименование: ООО "ИНТЕР РАО - Экспорт".

Место нахождения: 119435 Россия, Российская Федерация, г. Москва, Большая Пироговская 27 стр. 1.

ИНН: 7704793285.

ОГРН: 1117746835480.

Вид контроля: прямой контроль.

Признак осуществления эмитентом контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: право распоряжаться более 50 процентов голосов в высшем органе управления подконтрольной эмитенту организации.

Доля эмитента в уставном капитале подконтрольной организации, %: 100.

Доля подконтрольной организации в уставном капитале эмитента, %: 0.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих подконтрольной организации, %: 0.

Описание основного вида деятельности общества: внешнеэкономическая деятельность, осуществление экспортно-импортных и реэкспортных операций в области электроэнергетики, изучение зарубежных энергетических рынков.

Персональный состав совета директоров (наблюдательного совета) подконтрольной организации:

ФИО	Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %	Доля принадлежащи х лицу обыкновенных акций эмитента, %
Шаров Юрий Владимирович (председатель)	0	0
Сергеев Максим Евгеньевич	0,0001	0,0001
Мирошниченко Евгений Николаевич	0	0
Ходыкин Вячеслав Геннадьевич	0	0
Щербаков Юрий Александрович	0,0014	0,0014

Персональный состав коллегиального исполнительного органа (правления, дирекции) подконтрольной организации: коллегиальный исполнительный орган не образован, так как не предусмотрен уставом.

Лицо, занимающее должность (осуществляющее функции) единоличного исполнительного органа подконтрольной организации:

ФИО	Доля участия лица в уставном капитале	Доля принадлежащи х лицу обыкновенных
-----	---	---

	эмитента, %	акций эмитента, %
Сергеев Максим Евгеньевич	0,0001	0,0001

34) Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью "ИНТЕР РАО Инжиниринг".

Сокращенное фирменное наименование: ООО "ИНТЕР РАО Инжиниринг".

Место нахождения: 123610, Россия, г. Москва, Краснопресненская наб., 12, подъезд №3, офис 508.

ИНН: 5036101347.

ОГРН: 1095074008545.

Вид контроля: прямой контроль.

Признак осуществления эмитентом контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: право распоряжаться более 50 процентов голосов в высшем органе управления подконтрольной эмитенту организации.

Доля эмитента в уставном капитале подконтрольной организации, %: 100.

Доля обыкновенных акций, принадлежащих эмитенту, %: не применимо.

Доля подконтрольной организации в уставном капитале эмитента, %: 0.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих подконтрольной организации, %: 0.

Описание основного вида деятельности общества: производство общестроительных работ по строительству тепловых и прочих электростанций.

Персональный состав совета директоров (наблюдательного совета) подконтрольной организации:

ФИО	Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %	Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %
Опалин Игорь Игоревич (председатель)	0	0
Рыжкова Елена Геннадьевна	0	0
Маслов Алексей Викторович	0	0
Иваничкина Светлана Владимировна	0,0014	0,0014
Назаров Валерий Евгеньевич	0	0
Клименко Андрей Викторович	0	0

Состав коллегиального исполнительного органа общества: коллегиальный исполнительный орган не образован, так как не предусмотрен уставом.

Лицо, занимающее должность (осуществляющее функции) единоличного исполнительного органа подконтрольной организации:

ФИО	Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %	Доля принадлежащи х лицу обыкновенных акций эмитента, %
Шаров Юрий Владимирович	0	0

35) Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью "Управляющая компания "КВАРЦ".

Сокращенное фирменное наименование: ООО "УК "КВАРЦ".

Место нахождения: 117393 Россия, город Москва, Профсоюзная 56.

ИНН: 7728549952.

ОГРН: 1057747186342.

Вид контроля: косвенный контроль.

Признак осуществления эмитентом контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: право распоряжаться более 50 процентов голосов в высшем органе управления подконтрольной эмитенту организации.

Все подконтрольные эмитенту организации (цепочка организаций, находящихся под прямым или косвенным контролем эмитента), через которых эмитент осуществляет косвенный контроль над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" владеет 100% акций Закрытого акционерного общества "ИНТЕР РАО Капитал" (ЗАО "ИНТЕР РАО Капитал", место нахождения: 119435, г. Москва, ул. Б. Пироговская, д. 27, ИНН: 7701296415, ОГРН: 1027700091286) и 100 % акций Общества с ограниченной ответственностью "ИНТЕР РАО – Центр управления закупками" (ООО "ИНТЕР РАО – Центр управления закупками", ИНН: 7705203228, ОГРН: 1077759373768, место нахождения: 119435, г. Москва, ул. Б. Пироговская, д. 27, стр.1), которые в совокупности владеют 100 % акций Общества с ограниченной ответственностью "ИНТЕР РАО Инвест" (ООО "ИНТЕР РАО Инвест", ИНН: 7701796023, ОГРН: 1087746984490, место нахождения: 119435, г. Москва, ул. Б. Пироговская, д. 27, стр.1), которое владеет долей в размере 50,1 % уставного капитала ООО "УК "КВАРЦ".

Доля эмитента в уставном капитале подконтрольной организации, %: 0.

Доля обыкновенных акций, принадлежащих эмитенту, %: 0.

Доля подконтрольной организации в уставном капитале эмитента, %: 0.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих подконтрольной организации, %: 0.

Описание основного вида деятельности общества: инжиниринговое сопровождение ремонтно-сервисного обслуживания оборудования Заказчика, капитальный, средний, текущий ремонт основного и вспомогательного оборудования, ремонт общестанционного оборудования, ремонт по техническому состоянию основного и вспомогательного оборудования, работы по техническому перевооружению, реконструкции, модернизации основного и вспомогательного оборудования, диагностика оборудования, техническое обслуживание оборудования, аварийные ремонты и устранение дефектов, монтаж основного и вспомогательного оборудования, изготовление нестандартного оборудования и поставка запчастей.

Персональный состав совета директоров (наблюдательного совета) подконтрольной организации:

ФИО	Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %	Доля принадлежащи х лицу обыкновенных акций эмитента, %
Оклея Павел Иванович (председатель)	0	0
Мансурова Софья Сергеевна	0	0
Васильев Александр Юрьевич	0	0
Левицкий Евгений Владимирович	0	0
Нефедов Андрей Алексеевич	0	0
Шаров Юрий Владимирович	0	0

Персональный состав коллегиального исполнительного органа (правления, дирекции) подконтрольной организации: коллегиальный исполнительный орган не образован, так как не предусмотрен уставом.

Лицо, занимающее должность (осуществляющее функции) единоличного исполнительного органа подконтрольной организации:

ФИО	Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %	Доля принадлежащи х лицу обыкновенных акций эмитента, %
Жучков Александр Николаевич	0	0

36) Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью "КВАРЦ-Новые Технологии".

Сокращенное фирменное наименование: ООО "КВАРЦ-Новые Технологии".

Место нахождения: 121552 Россия, город Москва, Оршанская 5.

ИНН: 7728781306.

ОГРН: 1117746656840.

Вид контроля: косвенный контроль.

Признак осуществления эмитентом контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: право распоряжаться более 50 процентов голосов в высшем органе управления подконтрольной эмитенту организации.

Все подконтрольные эмитенту организации (цепочка организаций, находящихся под прямым или косвенным контролем эмитента), через которых эмитент осуществляет косвенный контроль над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" владеет 100 % акций Закрытого акционерного общества "ИНТЕР РАО Капитал" (ЗАО "ИНТЕР РАО Капитал", место нахождения: 119435, г. Москва, ул. Б. Пироговская, д. 27, ИНН: 7701296415, ОГРН: 1027700091286) и 100 % акций Общества с ограниченной ответственностью "ИНТЕР РАО – Центр управления закупками" (ООО "ИНТЕР РАО – Центр управления закупками", место нахождения: 119435, г. Москва, ул. Б. Пироговская, д. 27, стр.1, ИНН: 7705203228, ОГРН: 1077759373768), которые в совокупности владеют 100 % акций Общества с ограниченной ответственностью "ИНТЕР РАО Инвест" (ООО "ИНТЕР РАО Инвест", место нахождения: 119435, г. Москва, ул. Б. Пироговская, д. 27, стр.1, ИНН: 7701796023, ОГРН: 1087746984490), которое владеет долей в размере 50,1 % уставного капитала ООО "КВАРЦ - Новые технологии".

Доля эмитента в уставном капитале подконтрольной организации, %: 0.

Доля обыкновенных акций, принадлежащих эмитенту, %: 0.

Доля подконтрольной организации в уставном капитале эмитента, %: 0.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих подконтрольной организации, %: 0.

Описание основного вида деятельности общества: осуществление инвестиционной деятельности и реализация инвестиционных проектов, выполнение проектных и предпроектных работ.

Персональный состав совета директоров (наблюдательного совета) подконтрольной организации:

ФИО	Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %	Доля принадлежащи х лицу обыкновенных акций эмитента, %
Шаров Юрий Владимирович (председатель)	0	0
Мансурова Софья Сергеевна	0	0
Аветисян Владимир Евгеньевич	0	0
Лисянский Михаил Эдуардович	0	0
Макушин Юрий Павлович	0	0
Румянцев Сергей Юрьевич	0,0027	0,0027

Персональный состав коллегиального исполнительного органа (правления, дирекции): коллегиальный исполнительный орган не образован, так как не предусмотрен уставом.

Лицо, занимающее должность (осуществляющее функции) единоличного органа подконтрольной организации:

ФИО	Доля участия лица в уставном капитале эмитента , %	Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %
Аветисян Иван Владимирович	0	0

37) Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью "Центр энергоэффективности ИНТЕР РАО ЕЭС".

Сокращенное фирменное наименование: ООО "Центр энергоэффективности ИНТЕР РАО ЕЭС".

Место нахождения: 119435 Россия, город Москва, Большая Пироговская 27 стр. 1.

ИНН: 7704765961.

ОГРН: 1107746808256.

Вид контроля: прямой контроль.

Признак осуществления эмитентом контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: право назначать (избирать) единоличный исполнительный орган.

Доля эмитента в уставном капитале подконтрольной организации, %: 50.

Доля подконтрольной организации в уставном капитале эмитента, %: 0.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих подконтрольной организации, %: 0.

Описание основного вида деятельности общества: проведение энергетических обследований, паспортизации зданий и сооружений, работы по обследованию строительных конструкций зданий и сооружений, разработка программ в области энергосбережения и энергоэффективности.

Персональный состав совета директоров (наблюдательного совета) подконтрольной организации:

ФИО	Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %	Доля принадлежащи х лицу обыкновенных акций эмитента, %
Комаров Кирилл Борисович (председатель)	0	0
Хвалько Александр Алексеевич	0,0000	0,0000
Ляхова Екатерина Викторовна	0	0
Борисов Иван Алексеевич	0	0
Оклея Павел Иванович	0	0
Алганов Владимир Петрович	0,0014	0,0014
Мургулец Валерий Валерьевич	0	0
Баденков Антон Юрьевич	0	0
Корешев Александр Анатольевич	0	0

Персональный состав коллегиального исполнительного органа (правления, дирекции) подконтрольной: коллегиальный исполнительный орган не образован, так как не предусмотрен уставом.

Лицо, занимающее должность (осуществляющее функции) единоличного исполнительного органа подконтрольной организации:

ФИО	Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %	Доля принадлежащи х лицу обыкновенных акций эмитента, %
Корешев Александр Анатольевич	0	0

38) Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью "Угольный разрез".

Сокращенное фирменное наименование: ООО "Угольный разрез".

Место нахождения: 671374 Россия, Республика Бурятия, район Бичурский, село Окино-Ключи, Октябрьская 10.

ИНН: 0318015873.

ОГРН: 1080318000663.

Вид контроля: косвенный контроль.

Признак осуществления эмитентом контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: право распоряжаться более 50 процентов голосов в высшем органе управления подконтрольной эмитенту организации.

Все подконтрольные эмитенту организации (цепочка организаций, находящихся под прямым или косвенным контролем эмитента), через которых эмитент осуществляет косвенный контроль над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" владеет 38,93% акций Открытого акционерного общества "Третья Генерирующая Компания Оптового Рынка Электроэнергии" (ОАО "ОГК-3", место нахождения: 670034, РФ, Республика Бурятия, г. Улан-Удэ, пр. имени 50-летия Октября, д. 28, ИНН: 0326023099, ОГРН: 1040302983093), кроме того, ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" владеет 100% акций Закрытого акционерного общества "ИНТЕР РАО Капитал" (ОАО "ИНТЕР РАО Капитал", место нахождения: 119435, г. Москва, ул. Б Пироговская, д. 27), которое владеет 33,65% акций ОАО "ОГК-3", которое владеет долей в размере 100% в уставном капитале ООО "Угольный разрез".

Доля эмитента в уставном капитале подконтрольной организации, %: 0.

Доля обыкновенных акций, принадлежащих эмитенту, %: 0.

Доля подконтрольной организации в уставном капитале эмитента, %: 0.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих подконтрольной организации, %: 0.

Описание основного вида деятельности общества: производство первичных энерго- и других ресурсов, в том числе добыча и переработка углеводородного сырья, включая добычу (переработку) угля, реализацию угля и продукции его переработки, разработка месторождений полезных ископаемых, геологическое изучение (поиск, разведка), а также ведение горных работ, связанных с эксплуатацией угольных месторождений.

Персональный состав совета директоров (наблюдательного совета) общества:

ФИО	Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %	Доля принадлежащи х лицу обыкновенных акций эмитента, %
Шадаев Дамир Равильевич (председатель)	0	0
Бондарь Дмитрий Владимирович	0	0

ФИО	Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %	Доля принадлежащи х лицу обыкновенных акций эмитента, %
Мирошниченко Евгений Николаевич	0	0
Трубилин Валерий Егорович	0	0
Ходыкин Вячеслав Геннадьевич	0	0

Персональный состав коллегиального исполнительного органа (правления, дирекции) подконтрольной организации: коллегиальный исполнительный орган не образован, так как не предусмотрен уставом.

Лицо, занимающее должность (осуществляющее функции) единоличного исполнительного органа подконтрольной организации:

ФИО	Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %	Доля принадлежащи х лицу обыкновенных акций эмитента, %
Трубилин Валерий Егорович	0	0

V. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

5.1. Результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента

Динамика показателей, характеризующих результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента, в том числе ее прибыльность и убыточность, за 5 последних завершенных финансовых лет либо за каждый завершённый финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет:

Наименование показателя	2007	2008	2009	2010	2011
Норма чистой прибыли, %	0,33	3,41	-2,67	4,41	-195,03
Коэффициент оборачиваемости активов, раз	0,14	0,38	0,45	0,45	0,21
Рентабельность активов, %	0,05	1,30	-1,21	2,00	-40,06
Рентабельность собственного капитала, %	0,06	1,76	-1,93	2,93	-45,56
Сумма непокрытого убытка на отчетную дату, руб.	-5 974	-181 875 945	-19 658 663	-16 953 277	-154 609 257
Соотношение непокрытого убытка на отчетную дату и валюты баланса, %	- 0,12	-209,60	-19,00	-12,53	-43,27

Для расчета приведенных показателей использовалась методика, рекомендованная Положением с учетом следующих особенностей:

При расчете показателей в настоящем пункте Проспекта ценных бумаг использовались значения, указанные в бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента, составленной по российским стандартам бухгалтерской отчетности, с учетом следующего:

- по итогам 2007 финансового года была произведена переоценка основных средств Эмитента. В связи с этим для расчета показателей использовались данные по 2007 г. с учетом переоценки, которые отражены в бухгалтерской отчетности Эмитента за 2008 г. в соответствующих разделах за прошлый отчетный период (сопоставимые данные);
- В связи со снижением ставки налога на прибыль с 01.01.2009 с 24% до 20% был произведен перерасчет показателей отложенных налоговых активов,

нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по итогам 2008 г., что привело к корректировке таких показателей как балансовая стоимость активов и сумма непокрытого убытка прошлых лет, используемые для расчета показателей в настоящем пункте Проспекта. Произведенные корректировки были подтверждены аудитором Эмитента, и в связи с этим для расчета показателей настоящего пункта Проспекта ценных бумаг используются сопоставимые данные по 2008 г. из бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента за 2009 г.;

- при расчете всех показателей за 2009 и 2010 гг. использованы данные, указанные в бухгалтерской отчетности Эмитента за 2011 г. в соответствующих разделах за прошлые отчетные периоды (сопоставимые данные). В отчетности за 2011 г. данные бухгалтерского баланса по состоянию на 31.12.2009 и на 31.12.2010 отражены, исходя из группировки статей баланса, утвержденной приказом Минфина России от 02.07.2010 №66н и принятого Обществом порядка формирования статей бухгалтерского баланса. В связи с этим некоторые показатели отчетности Эмитента могут отличаться от аналогичных показателей, отраженных в бухгалтерской отчетности Эмитента за 2010 г. и 2009 г. Более подробно изменение группировок статей баланса указано в Пояснительной записке к бухгалтерской отчетности ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" за 2011 г.;
- также учитывались корректировки балансовых статей на суммы операций, носящих капитальный характер, а именно статья 662 "Целевое финансирование" на сумму 14 429 645 тыс. руб. по состоянию на 31.12.2010, направленную на строительство 2-го энергоблока Калининградской ТЭЦ (статья "Незавершенное строительство"), была перенесена из раздела "Краткосрочные обязательства" в раздел IV "Долгосрочные обязательства". На 31.12.2010 данное обязательство отражалось в разделе "Краткосрочные обязательства" ввиду приближения сроков передачи объекта в соответствии с требованиями РСБУ.

Экономический анализ прибыльности/убыточности эмитента исходя из динамики приведенных показателей:

Анализ финансовых результатов Эмитента за период с 2007 по 2011 гг. отражает в целом позитивное развитие предприятия и положительную динамику финансовых показателей.

Проведение анализа динамики показателей за весь указанный период, то есть с 2007 по 2011 гг. нецелесообразно, в связи с тем, что в 2008 г. ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" было реорганизовано путем присоединения 01.05.2008 следующих обществ: ОАО "Северо-Западная ТЭЦ", ОАО "Ивановские ПГУ" и ЗАО "ИНТЕР РАО ЕЭС", и последующим вторым этапом реорганизации Эмитента 01.07.2008 в форме присоединения ОАО "Калининградская ТЭЦ-2" и ОАО "Интер РАО ЕЭС Холдинг".

Норма чистой прибыли характеризует уровень доходности хозяйственной деятельности компании.

По итогам 2007 г. данный показатель составил 0,33%. В 2008 г. увеличился более чем в 10 раз и составил 3,41%. Данное увеличение произошло за счет увеличения выручки Эмитента до 33 042 191 тыс. руб. после указанной выше реорганизации. В 2009 г. норма чистой прибыли снизилась до -2,67% вследствие получения Эмитентом чистого убытка в размере 1 248 461 тыс. руб., что связано с продолжавшимся кризисом мировой и российской экономики. Кроме того, существенное влияние на снижение чистой прибыли в 2009 г. оказало отрицательное сальдо по курсовым разницам: результат балансовых переоценок активов и обязательств (финансовых вложений) Эмитента, номинированных в иностранной валюте, в соответствии с требованиями бухгалтерского учета.

По итогам 2010 г. анализируемый показатель увеличился до 4,41 % за счет увеличения выручки Эмитента на 31,1 % по сравнению с 2009 г. и получения чистой прибыли в размере 2 704 427 тыс. руб. По итогам 2011 г. норма чистой прибыли составила -195,03%. Снижение обусловлено получением чистого убытка Эмитента ввиду роста прочих расходов компании в связи с проведенной переоценкой активов на конец отчетного периода.

Коэффициент оборачиваемости активов показывает эффективность использования компанией всех имеющихся ресурсов, независимо от источников их привлечения. В 2007 г. данный показатель составил 0,14 раз. Начиная с 2008 по 2010 гг. данный показатель демонстрирует тенденцию к росту, изменяясь в диапазоне от 0,38 до 0,45. По итогам 2011 г. коэффициент оборачиваемости активов уменьшился на 53,3% и составил 0,21 раз ввиду роста балансовой стоимости активов Эмитента в результате завершившейся 17.05.2011 дополнительной эмиссии акций ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС", в результате которой были получены пакеты акций энергетических, сбытовых, инжиниринговых и других компаний.

Рентабельность активов - комплексный показатель, позволяющий оценить результаты основной деятельности предприятия и показывающий количество чистой прибыли, полученной на единицу всех активов предприятия, независимо от источника их формирования. Коэффициент рентабельности собственного капитала характеризует эффективность использования капитала и показывает, сколько предприятие имеет чистой прибыли с рубля авансированного в капитал.

По итогам 2007 года рентабельность активов составила 0,05%, а рентабельность собственного капитала - 0,06%. Ввиду проведения реорганизации в 2008 г. и существенного увеличения чистой прибыли отчетного периода (на 1 125 797 тыс. руб.) коэффициенты рентабельности активов и собственного капитала существенно увеличились до 1,3% и 1,76% соответственно. Отрицательное значение показателей в 2009 и 2011 гг. обусловлено наличием чистого убытка Эмитента. По итогам 2010 г. рентабельность активов составила 2%, рентабельность собственного капитала - 2,93%.

Сумма непокрытого убытка в 2007 г. составила -5 974 тыс. руб., после проведенной реорганизации по итогам 2008 г. непокрытый убыток увеличился до - 181 875 945 тыс. руб. При этом в 2009 г. показатель значительно сократился – до

– 19 658 663 тыс. руб. ввиду уменьшения уставного капитала, а в 2010 г. до – 16 953 277 тыс. руб. В 2011 г. сумма непокрытого убытка составила – 154 609 257 тыс. руб. Динамика показателя Сумма непокрытого убытка нашла отражение в динамике соотношения непокрытого убытка на отчетную дату и валюты баланса.

Причины, которые, по мнению органов управления эмитента, привели к убыткам/прибыли эмитента, отраженным в бухгалтерской (финансовой) отчетности за 5 завершённых финансовых лет, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, либо за каждый завершённый финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет:

По итогам деятельности 2007, 2008 гг. Эмитентом получена прибыль.

Факторами, обеспечившими получение Эмитентом в 2007-2008 гг. прибыли являются:

- эффективная деятельность Эмитента на оптовом рынке;
- высокий уровень тарифов на электрическую энергию и мощность;
- эффективное управление издержками.

Изменение показателей финансово-хозяйственной деятельности, в том числе размера прибыли, в 2008 г. произошло в результате того, что ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" было реорганизовано в форме присоединения к нему 01.05.2008 ОАО "Северо-Западная ТЭЦ", ОАО "Ивановские ПГУ" и ЗАО "ИНТЕР РАО ЕЭС", а 01.07.2008 – ОАО "Калининградская ТЭЦ-2" и ОАО "Интер РАО ЕЭС Холдинг".

Убытки в 2009 г. возникли у Эмитента в связи с продолжавшимся кризисом мировой и российской экономики. Кроме того, существенное влияние на снижение чистой прибыли в 2009 г. оказало отрицательное сальдо по курсовым разницам: результат балансовых переоценок активов и обязательств (финансовых вложений) Эмитента, номинированных в иностранной валюте, в соответствии с требованиями бухгалтерского учета.

По итогам деятельности 2010 г. Эмитентом получена прибыль. Факторами, обеспечившими получение Эмитентом прибыли, являются:

- эффективная деятельность Эмитента на оптовом рынке;
- увеличение выручки от экспортных операций;
- благоприятная конъюнктура зарубежных энергетических рынков;
- положительные курсовые разницы.

Основным фактором, повлиявшим на получение чистого убытка в 2011 г., является рост прочих расходов компании в связи с проведённой переоценкой активов на конец отчётного периода. В ходе дополнительной эмиссии акций в 2011 г. был приобретён ряд энергетических активов и миноритарных долей акций

компаний энергетики. В связи с существенным снижением котировок акций энергетических компаний в 2011 г. произошло обесценение активов в размере 120 млрд рублей. Кроме того, компания дополнительно создала резерв по дебиторской задолженности и под обесценение финансовых вложений в уставные (складочные) капиталы дочерних обществ в общем размере 31,9 млрд рублей. В результате совокупный убыток составил 153,6 млрд рублей.

Мнения органов управления Эмитента относительно упомянутых причин и степени их влияния на показатели финансово-хозяйственной деятельности Эмитента совпадают. Особое мнение члена совета директоров Эмитента или члена коллегиального исполнительного органа Эмитента относительно упомянутых причин и/или степени их влияния на показатели финансово-хозяйственной деятельности Эмитента, отраженное в протоколе собрания (заседания) совета директоров Эмитента или коллегиального исполнительного органа, на котором рассматривались соответствующие вопросы, отсутствует.

5.2. Ликвидность эмитента, достаточность капитала и оборотных средств

Динамика показателей, характеризующих ликвидность эмитента, за 5 последних завершенных финансовых лет либо за каждый заверченный финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет:

Наименование показателя	2007	2008	2009	2010	2011
Чистый оборотный капитал, тыс. руб.	140 333	16 800 895	19 563 419	13 233 437	68 840 527
Коэффициент текущей ликвидности	1,18	2,74	3,83	2,65	13,05
Коэффициент быстрой ликвидности	1,06	2,63	3,66	2,43	12,74

Для расчета приведенных показателей использовалась методика, рекомендованная Положением с учетом следующих особенностей:

При расчете показателей в настоящем пункте Проспекта ценных бумаг использовались значения, указанные в бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента, составленной по российским стандартам бухгалтерской отчетности, с учетом следующего:

- начиная с 2009 г. все показатели настоящего пункта рассчитываются без учета долгосрочной дебиторской задолженности в связи с изменениями представления бухгалтерских данных, поскольку рассчитываемые показатели относятся к оборотному капиталу, тогда как в связи с изменением группировки статей баланса, утвержденной приказом Минфина России от 02.07.2010 №66н, долгосрочная дебиторская задолженность относится к внеоборотным активам;

- по итогам 2007 финансового года была произведена переоценка основных средств Эмитента. В связи с этим для расчета показателей использовались данные по 2007 г. с учетом переоценки, которые отражены в бухгалтерской отчетности Эмитента за 2008 г. в соответствующих разделах за прошлый отчетный период (сопоставимые данные);
- при расчете всех показателей за 2009 и 2010 гг. использованы данные, указанные в бухгалтерской отчетности Эмитента за 2011 г. в соответствующих разделах за прошлые отчетные периоды (сопоставимые данные). В отчетности за 2011 г. данные бухгалтерского баланса по состоянию на 31.12.2009 и на 31.12.2010 отражены, исходя из группировки статей баланса, утвержденной приказом Минфина России от 02.07.2010 №66н и принятого Обществом порядка формирования статей бухгалтерского баланса. В связи с этим некоторые показатели отчетности Эмитента могут отличаться от аналогичных показателей, отраженных в бухгалтерской отчетности Эмитента за 2010 г. и 2009 г. Более подробно изменение группировок статей баланса указано в Пояснительной записке к бухгалтерской отчетности ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" за 2011 г.;
- также учитывались корректировки балансовых статей на суммы операций, носящих капитальный характер, а именно статья 662 "Целевое финансирование" на сумму 14 429 645 тыс. руб. по состоянию на 31.12.2010, направленную на строительство 2-го энергоблока Калининградской ТЭЦ (статья "Незавершенное строительство"), была перенесена из раздела "Краткосрочные обязательства" в раздел IV "Долгосрочные обязательства". На 31.12.2010 данное обязательство отражалось в разделе "Краткосрочные обязательства" ввиду приближения сроков передачи объекта в соответствии с требованиями РСБУ.

Экономический анализ ликвидности и платежеспособности эмитента, достаточности собственного капитала эмитента для исполнения краткосрочных обязательств и покрытия текущих операционных расходов эмитента на основе экономического анализа динамики приведенных показателей с описанием факторов, которые, по мнению органов управления эмитента, оказали наиболее существенное влияние на ликвидность и платежеспособность эмитента в отчетном периоде:

Все показатели ликвидности находятся на высоком уровне, эмитент способен исполнять свои платежные обязательства в ходе обычной хозяйственной деятельности, при этом обладая достаточным объемом высоколиквидных активов. Показатели финансовой устойчивости и независимости находятся на оптимальном уровне.

Чистый оборотный капитал необходим для поддержания финансовой устойчивости предприятия, поскольку превышение оборотных средств над краткосрочными обязательствами означает, что предприятие не только может погасить свои краткосрочные обязательства, но и имеет резервы для расширения деятельности. Чистый оборотный капитал начиная с 2007 г. демонстрировал

устойчивую тенденцию к росту с 140 333 тыс. руб. в 2007 г. до 68 840 527 тыс. руб. в 2011 г. Существенное увеличение показателя в 2008 г. связано с произошедшей реорганизацией Эмитента в форме присоединения к ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" 01.05.2008 ОАО "Северо-Западная ТЭЦ", ОАО "Ивановские ПГУ", ЗАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" и 01.07.2008 ОАО "Калининградская ТЭЦ-2" и ОАО "Интер РАО ЕЭС Холдинг". В 2010 г. показатель чистого оборотного капитала снизился на 32,4% по сравнению с прошлым годом и составил 13 233 437 тыс. рублей в основном в виду снижения дебиторской задолженности на 29,0 % и увеличения кредиторской задолженности почти в 2 раза по итогам 2010 года. По итогам 2011 года данный показатель увеличился более, чем в 5 раз, что связано с увеличением краткосрочной дебиторской задолженности, которая на конец 2011 года составила 61 497 955 тыс.рублей (против 11 328 889 тыс.рублей на конец 2010 года). Увеличение дебиторской задолженности связано с задолженностью ЗАО "ИНТЕР РАО Капитал" по беспроцентному займу в размере 50 189 901 тыс. рублей.

Коэффициент текущей ликвидности (коэффициент покрытия) – обобщающий показатель ликвидности, отражающий величину всех текущих активов в расчете на единицу обязательств. Коэффициент текущей ликвидности показывает способность Эмитента оплачивать свои текущие обязательства в ходе обычного производственного процесса.

Коэффициент быстрой ликвидности (критической оценки ликвидности) показывает, какая часть текущих обязательств может быть достаточно быстро (в срок, равный периоду оборачиваемости дебиторской задолженности) погашена за счет наиболее ликвидных и быстрореализуемых активов, т.е. денежных средств, краткосрочных ценных бумаг и ожидаемых поступлений от дебиторов. Коэффициент быстрой ликвидности отражает платежные возможности Эмитента для своевременного и быстрого погашения своей задолженности.

В период с 2007 по 2009 гг. коэффициенты имели высокое значение, что свидетельствует о достаточно высоком уровне ликвидности и платежеспособности Эмитента. Рост коэффициентов в 2008 г. по сравнению с предыдущим отчетным периодом связан с изменением структуры бухгалтерского баланса Эмитента вследствие присоединения к ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" 01.05.2008 ОАО "Северо-Западная ТЭЦ", ОАО "Ивановские ПГУ", ЗАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" и 01.07.2008 ОАО "Калининградская ТЭЦ-2" и ОАО "Интер РАО ЕЭС Холдинг". В результате в составе оборотных активов Эмитента произошли существенные изменения, в частности, резко увеличилась дебиторская задолженность, краткосрочные финансовые вложения, а также увеличился размер денежных средств. Рассматриваемый показатель выше среднего значения, что характеризует наличие у Эмитента запаса финансовой прочности вследствие превышения оборотных активов без учета долгосрочной дебиторской задолженности над краткосрочными обязательствами.

В 2010 г. показатели коэффициента текущей ликвидности и быстрой ликвидности снизились до 2,65 и 2,43 соответственно в связи с уменьшением оборотных

активов ввиду уменьшения объема дебиторской задолженности, а также увеличения краткосрочных обязательств.

По итогам 2011 г. коэффициенты текущей и быстрой ликвидности составляет 13,05/12,74 соответственно, что свидетельствует о достаточности оборотных средств, не учитывая долгосрочную дебиторскую задолженность у ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" покрыть свои краткосрочные обязательства.

Мнения органов управления Эмитента относительно упомянутых причин и степени их влияния на показатели финансово-хозяйственной деятельности Эмитента совпадают. Особое мнение члена совета директоров Эмитента или члена коллегиального исполнительного органа Эмитента относительно упомянутых причин и/или степени их влияния на показатели финансово-хозяйственной деятельности Эмитента, отраженное в протоколе собрания (заседания) совета директоров Эмитента или коллегиального исполнительного органа, на котором рассматривались соответствующие вопросы, отсутствует.

5.3. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента

5.3.1. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента

Наименование показателя	2007 г.	2008** г.	2009 г.	2010 г.	2011 г.
Размер уставного капитала*, тыс. руб.	4 125 836	227 411 385	63 897 300	81 287 328	272 996 962
Общая стоимость акций (долей) эмитента, выкупленных эмитентом для последующей перепродажи (передачи), тыс. руб.	0	0	0	0	0
Процент акций (долей), выкупленных эмитентом для последующей перепродажи (передачи), от размещенных акций (уставного капитала) эмитента, тыс. руб.	0	0	0	0	0
Размер резервного капитала эмитента, формируемого за счет отчислений из прибыли эмитента, тыс. руб.	150	104 705	161 118	161 118	296 339
Размер добавочного капитала эмитента, отражающий прирост стоимости активов, выявляемый по результатам переоценки, а также сумму разницы между продажной ценой (ценой размещения) и номинальной стоимостью	244 459	18 310 388	20 392 221	27 881 558	195 443 737

Наименование показателя	2007 г.	2008** г.	2009 г.	2010 г.	2011 г.
акций (долей) общества за счет продажи акций (долей) по цене, превышающей номинальную стоимость, тыс. руб.					
Размер нераспределенной чистой прибыли эмитента, тыс. руб.	-5 974	-181 875 945	-19 658 663	-16 953 277	-154 609 257
Общая сумма капитала эмитента, тыс. руб.	4 364 471	63 950 533	64 791 976	92 376 727	314 127 781

* Размер уставного капитала, приведенный в настоящем пункте, соответствует учредительным документам эмитента.

** В связи со снижением ставки налога на прибыль с 01.01.2009 с 24% до 20% был произведен перерасчет показателей отложенных налоговых активов, отложенных налоговых обязательств по итогам 2008 г., что привело к корректировке таких показателей как балансовая стоимость активов и долгосрочные обязательства, используемые для расчета показателей в настоящем пункте Проспекта. Кроме того, Эмитентом была проведена реклассификация части прочих расходов в расходы, связанные с производством (дополнительные выплаты в пользу работников в рамках коллективных договоров), что привело к необходимости корректировки показателя себестоимости за 2008 г. Произведенные корректировки были подтверждены аудитором Эмитента, и в связи с этим для расчета показателей настоящего пункта Проспекта ценных бумаг используются сопоставимые данные по 2008 г. из бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента за 2009 г.

Структура и размер оборотных средств эмитента в соответствии с бухгалтерской (финансовой) отчетностью эмитента:

Наименование показателя	2007 г.*	2008 г.	2009 г.	2010 г.	2011 г.
Запасы, тыс. руб.	81 088	564 227	545 626	657 151	851 783
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям, тыс. руб.	12 113	495 175	653 990	1 078 983	868 103
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты)**, тыс. руб.	67 588	3 645 676	-	-	-

Наименование показателя	2007 г.*	2008 г.	2009 г.	2010 г.	2011 г.
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты), тыс. руб., в том числе:	181 108	15 757 173	15 959 097	11 328 889	61 497 955
покупатели и заказчики, тыс. руб.	59 882	3 140 429	3 932 028	5 112 631	3 773 174
авансы выданные, тыс. руб.	0	9 279 424	5 092 133	2 184 478	1 302 231
прочие дебиторы, тыс. руб.	121 226	3 337 320	6 934 936	4 031 780	56 422 550
Краткосрочные финансовые вложения, тыс. руб.	10 000	5 239 685	3 662 667	4 020 736	6 028 375
Денежные средства***, тыс. руб.	651 980	4 425 934	5 509 142	4 062 822	4 868 696
Прочие оборотные активы****, тыс. руб.	-	-	142 809	125 573	440 626
ИТОГО Оборотные активы, тыс. руб.	1 003 877	30 127 870	26 473 331	21 274 154	74 555 538

* По итогам 2007 финансового года была произведена переоценка основных средств Эмитента. В связи с этим для расчета показателей использовались данные по 2007 г. с учетом переоценки, которые отражены в бухгалтерской отчетности Эмитента за 2008 г. в соответствующих разделах за прошлый отчетный период (сопоставимые данные).

** До 2011 г. долгосрочная дебиторская задолженность входила в состав оборотных средств, с 2011 г. данная задолженность включается в состав внеоборотных средств. Данные за 2009-2010 гг. приведены из сопоставимых данных в бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента за 2011 г.

*** Ликвидные краткосрочные финансовые вложения со сроком погашения менее 3-х месяцев до 2011 г. учитывались по статье "Краткосрочные финансовые вложения", с 2011 г. входят в состав статьи "Денежные средства и денежные эквиваленты". Данные за 2009-2010 гг. приведены из сопоставимых данных в бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента за 2011 г.

**** Расходы будущих периодов до 2011 г. учитывались по статье "Запасы", с 2011 г. учитываются по статье "Прочие оборотные активы". Данные за 2009-2010 гг. приведены из сопоставимых данных в бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента за 2011 г.

Источники финансирования оборотных средств эмитента (собственные источники, займы, кредиты):

Собственные средства Эмитента и заемные средства. В целях увеличения постоянных источников финансирования оборотных средств, как основной составляющей активов баланса Эмитента предполагается сохранить долю долгосрочных и краткосрочных обязательств. Политика Эмитента по финансированию оборотных средств будет строиться на использовании принципа оптимального сочетания собственных источников и заемных средств.

Политика эмитента по финансированию оборотных средств:

Политика Эмитента в отношении финансирования оборотных средств исходит из принципа обеспечения максимальной надежности Эмитента. Структура привлеченных средств формируется с учетом структуры активов Эмитента с целью обеспечения эффективного использования собственного капитала и гарантирования достаточной ликвидности и платежеспособности Эмитента.

Поскольку наблюдается тенденция снижения ставки по долгосрочным кредитам по отношению к краткосрочным, Эмитент планирует замещать краткосрочные кредиты на долгосрочные кредиты и займы.

Факторы, которые могут повлечь изменения в политике эмитента по финансированию оборотных средств и оценка вероятности их появления:

На изменение политики финансирования оборотных средств может повлиять существенное изменение на рынке заемного капитала, выраженное в значительном снижении доступности для Эмитента заемных средств. Данное событие имеет низкую вероятность реализации.

5.3.2. Финансовые вложения эмитента

Перечень финансовых вложений эмитента, которые составляют 10 и более процентов всех его финансовых вложений на конец последнего финансового года до даты утверждения проспекта ценных бумаг:

Вложения в эмиссионные ценные бумаги:

1) Вид ценных бумаг: акции

Полное фирменное наименование эмитента: Открытое акционерное общество "Первая генерирующая компания оптового рынка электроэнергии".

Сокращенное фирменное наименование эмитента: ОАО "ОГК-1".

Место нахождения эмитента: 119435, г. Москва, ул. Большая Пироговская, д.27, стр.1.

ИНН: 7203158282.

ОГРН: 1057200597960.

Дата государственной регистрации выпуска (выпусков): 15.05.2007.

Регистрационный номер: 1-02-65107-D.

Регистрирующий орган: ФСФР России.

Количество ценных бумаг, находящихся в собственности эмитента, штук: 49 099 207 546 (в том числе акции, переданные в доверительное управление).

Общая номинальная стоимость ценных бумаг, находящихся в собственности эмитента, тыс. руб.: 28 221 243.

Срок погашения: ценные бумаги не являются облигациями, иными долговыми эмиссионными ценными бумагами, опционами Эмитента.

Общая балансовая стоимость ценных бумаг, находящихся в собственности эмитента, тыс. руб.: 32 346 558.

Общая балансовая стоимость ценных бумаг дочерних и зависимых обществ эмитента, тыс. руб.: 32 346 558.

Сумма основного долга и начисленных (выплаченных) процентов по векселям, депозитным сертификатам или иным неэмиссионным долговым ценным бумагам, срок погашения: ценные бумаги не являются векселями, депозитными сертификатами или иными неэмиссионными ценными бумагами.

Размер фиксированного процента или иного дохода по облигациям и иным долговым эмиссионным ценным бумагам или порядок определения, срок выплаты: ценные бумаги не являются облигациями или иными долговыми эмиссионными ценными бумагами.

Размер дивиденда по привилегированным акциям или порядок его определения в случае, когда он определен в уставе акционерного общества – эмитента, срок выплаты: акции не являются привилегированными.

Размер объявленного дивиденда по обыкновенным акциям при отсутствии данных о размере объявленного дивиденда по обыкновенным акциям в текущем году указывается размер дивиденда, объявленного в предшествующем году), срок выплаты: дивидендов по акциям не объявлялось.

2) Вид ценных бумаг: акции.

Полное фирменное наименование эмитента: Иркутское открытое акционерное общество энергетики и электрификации.

Сокращенное фирменное наименование эмитента: ОАО "Иркутскэнерго".

Место нахождения эмитента: 664025, г. Иркутск, ул. Сухэ-Батора, 3.

ИНН: 3800000220.

ОГРН: 1023801003313.

Дата государственной регистрации выпуска (выпусков): 17.06.2003.

Регистрационный номер: 1-01-00041-А.

Регистрирующий орган: ФКЦБ РФ.

Количество ценных бумаг, находящихся в собственности эмитента, штук:
1 907 055 080

Общая номинальная стоимость ценных бумаг, находящихся в собственности эмитента: 1 907 055,08 тыс. руб.

Срок погашения: ценные бумаги не являются облигациями, иными долговыми эмиссионными ценными бумагами, опционами Эмитента.

Общая балансовая стоимость ценных бумаг, находящихся в собственности эмитента, тыс. руб.: 28 594 384.

Общая балансовая стоимость ценных бумаг дочерних и зависимых обществ эмитента, тыс. руб.: 28 594 384.

Сумма основного долга и начисленных (выплаченных) процентов по векселям, депозитным сертификатам или иным неэмиссионным долговым ценным бумагам, срок погашения: ценные бумаги не являются векселями, депозитными сертификатами или иными неэмиссионными ценными бумагами.

Размер фиксированного процента или иного дохода по облигациям и иным долговым эмиссионным ценным бумагам или порядок определения, срок выплаты: ценные бумаги не являются облигациями или иными долговыми эмиссионными ценными бумагами.

Размер дивиденда по привилегированным акциям или порядок его определения в случае, когда он определен в уставе акционерного общества – эмитента, срок выплаты: акции не являются привилегированными.

Размер объявленного дивиденда по обыкновенным акциям (при отсутствии данных о размере объявленного дивиденда по обыкновенным акциям в текущем году указывается размер дивиденда, объявленного в предшествующем году), срок выплаты: по результатам 2010 года ОАО "Иркутскэнерго" приняло решение выплатить дивиденды по обыкновенным акциям, в размере 0,1164 руб. на одну акцию, не позднее 60 дней со дня принятия решения (дата проведения общего собрания 24.06.11). Доход в виде дивидендов ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" составляет 221 981,21 тыс. руб.

3) Вид ценных бумаг: акции

Полное фирменное наименование эмитента: Открытое акционерное общество "Третья генерирующая компания оптового рынка электроэнергии".

Сокращенное фирменное наименование эмитента: ОАО "ОГК-3".

Место нахождения эмитента: 670034, Республика Бурятия, г. Улан-Удэ, пр. имени 50-летия Октября, д.28.

ИНН: 0326023099.

ОГРН: 1040302983093.

Дата государственной регистрации выпуска (выпусков): 18.01.2005.

Регистрационный номер: 1-01-50079-А.

Регистрирующий орган: ФСФР России.

Количество ценных бумаг, находящихся в собственности эмитента, штук :
38 905 327 722 (в том числе акции, переданные в доверительное управление).

Общая номинальная стоимость ценных бумаг, находящихся в собственности эмитента: 38 905 328 тыс. руб.

Срок погашения: ценные бумаги не являются облигациями, иными долговыми эмиссионными ценными бумагами, опционами Эмитента.

Общая балансовая стоимость ценных бумаг, находящихся в собственности эмитента, тыс. руб.: 33 310 742.

Общая балансовая стоимость ценных бумаг дочерних и зависимых обществ эмитента, тыс. руб.: 33 310 742.

Сумма основного долга и начисленных (выплаченных) процентов по векселям, депозитным сертификатам или иным неэмиссионным долговым ценным бумагам, срок погашения: ценные бумаги не являются векселями, депозитными сертификатами или иными неэмиссионными ценными бумагами.

Размер фиксированного процента или иного дохода по облигациям и иным долговым эмиссионным ценным бумагам или порядок определения, срок выплаты: ценные бумаги не являются облигациями или иными долговыми эмиссионными ценными бумагами.

Размер дивиденда по привилегированным акциям или порядок его определения в случае, когда он определен в уставе акционерного общества – эмитента, срок выплаты: акции не являются привилегированными.

Размер объявленного дивиденда по обыкновенным акциям (при отсутствии данных о размере объявленного дивиденда по обыкновенным акциям в текущем году указывается размер дивиденда, объявленного в предшествующем году), срок выплаты: дивидендов по акциям не объявлялось.

4) Вид ценных бумаг: акции.

Полное фирменное наименование эмитента: Открытое акционерное общество "ИНТЕР РАО - Электрогенерация".

Сокращенное фирменное наименование эмитента: ОАО "ИНТЕР РАО - Электрогенерация".

Место нахождения эмитента: г. Москва, ул. Б. Пироговская, д. 27, стр. 1.

ИНН: 7704784450.

ОГРН: 1117746460358.

Дата государственной регистрации выпуска (выпусков): 11.08.2011.

Регистрационный номер: 1-01-55483-Е.

Регистрирующий орган: ФСФР России.

Количество ценных бумаг, находящихся в собственности эмитента, штук:
30 089 791 447.

Общая номинальная стоимость ценных бумаг, находящихся в собственности эмитента, тыс. руб.: 30 089 791.

Срок погашения: ценные бумаги не являются облигациями, иными долговыми эмиссионными ценными бумагами, опционами Эмитента.

Общая балансовая стоимость ценных бумаг, находящихся в собственности эмитента, тыс. руб.: 34 631 499.

Общая балансовая стоимость ценных бумаг дочерних и зависимых обществ эмитента, тыс. руб.: 34 631 499.

Сумма основного долга и начисленных (выплаченных) процентов по векселям, депозитным сертификатам или иным неэмиссионным долговым ценным бумагам, срок погашения: ценные бумаги не являются векселями, депозитными сертификатами или иными неэмиссионными ценными бумагами.

Размер фиксированного процента или иного дохода по облигациям и иным долговым эмиссионным ценным бумагам или порядок определения, срок выплаты: ценные бумаги не являются облигациями или иными долговыми эмиссионными ценными бумагами.

Размер дивиденда по привилегированным акциям или порядок его определения в случае, когда он определен в уставе акционерного общества – эмитента, срок выплаты: акции не являются привилегированными.

Размер объявленного дивиденда по обыкновенным акциям (при отсутствии данных о размере объявленного дивиденда по обыкновенным акциям в текущем году указывается размер дивиденда, объявленного в предшествующем году), срок выплаты: дивидендов по акциям не объявлялось.

Вложения в неэмиссионные ценные бумаги:

Вложений в неэмиссионные ценные бумаги, составляющих 5 и более процентов всех финансовых вложений, нет.

Информация о созданных резервах под обесценение ценных бумаг:

По результатам инвентаризации финансовых вложений на 31.12.2010, выявлены признаки устойчивого обесценения финансовых вложений, соответствии с Учетной политикой Эмитента начислен резерв в размере 633 513 тыс. руб.

По результатам инвентаризации финансовых вложений на 31.12.2011, выявлены признаки устойчивого обесценения финансовых вложений, в соответствии с Учетной политикой Эмитента начислен резерв в размере 2 554 856 тыс. руб.

Иные финансовые вложения:

Иных финансовых вложений, составляющих 5 и более процентов всех финансовых вложений, нет.

Информация о величине потенциальных убытков, связанных с банкротством организаций (предприятий), в которые были произведены инвестиции, по каждому виду указанных инвестиций: подобные события отсутствуют. Величина потенциальных убытков не превышает стоимости соответствующих вложений.

В случае, если средства эмитента размещены на депозитных или иных счетах в банках и иных кредитных организациях, лицензии которых были приостановлены либо отозваны, а также в случае если было принято решение о реорганизации, ликвидации таких кредитных организаций, о начале процедуры банкротства либо о признании таких организаций несостоятельными (банкротами), приводятся сведения о величине убытков (потенциальных убытков) в связи с наступлением таких событий:

Средства Эмитента не размещены на депозитных или иных счетах в банках и иных кредитных организациях, лицензии которых были приостановлены либо отозваны, а также в случае если было принято решение о реорганизации, ликвидации таких кредитных организаций, о начале процедуры банкротства либо о признании таких организаций несостоятельными (банкротами).

Стандарты (правила) бухгалтерской отчетности, в соответствии с которыми эмитент произвел расчеты, отраженные в настоящем пункте проспекта ценных бумаг:

Расчеты, отраженные в настоящем пункте Проспекта ценных бумаг произведены в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету "Доходы организации" ПБУ 9/99 (утв. Приказом Минфина РФ от 06.05.1999 №32н), Положением по бухгалтерскому учету "Расходы организации" ПБУ 10/99 (утв. Приказом Минфина РФ от 06.05.1999 №33н) 19/02, Положением по бухгалтерскому учету "Учет финансовых вложений" ПБУ 19/02 (утв. Приказом Минфина РФ от 10.12.2002 №126н), а также Учетной политикой Эмитента.

5.3.3. Нематериальные активы эмитента

Информация о составе, о первоначальной (восстановительной) стоимости нематериальных активов и величине начисленной амортизации за 5

последних завершенных финансовых лет или за каждый завершённый финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, если данные сведения не были отражены в бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента за соответствующий период:

Нематериальные активы на 31.12.2007

Наименование группы объектов нематериальных активов	Первоначальная (восстановительная) стоимость, тыс. руб.	Сумма начисленной амортизации, тыс. руб.
Исключительные права на программы ЭВМ, товарные знаки и др.	36	6
ИТОГО:	36	6

Нематериальные активы на 31.12.2008

Наименование группы объектов нематериальных активов	Первоначальная (восстановительная) стоимость, тыс. руб.	Сумма начисленной амортизации, тыс. руб.
Исключительные права на программы ЭВМ, товарные знаки и др.	1 371	553
Результаты НИОКР	2 227	-
ИТОГО:	3 598	553

Нематериальные активы на 31.12.2009

Наименование группы объектов нематериальных активов	Первоначальная (восстановительная) стоимость, тыс. руб.	Сумма начисленной амортизации, тыс. руб.
Исключительные права на программы ЭВМ, товарные знаки и др.	8 521	2 513
ИТОГО:	8 521	2 513

Нематериальные активы на 31.12.2010

Наименование группы объектов нематериальных активов	Первоначальная (восстановительная) стоимость, тыс. руб.	Сумма начисленной амортизации, тыс. руб.
Исключительные права на программы ЭВМ, товарные знаки и др.	8 607	5 074
ИТОГО:	8 607	5 074

Нематериальные активы на 31.12.2011

Наименование группы объектов нематериальных активов	Первоначальная (восстановительная) стоимость, тыс. руб.	Сумма начисленной амортизации, тыс. руб.
Исключительные права на программы ЭВМ, товарные знаки и др.	14 086	7 611
Прочие нематериальные активы	231	76
ИТОГО:	14 317	7 687

Информация о методах оценки нематериальных активов и их оценочной стоимости в случае вноса нематериальных активов в уставной (складочный) капитал (паевой фонд) или поступления в безвозмездном порядке:

Вноса нематериальных активов в уставной (складочный) капитал (паевой фонд) или поступления в безвозмездном порядке не производилось.

Стандарты (правила) бухгалтерского учета, в соответствии с которыми эмитент представляет информацию о своих нематериальных активах:

Положение по бухгалтерскому учету "Учет нематериальных активов" ПБУ 14/00 (утв. Приказом Минфина РФ от 16.11.2000 №91н), Положение по бухгалтерскому учёту "Бухгалтерская отчётность организации" ПБУ 4/99 (утв. приказом Минфина РФ от 06.07.1999 № 43н), Положение по бухгалтерскому учету "Учет нематериальных активов" ПБУ 14/2007 (утв. Приказом Минфина РФ от 27.12.2007. №153н) в зависимости от положения, действовавшего на момент осуществления бухгалтерского учета.

5.4. Сведения о политике и расходах эмитента в области научно-технического развития, в отношении лицензий и патентов, новых разработок и исследований

Политика эмитента в области научно-технического развития за 5 последних завершённых финансовых лет либо за каждый завершённый финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, включая раскрытие затрат на осуществление научно-технической деятельности за счет собственных средств эмитента за каждый из отчетных периодов:

Решением Совета Директоров ИНТЕР РАО от 25.05.2012 утверждена Программа научно-исследовательских и опытно-конструкторских работ на 2012 год, в составе которой определен перечень проектов принятых к реализации с разбивкой по блокам:

- Блок 1. Разработка передовых энергетических технологий, определяющих современный научно-технологический прогресс в отрасли;

- Блок 2. Повышение энергетической эффективности действующего оборудования, его надежности и безопасности, улучшение экологических показателей;
- Блок 3. Разработка организационных и маркетинговых инноваций.

Индикаторами оценки выполнения мероприятия Блока 1 являются:

- 1.1 доля финансирования проектов, соответствующих тематике Технологической платформы "Экологически чистая тепловая энергетика высокой эффективности";
- 1.2 количество объектов интеллектуальной собственности (в том числе международных) на результаты деятельности, полученные в рамках выполнения проектов;
- 1.3 ожидаемая доля софинансирования проектов.

Индикатор	Единица измерения	2012 г.	2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.
И 1.1	% не менее	50	55	60	65	70	80
И 1.2	единиц, не менее	-	4	6	8	10	12
И 1.3	%	5	10	15	20	25	30

Блок 2. Повышение энергетической эффективности действующего оборудования, его надежности и безопасности, улучшение экологических показателей

Индикаторами оценки выполнения мероприятия Блока 2 являются:

- 2.1 количество проектов, исполняемых единственным исполнителем;
- 2.2 количество объектов интеллектуальной собственности (в том числе международных) на результаты деятельности, полученные в рамках выполнения проектов;
- 2.3 исполнение проектов в сроки согласно календарному плану;
- 2.4 доля выполненных проектов, рекомендованных к внедрению на объектах Группы ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС".

Индикатор	Единица измерения	2012 г.	2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.
И 2.1	%, не более	75	50	25	25	25	25
И 2.2	единиц, не менее	4	8	16	24	32	40

И 2.3	%, не менее	70	72	74	76	78	80
И 2.4	%, не менее	60	60	65	70	75	80

Финансирование работ НИОКР осуществляется через Фонд поддержки научной, научно-технической и инновационной деятельности "Энергия без границ", в который для исполнения НИОКР Группой перечислено в 2011-г. 1 956 млн руб.

Затраты на осуществление научно-технической деятельности за счет собственных средств Эмитента в 2009 г. составили 3 134 тыс. руб. Затраты на осуществление научно-технической деятельности в 2007-2008, 2010 гг. Эмитентом не производились.

Сведения о создании и получении эмитентом правовой охраны основных объектов интеллектуальной собственности (включая сведения о дате выдачи и сроках действия патентов на изобретение, на полезную модель и на промышленный образец, о государственной регистрации товарных знаков обслуживания, наименования места происхождения товара), об основных направлениях и результатах использования основных для эмитента объектах интеллектуальной собственности:

Создание и правовая охрана основных объектов интеллектуальной собственности за период своего существования до реорганизации Эмитента в 2008 г. Эмитентом не осуществлялись. Средства на правовую охрану объектов интеллектуальной собственности и результатов интеллектуальной деятельности до реорганизации Эмитента в 2008 г. Эмитентом не расходовались.

Сведения о политике Эмитента в отношении лицензий и патентов, новых разработок и исследований после реорганизации (после 01.05.2008):

19.02.2004 в Государственном реестре товарных знаков и знаков обслуживания Российской Федерации зарегистрирован товарный знак ЗАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" (ИНТЕР РАО ЕЭС – изображение круга с молнией), о чем выдано свидетельство № 263819 (срок действия – до 11.04.2012). В свидетельстве в качестве правообладателя указано ЗАО "ИНТЕР РАО ЕЭС". В связи с произошедшей реорганизацией Эмитента, внесены соответствующие изменения в свидетельство в части изменения правообладателя на ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС", зарегистрированные 17.02.2009.

28.05.2008 и 29.05.2008 в Государственном реестре товарных знаков и знаков обслуживания Российской Федерации зарегистрировано два товарных знака ЗАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" (Энергия без границ, Energy Without Borders), о чем выданы свидетельства №№ 351434, 351328 (срок действия – до 31.07.2016). В свидетельствах в качестве правообладателя указано ЗАО "ИНТЕР РАО ЕЭС". В связи с произошедшей реорганизацией Эмитента, внесены соответствующие изменения в свидетельства в части изменения правообладателя на ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС", зарегистрированные 17.02.2009.

13.03.2009 Федеральной службой Российской Федерации по интеллектуальной собственности, патентным и товарным знакам зарегистрированы два товарных

знака (знака обслуживания) ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" (ИНТЕР РАО ЕЭС, INTER RAO UES). Свидетельства о государственной регистрации от 13.03.2009 № 374442 и № 374443 (срок действия – до 11.07.2016).

17.11.2010 в Государственном реестре товарных знаков и знаков обслуживания Российской Федерации зарегистрирован новый товарный знак - Energy Beyond Borders, Энергия без границ. Свидетельство о государственной регистрации от 17.11.2010 № 422909 (срок действия – до 21.09.2019).

Общая сумма средств, затраченных Эмитентом на регистрацию товарных знаков (знаков обслуживания) составила: 206 тыс. руб.

10.01.2012 в Реестре программ для ЭВМ зарегистрирован Программный комплекс ТАС/ИнтерИАС. Свидетельство о государственной регистрации от 10.01.12 №2012610141.

Общая сумма расходов Эмитента, связанных с Программным комплексом ТАС/ИнтерИАС, составила 26 053 тыс. руб.

В рамках договоров, предусматривающих создание патентоспособных результатов, финансирование которых осуществляется Эмитентом, на контрагентов возлагается обязательство по оформлению прав Эмитента на такие результаты.

Факторы риска, связанные с возможностью истечения сроков действия основных для эмитента патентов, лицензий на использование товарных знаков:

Риски, связанные с возможностью истечения срока действия патентов и свидетельств на интеллектуальную собственность, минимальны.

5.5. Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности эмитента

Основные тенденции развития отрасли экономики, в которой эмитент осуществляет основную деятельность, за 5 последних завершенных финансовых лет либо за каждый завершённый финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, а также основные факторы, оказывающие влияние на состояние отрасли:

Краткая характеристика текущего состояния электроэнергетики России

Потребление электроэнергии в 2011 г. составило 1 021,1 млрд. кВтч и по сравнению с 2010 г. увеличилось на 10,9 млрд. кВтч (рост на 1,1%). В 2011 г. годовой максимум потребления в ЕЭС России зафиксирован в 18:00 20 января и составил 147,8 ГВт. Одновременно с этим обновлен исторический максимум потребления мощности в целом по России (с учетом изолированных энергосистем), составивший 157,1 ГВт. Производство электроэнергии составило 1 040,4 млрд. кВтч, что на 14,4 млрд. кВтч или на 1,4% больше, чем в 2010 г.

Основными видами органического топлива для предприятий электроэнергетики в сфере централизованного энергоснабжения в Российской Федерации являются газ

(около 70%) и уголь (около 27%). По сравнению с 2010 г. в структуре топливного баланса доля газа возросла на 1,7%, а доли угля и мазута снизились на 1,4 и 0,3%, соответственно.

С 01.01.2011 вся электроэнергия и мощность, реализуемая в ценовых зонах оптового рынка, продавалась по нерегулируемым ценам, за исключением объемов электроэнергии и мощности, предназначенных для поставок населению и приравненным к ним категориям потребителей, а также потребителям, расположенным на территориях Северного Кавказа, а также в республиках Тыва и Бурятия. По итогам 2011 г. общий объем электроэнергии, продаваемый по нерегулируемым ценам, составил 82%. Средняя цена электроэнергии на РСВ в первой ценовой зоне в 2011 г. составила 949,51 руб./МВтч (рост на 11,3% относительно уровня 2010 г.), во второй ценовой зоне — 540,91 руб./МВтч (рост на 12,9%). Средневзвешенные нерегулируемые цены мощности в 2011 г. составили: в первой ценовой зоне 169,9 тыс. руб./МВт.мес., во второй – 114,5 тыс. руб./МВт.мес.

Основные тенденции развития:

1) Продолжающиеся реформы в электроэнергетической отрасли, в том числе ликвидация ОАО "РАО ЕЭС России", либерализация российского ОРЭМ и функционирование рынка мощности. С 01.01.2011 100 % электроэнергии и мощности на ОРЭМ поставляется по нерегулируемым ценам, кроме электроэнергии, поставляемой населению и приравненным к нему группам потребителей.

В ходе реформы была изменена структура отрасли: разделены естественно монопольные (передача электроэнергии, оперативно-диспетчерское управление) и потенциально конкурентные (производство и сбыт электроэнергии, ремонт и сервис) функции, и вместо прежних вертикально-интегрированных компаний, выполнявших все эти функции, созданы структуры, специализирующиеся на отдельных видах деятельности, сформирована основная база нормативного регулирования, созданы необходимые регулирующие институты.

Была создана единая генерирующая компания, владеющая и управляющая атомными электростанциями, открытое акционерное общество "Концерн по производству электрической и тепловой энергии на атомных станциях" (Росэнергоатом); на основе расформированного ОАО "РАО "ЕЭС России" были созданы: группа независимых компаний, включая 6 оптовых генерирующих компаний, 14 территориальных генерирующих компаний, Открытое акционерное общество "Федеральная сетевая компания Единой энергетической системы" (ОАО "ФСК ЕЭС"), Открытое акционерное общество "Федеральная гидрогенерирующая компания – РусГидро" (ОАО "РусГидро"), Открытое акционерное общество "Системный оператор Единой энергетической системы" (ОАО "СО ЕЭС"), Открытое акционерное общество "Холдинг межрегиональных распределительных сетевых компаний" (ОАО "Холдинг МРСК"), Открытое акционерное общество "РАО Энергетические системы Востока" (ОАО "РАО ЭС Востока"), Открытое акционерное общество "ИНТЕР РАО ЕЭС" (ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"),

энергосбытовые компании, а также ряд научных, проектных, сервисных и ремонтных организаций. Сформирована коммерческая инфраструктура оптового рынка электрической энергии (мощности) (ОРЭМ). Учрежден коммерческий оператор ОРЭМ – Открытое акционерное общество "Администратор торговой системы" (ОАО "АТС") и создана саморегулируемая организация, объединяющая субъектов электроэнергетики и крупных потребителей электрической и тепловой энергии. Таким образом, был запущен процесс развития конкуренции на оптовом рынке электрической энергии (мощности), предусматривающий постепенный отказ от государственного регулирования цен на электроэнергию и переход с 01.01.2011 к свободному ценообразованию для всех потребителей, за исключением населения, в ценовых зонах российского оптового рынка электроэнергии и мощности. Усилилась роль государства в стратегически значимых генерирующих мощностях (гидроэнергетика, атомная энергетика). Правила функционирования розничных рынков также предполагают постепенную либерализацию, при сохранении на обозримый период обеспечения населения электроэнергией по регулируемым тарифам. Гарантирующий поставщик остается тарифорегулируемой организацией, его деятельность регулируется сбытовой надбавкой, устанавливаемой для него регулирующей организацией на основании данных экономической экспертизы.

В рассматриваемый период непрерывно развивались и совершенствовались правила работы новой модели оптового рынка электроэнергии и мощности переходного периода, введенной с 01.09.2006 постановлением Правительства РФ от 31.08.2006 №529 "О совершенствовании порядка функционирования оптового рынка электрической энергии (мощности)". Характерной особенностью нового рынка явилось появление еще одного объекта торговли кроме электроэнергии – мощности. С 1 июля 2008 г. постановлением Правительства РФ от 28.06.2008 №476 "О внесении изменений в некоторые постановления Правительства Российской Федерации по вопросам организации конкурентной торговли генерирующей мощностью на оптовом рынке электрической энергии (мощности)" была запущена переходная модель конкурентного рынка мощности, и мощность стала самостоятельным объектом торговли. Переходная модель конкурентного рынка мощности действовала до конца 2010 г. 24.02.2010 постановлением Правительства РФ №89 были утверждены правила долгосрочного рынка мощности (ДРМ), который был запущен с 01.01.2011. В новой модели рынка оплате подлежит тот объем мощности, который был отобран на специальном торговом аукционе поставщиков электроэнергии – коммерческом отборе мощности (КОМ).

В 2010 г. введен рынок дополнительных системных услуг (на сегодня, в части нормированного первичного регулирования частоты), который будет распространен на другие системные услуги, в частности, резервы мощности. Предполагается его развитие на межгосударственном уровне, в том числе, в рамках интеграционных процессов в Едином экономическом пространстве (ЕЭП).

2) Негативное влияние мирового финансового кризиса на потребление электроэнергии (мощности) и ценовую конъюнктуру энергетических рынков РФ и сопредельных государств, а также платежеспособность потребителей.

Ценовая конъюнктура энергетических рынков, на которых Эмитент осуществляет свою деятельность, характеризуется значительной неопределенностью. Замедление темпов роста экономики России и сопредельных государств привело, соответственно, к снижению темпов роста потребления электроэнергии и мощности в ряде отраслей промышленности, что, в свою очередь, оказывает негативное влияние на конъюнктуру цен на электрическую энергию и мощность на энергетических рынках. В среднесрочной (до 2013 г.) перспективе Эмитентом прогнозируются следующие региональные риски, связанные с осуществлением межгосударственной торговой деятельности:

- несанкционированные перетоки электроэнергии через границу РФ, вызванные неспособностью ряда зарубежных энергосистем оперативно управлять собственным балансом (например, Казахстан и энергосистемы ОЭС Центральной Азии, связанные с ЕЭС России через сети ЕЭС Казахстана);
- обострение конкуренции за экспортные рынки (Иран, Турция, страны Балтии) со стороны избыточных энергосистем (Азербайджан, Грузия, Украина);
- обострение конкуренции за привлекаемые финансовые ресурсы для реализации собственных инвестиционных программ в зарубежных энергосистемах (Кыргызстан, Таджикистан, Беларусь, Юго-Восточная Азия и др.);
- возрастание затрат на транзит электроэнергии через энергосистемы стран-транзитеров – Беларуси, Украины, Казахстана, Молдовы.

В текущих условиях возрастает роль Эмитента, как коммерческого оператора в вопросах обеспечения системной надежности, включая импорт/экспорт электроэнергии в аварийных ситуациях в рамках взаимопомощи. Экспортно-импортная деятельность не только обеспечивает оптимизацию топливно-энергетических балансов, но и становится фактором повышения надежности параллельно работающих энергосистем.

3) Либерализация рынка топлива и рост его цены для электростанций.

4) Рост объема вводов новой генерирующей мощности в рамках выполнения инвестиционных программ энергокомпаний. В 2011 г. на территории России было введено в эксплуатацию 5 846 МВт генерирующих мощностей. По сравнению с 2010 г. объем введенных мощностей вырос в 1,8 раза. Большая часть вводов (4 815 МВт, в т. ч. 4 067 МВт по ДПМ), приходится на частные компании и лишь 1 031 МВт — на государственные. Наиболее крупные объекты генерации, введенные в 2011 г.: Калининская АЭС, бл. № 4—1000 МВт; Сургутская ГРЭС-2, бл. №№ 7,8—794 МВт; Южная ТЭЦ-22—450 МВт; Яйвинская ГРЭС — 422 МВт; ТЭЦ-26 ОАО "Мосэнерго" — 420 МВт; Среднеуральская ГРЭС — 400 МВт; Невинномысская ГРЭС — 400 МВт; Тюменская ТЭЦ-1 (ОАО "Фортум") — 231 МВт; Челябинская ТЭЦ-3 (ОАО "Фортум") — 226 МВт. В течение 2007–2017 гг.

планируется ввод 30 ГВт генерирующей мощности по ДПМ. Суммарные инвестиции в объекты ДПМ составят более 1 трлн. руб.

5) Улучшение балансов электроэнергии и мощности ряда энергосистем, благоприятно влияющих на развитие экспорта российской электроэнергии (например, ввод в работу ПГУ-800 на Киришской ГРЭС, 4-го блока мощностью 1000 МВт на Калининской АЭС, 2-го блока ПГУ-450 на Калининградской ТЭЦ-2). Так, в Калининградской энергосистеме, ввод в работу 2-го блока Калининградской ТЭЦ-2 (ПГУ-450) позволил не только обеспечить потребности калининградских потребителей в электроэнергии за счет местной генерации, но и поставлять излишки электроэнергии на зарубежные энергетические рынки, в первую очередь, рынки стран Балтии.

6) Активизация электросетевого строительства в ЕЭС России (особенно в ОЭС Юга), ввод в работу межгосударственной ВЛ 500 кВ Амурская (Россия) – Хэйхэ (Китай) в 2011 г. позволяет увеличить объемы экспорта электроэнергии, а в Китай – многократно (до 4-5 млрд. кВтч/год).

7) Ускорение процессов инновационного развития отрасли на основе технологических платформ: "Малая распределенная энергетика", "Smart Grid" (Интеллектуальные сети), "Современные технологии в тепловой генерации" (создание генерирующих установок на природном газе, а также энергоустановок на чистых угольных технологиях и оборудования с применением технологий сжижения и газификации угля) и "Перспективные технологии возобновляемой энергетики". Российскими энергокомпаниями заключены соглашения о взаимодействии и локализации в России производства новейшего энергетического оборудования. Среди зарубежных партнёров – компании General Electric, Alstom, Hyundai Heavy Industries, Siemens, Toshiba и другие. Помимо этого принимаются меры по стимулированию российских производителей оборудования. Формируется серьёзная финансовая база для инновационного развития отрасли. В 2011 г. по сравнению с 2010 г. в компаниях электроэнергетического сектора наблюдается 11-кратный рост финансирования научно-исследовательских и опытно-конструкторских разработок – с 1,2 млрд. руб. до 13,9 млрд. руб.

8) Ориентация на широкое внедрение технологий энергосбережения и энергоэффективности в экономике страны и энергетики, в частности. Работа энергокомпаний в этом направлении основывается на следующей законодательной базе: Указ Президента Российской Федерации от 04.06.2008 №889 "О некоторых мерах по повышению энергетической и экологической эффективности российской экономики"; Федеральный закон от 23.11.2009 №261-ФЗ "Об энергосбережении и о повышении энергетической эффективности и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации"; Поручение Первого Заместителя Председателя Правительства Российской Федерации И.И. Шувалова от 30.12.2009 №ИШ-П9-7894.

В целях улучшения показателей энергоэффективности до уровня передовых мировых энергетических компаний ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" в 2009-2010 г.

разработало Программы энергосбережения и повышения энергоэффективности российских генерирующих активов, подконтрольных Обществу. Достижение целевых показателей предполагается за счет широкомасштабного внедрения в период с 2010 по 2014 гг. наиболее эффективного оборудования и технологий, а также использования наилучших практик управления оборудованием.

9) В июне 2010 г. состоялся запуск торгов энергофьючерсами на Московской энергетической бирже. Таким образом, для Эмитента появились дополнительные возможности управления ценовыми рисками на ОРЭМ с использованием финансовых инструментов срочных сделок.

10) Продолжение эксплуатации значительного объема устаревшего, изношенного оборудования в ЕЭС России. Несовершенство законодательной базы по обеспечению демонтажа генерирующего оборудования, выработавшего свой ресурс.

11) Государственная политика сдерживания роста цен на электроэнергию и мощность.

Общая оценка результатов деятельности эмитента в данной отрасли, оценка соответствия результатов деятельности эмитента тенденциям развития отрасли и причины обосновывающие полученные результаты деятельности:

Результаты деятельности Эмитента соответствуют тенденциям развития отрасли.

Эмитент с 01.07.2008 ведет свою деятельность как крупный энергохолдинг, осуществляющий производство и продажу электроэнергии.

Основные причины, обосновывающие полученные результаты деятельности эмитента:

- реорганизация Эмитента в 2008 г. в форме присоединения к нему ОАО "Северо-Западная ТЭЦ", ОАО "Ивановские ПГУ", ЗАО "ИНТЕР РАО ЕЭС", ОАО "Калининградская ТЭЦ-2" и ОАО "Интер РАО ЕЭС Холдинг",
- увеличение загрузки генерирующего оборудования системным оператором;
- оптимизация топливного баланса;
- расположение электростанций Эмитента в энергодефицитных районах;

Вышеуказанная информация приведена в соответствии с мнениями, выраженными органами управления Эмитента. Мнения органов управления Эмитента относительно представленной информации совпадают. Особого мнения членов Совета директоров Эмитента относительно представленной информации нет.

5.5.1. Анализ факторов и условий, влияющих на деятельность эмитента:

Факторы и условия (влияние инфляции, изменение курсов иностранных валют решения государственных органов, иные экономические,

финансовые, политические и другие факторы), влияющие на деятельность эмитента и оказавшие влияние на изменение размера выручки от продажи эмитентом товаров, продукции работ, услуг и прибыли (убытков) эмитента от основной деятельности:

К числу факторов, которые могут повлиять на деятельность Эмитента, следует отнести следующие:

- Угроза потери присутствия либо сложности выхода на новые целевые рынки сбыта. Возможными причинами могут быть тенденции к снижению объемов потребления электроэнергии, нарастание конкуренции в регионах присутствия, а также наличие политических рисков в странах присутствия. В этих условиях Эмитент осуществляет планомерные усилия, направленные на сохранение стратегических рынков присутствия. Экспортно-импортная деятельность ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" является экономическим фактором обеспечения надежности работы ЕЭС РФ и параллельно с ней работающих энергетических систем, в том числе для обеспечения энергетической безопасности периферийных регионов России.
- Риски отклонения фактических объемов экспортных поставок и/или ненадлежащего исполнения контрактных обязательств по инфраструктурным причинам (причины – технологические факторы и инфраструктурные условия осуществления экспортных/импортных поставок электроэнергии).
- Неконкурентное ценообразование на электроэнергию для целей экспорта и импорта, рост тарифов инфраструктурных организаций. При формировании тарифного меню не учитывается специфика осуществления внешнеэкономической деятельности с электроэнергией и мощностью и, как следствие, оператор экспорта/импорта находится в более сложных условиях по сравнению с другими участниками рынка. На спотовых сегментах ОРЭМ Эмитент уделяет значительное внимание оценке рисков и выработке мер по снижению их воздействия на торговую деятельность Компании.

Прогноз в отношении продолжительности действия указанных факторов и условий:

По мнению Эмитента, данные факторы и условия будут оказывать влияние на деятельность компании в среднесрочной перспективе. При этом влияние данных факторов и условий максимально рассматривается в периоде, сопоставимом с принятым горизонтом стратегии до 2015 г.

Действия, предпринимаемые эмитентом, и действия, которые эмитент планирует предпринять в будущем для эффективного использования данных факторов и условий:

На рынке электроэнергии Эмитентом предпринимаются следующие действия:

- повышение конкурентоспособности ценового предложения Эмитента, как на рынке мощности, так и на рынке электроэнергии, при обеспечении необходимой рентабельности продаж электроэнергии;
- реализация инвестиционных проектов вводов мощностей, направленных на увеличение теплофикационной выработки электроэнергии;
- оптимизация цены предложения по электроэнергии и по мощности;
- освоение современных технологий моделирования, прогнозирования цен и объемов сбыта электроэнергии на спотовом и балансирующем рынке, адаптация внутренних процессов производства и сбыта электроэнергии под условия конкурентного НОРЭМ.

На тепловом рынке Эмитентом предпринимаются следующие действия:

- снижение издержек собственных генерации и транспорта тепловой энергии;
- максимальная загрузка теплофикационных мощностей;
- контроль рынка теплоснабжения через получение статуса единой теплоснабжающей организации в территориях присутствия компаний Группы эмитента.

Существенные события/факторы, которые могут в наибольшей степени негативно повлиять на возможность получения эмитентом в будущем таких же или более высоких результатов, по сравнению с результатами, полученными за последний заверченный отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг, а также вероятность наступления таких событий (возникновения факторов):

К существенным событиям/факторам, которые могут в наибольшей степени негативно повлиять на возможность получения эмитентом в будущем высоких результатов, относятся:

- падение уровня жизни населения;
- рост стоимости сырья и оборудования;

Вероятность наступления данных факторов оценивается эмитентом как невысокая в отношении первого фактора. В отношении роста стоимости сырья и оборудования – как средняя.

Существенные события/факторы, которые могут улучшить результаты деятельности эмитента, и вероятность их наступления, а также продолжительность их действия:

К существенным факторам, которые могут улучшить результаты деятельности Эмитента на рынке электроэнергии, относятся:

- резкое улучшение платежной дисциплины потребителей электроэнергии;

- доведение тарифов на производимую электроэнергию до экономически обоснованных уровней, позволяющих не только поддерживать в надлежащем виде техническое состояние основных фондов, но и обеспечивать инвестиционный потенциал отрасли.

Вероятность наступления указанных событий / факторов Эмитент расценивает как среднюю. В случае наступления указанных событий/факторов они будут оказывать положительное влияние в течение продолжительного времени;

- реализация основных проектов, связанных с вводом новых генерирующих мощностей Эмитента.

Реализация данных проектов позволит повысить экономичность выработки электроэнергии, увеличить объемы поставки электроэнергии на оптовый рынок и долю рынка в регионе, повысить надежность энергоснабжения потребителей, что будет оказывать положительное влияние на результаты деятельности Эмитента в течение длительного времени. Вероятность наступления указанных событий / факторов Эмитент расценивает как высокую.

К существенным событиям/факторам, которые могут улучшить результаты деятельности Эмитента на рынке тепловой энергии, относятся

- доведение тарифов на тепловую энергию до экономически обоснованных уровней, позволяющих не только поддерживать в надлежащем виде техническое состояние теплогенерирующих и теплосетевых активов, но и обеспечивать инвестиционный потенциал отрасли.

Вероятность наступления указанных событий / факторов эмитент расценивает как среднюю. В случае наступления указанных событий/факторов они будут оказывать положительное влияние в течение продолжительного времени.

5.5.2. Конкуренты эмитента

Основные существующие и предполагаемые конкуренты эмитента по основным видам деятельности, включая конкурентов за рубежом:

Рынок электроэнергии. Одной из задач реформирования российской электроэнергетики является создание конкуренции в отрасли с целью привлечения инвестиций, в том числе в сфере выработки электроэнергии и сбытового бизнеса в России. Эмитент конкурирует с производителями электроэнергии. Эта конкуренция усиливается в условиях ввода новых мощностей в рамках модернизации генерирующего парка и отставания темпов демонтажа устаревшего оборудования.

На зарубежных энергетических рынках Эмитент работает в условиях конкуренции с операторами экспорта/импорта соседних стран (в основном), удерживая при этом ведущие позиции. Так, в настоящее время при поставке электроэнергии в Литву конкурентами Эмитента являются эстонские экспортеры,

а также местные генерирующие компании. Украина также может рассматриваться как потенциальный конкурент, будучи избыточной энергосистемой как по электроэнергии, так и по мощности. В Казахстане Эмитент конкурирует с местными производителями электроэнергии и энергоизбыточными в летние периоды энергосистемами Центральной Азии.

С появлением электрической связи постоянного тока Эстония – Финляндия (подводный кабель Эстлинк ± 350 МВт) конкурентами стали также страны Северной Европы в многоводные периоды, и эта связь усиливается вторым кабелем ± 650 МВт.

Конкурентами Эмитента за рубежом являются любые потенциальные продавцы электроэнергии.

Список непосредственных конкурентов Эмитента указан в таблице ниже:

№ п/п	Наименование компании конкурента	Сфера возникновения конкуренции	Регион	Сильные стороны конкурента
1.	Североевропейские и балтийские поставщики электроэнергии и трейдеры (конкретные наименования конкурентов Эмитента не приводятся, так как на указанных рынках отсутствуют доминирующие поставщики и их состав подвержен постоянным изменениям")	Поставка электроэнергии в страны Северной Европы и страны Балтии	Финляндия, Страны Балтии	Сезонная (в разрезе года) возможность выработки электроэнергии с невысокой себестоимостью, периодически возникающая благоприятная ценовая конъюнктура на энергетической бирже NordPool (в частности в многоводные периоды, в частности, в Норвегии и Латвии)
2.	ОАО "Азерэнерджи"	Поставка электроэнергии в Грузию	Закавказские энергосистемы	Избыточные генерирующие мощности
3.	АО "Энерго Про Грузия"	Поставка электроэнергии в Грузию и Турцию	Грузия, Турция	Компания является одной из крупнейших энергетических компаний в Грузии, занимающейся производством и распределением электроэнергии, а также является держателем

				межгосударственного договора между Грузией и Турцией на поставку электроэнергии
4.	ГПВД "Укринтерэнерго", ДТЭК	Поставка электроэнергии в Беларусь, Молдову	Беларусь, Молдова	Избыточные генерирующие мощности, географическое положение
5.	Поставщики электроэнергии стран Центрально-Азиатского региона (в первую очередь, Казахстан, Кыргызстан) (конкретные наименования конкурентов Эмитента не приводятся, так как на указанных рынках отсутствуют доминирующие поставщики и их состав подвержен постоянным изменениям)	Поставка электроэнергии в Казахстан	Казахстан	В ряде случаев более низкая, чем в России, себестоимость производства электроэнергии. Кыргызстан – в летнее время.
6.	Российские генерирующие компании (ОАО "Концерн Росэнергоатом", ОАО "РусГидро", ОАО "РАО Энергетические системы Востока", ОАО "ДЭК" (в составе ОАО "РАО ЕЭС Востока"), ОАО "ТГК-1", ОАО "ОГК-2" ОАО "ОГК-4" и др.)	Импорт электроэнергии на внутренний рынок России	Россия	Оплата в российском рынке мощности внутренним генераторам и неоплата импортируемой мощности

Основные существующие и предполагаемые конкуренты Эмитента на рынке тепловой энергии:

При определении основных конкурентов по отпуску тепловой энергии необходимо учитывать особенность структуры теплового рынка: ограниченность отпуска

тепловой энергии контурами теплосетей не позволяет существенно расширить долю рынка в краткосрочном периоде.

Главными преимуществами Эмитента являются высокая экономичность, низкая себестоимость тепла, вырабатываемого при комбинированной выработке электрической энергии и высокая надежность теплоснабжения.

Конкурентами эмитента являются муниципальные и ведомственные котельные.

Перечень факторов конкурентоспособности эмитента с описанием степени их влияния на конкурентоспособность производимой продукции (работ, услуг):

Существенным конкурентным преимуществом Эмитента является накопленный опыт осуществления внешнеэкономической деятельности и отлаженная система взаимодействия с российскими и зарубежными партнерами, а также оптимальное структурирование предложений по контрактам, максимально учитывающих запросы покупателей. Конкурентами Эмитента за рубежом являются любые потенциальные продавцы электроэнергии.

Эффективность деятельности Эмитента должна способствовать повышению его конкурентоспособности в условиях усиливающейся конкуренции в будущем и не допускать неблагоприятного воздействия на его хозяйственную деятельность и финансовое состояние.

Существенными конкурентными преимуществами Эмитента на рынке тепловой энергии являются низкая себестоимость производства тепла, надежность теплоснабжения, а также наличие ресурсов для подключения новых потребителей.

Эмитент не исключает появления новых конкурентов в будущем.

VI. ПОДРОБНЫЕ СВЕДЕНИЯ О ЛИЦАХ, ВХОДЯЩИХ В СОСТАВ ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА, ОРГАНОВ ЭМИТЕНТА ПО КОНТРОЛЮ ЗА ЕГО ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ, И КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ О СОТРУДНИКАХ (РАБОТНИКАХ) ЭМИТЕНТА

6.1. Сведения о структуре и компетенции органов управления эмитента

Полное описание структуры органов управления эмитента и их компетенции в соответствии с уставом (учредительными) документами эмитента:

Органами управления Эмитента являются:

- Общее собрание акционеров;
- Совет директоров;
- Правление Общества (коллегиальный исполнительный орган);
- Председатель Правления (единоличный исполнительный орган).

К компетенции Общего собрания акционеров Эмитента в соответствии со статьей 10 Устава Эмитента (далее также – "Общество") относится:

- 1) внесение изменений и дополнений в Устав или утверждение Устава Общества в новой редакции;
- 2) реорганизация Общества;
- 3) ликвидация Общества, назначение ликвидационной комиссии и утверждение промежуточного и окончательного ликвидационных балансов;
- 4) определение количества, номинальной стоимости, категории (типа) объявленных акций и прав, предоставляемых этими акциями;
- 5) увеличение уставного капитала Общества путем увеличения номинальной стоимости акций или путем размещения дополнительных акций (за исключением случая, установленного 15.1.7 настоящего устава);
- 6) уменьшение уставного капитала Общества путем уменьшения номинальной стоимости акций, путем приобретения Обществом части акций в целях сокращения их общего количества, а также путем погашения приобретенных или выкупленных Обществом акций;
- 7) дробление и консолидация акций Общества;
- 8) определение количественного состава Совета директоров, избрание членов Совета директоров Общества и досрочное прекращение их полномочий;
- 9) избрание и досрочное прекращение полномочий Председателя Правления;
- 10) избрание Ревизионной комиссии Общества и досрочное прекращение ее полномочий;
- 11) утверждение Аудитора Общества;
- 12) принятие решения о передаче полномочий единоличного исполнительного органа Общества управляющей организации (управляющему);
- 13) утверждение годовых отчетов, годовой бухгалтерской отчетности, в том числе отчетов о прибылях и об убытках (счетов прибылей и убытков) Общества, а также распределение прибыли (в том числе выплата (объявление) дивидендов, за исключением прибыли, распределенной в качестве дивидендов по результатам первого квартала, полугодия, девяти

месяцев финансового года) и убытков Общества по результатам финансового года;

- 14) определение порядка ведения Общего собрания акционеров Общества;
- 15) избрание членов счётной комиссии и досрочное прекращение их полномочий;
- 16) выплата (объявление) дивидендов по результатам первого квартала, полугодия, девяти месяцев финансового года;
- 17) принятие решений об одобрении сделок в случаях, предусмотренных статьёй 83 Федерального закона "Об акционерных обществах";
- 18) принятие решений об одобрении крупных сделок в случаях, предусмотренных статьёй 79 Федерального закона "Об акционерных обществах";
- 19) принятие решения об участии в финансово-промышленных группах, ассоциациях и иных объединениях коммерческих организаций;
- 20) утверждение внутренних документов, регулирующих деятельность органов Общества;
- 21) принятие решения о выплате членам Ревизионной комиссии Общества вознаграждения и (или) компенсаций;
- 22) принятие решения о выплате членам Совета директоров Общества вознаграждений и (или) компенсаций;
- 23) решение иных вопросов, предусмотренных Федеральным законом "Об акционерных обществах".

К компетенции Совета директоров Эмитента в соответствии со статьёй 15 Устава Эмитента отнесено:

- 1) определение приоритетных направлений деятельности Общества, стратегии Общества;
- 2) созыв годового и внеочередного Общих собраний акционеров Общества, за исключением случаев, предусмотренных пунктом 14.8 статьи 14 Устава, а также объявление даты проведения нового Общего собрания акционеров взамен несостоявшегося по причине отсутствия кворума;
- 3) утверждение повестки дня Общего собрания акционеров Общества;
- 4) избрание секретаря Общего собрания акционеров;
- 5) определение даты составления списка лиц, имеющих право на участие в Общем собрании акционеров, утверждение сметы затрат на проведение Общего собрания акционеров Общества и решение других вопросов, связанных с подготовкой и проведением Общего собрания акционеров Общества;
- 6) вынесение на решение Общего собрания акционеров Общества вопросов, предусмотренных подпунктами 2, 5-7, 11, 12, 17-20 пункта 10.1 статьи 10 Устава;
- 7) увеличение уставного капитала Общества путем размещения посредством открытой подписки дополнительных акций Общества из числа объявленных, общее количество которых не превышает 25% от всех размещенных акций Общества;

- 8) размещение Обществом облигаций и иных эмиссионных ценных бумаг, за исключением случаев, установленных Федеральным законом "Об акционерных обществах" и Уставом;
- 9) утверждение решения о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг, проспекта ценных бумаг;
- 10) определение цены (денежной оценки) имущества, цены размещения и выкупа эмиссионных ценных бумаг в случаях, предусмотренных Федеральным законом "Об акционерных обществах";
- 11) приобретение размещенных Обществом акций, облигаций и иных ценных бумаг в случаях, предусмотренных Уставом и Федеральным законом "Об акционерных обществах";
- 12) определение количественного состава Правления Общества, избрание членов Правления, а также принятие решения о досрочном прекращении полномочий членов Правления, в том числе принятие решения о досрочном прекращении трудового договора с ними;
- 13) определение размеров вознаграждений и компенсаций, выплачиваемых Председателю и членам Правления Общества;
- 14) привлечение к дисциплинарной ответственности Председателя Правления и членов Правления Общества и их поощрение в соответствии с трудовым законодательством Российской Федерации и внутренними документами Общества;
- 15) рассмотрение отчетов Правления о деятельности Общества, о выполнении решений Общего собрания акционеров и Совета директоров Общества;
- 16) принятие решения о приостановлении полномочий управляющей организации (управляющего);
- 17) принятие решения о приостановлении полномочий Председателя Правления Общества и назначении исполняющего обязанности Председателя Правления Общества;
- 18) рекомендации Общему собранию акционеров Общества по размеру выплачиваемых членам Ревизионной комиссии Общества вознаграждений и компенсаций и определение размера оплаты услуг Аудитора;
- 19) рекомендации по размеру дивиденда по акциям и порядку его выплаты;
- 20) принятие решения об использовании фондов Общества, утверждение смет использования средств по фондам специального назначения и рассмотрение итогов выполнения смет использования средств по фондам специального назначения, а также утверждение внутренних документов Общества, определяющих порядок формирования и использования фондов Общества;
- 21) утверждение внутренних документов Общества, за исключением внутренних документов, утверждение которых отнесено к компетенции Общего собрания акционеров, а также иных внутренних документов, утверждение которых отнесено к компетенции исполнительных органов Общества;
- 22) утверждение бизнес-плана (скорректированного бизнес-плана) и отчета об итогах его выполнения, в том числе утверждение, изменение, дополнение инвестиционной программы Общества;

- 23)** утверждение целевых значений (скорректированных значений) ключевых показателей эффективности (КПЭ) Общества и отчетов об их выполнении, а также методик расчета и оценки их выполнения;
- 24)** одобрение проектов (в том числе, связанных с созданием новых организаций, совместных предприятий, привлечением инвестиций, новым строительством, реконструкцией, модернизацией производственных мощностей), которые влекут или могут повлечь расходы либо иные обязательства Общества в размере, равном или превышающем 5 (пять) процентов балансовой стоимости активов Общества по данным его бухгалтерской отчетности на последнюю отчетную дату;
- 25)** одобрение сделок (включая несколько взаимосвязанных сделок), которые влекут или могут повлечь возникновение обязательств Общества в размере, равном или превышающем 5 (пять) процентов балансовой стоимости активов Общества по данным его бухгалтерской отчетности на последнюю отчетную дату;
- 26)** принятие решений об участии Общества в других организациях (в том числе путем учреждения организации, включая предварительное одобрение решения об учреждении, об утверждении устава общества и избрании кандидатур в органы управления и контроля), изменении доли участия (количества акций, размера паев, долей), обременении акций (долей) и прекращении участия Общества в других организациях, за исключением случаев, предусмотренных пп. 19 п. 10.1. ст. 10 Устава;
- 27)** одобрение следующих сделок:
- сделок, связанных с безвозмездной передачей имущества Общества или имущественных прав требования к себе или третьему лицу;
 - сделок, связанных с освобождением от имущественной обязанности перед собой или перед третьим лицом;
 - сделок, связанных с безвозмездным оказанием Обществом услуг (выполнением работ) третьим лицам;
- 28)** определение позиции Общества (представителей Общества), по следующим вопросам повесток дня органов управления дочерних и зависимых обществ (далее – ДЗО):
- о реорганизации, ликвидации ДЗО;
 - об определении количества, номинальной стоимости, категории (типа) объявленных акций ДЗО и прав, предоставляемых этими акциями;
 - об увеличении уставного капитала ДЗО;
 - о размещении ценных бумаг ДЗО, конвертируемых в обыкновенные акции;
 - о дроблении, консолидации акций ДЗО;
 - об одобрении сделок ДЗО (включая несколько взаимосвязанных сделок), связанных с отчуждением или возможностью отчуждения имущества, составляющего основные средства, нематериальные активы, объекты незавершенного строительства, целью использования которых является производство, передача, диспетчирование, распределение электрической и тепловой энергии,

балансовой или рыночной стоимостью более 30 000 000 (тридцати миллионов) рублей;

- об одобрении сделок (включая несколько взаимосвязанных сделок), которые влекут или могут повлечь возникновение обязательств ДЗО в размере, равном или превышающем денежную сумму, эквивалентную 3 000 000 000 (трём миллиардам) рублей.
- 29)** утверждение порядка взаимодействия Общества с организациями, в которых участвует Общество прямо или косвенно;
- 30)** определение направлений обеспечения страховой защиты Общества;
- 31)** определение закупочной политики в Обществе, в том числе утверждение Положения о порядке проведения регламентированных закупок товаров, работ, услуг, утверждение руководителя Центрального закупочного органа Общества и его членов, а также утверждение годовой комплексной программы закупок и принятие иных решений в соответствии с утвержденными в Обществе документами, регламентирующими закупочную деятельность Общества;
- 32)** отчуждение (реализация) акций Общества, поступивших в распоряжение Общества в результате их приобретения или выкупа у акционеров Общества, а также в иных случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации;
- 33)** создание филиалов и открытие представительств Общества, их ликвидация, а также внесение изменений и дополнений в Устав Общества, связанных с созданием филиалов, открытием представительств Общества (в том числе изменение сведений о наименованиях и местах нахождения филиалов и представительств Общества) и их ликвидацией;
- 34)** одобрение крупных сделок в случаях, предусмотренных главой X Федерального закона "Об акционерных обществах";
- 35)** одобрение сделок, предусмотренных главой XI Федерального закона "Об акционерных обществах";
- 36)** утверждение регистратора Общества, условий договора с ним, а также расторжение договора с ним;
- 37)** избрание Председателя Совета директоров Общества и досрочное прекращение его полномочий;
- 38)** избрание заместителя Председателя Совета директоров Общества и досрочное прекращение его полномочий;
- 39)** избрание секретаря Совета директоров Общества и досрочное прекращение его полномочий;
- 40)** формирование комитетов Совета директоров Общества, утверждение положений о комитетах Совета директоров Общества;
- 41)** утверждение Карты рисков и Плана мероприятий по управлению рисками, а также отчетов по их исполнению;
- 42)** определение порядка распоряжения непрофильными активами Общества, утверждение реестра непрофильных активов Общества и принятие иных решений в соответствии с утвержденным в Обществе документами, регламентирующими процедуру распоряжения непрофильными активами;
- 43)** иные вопросы, отнесенные к компетенции Совета директоров Федеральным законом "Об акционерных обществах" и настоящим Уставом.

Компетенция Правления Эмитента определена статьей 21 Устава Эмитента:

- 1) разработка и предоставление на рассмотрение Совета директоров перспективных планов по реализации основных направлений деятельности Общества;
- 2) подготовка годового (квартального) бизнес-плана и отчета об итогах его исполнения;
- 3) подготовка целевых значений (скорректированных) ключевых показателей эффективности (КПЭ) и отчётов об их исполнении, а также методик расчета и оценки их выполнения;
- 4) подготовка отчета о финансово-хозяйственной деятельности Общества, о выполнении Правлением решений Общего собрания акционеров и Совета директоров Общества;
- 5) определение позиции Общества (представителей Общества), по следующим вопросам повесток дня органов управления ДЗО (за исключением исполнительных органов ДЗО):
 - об определении повестки дня общего собрания акционеров (участников) ДЗО;
 - об определении количественного состава совета директоров ДЗО, выдвижении и избрании его членов и досрочном прекращении их полномочий;
 - об одобрении сделок (включая несколько взаимосвязанных сделок), которые влекут или могут повлечь расходы ДЗО в размере, эквивалентном от 150 000 000 (ста пятидесяти миллионов) до 3 000 000 000 (трех миллиардов) рублей (за исключением сделок, связанных с отчуждением или возможностью отчуждения имущества, составляющего основные средства, нематериальные активы, объекты незавершенного строительства целью использования которого является производство, передача, диспетчирование, распределение электрической и тепловой энергии);
 - об одобрении крупных сделок, совершаемых ДЗО;
 - об участии ДЗО в других организациях (в том числе путем учреждения организации, включая предварительное одобрение решения об учреждении, об утверждении устава общества и избрании кандидатур в органы управления и контроля), обременении акций (долей) и прекращении участия ДЗО в других организациях;
 - утверждение в новой редакции, внесение изменений и дополнений в учредительные документы ДЗО;
 - о совершении ДЗО сделок (включая несколько взаимосвязанных сделок), связанных с отчуждением или возможностью отчуждения имущества, составляющего основные средства, нематериальные активы, объекты незавершенного строительства, целью использования которого является производства, передача, диспетчирование, распределение электрической и тепловой энергии, балансовой или рыночной стоимостью от 15 000 000 (пятнадцати миллионов) до 30 000 000 (тридцати миллионов) рублей;

- об одобрении сделок ДЗО, связанных с отчуждением или возможностью отчуждения прямо или косвенно недвижимого имущества (в том числе земельных участков и объектов незавершенного строительства) вне зависимости от его стоимости;
- 6) одобрение сделок (включая несколько взаимосвязанных сделок), которые влекут или могут повлечь возникновение обязательств Общества, в размере от 2 (двух) до 5 (пяти) процентов балансовой стоимости активов Общества по данным его бухгалтерской отчетности на последнюю отчетную дату;
- 7) предварительное одобрение коллективных договоров, соглашений, заключаемых Обществом в рамках регулирования социально-трудовых отношений;
- 8) установление социальных льгот и гарантий работникам Общества;
- 9) определение жилищной политики Общества;
- 10) утверждение планов и мероприятий по обучению и повышению квалификации работников Общества;
- 11) рассмотрение отчетов заместителей Председателя Правления Общества, членов Правления Общества, руководителей структурных подразделений Общества о результатах выполнения утвержденных планов, программ, указаний, рассмотрение отчетов, документов и иной информации о деятельности Общества и его дочерних и зависимых обществ;
- 12) утверждение отчета об итогах выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг, отчетов об итогах приобретения акций у акционеров Общества, отчетов об итогах погашения акций, отчетов об итогах предъявления акционерами Общества требований о выкупе принадлежащих им акций;
- 13) утверждение кандидатуры независимого оценщика (оценщиков) для определения стоимости акций, имущества и иных активов Общества в случаях, предусмотренных Федеральным законом "Об акционерных обществах";
- 14) утверждение страховщика Общества;
- 15) решение иных вопросов руководства текущей деятельностью Общества в соответствии с решениями Общего собрания акционеров, Совета директоров Общества, а также вопросов, переданных на рассмотрение Правления Председателем Правления Общества.

Компетенция Председателя Правления Эмитента предусмотрена статьей 22 Устава Эмитента:

- 1) обеспечивает выполнение планов деятельности Общества, необходимых для решения его задач;
- 2) организует ведение бухгалтерского учета и отчетности в Обществе;
- 3) распоряжается имуществом Общества, совершает сделки от имени Общества, выдает доверенности, в том числе, выдает доверенности работникам Общества по вопросам трудовых отношений, открывает в банках, иных кредитных организациях (а также в предусмотренных законом случаях – в организациях - профессиональных участниках рынка ценных бумаг) расчетные и иные счета Общества;

- 4) издает приказы, утверждает (принимает) инструкции, локальные нормативные акты и иные внутренние документы Общества по вопросам его компетенции, дает указания, обязательные для исполнения всеми работниками Общества, выдает доверенности, в том числе, по вопросам трудовых отношений;
- 5) организует работу Правления Общества, председательствует на его заседаниях;
- 6) утверждает организационную структуру Общества;
- 7) в соответствии с организационной структурой Общества утверждает штатное расписание и должностные оклады работников Общества;
- 8) осуществляет в отношении работников Общества права и обязанности работодателя, предусмотренные трудовым законодательством Российской Федерации. Права и обязанности работодателя могут передаваться Председателем Правления на основании доверенности;
- 9) распределяет обязанности между заместителями Председателя Правления, членами Правления и руководителями подразделений прямого подчинения;
- 10) утверждает Положения о филиалах и представительствах Общества;
- 11) не позднее, чем за 45 (Сорок пять) дней до даты проведения годового Общего собрания акционеров Общества представляет на рассмотрение Совету директоров Общества годовой отчет, бухгалтерский баланс, отчет о прибылях и об убытках (счет прибылей и убытков) Общества, распределение прибыли и убытков Общества;
- 12) разрабатывает и представляет на утверждение Правлению Общества целевые значения ключевых показателей эффективности (КПЭ) для структурных подразделений (должностей) Общества;
- 13) решает иные вопросы текущей деятельности Общества, за исключением вопросов, отнесенных к компетенции Общего собрания акционеров, Совета директоров и Правления Общества.

Сведения о наличии кодекса корпоративного поведения (управления) эмитента либо иного аналогичного документа:

Эмитентом утвержден (принят) кодекс корпоративного поведения. Сведения о кодексе корпоративного поведения либо аналогичном документе: Кодекс корпоративного управления Эмитента утвержден Решением Совета директоров ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" 23.04.2008 (Протокол от 23.04.2008 № 1).

Сведения о наличии внутренних документов эмитента, регулирующих деятельность его органов:

Эмитент имеет следующие внутренние документы, регулирующие деятельность его органов:

- 1) Положение о порядке подготовки и проведения Общего собрания акционеров ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС".
- 2) Положение о порядке созыва и проведения заседаний Совета директоров ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС".
- 3) Положение о Правлении ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС".

- 4) Положение о Ревизионной комиссии ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС".
- 5) Положение о выплате членам Совета директоров ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" вознаграждений и компенсаций.
- 6) Положение о выплате членам Ревизионной комиссии ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" вознаграждений и компенсаций.
- 7) Положение о Комитете по аудиту Совета директоров ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС".
- 8) Положение о Комитете по кадрам и вознаграждениям Совета директоров ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС".
- 9) Положение о Комитете по стратегии и инвестициям Совета директоров ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС".

Действующая редакция Устава утверждена внеочередным Общим собранием акционеров ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" 15.02.2012 (протокол от 17.02.2012 №10).

Адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещен полный текст действующей редакции устава эмитента и внутренних документов, регулирующих деятельность органов эмитента, а также кодекса корпоративного поведения (управления) эмитента:
www.interrao.ru.

6.2. Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента

6.2.1. Состав совета директоров (наблюдательного совета) эмитента

1. ФИО: Бударгин Олег Михайлович.

Год рождения: 1960.

Образование: Высшее, Норильский индустриальный институт по специальности "Промышленное и гражданское строительство", квалификация - "инженер-строитель", год окончания - 1982 г., кандидат экономических наук.

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2012	н/вр	Некоммерческое партнерство "Ассоциация предприятий солнечной энергетики"	Член Наблюдательного совета
2011	н/вр	Открытое акционерное общество "ИНТЕР РАО ЕЭС"	Член Совета директоров
2011	н/вр	Открытое акционерное общество "Всероссийский банк развития регионов"	Член Наблюдательного совета
2010	н/вр	Открытое акционерное общество	Член Совета директоров

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
		"Федеральная сетевая компания Единой Энергетической системы"	
2010	2011	Закрытое акционерное общество "Агентство по прогнозированию балансов в электроэнергетике"	Член Совета директоров
2009	н/вр	Открытое акционерное общество "Федеральная сетевая компания Единой Энергетической системы"	Председатель Правления
2009	2009	Открытое акционерное общество "Федеральная сетевая компания Единой Энергетической системы"	Исполняющий обязанности Председателя Правления
2007	2009	Сибирский федеральный округ	Помощник Полномочного представителя Президента Российской Федерации в Сибирском федеральном округе
2003	2007	Таймырский (Долгано-Ненецкий) автономный округ	Губернатор

Доли участия лица в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет.

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: эмитент не выпускал опционов.

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) / обыкновенных акций дочерних и зависимых обществ эмитента: не имеет.

Количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента: лицо указанных опционов не имеет.

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: лицо не имеет каких-либо родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления Эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента.

Сведений о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов,

рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: лицо к указанным видам ответственности не привлекалось.

Сведений о занятии таким лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): лицо указанных должностей не занимало.

2. ФИО: Дмитриев Владимир Александрович

Год рождения: 1953.

Образование: Высшее, Московский финансовый институт, специальность "Международные экономические отношения", год окончания - 1975 г., доктор экономических наук, член-корреспондент Российской академии естественных наук.

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2012	н/вр	Общество с ограниченной ответственностью "Управляющая компания РФПИ"	Член Наблюдательного совета
2011	н/вр	Открытое акционерное общество "Фонд развития Дальнего Востока и Байкальского региона"	Председатель Совета директоров (до 28.11.2011 - член Совета директоров)
2011	н/вр	Открытое акционерное общество "Российское агентство по страхованию экспорных кредитов и инвестиций"	Член Совета директоров
2011	н/вр	Автономная некоммерческая организация "Агентство стратегических инициатив по продвижению новых проектов"	Член Попечительского совета
2011	н/вр	Некоммерческий фонд "Аналитический центр "Форум"	Член Попечительского совета
2011	н/вр	Автономная некоммерческая организация "Организационный комитет "Россия-2018"	Член Наблюдательного совета

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2010	н/вр	Открытое акционерное общество "Корпорация развития Северного Кавказа"	Председатель Совета директоров (до 07.12.2010 - член Совета директоров)
2010	н/вр	Открытое акционерное общество "КАМАЗ"	Член Совета директоров
2010	н/вр	Открытое акционерное общество "ИНТЕР РАО ЕЭС"	Член Совета директоров
2009	н/вр	Общество с ограниченной ответственностью "ВЭБ Капитал"	Председатель Наблюдательного совета
2009	н/вр	Общественная организация "Всероссийская федерация волейбола"	Член Наблюдательного совета
2009	н/вр	Публичное акционерное общество Проминвестбанк	Председатель Наблюдательного совета
2009	н/вр	Закрытое акционерное общество коммерческий банк "ГЛОБЭКС"	Председатель Совета директоров
2008	н/вр	Открытое акционерное общество "Аэрофлот-российские авиалинии"	Член Совета директоров
2008	н/вр	Федеральный фонд содействия развитию жилищного строительства	Член Попечительского совета
2008	н/вр	Совместное общество с ограниченной ответственностью "Минск-Сити"	Член Наблюдательного совета
2008	н/вр	Открытое акционерное общество "Объединенная судостроительная корпорация"	Член Совета директоров
2008	н/вр	Открытое акционерное общество "Объединенная авиастроительная корпорация"	Председатель Совета директоров (до 13.07.2011 - член Совета директоров)
2008	2009	Открытое акционерное общество "Международный аэропорт Шереметьево"	Член Совета директоров
2008	н/вр	Общероссийская общественная организация "Союз машиностроителей России"	Член Центрального совета, член Бюро Центрального совета
2008	2009	Некоммерческая организация "Фонд развития и поддержки велосипедного спорта"	Член Попечительского совета

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2007	н/вр	Открытое акционерное общество "РОСНАНО" (до 11.03.2011 - Государственная корпорация "Российская корпорация нанотехнологий")	Член Совета директоров
2007	н/вр	Государственная корпорация "Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк")	Председатель Внешэкономбанка
2007	2007	Государственная корпорация "Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк")	Исполняющий обязанности Председателя Внешэкономбанка
2007	н/вр	Некоммерческая организация "Фонд поддержки инвестиций при губернаторе Свердловской области"	Член Правления Фонда
2006	н/вр	Общероссийское объединение работодателей "Российский союз промышленников и предпринимателей"	Член Правления, член Бюро Правления – с 2010 по н/в
2006	н/вр	Общероссийская общественная организация "Российский союз промышленников и предпринимателей"	Член Правления, член Бюро Правления - с 2010 по н/в

Доли участия лица в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет.

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: эмитент не выпускал опционов.

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) / обыкновенных акций дочерних и зависимых обществ эмитента: не имеет.

Количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента: лицо указанных опционов не имеет.

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: лицо не имеет каких-либо родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов

управления Эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента.

Сведений о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: лицо к указанным видам ответственности не привлекалось.

Сведений о занятии таким лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): лицо указанных должностей не занимало

3. ФИО: Ковальчук Борис Юрьевич.

Год рождения: 1977.

Образование: Высшее, Санкт-Петербургский государственный университет, юриспруденция.

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2012	н/вр	Открытое акционерное общество "Объединенная энергосбытовая компания"	Член Совета директоров
2012	н/вр	Открытое акционерное общество "Первая генерирующая компания оптового рынка электроэнергии"	Член Совета директоров
2011	н/вр	Открытое акционерное общество "Всероссийский банк развития регионов"	Член Наблюдательного совета
2011	н/вр	Открытое акционерное общество "Центр финансовых расчетов"	Член Совета директоров
2011	н/вр	Открытое акционерное общество "Третья генерирующая компания оптового рынка электроэнергии"	Член Совета директоров
2010	н/вр	Закрытое акционерное общество "Камбаратинская"	Председатель Совета директоров

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
		гидроэлектростанция-1"	
2010	н/вр	Общероссийское объединение работодателей "Российский союз промышленников и предпринимателей"	Член Правления
2010	н/вр	Общероссийская общественная организация "Российский союз промышленников и предпринимателей"	Член Правления
2010	н/вр	Открытое акционерное общество "Петербургская сбытовая компания"	Председатель Совета директоров
2010	н/вр	Открытое акционерное общество "Мосэнергосбыт"	Председатель Совета директоров
2010	2011	Открытое акционерное общество "Тамбовская энергосбытовая компания"	Председатель Совета директоров
2010	2011	Открытое акционерное общество "Алтайэнергосбыт"	Председатель Совета директоров
2010	2012	Открытое акционерное общество "Объединенная энергосбытовая компания"	Председатель Совета директоров
2010	н/вр	Открытое акционерное общество "Федеральная гидрогенирующая компания - РусГидро"	Член Совета директоров
2010	2011	Открытое акционерное общество "Администратор торговой системы оптового рынка электроэнергии"	Член Совета директоров
2010	н/вр	Иркутское открытое акционерное общество энергетики и электрификации	Член Совета директоров
2010	н/вр	Общество с ограниченной ответственностью "ИнтерРАО-УорлиПарсонс"	Председатель Совета директоров
2010	н/вр	Открытое акционерное общество "ИНТЕР РАО ЕЭС"	Председатель Правления
2009	н/вр	Открытое акционерное общество "ИНТЕР РАО ЕЭС"	Член Совета Директоров
2010	2012	Открытое акционерное общество	Председатель Совета

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
		"Первая генерирующая компания оптового рынка электроэнергии"	директоров
2011	2012	Открытое акционерное общество "Саратовэнерго"	Член Совета директоров
2010	2011	Открытое акционерное общество "Саратовэнерго"	Председатель Совета директоров
2009	2010	Открытое акционерное общество "ИНТЕР РАО ЕЭС"	Исполняющий обязанности Председателя Правления
2009	2010	Открытое акционерное общество "Первая генерирующая компания оптового рынка электроэнергии"	Член Совета Директоров
2009	2009	Государственная атомная корпорация по атомной энергии "Росатом"	Заместитель Генерального директора по развитию
2006	2009	Аппарат Правительства Российской Федерации	Помощник Первого заместителя Председателя Правительства РФ Медведева Д.А. на время исполнения Медведевым Д.А. полномочий на данной должности, Директор Департамента приоритетных национальных проектов Правительства РФ

Доли участия лица в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет.

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: эмитент не выпускал опционов.

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) / обыкновенных акций дочерних и зависимых обществ эмитента: не имеет.

Количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента: лицо указанных опционов не имеет.

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: лицо не имеет каких-либо родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления Эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента.

Сведений о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: лицо к указанным видам ответственности не привлекалось.

Сведений о занятии таким лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): лицо указанных должностей не занимало.

4. ФИО: Кравченко Вячеслав Михайлович.

Год рождения: 1967.

Образование: Высшее, Московский Государственный университет им. М.В. Ломоносова, юриспруденция.

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2011	н/вр	Открытое акционерное общество "Администратор торговой системы оптового рынка электроэнергии"	Член Совета директоров
2011	н/вр	Открытое акционерное общество "Холдинг межрегиональных распределительных сетевых компаний"	Член Совета директоров
2011	2012	Открытое акционерное общество "Алтайэнергосбыт"	Член Совета директоров
2011	2012	Открытое акционерное общество энергетики и электрификации "Саратовэнерго"	Член Совета директоров

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2011	2012	Открытое акционерное общество "Тамбовская энергосбытовая компания"	Член Совета директоров
2011	2012	Открытое акционерное общество "Петербургская сбытовая компания"	Член Совета директоров
2011	2012	Открытое акционерное общество "Мосэнергосбыт"	Член Совета директоров
2011	н/вр	Открытое акционерное общество "Центр финансовых расчетов"	Член Совета директоров
2011	н/вр	Некоммерческое партнерство "Совет рынка по организации эффективной системы оптовой и розничной торговли электрической энергией и мощностью"	Представитель государства в Наблюдательном Совете
2012	н/вр	Некоммерческое партнерство "Совет рынка по организации эффективной системы оптовой и розничной торговли электрической энергией и мощностью"	Председатель Правления
2010	2012	Открытое акционерное общество "Объединенная энергосбытовая компания"	Член Совета директоров
2010	2012	Открытое акционерное общество "Объединенная энергосбытовая компания"	Генеральный директор (по совместительству)
2008	2011	Общество с ограниченной ответственностью "РН-Энерго"	Генеральный директор
2008	н/вр	Открытое акционерное общество "ИНТЕР РАО ЕЭС"	Член Совета директоров
2004	2008	Министерство промышленности и энергетики Российской Федерации	Заместитель директора Департамента структурной и инвестиционной политики в промышленности и энергетике, Директор Департамента структурной и тарифной

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
			политики в естественных монополиях, Директор Департамента электроэнергетики

Доли участия лица в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет.

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: эмитент не выпускал опционов.

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) / обыкновенных акций дочерних и зависимых обществ эмитента: не имеет.

Количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента: лицо указанных опционов не имеет.

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: лицо не имеет каких-либо родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления Эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента.

Сведений о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: лицо к указанным видам ответственности не привлекалось.

Сведений о занятии таким лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): лицо указанных должностей не занимало.

5. ФИО: Курцер Григорий Маркович (председатель).

Год рождения: 1980.

Образование: Высшее, Финансовая академия при Правительстве Российской Федерации - государственное образовательное учреждение высшего профессионального образования, экономист по специальности "Финансы и кредит".

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2011	н/вр	Компания "РУСЭНЕРГО ФОНД ЛИМИТЕД"	Член Совета директоров
2011	н/вр	Открытое акционерное общество "Федеральная гидрогенерирующая компания - РусГидро"	Член Совета директоров
2011	н/вр	Открытое акционерное общество Национальный банк "ТРАСТ"	Член Совета директоров
2010	н/вр	Закрытое акционерное общество "Расчетно-депозитарная компания"	Член Совета директоров
2010	н/вр	Открытое акционерное общество "Всероссийский банк развития регионов"	Президент
2010	2012	Открытое акционерное общество "РАО Энергетические системы Востока"	Член Совета директоров
2010	2010	Открытое акционерное общество "Всероссийский банк развития регионов"	Директор
2010	н/вр	Открытое акционерное общество "Дальневосточный банк"	Председатель Совета директоров
2009	н/вр	Открытое акционерное общество "Всероссийский банк развития регионов"	Член Наблюдательного совета
2008	2009	Открытое акционерное общество "Банк Внешней Торговли"	Заместитель начальника Казначейства - руководитель Службы управления ресурсами Казначейства Финансового департамента
2008	н/вр	Открытое акционерное общество "ИНТЕР РАО ЕЭС"	Член Совета директоров, (с 2011 Председатель Совета директоров)
2007	2008	Открытое акционерное общество "Банк Внешней Торговли"	Руководитель службы управления ресурсами Казначейства Финансового департамента

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2010	2011	НПФ "Нефтегарант"	Член Совета директоров

Доли участия лица в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет.

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: эмитент не выпускал опционов.

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) / обыкновенных акций дочерних и зависимых обществ эмитента: не имеет.

Количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента: лицо указанных опционов не имеет.

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: указанных родственных связей нет.

Сведений о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: лицо к указанным видам ответственности не привлекалось.

Сведений о занятии таким лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): лицо указанных должностей не занимало.

6. ФИО: Локшин Александр Маркович.

Год рождения: 1957.

Образование: Высшее, Ленинградский политехнический институт имени М.И. Калинина, инженер-физик, специальность "Теплофизика".

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2010	н/вр	Открытое акционерное общество "ТВЭЛ"	Член Совета директоров
2010	н/вр	Открытое акционерное общество "Российский концерн по производству электрической и тепловой энергии на атомных станциях"	Член Совета директоров
2010	н/вр	Открытое акционерное общество "ИНТЕР РАО ЕЭС"	Член Совета директоров
2009	н/вр	Закрытое акционерное общество "Атомстройэкспорт"	Член Совета директоров
2009	н/вр	Открытое акционерное общество "ЭГМК-Проект"	Член Совета директоров
2009	н/вр	Общество с ограниченной ответственностью "Новые композиционные материалы"	Член Совета директоров
2002	2011	ЗАО "Московская акционерная страховая компания"	Член Совета директоров
2009	2011	Открытое акционерное общество "Атомредметзолото"	Член Совета директоров
2008	2009	Открытое акционерное общество "ИНТЕР РАО ЕЭС"	Член Совета директоров
2008	н/вр	Государственная корпорация по атомной энергии "Росатом"	Первый заместитель генерального директора-директор Дирекции по ядерному энергетическому комплексу
2008	н/вр	Государственная корпорация по атомной энергии "Росатом"	Член Правления
2007	2008	ФГУП "Российский государственный концерн по производству электрической и тепловой энергии на атомных станциях" "Росэнергоатом"	Исполняющий обязанности Генерального директора

Доли участия лица в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет.

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: эмитент не выпускал опционов.

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) / обыкновенных акций дочерних и зависимых обществ эмитента: не имеет.

Количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента: лицо указанных опционов не имеет.

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: лицо не имеет каких-либо родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления Эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента.

Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: лицо к такой ответственности не привлекалось.

Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): лицо указанных должностей не занимало.

7. ФИО: Селезнев Кирилл Геннадьевич.

Год рождения: 1974.

Образование: Высшее, Балтийский государственный технический университет им. Д. Ф. Устинова, специальность "Импульсные устройства и автоматические роторные линии", год окончания- 1997, Санкт-Петербургский государственный университет факультет экономики по специальности "Финансы и кредит".

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2011	н/вр	Открытое акционерное общество "Акционерный банк "РОССИЯ"	Член Совета директоров

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2010	н/вр	"Газпромбанк" (Открытое акционерное общество")	Член Совета директоров
2008	н/вр	Открытое акционерное общество "ИНТЕР РАО ЕЭС"	Член Совета директоров
2008	н/вр	Открытое акционерное общество "Территориальная генерирующая компания №1"	Председатель Совета директоров
2007	н/вр	Открытое акционерное общество "Газпром нефтехим Салават"	Председатель Совета директоров
2007	н/вр	Открытое акционерное общество энергетики и электрификации "Мосэнерго"	Председатель Совета директоров
2007	н/вр	Открытое акционерное общество "Газпромнефть"	Член Совета директоров
2007	н/вр	Открытое акционерное общество "НОВАТЭК"	Член Совета директоров
2007	2007	Закрытое акционерное общество "СКА Санкт-Петербург"	Член Совета директоров
2006	2009	Открытое акционерное общество "СИБУР-Минеральные удобрения"	Председатель Совета директоров, член Совета директоров
2006	н/вр	Закрытое акционерное общество "Футбольный клуб "Зенит"	Член Совета директоров
2006	н/вр	Некоммерческое партнерство "Российское газовое общество"	Член Наблюдательного совета
2006	н/вр	Закрытое акционерное общество "Каунасская термофикационная электростанция"	Член Правления, Председатель Правления
2007	н/вр	Общество с ограниченной ответственностью "Газпром межрегионгаз"	Генеральный директор (по совместительству)
2005	н/вр	ООО "КазРосГаз"	Член Наблюдательного совета
2007	н/вр	Закрытое акционерное общество "Нортгаз"	Член Совета директоров
2004	н/вр	ОАО "Лиетувос дуйос"	Член Правления
2006	н/вр	Открытое акционерное общество	Член Совета директоров

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
		"Томскгазпром"	
2004	2008	Российское открытое акционерное общество энергетики и электрификации "ЕЭС России"	Член Совета директоров
2003	н/вр	Открытое акционерное общество "Газпром"	Член Правления, Начальник Департамента маркетинга, переработки газа и жидких углеводородов
2006	н/вр	АО "Латвияс Газе"	Член Совета директоров, Председатель Совета директоров
2003	2010	Закрытое акционерное общество "Газэнергопромбанк"	Председатель Совета директоров
2003	2007	Общество с ограниченной ответственностью "Севморнефтегаз"	Председатель Совета директоров
2003	н/вр	Открытое акционерное общество "Востокгазпром"	Член Совета директоров

Доли участия лица в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет.

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: Эмитент не выпускал опционов.

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) / обыкновенных акций дочерних и зависимых обществ эмитента: не имеет.

Количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента: лицо указанных опционов не имеет.

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: лицо не имеет каких-либо родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления Эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента.

Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных

бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: лицо к такой ответственности не привлекалось.

Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): лицо указанных должностей не занимало.

8. ФИО: Стржалковский Владимир Игоревич.

Год рождения: 1954.

Образование: Высшее, Ленинградский электро-технический институт им. В.И. Ленина, инженер-математик, специальность "Прикладная математика", кандидат экономических наук.

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2011	н/вр	Открытое акционерное общество "ИНТЕР РАО ЕЭС"	Член Совета директоров
2008	н/вр	Открытое акционерное общество "Горно-металлургическая компания "Норильский никель"	Член Совета директоров
2008	н/вр	Открытое акционерное общество "Горно-металлургическая компания "Норильский никель"	Генеральный директор - Председатель Правления
2008	2009	"Государственная корпорация по строительству олимпийских объектов и развитию города Сочи как горноклиматического курорта"	Член Наблюдательного совета
2004	2008	Федеральное агентство по туризму	Руководитель
2001	2008	Межправительственные комиссии по торгово-экономическому сотрудничеству с Индонезией, Грецией, Испанией, Болгарией, Голландией и Кипром	Руководитель, заместитель руководителя с Российской стороны

Доли участия лица в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет.

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: Эмитент не выпускал опционов.

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) / обыкновенных акций дочерних и зависимых обществ эмитента: не имеет.

Количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента: лицо указанных опционов не имеет.

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: лицо не имеет каких-либо родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления Эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента.

Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: лицо к такой ответственности не привлекалось.

Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): лицо указанных должностей не занимало.

9. ФИО: Федоров Денис Владимирович.

Год рождения: 1978.

Образование: Высшее, МГТУ им. Н.Э. Баумана, специальность "Экономист-менеджер", год окончания - 2001; Московский энергетический институт (Технический университет) - аспирантура, специальности "Экономика" и "Промышленная теплоэнергетика", год окончания - 2003. Кандидат экономических наук.

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2011	н/вр	Открытое акционерное общество энергетики и электрификации "Мосэнерго"	Член Совета директоров
2011	н/вр	Закрытое акционерное общество "Межрегионэнергострой"	Председатель Совета директоров

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2011	н/вр	Открытое акционерное общество "Межрегионэнергострой"	Председатель Совета директоров
2011	н/вр	Открытое акционерное общество "Тюменская энергосбытовая компания"	Председатель Совета директоров
2011	н/вр	Открытое акционерное общество "Теплоэнергетическая компания Мосэнерго"	Член Совета директоров
2011	н/вр	Открытое акционерное общество "Территориальная генерирующая компания №1"	Член Совета директоров
2011	н/вр	Открытое акционерное общество "ИНТЕР РАО ЕЭС"	Член Совета директоров
2011	н/вр	Открытое акционерное общество "Холдинг межрегиональных распределительных сетевых компаний"	Член Совета директоров
2011	н/вр	Открытое акционерное общество "Федеральная сетевая компания Единой Энергетической системы"	Член Совета директоров
2011	н/вр	Открытое акционерное общество "Вторая генерирующая компания оптового рынка электроэнергии"	Председатель Совета директоров
2011	н/вр	Открытое акционерное общество "Центрэнергохолдинг"	Член Совета директоров
2011	н/вр	Некоммерческое партнерство "Совет Производителей Энергии"	Член Наблюдательного совета
2011	н/вр	Закрытое акционерное общество "Каунасская термофикационная электростанция"	Член Правления
2011	н/вр	Закрытое акционерное общество "Кауно электрине"	Член Правления
2010	н/вр	Фонд развития образования, науки и техники "Надежда"	Член Правления
2009	н/вр	ЗАО "Fortis Energy"	Член Правления
2009	н/вр	Открытое акционерное общество "Центрэнергохолдинг"	Генеральный директор
2009	н/вр	ООО "Газпром энергохолдинг"	Генеральный директор
2007	н/вр	ОАО "Газпром"	Начальник управления
2006	2008	ОАО "Межрегионэнергосбыт"	Генеральный директор
2006	2007	ООО "Межрегионгаз"	Советник Генерального директора
2006	2007	ООО "Корпорация Газэнергопром"	Начальник Управления

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
			инвестиционных технологий и технологических проектов

Доли участия лица в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет.

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: эмитент не выпускал опционов.

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) / обыкновенных акций дочерних и зависимых обществ эмитента: не имеет.

Количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента: лицо указанных опционов не имеет.

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: лицо не имеет каких-либо родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления Эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента.

Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: лицо к такой ответственности не привлекалось.

Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): лицо указанных должностей не занимало.

10. ФИО: Шугаев Дмитрий Евгеньевич.

Год рождения: 1965.

Образование: Высшее, Московский государственный университет международных отношений МИД СССР, специальность "Международная журналистика".

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2011	н/вр	Открытое акционерное общество "Нефтяная компания "Роснефть"	Член Совета директоров
2011	н/вр	Открытое акционерное общество "ИНТЕР РАО ЕЭС"	Член Совета директоров
2011	н/вр	Открытое акционерное общество "РАО Энергетические системы Востока"	Член Совета директоров
2011	н/вр	Открытое акционерное общество "Научно-производственное объединение "Сатурн"	Член Совета директоров
2010	н/вр	Общество с ограниченной ответственностью "РТ- Экспо"	Член Совета директоров
2009	н/вр	ООО "МИП"	Член Совета директоров (с 06.2010 – Председатель Совета директоров)
2008	н/вр	Открытое акционерное общество "Транспортно-выставочный комплекс "Россия"	Член Совета директоров
2008	н/вр	Некоммерческое партнерство "Национальный центр авиационного строительства"	Член Наблюдательного совета
2008	н/вр	Открытое акционерное общество "Авиасалон"	Член Совета директоров
2008	н/вр	Государственная корпорация "Ростехнологии"	Руководитель аппарата Генерального директора, Заместитель Генерального директора
2001	2008	Федеральное государственное унитарное предприятие "Рособоронэкспорт"	Консультант заместителя Генерального директора, Помощник первого заместителя Генерального директора, Руководитель Аппарата генерального директора

Доли участия лица в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет.

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: Эмитент не выпускал опционов.

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) / обыкновенных акций дочерних и зависимых обществ эмитента: не имеет.

Количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента: лицо указанных опционов не имеет.

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: лицо не имеет каких-либо родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления Эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента.

Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: лицо к такой ответственности не привлекалось.

Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): лицо указанных должностей не занимало.

11. ФИО: Беккалли Фалько Фердинандо.

Год рождения: 1949.

Образование: Политехнический университет Турина, инженер-химик.

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2012	н/вр	Открытое акционерное общество "ИНТЕР РАО ЕЭС"	Член Совета директоров
2011	н/вр	GE (в Германии)	главный исполнительный директор

2011	н/вр	подразделение General Electric (GE) в Европе и Северной Азии,	Президент и главный исполнительный директор
2001	2010	GE International	Президент и Генеральный директор

Доли участия лица в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет.

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: Эмитент не выпускал опционов.

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) / обыкновенных акций дочерних и зависимых обществ эмитента: не имеет.

Количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента: лицо указанных опционов не имеет.

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: лицо не имеет каких-либо родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления Эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента.

Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: лицо к такой ответственности не привлекалось.

Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): лицо указанных должностей не занимало.

6.2.2. Информация о единоличном исполнительном органе эмитента

ФИО: Ковальчук Борис Юрьевич.

Год рождения: 1977.

Образование: Высшее, Санкт-Петербургский государственный университет, юриспруденция, год окончания - 1999.

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2012	н/вр	Открытое акционерное общество "Объединенная энергосбытовая компания"	Член Совета директоров
2012	н/вр	Открытое акционерное общество "Первая генерирующая компания оптового рынка электроэнергии"	Член Совета директоров
2011	н/вр	Открытое акционерное общество "Всероссийский банк развития регионов"	Член Наблюдательного совета
2011	н/вр	Открытое акционерное общество "Центр финансовых расчетов"	Член Совета директоров
2011	н/вр	Открытое акционерное общество "Третья генерирующая компания оптового рынка электроэнергии"	Член Совета директоров
2010	н/вр	Закрытое акционерное общество "Камбаратинская гидроэлектростанция-1"	Председатель Совета директоров
2010	н/вр	Общероссийское объединение работодателей "Российский союз промышленников и предпринимателей"	Член Правления
2010	н/вр	Общероссийская общественная организация "Российский союз промышленников и предпринимателей"	Член Правления
2010	н/вр	Открытое акционерное общество "Петербургская бытовая компания"	Председатель Совета директоров
2010	н/вр	Открытое акционерное общество "Мосэнергосбыт"	Председатель Совета директоров
2010	2011	Открытое акционерное общество "Тамбовская энергосбытовая компания"	Председатель Совета директоров
2010	2011	Открытое акционерное общество "Алтайэнергосбыт"	Председатель Совета директоров
2010	2012	Открытое акционерное общество "Объединенная энергосбытовая компания"	Председатель Совета директоров

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
		компания"	
2010	н/вр	Открытое акционерное общество "Федеральная гидрогенерирующая компания - РусГидро"	Член Совета директоров
2010	2011	Открытое акционерное общество "Администратор торговой системы оптового рынка электроэнергии"	Член Совета директоров
2010	н/вр	Иркутское открытое акционерное общество энергетики и электрификации	Член Совета директоров
2010	н/вр	Общество с ограниченной ответственностью "ИнтерРАО-УорлиПарсонс"	Председатель Совета директоров
2010	н/вр	Открытое акционерное общество "ИНТЕР РАО ЕЭС"	Председатель Правления
2009	н/вр	Открытое акционерное общество "ИНТЕР РАО ЕЭС"	Член Совета Директоров
2010	2012	Открытое акционерное общество "Первая генерирующая компания оптового рынка электроэнергии"	Председатель Совета директоров
2011	2012	Открытое акционерное общество "Саратовэнерго"	Член Совета директоров
2010	2011	Открытое акционерное общество "Саратовэнерго"	Председатель Совета директоров
2009	2010	Открытое акционерное общество "ИНТЕР РАО ЕЭС"	Исполняющий обязанности Председателя Правления
2009	2010	Открытое акционерное общество "Первая генерирующая компания оптового рынка электроэнергии"	Член Совета Директоров
2009	2009	Государственная атомная корпорация по атомной энергии "Росатом"	Заместитель Генерального директора по развитию
2006	2009	Аппарат Правительства Российской Федерации	Помощник Первого заместителя Председателя Правительства РФ Медведева Д.А. на время исполнения Медведевым Д.А. полномочий на

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
			данной должности, Директор Департамента приоритетных национальных проектов Правительства РФ

Доли участия лица в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет.

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: Эмитент не выпускал опционов.

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) / обыкновенных акций дочерних и зависимых обществ эмитента: не имеет.

Количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента: лицо указанных опционов не имеет.

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: лицо не имеет каких-либо родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления Эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента.

Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: лицо к такой ответственности не привлекалось.

Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): лицо указанных должностей не занимало.

6.2.3. Состав коллегиального исполнительного органа эмитента

1. ФИО: Артамонов Вячеслав Юрьевич.

Год рождения: 1957.

Образование: Высшее, Московский энергетический институт (технический университет). Кандидат технических наук.

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2011	2011	Общество с ограниченной ответственностью "ИНТЕР РАО – Управление электрогенерацией"	Член Совета директоров
2011	2012	Открытое акционерное общество "Третья генерирующая компания оптового рынка электроэнергии"	Член Совета директоров
2010	н/вр	Открытое акционерное общество "Объединенная энергосбытовая компания"	Член Совета директоров
2010	2011	Открытое акционерное общество "Алтайэнергосбыт"	Член Совета директоров
2010	2012	Открытое акционерное общество "Энел ОГК-5"	Член Совета директоров
2009	н/вр	Открытое акционерное общество "Мосэнергобиржа"	Член Совета директоров
2009	2011	Открытое акционерное общество "Первая генерирующая компания оптового рынка электроэнергии"	Член Совета директоров
2008	2009	Открытое акционерное общество "Испытательный стенд Ивановской ГРЭС"	Член Совета директоров
2008	2009	TGR Energji	Член Правления
2008	2008	UAB Energijos Realizacijos Centras	Член Правления
2008	н/вр	Открытое акционерное общество "ИНТЕР РАО ЕЭС"	Заместитель Председателя Правления
2007	2009	Закрытое акционерное общество "Промышленная энергетическая компания"	Член Совета директоров
2007	2008	Открытое акционерное общество "Северо-Западная ТЭЦ"	Член Совета директоров
2007	2007	RAO Nordic Oy	Член Правления

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2000	2008	Закрытое акционерное общество "ИНТЕР РАО ЕЭС"	Руководитель Блока трейдинга, Заместитель Генерального директора по трейдингу Блока трейдинга

Доли участия лица в уставном капитале эмитента: 0,0206.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: 0,0206.

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: Эмитент не выпускал опционов.

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) / обыкновенных акций дочерних и зависимых обществ эмитента: не имеет.

Количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента: лицо указанных опционов не имеет.

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: лицо не имеет каких-либо родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления Эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента.

Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: лицо к такой ответственности не привлекалось.

Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): лицо указанных должностей не занимало.

2. ФИО: Борис Александр Геннадьевич.

Год рождения: 1959.

Образование: Высшее, Ленинградский технологический институт холодильной промышленности, Северо-Западная академия государственной службы (г. Санкт-Петербург).

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2009	н/вр	Открытое акционерное общество "ИНТЕР РАО ЕЭС"	Член Правления
2011	н/вр	Открытое акционерное общество "Петербургская сбытовая компания"	Член Совета директоров
2011	н/вр	Открытое акционерное общество "Третья генерирующая компания оптового рынка электроэнергии"	Член Совета директоров
2011	2011	Общество с ограниченной ответственностью "ИНТЕР РАО ЕЭС - Управление электрогенерацией"	Член Совета директоров
2010	2011	Открытое акционерное общество "Управление технологического транспорта"	Председатель Совета директоров
2010	2011	Открытое акционерное общество "Санаторий-профилакторий "Лукоморье"	Председатель Совета директоров
2010	н/вр	Закрытое акционерное общество "ЭЛЕКТРОЛУЧ"	Председатель Совета директоров
2009	2010	Государственная корпорация по атомной энергии "Росатом"	Директор центра развития
2006	2009	Правительство Российской Федерации	Заместитель директора Департамента приоритетных национальных проектов

Доли участия лица в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет.

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: Эмитент не выпускал опционов.

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) / обыкновенных акций дочерних и зависимых обществ эмитента: не имеет.

Количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента: лицо указанных опционов не имеет.

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: лицо не имеет каких-либо родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления Эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента.

Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: лицо к такой ответственности не привлекалось.

Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): лицо указанных должностей не занимало.

3. ФИО: Ковальчук Борис Юрьевич (председатель).

Год рождения: 1977.

Образование: Высшее, Санкт-Петербургский государственный университет, юриспруденция.

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2012	н/вр	Открытое акционерное общество "Объединенная энергосбытовая компания"	Член Совета директоров
2012	н/вр	Открытое акционерное общество "Первая генерирующая компания оптового рынка электроэнергии"	Член Совета директоров
2011	н/вр	Открытое акционерное общество "Всероссийский банк развития регионов"	Член Наблюдательного совета

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2011	н/вр	Открытое акционерное общество "Центр финансовых расчетов"	Член Совета директоров
2011	н/вр	Открытое акционерное общество "Третья генерирующая компания оптового рынка электроэнергии"	Член Совета директоров
2010	н/вр	Закрытое акционерное общество "Камбаратинская гидроэлектростанция-1"	Председатель Совета директоров
2010	н/вр	Общероссийское объединение работодателей "Российский союз промышленников и предпринимателей"	Член Правления
2010	н/вр	Общероссийская общественная организация "Российский союз промышленников и предпринимателей"	Член Правления
2010	н/вр	Открытое акционерное общество "Петербургская сбытовая компания"	Председатель Совета директоров
2010	н/вр	Открытое акционерное общество "Мосэнергосбыт"	Председатель Совета директоров
2010	2011	Открытое акционерное общество "Тамбовская энергосбытовая компания"	Председатель Совета директоров
2010	2011	Открытое акционерное общество "Алтайэнергосбыт"	Председатель Совета директоров
2010	2012	Открытое акционерное общество "Объединенная энергосбытовая компания"	Председатель Совета директоров
2010	н/вр	Открытое акционерное общество "Федеральная гидрогенерирующая компания - РусГидро"	Член Совета директоров
2010	2011	Открытое акционерное общество "Администратор торговой системы оптового рынка электроэнергии"	Член Совета директоров
2010	н/вр	Иркутское открытое акционерное общество энергетики и электрификации	Член Совета директоров
2010	н/вр	Общество с ограниченной ответственностью "Интер РАО"	Председатель Совета директоров

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
		УорлиПарсонс"	
2010	н/вр	Открытое акционерное общество "ИНТЕР РАО ЕЭС"	Председатель Правления
2009	н/вр	Открытое акционерное общество "ИНТЕР РАО ЕЭС"	Член Совета Директоров
2010	2012	Открытое акционерное общество "Первая генерирующая компания оптового рынка электроэнергии"	Председатель Совета директоров
2011	2012	Открытое акционерное общество "Саратовэнерго"	Член Совета директоров
2010	2011	Открытое акционерное общество "Саратовэнерго"	Председатель Совета директоров
2009	2010	Открытое акционерное общество "ИНТЕР РАО ЕЭС"	Исполняющий обязанности Председателя Правления
2009	2010	Открытое акционерное общество "Первая генерирующая компания оптового рынка электроэнергии"	Член Совета Директоров
2009	2009	Государственная атомная корпорация по атомной энергии "Росатом"	Заместитель Генерального директора по развитию
2006	2009	Аппарат Правительства Российской Федерации	Помощник Первого заместителя Председателя Правительства РФ Медведева Д.А. на время исполнения Медведевым Д.А. полномочий на данной должности, Директор Департамента приоритетных национальных проектов Правительства РФ

Доли участия лица в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет.

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: Эмитент не выпускал опционов.

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) / обыкновенных акций дочерних и зависимых обществ эмитента: не имеет.

Количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента: лицо указанных опционов не имеет.

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: лицо не имеет каких-либо родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления Эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента.

Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: лицо к такой ответственности не привлекалось.

Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): лицо указанных должностей не занимало.

4. ФИО: Мирсияпов Ильнар Ильбатырович.

Год рождения: 1982.

Образование: Высшее, Московский государственный институт международных отношений (Университет) МИД России, Альметьевский государственный нефтяной институт.

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2012	н/вр	Общество с ограниченной ответственностью "РТ - Энерготрейдинг"	Член Совета директоров
2012	н/вр	Закрытое акционерное общество "Камбаратинская ГЭС – 1"	Член Совета директоров
2012	н/вр	Иркутское открытое акционерное	Член Совета директоров

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
		общество энергетики и электрификации	
2011	н/вр	Открытое акционерное общество "Сангтудинская ГЭС-1"	Член Совета директоров
2011	н/вр	Открытое акционерное общество "Волжская территориальная генерирующая компания"	Член Совета директоров
2011	н/вр	Открытое акционерное общество "Территориальная генерирующая компания №6"	Член Совета директоров
2011	2011	Открытое акционерное общество "Шестая генерирующая компания оптового рынка электроэнергии"	Член Совета директоров
2011	н/вр	Открытое акционерное общество "Третья генерирующая компания оптового рынка электроэнергии"	Член Совета директоров
2011	н/вр	Открытое акционерное общество "Мосэнерго"	Член Совета директоров
2011	н/вр	Башкирское открытое акционерное общество энергетики и электрификации "Башкирэнерго"	Член Совета директоров
2011	н/вр	Открытое акционерное общество "Объединенная энергосбытовая компания"	Член Совета директоров
2010	2011	TGR Energi	Член Правления
2010	н/вр	RAO Nordic Oy	Член Правления
2010	2011	UAB "INTER RAO Lietuva"	Член Правления
2010	2011	Закрытое акционерное общество "Армянская атомная электростанция"	Член Совета директоров
2010	2011	Открытое акционерное общество "Территориальная генерирующая компания № 11"	Член Совета директоров
2010	н/вр	Общество с ограниченной ответственностью "ИНТЕР РАО Инвест"	Председатель Совета директоров
2010	2011	Закрытое акционерное общество "ИНТЕР РАО Капитал"	Председатель Совета директоров
2010	н/вр	Открытое акционерное общество	Член Совета директоров

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
		"Восточная энергетическая компания"	
2010	н/вр	Открытое акционерное общество "ИНТЕР РАО ЕЭС"	Член Правления - руководитель Блока стратегии и инвестиций
2009	2010	Открытое акционерное общество "ИНТЕР РАО ЕЭС"	Руководитель Блока стратегии и инвестиций, Советник Председателя Правления
2008	2009	Государственная корпорация по атомной энергии "Росатом"	Заместитель директора Департамента корпоративного управления и развития, Заместитель директора Департамента корпоративного управления, Возложено исполнение обязанностей директора департамента, Заместитель директора Департамента правовой и корпоративной работы
2007	2008	Открытое акционерное общество "Атомный энергопромышленный комплекс"	Директор департамента административного обеспечения
2006	2007	Федеральное агентство по атомной энергии (Росатом)	Заместитель начальника Управления делами, Заместитель начальника Управления делами и административного обеспечения

Доли участия лица в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет.

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: Эмитент не выпускал опционов.

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) / обыкновенных акций дочерних и зависимых обществ эмитента: не имеет.

Количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам

дочернего или зависимого общества эмитента: лицо указанных опционов не имеет.

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: лицо не имеет каких-либо родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления Эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента.

Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: лицо к такой ответственности не привлекалось.

Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): лицо указанных должностей не занимало.

5. ФИО: Окле́й Павел Иванович.

Год рождения: 1970.

Образование: Высшее, Омский институт инженеров железнодорожного транспорта (ОмИИТ), Академия народного хозяйства при Правительстве РФ.

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2012	н/вр	Иркутское открытое акционерное общество энергетики и электрификации	Член Совета директоров
2012	н/вр	Общество с ограниченной ответственностью "Центр энергоэффективности ИНТЕР РАО ЕЭС"	Член Совета директоров
2011	н/вр	Акционерное общество "Теласи"	Член Наблюдательного совета
2011	2011	Общество с ограниченной ответственностью "ИНТЕР РАО – Управление электрогенерацией"	Генеральный директор
2011	2011	Общество с ограниченной ответственностью "ИНТЕР РАО –	Член Совета директоров

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
		Управление электрогенерацией"	
2011	2011	Открытое акционерное общество "Территориальная генерирующая компания № 11"	Член Совета директоров
2011	н/вр	Открытое акционерное общество "Территориальная генерирующая компания № 11"	Председатель Совета директоров
2011	2012	Открытое акционерное общество "Третья генерирующая компания оптового рынка электроэнергии"	Член Совета директоров
2011	н/вр	Общество с ограниченной ответственностью "Управляющая компания "КВАРЦ"	Председатель Совета директоров
2011	н/вр	Открытое акционерное общество "Волжская территориальная генерирующая компания"	Член Совета директоров
2011	н/вр	Открытое акционерное общество "Территориальная генерирующая компания № 6"	Член Совета директоров
2011	н/вр	Башкирское открытое акционерное общество энергетики и электрификации "Башкирэнерго"	Член Совета директоров
2011	2012	Открытое акционерное общество "Кубанская генерирующая компания"	Член Совета директоров
2010	2011	Открытое акционерное общество "Первая генерирующая компания оптового рынка электроэнергии"	Исполнительный директор
2010	2011	Открытое акционерное общество "Первая генерирующая компания оптового рынка электроэнергии"	Член Правления
2010	н/вр	Открытое акционерное общество "ИНТЕР РАО ЕЭС"	Член Правления - руководитель Блока производственной деятельности
2008	2010	Открытое акционерное общество "Холдинг межрегиональных распределительных сетевых компаний"	Заместитель Генерального директора-технический директор
2008	2008	Российское открытое акционерное общество энергетики и электрификации "ЕЭС России"	Заместитель Управляющего директора Бизнес-единица "Холдинг-МРСК" (по совместительству)

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2005	2008	Открытое акционерное общество "Федеральная сетевая компания Единой энергетической системы"	Заместитель руководителя Центра управления межрегиональными распределительными комплексами, Заместитель руководителя Центра по техническому развитию, Руководитель Центра управления межрегиональными распределительными сетевыми комплексами

Доли участия лица в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет.

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: Эмитент не выпускал опционов.

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) / обыкновенных акций дочерних и зависимых обществ эмитента: не имеет.

Количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента: лицо указанных опционов не имеет.

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: лицо не имеет каких-либо родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления Эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента.

Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: лицо к такой ответственности не привлекалось.

Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): лицо указанных должностей не занимало.

6. ФИО: Палунин Дмитрий Николаевич.

Год рождения: 1969.

Образование: Высшее, Московский государственный авиационный институт (технический университет).

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2012	н/вр	Иркутское открытое акционерное общество энергетики и электрификации	Член Совета директоров
2012	н/вр	Открытое акционерное общество "Волжская территориальная генерирующая компания"	Член Совета директоров
2012	н/вр	Открытое акционерное общество "Разданская энергетическая компания"	Член Совета директоров
2011	н/вр	Акционерное общество "Теласи"	Член Наблюдательного совета
2011	н/вр	INTER RAO Finance B.V.	Член Наблюдательного совета
2011	н/вр	INTER RAO Credit B.V.	Директор
2010	н/вр	TGR Energi	Член Правления
2010	н/вр	Открытое акционерное общество "Сангтудинская ГЭС-1"	Член Совета директоров
2010	2011	Открытое акционерное общество "Санаторий-профилакторий "Лукоморье"	Член Совета директоров
2010	н/вр	Открытое акционерное общество "Восточная энергетическая компания"	Член Совета директоров
2010	2011	Закрытое акционерное общество "Армянская атомная электростанция"	Член Совета директоров
2010	2011	Открытое акционерное общество "Территориальная генерирующая компания № 11"	Член Совета директоров
2010	н/вр	Общество с ограниченной ответственностью "ИНТЕР РАО СЕРВИС"	Член Совета директоров
2010	н/вр	Общество с ограниченной	Член Совета директоров

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
		ответственностью "ИНТЕР РАО Инвест"	
2010	2012	Товарищество с ограниченной ответственностью "Казэнергоресурс"	Член Наблюдательного совета
2010	н/вр	UAB "INTER RAO Lietuva"	Член Правления
2010	2011	Закрытое акционерное общество "ИНТЕР РАО Капитал"	Член Совета директоров
2010	н/вр	Открытое акционерное общество "ИНТЕР РАО ЕЭС"	Член Правления - Финансовый директор
2010	2011	Открытое акционерное общество "Петербургская сбытовая компания"	Член Совета директоров
2009	2011	Открытое акционерное общество "Первая генерирующая компания оптового рынка электроэнергии"	Член Правления
2009	н/вр	Открытое акционерное общество "ЭЛЕКТРОЛУЧ"	Член Совета директоров
2009	2011	Открытое акционерное общество "Стенд"	Член Совета директоров
2009	н/вр	Товарищество с ограниченной ответственностью "ИНТЕР РАО Центральная Азия"	Член Наблюдательного совета
2009	н/вр	RAO Nordic Oy	Член Правления
2009	н/вр	Закрытое акционерное общество "Электрические сети Армении"	Член Совета директоров
2009	2010	Закрытое акционерное общество "Молдавская ГРЭС"	Член Совета директоров
2009	2010	Общество с ограниченной ответственностью "ИНТЕР РАО СЕРВИС"	Председатель Совета директоров
2008	2010	Открытое акционерное общество "ИНТЕР РАО ЕЭС"	Заместитель Финансового директора по корпоративным финансам-руководитель Департамента казначейства
2007	н/вр	Общество с ограниченной ответственностью "ИНТЕР РАО – Центр управления закупками" (до 2012 г. – Общество с ограниченной ответственностью "ИНТЕР РАО ЕЭС ФИНАНС")	Заместитель Председателя Совета директоров, Член Совета директоров
2007	2009	Общество с ограниченной ответственностью "ИНТЕР РАО ЕЭС"	Генеральный директор

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
		ФИНАНС" (в настоящее время переименовано в Общество с ограниченной ответственностью "ИНТЕР РАО – Центр управления закупками")	
2002	2008	Закрытое акционерное общество "ИНТЕР РАО ЕЭС"	Заместитель Финансового директора по корпоративным финансам - руководитель Департамента казначейства

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: 0,002.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: 0,002.

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: Эмитент не выпускал опционов.

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) / обыкновенных акций дочерних и зависимых обществ эмитента: не имеет.

Количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента: лицо указанных опционов не имеет.

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: лицо не имеет каких-либо родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления Эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента.

Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: лицо к такой ответственности не привлекалось.

Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): лицо указанных должностей не занимало.

7. ФИО: Пахомов Александр Александрович.

Год рождения: 1973.

Образование: Высшее, Военный университет Министерства обороны РФ;
Академия государственной службы при Президенте РФ.

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2012	н/вр	Иркутское открытое акционерное общество энергетики и электрификации	Член Совета директоров
2011	2011	Общество с ограниченной ответственностью "ИНТЕР РАО - Электрогенерация"	Член Совета директоров
2011	н/вр	Открытое акционерное общество "Разданская энергетическая компания"	Член Совета директоров
2011	н/вр	TGR Energi	Член Правления
2010	н/вр	RUS GAS Turbines Holdings B.V.	Директор
2008	н/вр	INTER RAO Holding B.V.	Директор
2008	н/вр	INTER RAO Management B.V.	Директор
2008	н/вр	Gardabani Holdings B.V.	Директор
2008	н/вр	Silk Road Holdings B.V.	Директор
2007	2011	Saint Guidon Invest N.V.	Директор

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: 0,0027.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: 0,0027.

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: Эмитент не выпускал опционов.

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) / обыкновенных акций дочерних и зависимых обществ эмитента: не имеет.

Количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента: лицо указанных опционов не имеет.

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: лицо не имеет каких-

либо родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления Эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента.

Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: лицо к такой ответственности не привлекалось.

Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): лицо указанных должностей не занимало.

8. ФИО: Румянцев Сергей Юрьевич.

Год рождения: 1956.

Образование: Высшее, Московский ордена Трудового Красного Знамени институт управления имени С. Орджоникидзе, специальность - "Инженер-экономист".

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2011	н/вр	Общество с ограниченной ответственностью "КВАРЦ-Новые Технологии"	Член Совета директоров
2010	2011	Закрытое акционерное общество "Промышленная энергетическая компания"	Член Совета директоров
2010	2011	Открытое акционерное общество "Разданская энергетическая компания (РазТЭС)"	Член Совета директоров
2010	2011	Открытое акционерное общество "Территориальная генерирующая компания № 11"	Член Совета директоров
2010	2011	Открытое акционерное общество "Первая генерирующая компания оптового рынка электроэнергии"	Член Совета директоров
2010	2010	Открытое акционерное общество	Член Совета директоров

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
		"Сангтудинская ГЭС-1"	
2010	2010	Закрытое акционерное общество "Электрические сети Армении"	Член Совета директоров
2009	2011	Открытое акционерное общество "Первая генерирующая компания оптового рынка электроэнергии"	Член Правления
2009	2011	Закрытое акционерное общество "Армянская атомная электростанция"	Член Совета директоров
2008	2010	Открытое акционерное общество "ИНТЕР РАО ЕЭС"	Член Правления, руководитель Блока инвестиционных программ
2010	н/вр	Открытое акционерное общество "ИНТЕР РАО ЕЭС"	Член Правления, руководитель Блока экономики и финансов ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС", директор по экономике ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"
2005	2008	Открытое акционерное общество энергетики и электрификации "Мосэнерго"	Заместитель генерального директора по экономике, заместитель генерального директора по сбыту, Член Правления

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: 0,0027.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: 0,0027.

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: Эмитент не выпускал опционов.

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) / обыкновенных акций дочерних и зависимых обществ эмитента: не имеет.

Количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента: лицо указанных опционов не имеет.

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля

за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: лицо не имеет каких-либо родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления Эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента.

Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: лицо к такой ответственности не привлекалось.

Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): лицо указанных должностей не занимало.

9. ФИО: Шаров Юрий Владимирович.

Год рождения: 1959.

Образование: Высшее, Московский энергетический институт (технический университет), специальность - "Кибернетика электрических систем"; Российская экономическая академия имени Плеханова, Кандидат технических наук.

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2012	н/вр	Открытое акционерное общество "Доминанта-Энерджи"	Председатель Совета директоров
2012	н/вр	Открытое акционерное общество "Доминанта-Менеджмент"	Председатель Совета директоров
2012	н/вр	Общество с ограниченной ответственностью "ИНТЕР РАО – Инжиниринг"	Генеральный директор
2011	н/вр	Открытое акционерное общество "Восточная энергетическая компания"	Председатель Совета директоров
2010	н/вр	Общество с ограниченной ответственностью "ИНТЕР РАО - Экспорт"	Заместитель Председателя Правления - руководитель Блока капитального строительства и инжиниринга
2011	н/вр	Закрытое акционерное общество	Председатель Совета

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
		"КВАРЦ-Новые Технологии"	директоров
2011	н/вр	Открытое акционерное общество "Восточная энергетическая компания"	Председатель Совета директоров
2011	2011	Открытое акционерное общество "Разданская энергетическая компания (РазТЭС)"	Член Совета директоров
2011	н/вр	Закрытое акционерное общество "Промышленная энергетическая компания"	Член Совета директоров
2011	2011	Общество с ограниченной ответственностью "ИНТЕР РАО – Управление электрогенерацией"	Член Совета директоров
2011	н/вр	Открытое акционерное общество "Сангудинская ГЭС-1"	Член Совета директоров
2011	н/вр	Открытое акционерное общество "Третья генерирующая компания оптового рынка электроэнергии"	Член Наблюдательного совета
2011	2012	ОАО "ПХК ЦСКА"	Член Совета директоров
2010	н/вр	Общество с ограниченной ответственностью "Управляющая компания "КВАРЦ"	Член Совета директоров
2010	н/вр	НП "ВТИ"	Член Наблюдательного совета
2010	2011	Закрытое акционерное общество "КВАРЦ-Новые Технологии"	Член Совета директоров
2011	н/вр	Закрытое акционерное общество "КВАРЦ-Новые Технологии"	Председатель Совета директоров
2010	н/вр	Общество с ограниченной ответственностью "Интер РАО-УорлиПарсонс"	Член Совета директоров
2010	н/вр	Общество с ограниченной ответственностью "ИНТЕРЭНЕРГОЭФФЕКТ"	Председатель Совета директоров
2010	н/вр	Общество с ограниченной ответственностью "Центр энергоэффективности ИНТЕР РАО ЕЭС"	Президент
2009	н/вр	АО "Станция Экибастузская ГРЭС-2"	Член Совета директоров

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2009	2011	Открытое акционерное общество "Первая генерирующая компания оптового рынка электроэнергии"	Член Совета директоров
2009	н/вр	Национальная ассоциация инжиниринговых компаний	Президент
2009	н/вр	Закрытое акционерное общество "Камбаратинская гидроэлектростанция-1"	Член Совета директоров
2009	н/вр	Открытое акционерное общество "Энергетический институт им. Г. М. Кржижановского"	Член Совета директоров
2009	2010	Открытое акционерное общество "Федеральная гидрогенерирующая компания - РусГидро"	Член Правления
2008	2011	Открытое акционерное общество "Восточная энергетическая компания"	Генеральный директор, Член Совета директоров
2008	2010	Открытое акционерное общество "ИНТЕР РАО ЕЭС"	Член Правления, руководитель Блока капитального строительства и инжиниринга, руководитель географического дивизиона "Центральная Азия - Дальний Восток"
2008	2010	Открытое акционерное общество "Дальэнергосетьпроект"	Член Совета директоров
2008	2010	Открытое акционерное общество "Научно-технический центр электроэнергетики"	Председатель Совета директоров, Член Совета директоров
2006	2008	Российское открытое акционерное общество энергетики и электрификации "ЕЭС России"	Заместитель управляющего директора - Руководитель Проектной группы по разработке ТЭО увеличения экспорта электроэнергии в Китай (ПГЭЭК)
2006	2007	АО "Теласи"	Член Совета директоров

Доли участия лица в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет.

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: Эмитент не выпускал опционов.

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) / обыкновенных акций дочерних и зависимых обществ эмитента: не имеет.

Количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента: лицо указанных опционов не имеет.

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: лицо не имеет каких-либо родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления Эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента.

Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: лицо к такой ответственности не привлекалось.

Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): лицо указанных должностей не занимало.

10. ФИО: Цуркан Карина Валерьевна.

Год рождения: 1974.

Образование: Высшее профессиональное образование, Международный независимый университет Молдовы, 1994-1999, специальность: экономическое право, квалификация: бакалавр права. Высшее профессиональное образование, Испанский консорциум университетов IUP, 2003-2004, квалификация: мастер делового администрирования.

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2012	н/в	Открытое акционерное общество	Член Правления -

		"ИНТЕР РАО ЕЭС"	руководитель Блока трейдинга
2012	н/вр	Товарищество с ограниченной ответственностью "ИНТЕР РАО Центральная Азия"	Член Наблюдательного совета
2012	н/вр	Товарищество с ограниченной ответственностью "Казэнергоресурс"	Член Наблюдательного совета
2011	н/в	RAO NORDIC Oy	Член Правления
2011	н/в	Inter Green Renewables and Trading AB	Член Правления
2011	н/в	UAB INTER RAO Lietuva	Член Правления
2011	н/в	TGR Energi	Член Правления
2011	н/в	СООО "Энергоконнект"	Член Совета директоров
2011	н/в	ООО "Мтквари энергетика"	Член Наблюдательного совета
2011	н/в	RAO NORDIC Oy	Председатель Правления
2011	2012	ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"	Руководитель географического дивизиона «Европа»
2010	2011	ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"	Руководитель географического дивизиона "Молдова, Украина, Румыния"
2009	н/в	ЗАО "Молдавская ГРЭС"	Председатель Совета директоров
2009	2010	ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"	Заместитель руководителя географического дивизиона - руководитель департамента управления и развития географического дивизиона "Европа"
2008	2009	ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"	Заместитель руководителя географического дивизиона - руководитель департамента ВЭД в Восточной и Западной Европе географического дивизиона "Европа"
2007	2008	ЗАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"	Руководитель дирекции по региональному развитию "Украина, Молдова, Балканы"

Доли участия лица в уставном капитале эмитента, %: 0,002.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: 0,002.

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: эмитент не выпускал опционов.

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента: не имеет.

Количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента: лицо указанных опционов не имеет.

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: лицо не имеет каких-либо родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления Эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента.

Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: лицо к такой ответственности не привлекалось.

Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): лицо указанных должностей не занимало.

6.3. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по каждому органу управления эмитента

Сведения о размере вознаграждения по каждому из органов управления (за исключением физического лица, осуществляющего функции единоличного исполнительного органа управления эмитента). Указываются все виды вознаграждения, в том числе заработная плата, премии, комиссионные, льготы и (или) компенсации расходов, а также иные имущественные представления:

Совет директоров:

Размер и порядок выплаты вознаграждений и компенсаций членам Совета директоров Эмитента определялся в соответствии с Положением о выплате членам Совета директоров ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" вознаграждений и компенсаций, последняя редакция которого утверждена Годовым общим собранием акционеров ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" от 25.06.2009 (протокол №3)

В 2011 членом Совета директоров было выплачено вознаграждение: 10 902,5 тыс. руб.

Наименование показателя	2011	2012, 3 мес.
Вознаграждение за участие в работе органа управления, тыс. руб.	10 902,5	0
Заработная плата, тыс. руб.	0	0
Премии, тыс. руб.	0	0
Комиссионные, тыс. руб.	0	0
Льготы, тыс. руб.	0	0
Компенсации расходов, тыс. руб.	0	0
Иные виды вознаграждений, тыс. руб.	0	0
ИТОГО	10 902,5	0

Сведения о существующих соглашениях относительно таких выплат в текущем финансовом году (2012): Выплата вознаграждения членам Совета директоров в текущем финансовом году осуществляется на основании Положения о выплате членам Совета директоров ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" вознаграждений и компенсаций, в редакции утвержденной Годовым общим собранием акционеров ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" от 25.06.2009 (Протокол № 3).

В соответствии с указанным положением размер вознаграждения определяется следующим образом:

За участие в работе Совета директоров Общества членам Совета директоров Общества выплачивается вознаграждение, размер которого рассчитывается по формуле:

$$Вчсд = Вбаза \times \frac{j}{m}$$

где:

Вчсд - размер вознаграждения члена Совета директоров Общества;

Вбаза – базовая часть вознаграждения;

j – количество заседаний Совета директоров, в которых принимал участие соответствующий член Совета директоров;

m – общее количество заседаний Совета директоров, состоявшихся за с даты предыдущего годового общего собрания акционеров до даты годового общего собрания акционеров, на котором был избран новый состав Совета директоров.

Размер базовой части вознаграждения (Вбаза) составляет 1 400 тыс. руб. Размер базовой части вознаграждения индексируется ежегодно в соответствии с локальными нормативными актами Общества, начиная с 01.01.2010.

Размер выплачиваемого вознаграждения, увеличивается:

1. Председателю Совета директоров - на 30%;
2. Председателям комитетов Совета директоров – на 15%;
3. Членам Совета директоров за участие в работе комитетов Совета директоров – на 10% за участие в работе каждого Комитета Совета директоров, членом которого он является.

Указанные надбавки суммируются.

Размеры вознаграждений за участие в работе Комитетов Совета директоров Общества, не применяются при расчете вознаграждений членов Комитетов, не являющихся членами Совета директоров Общества.

Вознаграждение выплачивается всем членам Совета директоров, выполнявшим свои обязанности после даты предыдущего годового собрания, в течение месяца после даты годового общего собрания акционеров Общества, на котором принято решение об избрании нового состава Совета директоров.

Вознаграждение не выплачивается, если член Совета директоров не принимал участие более чем в 50% состоявшихся (с момента его избрания до момента прекращения полномочий) заседаний.

По решению Общего собрания акционеров Общества членам Совета директоров может быть выплачено дополнительное вознаграждение. Размер, порядок и сроки выплаты дополнительного вознаграждения устанавливаются Общим собранием акционеров Общества.

Действие Положения не распространяется на членов Совета директоров Общества, являющихся единоличным исполнительным органом Общества либо членом коллегиального исполнительного органа Общества. Вознаграждения и компенсации Председателю и членам Совета директоров Общества, являющимся лицами, в отношении которых федеральным законом предусмотрено ограничение или запрет на получение каких-либо выплат от коммерческих организаций, не начисляются и не выплачиваются.

Коллегиальный исполнительный орган

В 2011 г. лицам, входящим в состав коллегиального исполнительного органа Эмитента (Правления) было выплачено вознаграждение: 353 200,88 тыс. руб.

В течение 3 месяцев 2012 г. лицам, входящим в состав коллегиального исполнительного органа Эмитента (Правления) было выплачено вознаграждение: 32 916,25 тыс. руб.

Наименование показателя	2011	2012, 3 мес.
Вознаграждение за участие в работе органа управления, тыс. руб.	300	0
Заработная плата, тыс. руб.	136 147,6	32 136,25
Премии, тыс. руб.	214 773,28	0
Комиссионные, тыс. руб.	0	0
Альготы, тыс. руб.	0	0
Компенсации расходов, тыс. руб.	1 980	780
Иные виды вознаграждений, тыс. руб.	0	0
ИТОГО	353 200,88	32 916,25

Сведения о существующих соглашениях относительно таких выплат в текущем финансовом году: Выплата вознаграждений и компенсаций членам Правления Эмитента за участие в заседаниях Правления в 2012 г. производится в соответствии с трудовыми договорами, а также Положением о материальном стимулировании Председателя Правления, Заместителей Председателя Правления и членов Правления ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС". Дополнительных соглашений, касающихся таких выплат, Эмитентом не заключалось.

6.4. Сведения о структуре и компетенции органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента

Полное описание структуры органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента и их компетенции в соответствии с уставом (учредительными документами) эмитента

В соответствии с п. 23 Устава Эмитента:

"23.1. Для осуществления контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества Общим собранием акционеров избирается Ревизионная комиссия Общества в составе 5 (пяти) членов на срок до следующего годового Общего собрания акционеров.

В случае избрания Ревизионной комиссии Общества на внеочередном Общем собрании акционеров, она считается избранной на период до даты проведения следующего годового Общего собрания акционеров Общества.

23.2. По решению Общего собрания акционеров Общества полномочия Ревизионной комиссии Общества могут быть прекращены досрочно.

23.3. К компетенции Ревизионной комиссии Общества относится:

1. подтверждение достоверности данных, содержащихся в годовом отчете, бухгалтерском балансе, счете прибылей и убытков Общества;

2. анализ финансового состояния Общества, выявление резервов улучшения финансового состояния Общества и выработка рекомендаций для органов управления Общества;
3. организация и осуществление проверки (ревизии) финансово-хозяйственной деятельности Общества, в частности, проверка (ревизия) финансовой, бухгалтерской, платежно-расчетной и иной документации Общества, связанной с осуществлением Обществом финансово-хозяйственной деятельности, на предмет ее соответствия законодательству Российской Федерации, Уставу, внутренним и иным документам Общества;
4. контроль за сохранностью и использованием основных средств;
5. контроль за соблюдением установленного порядка списания на убытки Общества задолженности неплатежеспособных дебиторов;
6. контроль за расходованием денежных средств Общества в соответствии с утвержденными бизнес-планом и бюджетом Общества;
7. контроль за формированием и использованием резервного и иных специальных фондов Общества;
8. проверка правильности и своевременности начисления и выплаты дивидендов по акциям Общества, процентов по облигациям, доходов по иным ценным бумагам;
9. проверка выполнения ранее выданных предписаний по устранению нарушений и недостатков, выявленных предыдущими проверками (ревизиями);
10. осуществление иных действий (мероприятий), связанных с проверкой финансово-хозяйственной деятельности Общества.

23.4. Все решения по вопросам, отнесенным к компетенции Ревизионной комиссии, принимаются простым большинством голосов от общего числа ее членов.

23.5. Ревизионная комиссия Общества вправе, а в случае выявления серьезных нарушений в финансово-хозяйственной деятельности Общества, обязана потребовать созыва внеочередного Общего собрания акционеров Общества.

23.6. Порядок деятельности Ревизионной комиссии Общества определяется внутренним документом Общества, утверждаемым Общим собранием акционеров Общества.

23.7. Ревизионная комиссия Общества в соответствии с решением о проведении проверки (ревизии) вправе для проведения проверки (ревизии) привлекать специалистов в соответствующих областях права, экономики, финансов, бухгалтерского учета, управления, экономической безопасности и других, в том числе специализированные организации.

23.8. Проверка (ревизия) финансово-хозяйственной деятельности Общества может осуществляться во всякое время по инициативе Ревизионной комиссии Общества, решению Общего собрания акционеров, Совета директоров Общества или по требованию акционера (акционеров) Общества, владеющего в

совокупности не менее чем 10 (десятью) процентами голосующих акций Общества.

23.9. Для проверки и подтверждения годовой финансовой отчетности Общества Общее собрание акционеров ежегодно утверждает Аудитора Общества.

23.10. Размер оплаты услуг Аудитора определяется Советом директоров Общества.

23.11. Аудитор Общества осуществляет проверку финансово-хозяйственной деятельности Общества в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации и на основании заключаемого с ним договора.

23.12. По итогам проверки финансово-хозяйственной деятельности Общества Ревизионная комиссия Общества, Аудитор Общества составляют заключение, в котором должны содержаться:

- подтверждение достоверности данных, содержащихся в отчетах и иных финансовых документах Общества;
- информация о фактах нарушения Обществом установленных правовыми актами Российской Федерации порядка ведения бухгалтерского учета и представления финансовой отчетности, а также правовых актов Российской Федерации при осуществлении Обществом финансово-хозяйственной деятельности.

Порядок и сроки составления заключения по итогам проверки финансово-хозяйственной деятельности Общества определяются правовыми актами Российской Федерации и внутренними документами Общества".

Сведения об организации системы внутреннего контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента (внутреннего аудита):

Эмитентом создана служба внутреннего аудита

Срок работы службы внутреннего аудита/внутреннего контроля и ее ключевые сотрудники:

Блок внутреннего аудита, контроллинга и управления рисками является самостоятельным структурным подразделением Эмитента. Организационная структура и штатное расписание введены в действие приказом ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" от 30.09.2010 № ИРАО/709.

Ключевые сотрудники: Руководитель Блока внутреннего аудита, контроллинга и управления рисками. *Количественный состав:* 25 человек.

Структура Блока.

В состав Блока внутреннего аудита, контроллинга и управления рисками входят:

- 1) Департамент аудита зарубежных активов, Дирекция аудита эффективности торговой деятельности, Дирекция сопровождения аудиторской деятельности;

2) Департамент внутреннего контроля и управления рисками: Дирекция внутреннего контроля, Дирекция управления рисками.

Основные функции службы внутреннего аудита; подотчетность службы внутреннего аудита, взаимодействие с исполнительными органами управления эмитента и советом директоров (наблюдательным советом) эмитента:

Блок осуществляет деятельность в соответствии с законодательством Российской Федерации, внутренними документами Эмитента, приказами и распоряжениями Председателя Правления Эмитента (далее – "Председатель Правления"), внутренними документами ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" и его ДЗО.

Основные функции службы внутреннего аудита; подотчетность службы внутреннего аудита, взаимодействие с исполнительными органами управления эмитента и советом директоров (наблюдательным советом) эмитента:

Подразделение возглавляет Руководитель Блока, назначаемый на должность и освобождаемый от должности Председателем Правления.

С целью обеспечения независимости и объективности внутреннего аудита Руководитель Блока функционально подчиняется Комитету по аудиту Совета директоров ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС", а административно - Председателю Правления ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС".

Не допускается вмешательство третьих лиц в процессы определения объектов и объёма аудита, проведения работы и представления отчёта о результатах.

Разграничение области ответственности, задач и функций подразделений определены внутренними документами Блока.

Руководитель Блока:

- запрашивает и получает у должностных лиц ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС", его ДЗО любую информацию и материалы, необходимые для выполнения своих должностных обязанностей;
- в любое разумное время получает беспрепятственный доступ к любой информации и документам, любым работникам и уполномоченным лицам ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" и его ДЗО, необходимых для осуществления им своих задач и функций, выполнения поручений функционального и непосредственного руководителя;
- знакомится с текущими и перспективными планами деятельности, проектами решений и решениями органов управления ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС", его ДЗО;
- доводит до сведения Комитета по аудиту Совета директоров ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" и Председателя Правления ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" предложения по улучшению существующих систем, процессов, стандартов, методов ведения деятельности, а также комментарии по любым вопросам, входящим в компетенцию Блока, как это определено в настоящем Положении,

- сообщает о выявленных нарушениях Комитету по аудиту Совета директоров ИНТЕР РАО ЕЭС;
- определяет объекты работ, объемы, приоритет, время, продолжительность, глубину и необходимость проведения тех или иных проверок и процедур внутреннего аудита, методику и способы работы, состав участников проектных групп с учетом плана работ Блока и оценки рисков ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС";
- привлекает по согласованию с Председателем Правления, его филиалов и ДЗО или их заместителями работников к участию в аудиторских проектах;
- при необходимости привлекает сторонних экспертов при выполнении задач и проектов Блока;
- направляет на утверждение Председателя Правления ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" внутренние локальные нормативные акты, регламентирующие деятельность Блока и его подразделений.

Блок внутреннего аудита, контроллинга и управления рисками осуществляет:

- тестирование систем управленческого, бухгалтерского (финансового) и налогового учета с целью определения их эффективности организации, полноты и достоверности, а также соответствия законодательству страны-местонахождения и внутренним документам;
- проверку полноты и достоверности финансовой и управленческой отчетности Группы;
- финансовый контроль деятельности Группы;
- оценку эффективности деятельности ДЗО и ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС";
- проверку соблюдения работниками компаний Группы корпоративных стандартов, а также законодательства Российской Федерации либо страны-местонахождения ДЗО/ВЗО.

В рамках выполнения функций внутреннего аудита Блок взаимодействует с органами управления, должностными лицами и структурными подразделениями Группы, а также внешними аудиторами, независимыми экспертами и консультантами, с контрагентами Эмитента и его ДЗО по мере необходимости.

В ходе выполнения специальных работ круг внешних контрагентов, с которыми взаимодействует Блок, определяется Председателем Правления.

Взаимодействие службы внутреннего аудита и внешнего аудитора эмитента:

Внешний аудитор имеет право свободно и в полном объеме общаться с внутренними аудиторами. В ходе проведения аудита внешний аудитор получает достаточное понимание деятельности Департамента внутреннего аудита для того, чтобы установить и оценить риски существенных искажений финансовой

(бухгалтерской) отчетности, а также разработать и выполнить аудиторские процедуры.

Сведения о наличии документа по предотвращению использования служебной (инсайдерской) информации: Эмитентом утвержден (одобрен) внутренний документ, устанавливающий правила по предотвращению использования служебной (инсайдерской) информации.

Советом директоров ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" 29.08.2011 утверждено Положение об инсайдерской информации ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" (Протокол заседания Совета директоров ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" от 01.09.2011 № 47).

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

Ревизионная комиссия Эмитента

1. ФИО: Варламов Николай Николаевич.

Год рождения: 1974.

Образование: Высшее, Финансовая академия при Правительстве Российской Федерации, МГУ им. Ломоносова.

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2011	н/вр	ОАО "ФСК ЕЭС"	Заместитель Председателя Правления
2008	2011	Федеральная служба по финансовому мониторингу	Статс-секретарь – заместитель руководителя
2007	2008	Правительство Российской Федерации	Помощник Председателя Правительства Российской Федерации
2002	2007	Федеральная служба по финансовому мониторингу	Начальник управления

Доли участия лица в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет.

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: эмитент не выпускал опционов.

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) / обыкновенных акций дочерних и зависимых обществ эмитента: не имеет.

Количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента: лицо указанных опционов не имеет.

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: лицо не имеет каких-либо родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления Эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента.

Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: лицо к такой ответственности не привлекалось.

Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): лицо указанных должностей не занимало.

2. ФИО: Кабизьскина Елена Александровна.

Год рождения: 1964.

Образование: Высшее, Дальневосточный технический институт рыбной промышленности.

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2010	н/вр	ОАО "ФСК ЕЭС"	Заместитель начальника Департамента контроля и ревизий
2009	2010	ОАО "ФСК ЕЭС"	Главный эксперт Департамента контроля и ревизий
2007	2009	ОАО "ФСК ЕЭС"	Ведущий эксперт Дирекции финансового контроля и внутреннего аудита

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2005	2007	ОАО "ФСК ЕЭС"	Главный специалист Дирекции финансового контроля и внутреннего аудита

Доли участия лица в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет.

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: эмитент не выпускал опционов.

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) / обыкновенных акций дочерних и зависимых обществ эмитента: не имеет.

Количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента: лицо указанных опционов не имеет.

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: лицо не имеет каких-либо родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления Эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента.

Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: лицо к такой ответственности не привлекалось.

Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): лицо указанных должностей не занимало.

3. ФИО: Дрокова Анна Валерьевна.

Год рождения: 1985.

Образование: Высшее, Государственный университет управления.

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2011	н/вр	Открытое акционерное общество "Баженовская геофизическая экспедиция"	Член Совета директоров
2011	н/вр	Открытое акционерное общество "Госэкоцентр"	Член Совета директоров
2011	н/вр	Открытое акционерное общество "Камский научно-исследовательский институт комплексных исследований глубоких и сверхглубоких скважин"	Член Совета директоров
2011	н/вр	Открытое акционерное общество "Красный якорь"	Член Совета директоров
2011	н/вр	Открытое акционерное общество "Научно-исследовательский институт прикладной экологии"	Член Совета директоров
2011	н/вр	Открытое акционерное общество "Научно-технический центр промышленности по добыче и обработке алмазов и драгоценных металлов"	Член Совета директоров
2011	н/вр	Открытое акционерное общество "Проектно-изыскательский и научно-исследовательский институт по проектированию энергетических систем и электрических сетей "ЭНЕРГОСЕТЬ ПРОЕКТ"	Член Совета директоров
2011	н/вр	Открытое акционерное общество "Севзапэлектросетьстрой"	Член Совета директоров
2011	н/вр	Открытое акционерное общество "Сибирский горный институт по проектированию шахт, разрезов и обогатительных фабрик"	Член Совета директоров
2011	н/вр	Открытое акционерное общество "Сибнефтегеофизика"	Член Совета директоров
2011	н/вр	Открытое акционерное общество "Ставропольнефтегеофизика"	Член Совета директоров
2011	н/вр	Открытое акционерное общество	Член Совета директоров

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
		"Строительно-промышленная компания "Мосэнергострой"	
2011	н/вр	Открытое акционерное общество "Территориальная генерирующая компания №5"	Член Совета директоров
2009	н/вр	Федеральное агентство по управлению государственным имуществом	Ведущий специалист-эксперт, главный специалист-эксперт, советник, заместитель начальника отдела организаций ТЭК и угольной промышленности Управления инфраструктурных отраслей и организаций ВПК
2011	н/вр	Открытое акционерное общество Мосэнергомонтаж"	Член Совета директоров
2011	н/вр	Открытое акционерное общество "Дальневосточная энергетическая управляющая компания"	Член Ревизионной комиссии
2011	н/вр	Открытое акционерное общество "Оборонпромкомплекс"	Член Ревизионной комиссии
2011	н/вр	Открытое акционерное общество "Волгограднефтегеофизика"	Член Ревизионной комиссии
2011	н/вр	Открытое акционерное общество "НИИТеплоприбор"	Член Ревизионной комиссии
2011	н/вр	Открытое акционерное общество "Калининградгазификация"	Член Ревизионной комиссии
2008	2009	Открытое акционерное общество "АльфаСтрахование"	Менеджер по работе с корпоративными клиентами банков
2007	2008	Общество с ограниченной ответственностью "Кволити-Пак"	Специалист отдела продаж

Доли участия лица в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет.

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: эмитент не выпускал опционов.

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) / обыкновенных акций дочерних и зависимых обществ эмитента: не имеет.

Количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента: лицо указанных опционов не имеет.

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: лицо не имеет каких-либо родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления Эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента.

Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: лицо к такой ответственности не привлекалось.

Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): лицо указанных должностей не занимало.

4. ФИО: Хеймиц Екатерина Викторовна.

Год рождения: 1976.

Образование: Высшее, Норильский индустриальный университет.

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2008	н/вр	ОАО "ГМК "Норильский Никель"	Заместитель начальника Управления – начальник отдела контроля сохранности активов Контрольно-ревизионного

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
			управления Департамента внутреннего контроля
2006	2008	ООО "Заполярная строительная компания"	Заместитель начальника финансового отдела

Доли участия лица в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет.

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: Эмитент не выпускал опционов.

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) / обыкновенных акций дочерних и зависимых обществ эмитента: не имеет.

Количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента: лицо указанных опционов не имеет.

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: лицо не имеет каких-либо родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления Эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента.

Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: лицо к такой ответственности не привлекалось.

Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): лицо указанных должностей не занимало.

5. ФИО: Щербаков Юрий Александрович.

Год рождения: 1977.

Образование: Высшее, Финансовая академия при Правительстве Российской Федерации.

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2008	н/вр	ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"	Руководитель департамента казначейства
2007	2008	ЗАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"	Руководитель департамента казначейства
2002	2007	ЗАО АКБ "Русь-Банк"	Начальник отдела

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: 0,0014.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: 0,0014.

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: Эмитент не выпускал опционов.

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) / обыкновенных акций дочерних и зависимых обществ эмитента: не имеет.

Количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента: лицо указанных опционов не имеет.

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: лицо не имеет каких-либо родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления Эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента.

Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: лицо к такой ответственности не привлекалось.

Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур

банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): лицо указанных должностей не занимало.

Блок внутреннего аудита, контроллинга и управления рисками Эмитента.

1. ФИО: Абрамков Александр Евгеньевич.

Год рождения: 1977.

Образование: Высшее, Санкт-Петербургский государственный университет.

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству.

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2010	наст. время	ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"	Руководитель Блока внутреннего аудита, контроллинга и управления рисками
2009	2010	ЗАО "Национальная Медиа Группа"	Заместитель Генерального директора по внутреннему контролю и управлению рисками
2008	2009	ОАО "Национальные коммуникации"	Заместитель Генерального директора по экономике и финансам
2007	2008	ОАО "Газпром Нефть"	Вице-президент, заместитель Генерального директора по строительству и материально- техническому обеспечению
2006	2007	ООО "Инвестиционная Компания Аброс"	Заместитель исполнительного директора по экономике и финансам

Доли участия лица в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет.

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: Эмитент не выпускал опционов.

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) / обыкновенных акций дочерних и зависимых обществ эмитента: не имеет.

Количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в

результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента: лицо указанных опционов не имеет.

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: лицо не имеет каких-либо родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления Эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента.

Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: лицо к такой ответственности не привлекалось.

Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): лицо указанных должностей не занимало.

2. ФИО: Рыжкова Елена Геннадьевна.

Год рождения: 1978.

Образование: Высшее профессиональное, Брянский государственный университет, к.э.н., доцент.

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству.

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2011	наст. время	ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"	Директор по внутреннему аудиту Блока внутреннего аудита, контроллинга и управления рисками
2010	наст. время		Руководитель Департамента внутреннего аудита Блока внутреннего аудита, контроллинга и управления рисками
2009	2010		Руководитель Дирекции аудита эффективности торговой деятельности Департамента внутреннего аудита

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2008	2009		Главный эксперт Дирекции финансового контроля и аудита Департамента внутреннего аудита
2006	2008	ЗАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"	Главный эксперт Дирекции финансового контроля и аудита Департамента внутреннего аудита

Доли участия лица в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет.

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: Эмитент не выпускал опционов.

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) / обыкновенных акций дочерних и зависимых обществ эмитента: не имеет.

Количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента: лицо указанных опционов не имеет.

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: лицо не имеет каких-либо родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления Эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента.

Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: лицо к такой ответственности не привлекалось.

Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): лицо указанных должностей не занимало.

3. ФИО: Ананьева Наталья Александровна.

Год рождения: 1977.

Образование: Высшее, Московский государственный университет прикладной биотехнологии.

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству.

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2011	наст. время	ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"	Руководитель Департамента аудита зарубежных активов Блока внутреннего аудита, контроллинга и управления рисками
2010	2011	ОАО "ОГК-1"	Начальник отдела внутреннего аудита Московского филиала
2009	2010	ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"	Руководитель Департамента внутреннего аудита Блока внутреннего аудита, контроллинга и управления
2008	2009		Руководитель Дирекции финансового контроля и аудита Департамента внутреннего аудита
2006	2008	ЗАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"	Руководитель Дирекции финансового контроля и аудита Департамента внутреннего аудита

Доли участия лица в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет.

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: Эмитент не выпускал опционов.

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) / обыкновенных акций дочерних и зависимых обществ эмитента: не имеет.

Количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента: лицо указанных опционов не имеет.

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля

за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: лицо не имеет каких-либо родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления Эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента.

Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: лицо к такой ответственности не привлекалось.

Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): лицо указанных должностей не занимало.

4. ФИО: Юдин Сергей Константинович.

Год рождения: 1979.

Образование: Высшее, Институт банковского дела.

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству:

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2011	наст. время	ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"	Руководитель Дирекции сопровождения аудиторской деятельности Блока внутреннего аудита, контроллинга и управления
2010	2011		Главный эксперт Дирекции финансового контроля и аудита Департамента внутреннего аудита
2009	2010		Главный эксперт Дирекции аудита эффективности торговой деятельности Департамента внутреннего аудита
2008	2009		Главный эксперт Дирекции финансового контроля и аудита Департамента внутреннего аудита

2007	2008	ЗАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"	Главный эксперт Дирекции финансового контроля и аудита Департамента внутреннего аудита
------	------	---------------------	--

Доли участия лица в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет.

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: Эмитент не выпускал опционов.

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) / обыкновенных акций дочерних и зависимых обществ эмитента: не имеет.

Количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента: лицо указанных опционов не имеет.

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: лицо не имеет каких-либо родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления Эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента.

Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: лицо к такой ответственности не привлекалось.

Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): лицо указанных должностей не занимало.

5. ФИО: Шпиль Василий Викторович.

Год рождения: 1979.

Образование: Высшее, Новосибирский государственный технический университет.

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2011	наст. время	ОАО "Интер РАО ЕЭС"	Руководитель дирекции эффективности торговой деятельности Блока внутреннего аудита, контроллинга и управления рисками
2009	2011		Главный эксперт Блока трейдинга
2008	2009	ОАО "ОГК-1"	Главный эксперт Блока трейдинга
2008	2008	ОАО "СУЭК"	Главный эксперт
2007	2008	ОАО "Сибирьэнерго"	Начальник отдела

Доли участия лица в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет.

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: Эмитент не выпускал опционов.

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) / обыкновенных акций дочерних и зависимых обществ эмитента: не имеет.

Количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента: лицо указанных опционов не имеет.

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: лицо не имеет каких-либо родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления Эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента.

Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: лицо к такой ответственности не привлекалось.

Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): лицо указанных должностей не занимало.

6. ФИО: Завизенов Константин Владимирович.

Год рождения: 1974.

Образование: Высшее, Пермский Государственный Технический Университет.

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2011	наст. время	ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"	Директор по внутреннему контролю и рискам - Руководитель Департамента внутреннего контроля и управления рисками Блока внутреннего аудита, контроллинга и управления рисками
2010	2011	ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"	Руководитель Департамента внутреннего контроля и управления рисками Блока внутреннего аудита, контроллинга и управления рисками
2009	2010	ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"	Руководитель Департамента инвестиционных программ Блока экономики и инвестиционных программ
2008	2009	ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"	Руководитель Департамента инвестиционных программ Блока стратегии и инвестиций
2007	2008	ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"	Руководитель Департамента инвестиционных программ Блока стратегии и инвестиций

Доли участия лица в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет.

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: Эмитент не выпускал опционов.

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) / обыкновенных акций дочерних и зависимых обществ эмитента: не имеет.

Количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента: лицо указанных опционов не имеет.

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: лицо не имеет каких-либо родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления Эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента.

Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: лицо к такой ответственности не привлекалось.

Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): лицо указанных должностей не занимало.

7.ФИО: Ратникова Наталья Александровна.

Год рождения: 1982.

Образование: Высшее, Российский Университет Дружбы Народов им. Патриса Лумумбы.

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2010	н/вр	ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"	Руководитель Дирекции управления рисками Департамента внутреннего контроля и управления рисками Блока внутреннего аудита, контроллинга и управления рисками
2009	2010	ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"	Главный эксперт

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
			Дирекции управлению рисками Департамента внутреннего контроля и управления рисками Блока внутреннего аудита, контроллинга и управления рисками
2009	2009	ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"	Ведущий эксперт Дирекции по корпоративному управлению рисками Департамента корпоративных финансов Блока финансовой деятельности
2008	2008	ООО "Стафф Технолджис"	Начальник отдела по работе с персоналом
2007	2008	ООО "Красногорск Мэйджор"	Менеджер отдела продаж
2007	2007	ЗАО "Страховая компания "НИКА"	Начальник отдела страхования грузов

Доли участия лица в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет.

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: Эмитент не выпускал опционов.

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) / обыкновенных акций дочерних и зависимых обществ эмитента: не имеет.

Количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента: лицо указанных опционов не имеет.

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: лицо не имеет каких-либо родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления Эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента.

Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за

преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: лицо к такой ответственности не привлекалось.

Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): лицо указанных должностей не занимало.

8. ФИО: Трифанов Илья Владимирович.

Год рождения: 1980.

Образование: Высшее, Санкт-Петербургский Институт Экономики и Управления.

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2010	н/вр	ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"	Главный эксперт Дирекции внутреннего контроля Департамента внутреннего контроля и управления рисками Блока внутреннего аудита, контроллинга и управления рисками
2009	2010	ОАО "Мечел"	Старший аудитор Отдела внутреннего аудита
2008	2009	ОАО "Мечел"	Аудитор Отдела внутреннего аудита
2007	2008	ОАО "Мечел"	Аудитор Отдела внутреннего аудита

Доли участия лица в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет.

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: Эмитент не выпускал опционов.

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) / обыкновенных акций дочерних и зависимых обществ эмитента: не имеет.

Количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам

дочернего или зависимого общества эмитента: лицо указанных опционов не имеет.

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: лицо не имеет каких-либо родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления Эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента.

Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: лицо к такой ответственности не привлекалось.

Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): лицо указанных должностей не занимало.

9. ФИО: Феоктистова Татьяна Валерьевна.

Год рождения: 1981.

Образование: Высшее, Мордовский Государственный Университет им. Н.П.Огарева.

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2010	н/вр	ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"	Главный эксперт Департамента внутреннего контроля и управления рисками Блока внутреннего аудита, контроллинга и управления рисками
2009	2010	ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"	Ведущий эксперт Дирекции сводного планирования Департамента экономического планирования Блока экономики и финансов
2008	2009	ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"	Ведущий эксперт Дирекции сводного

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
			планирования Департамента экономического планирования Блока экономики и финансов
2007	2008	ОАО "СУЭК"	Главный экономист Отдела сводного анализа и поддержки годового бюджетирования
2006	2007	ОАО "СУЭК"	Главный экономист Отдела сводного анализа и поддержки годового бюджетирования

Доли участия лица в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет.

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: Эмитент не выпускал опционов.

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) / обыкновенных акций дочерних и зависимых обществ эмитента: не имеет.

Количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента: лицо указанных опционов не имеет.

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: лицо не имеет каких-либо родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления Эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента.

Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: лицо к такой ответственности не привлекалось.

Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): лицо указанных должностей не занимало.

10. ФИО: Котлярова Евгения Александровна.

Год рождения: 1985.

Образование: Высшее, Государственный Университет Управления, кандидат экономических наук

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2011	н/вр	ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"	Главный эксперт Дирекции управления рисками Департамента внутреннего контроля и управления рисками Блока внутреннего аудита, контроллинга и управления рисками
2010	2011	ООО "Валтарс Риск Менеджмент"	Старший менеджер
2009	2010	ООО "Валтарс Риск Менеджмент"	Консультант по управлению рисками
2008	2009	ООО "Валтарс Риск Менеджмент"	Консультант по управлению рисками
2007	2008	ООО "Валтарс Риск Менеджмент"	Консультант по управлению рисками

Доли участия лица в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет.

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: Эмитент не выпускал опционов.

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) / обыкновенных акций дочерних и зависимых обществ эмитента: не имеет.

Количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента: лицо указанных опционов не имеет.

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: лицо не имеет каких-либо родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов

управления Эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента.

Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: лицо к такой ответственности не привлекалось.

Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): лицо указанных должностей не занимало.

6.6. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по органу контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента

Все виды вознаграждения, включая заработную плату членов органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента, являющихся (являвшихся) работниками эмитента, в том числе работающих (работавших) по совместительству, премии, комиссионные, льготы и/или компенсации расходов, а также иные виды вознаграждения, которые были выплачены эмитентом в течении последнего завершенного финансового года и последнего завершенного отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг.

Ревизионная комиссия Эмитента:

За участие в проверке (ревизии) финансово-хозяйственной деятельности члену Ревизионной комиссии Эмитента выплачивается единовременное вознаграждение в размере суммы, эквивалентной пяти минимальным месячным тарифным ставкам рабочего первого разряда, установленной отраслевым тарифным соглашением в электроэнергетическом комплексе РФ на период проведения проверки (ревизии), с учетом индексации, установленной Соглашением.

За каждую проведенную проверку (ревизию) финансово-хозяйственной деятельности Эмитента членам Ревизионной комиссии Эмитента может выплачиваться дополнительное вознаграждение в размере суммы, не превышающей двадцати минимальных месячных тарифных ставок рабочего первого разряда, установленных Соглашением, с учетом индексации, установленной Соглашением.

Размер вознаграждений, выплачиваемых Председателю Ревизионной комиссии, увеличивается на 50%.

Члену Ревизионной комиссии компенсируются расходы, связанные с участием в заседании Ревизионной комиссии и проведении проверки, по действующим на

момент проведения заседания или проверки нормам возмещения командировочных расходов.

В 2011 г., членам Ревизионной комиссии было выплачено вознаграждение: 21 767,9 тыс. руб.

В 1 квартале 2012 г., членам Ревизионной комиссии было выплачено вознаграждение: 6 987,11 тыс. руб.

Наименование показателя	2011	2012, 3 мес.
Вознаграждение за участие в работе органа контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента, тыс. руб.	491,29	0
Заработная плата, тыс. руб.	10 447,11	6 317,11
Премии, тыс. руб.	10 829,5	670
Комиссионные, тыс. руб.	0	0
Льготы, тыс. руб.	0	0
Компенсации расходов, тыс. руб.	0	0
Иные виды вознаграждений, тыс. руб.	0	0
ИТОГО	21 767,9	6 987,11

Сведения о существующих соглашениях относительно таких выплат в текущем финансовом году: Выплата вознаграждений членам Ревизионной комиссии Эмитента в 2012 г. будет осуществляться в соответствии с Положением о выплате членам Ревизионной комиссии ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС". Дополнительных соглашений с членами Ревизионной комиссии Эмитента, касающихся таких выплат, Эмитентом не заключалось.

Блок внутреннего аудита, контроллинга и управления рисками Эмитента:

В 2011 г., членам Блока внутреннего аудита, контроллинга и управления рисками Эмитента было выплачено вознаграждение: 58 351,07 тыс. руб.

В 1 квартале 2012 г., членам Блока внутреннего аудита, контроллинга и управления рисками Эмитента было выплачено вознаграждение: 9 190,99 тыс. руб.

Наименование показателя	2011	2012, 3 мес.
Вознаграждение за участие в работе органа контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента, тыс. руб.	109,18	0
Заработная плата, тыс. руб.	31 588,33	8 870,99
Премии, тыс. руб.	26 613,56	320
Комиссионные, тыс. руб.	0	0

Льготы, тыс. руб.	0	0
Компенсации расходов, тыс. руб.	0	0
Иные виды вознаграждений, тыс. руб.	40	0
ИТОГО	58 351,07	9 190,99

Сведения о существующих соглашениях относительно таких выплат в текущем финансовом году: Выплата вознаграждений производится в соответствии с трудовыми договорами. Дополнительных соглашений с членами Блока внутреннего аудита Эмитента, касающихся таких выплат, Эмитентом не заключалось.

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

Наименование показателя	2007 г.	2008 г.	2009 г.	2010 г.	2011 г.
Средняя численность работников, чел.	160	1 542	2 019	2 207	2 279
Доля сотрудников эмитента, имеющих высшее профессиональное образование, %	61,0	66,6	70,0	76,0	68,2
Фонд начисленной заработной платы работников за отчетный период, тыс. руб.	52 038	892 073	1 219 209	2 499 160	3 368 957
Выплаты социального характера работников за отчетный период, тыс. руб.	69	87 674	266 389	230 891	341 443

Изменение численности сотрудников (работников) эмитента за раскрываемый период является для эмитента существенным: изменение численности сотрудников в 2008 г.

Фактор, который, по мнению эмитента, послужил причиной для таких изменений: Реорганизация Эмитента в форме присоединения, в два этапа 01.05.2008 и 01.07.2008.

Последствия таких изменений для финансово-хозяйственной деятельности эмитента: Расширение масштаба деятельности, увеличение прибыли.

Сотрудники (работники) эмитента, оказывающие существенное влияние на финансово – хозяйственную деятельность эмитента (ключевые сотрудники): члены Правления Эмитента. Подробная информация о членах Правления ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" приведена в разделе 6.2. настоящего Проспекта.

Сведения о существующих профсоюзных организациях в ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС": Профсоюзные организации Эмитентом не созданы.

6.8. Сведения о любых обязательствах эмитента перед сотрудниками (работниками), касающихся возможности их участия в уставном (складочном капитале (паевом фонде) эмитента

Эмитент не имеет обязательств перед сотрудниками, касающихся возможности их участия в уставном Эмитента.

ВII. СВЕДЕНИЯ ОБ УЧАСТНИКАХ (АКЦИОНЕРАХ) ЭМИТЕНТА И О СОВЕРШЕННЫХ ЭМИТЕНТОМ СДЕЛКАХ, В СОВЕРШЕНИИ КОТОРЫХ ИМЕЛАСЬ ЗАИНТЕРЕСОВАННОСТЬ

7.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников) эмитента

Общее количество участников эмитента на дату утверждения проспекта ценных бумаг: 283 762.

Общее количество лиц с ненулевыми остатками на лицевых счетах, зарегистрированных в реестре акционеров эмитента на дату утверждения настоящего проспекта ценных бумаг: 283 762.

Общее количество номинальных держателей акций эмитента: 25.

Общее количество лиц, включенных в составленный последним список лиц, имевших (имеющих) право на участие в общем собрании акционеров эмитента (иной список лиц, составленный в целях осуществления (реализации) прав по акциям эмитента и для составления которого номинальные держатели акций эмитента представляли данные о лицах, в интересах которых они владели (владеют) акциями эмитента), с указанием категорий (типов) акций эмитента, владельцы которых подлежали включению в такой список: 329 871.

Дата составления такого списка: 17.05.2012.

7.2. Сведения об участниках (акционерах) эмитента, владеющих не менее чем 5 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций, а также сведения о контролирующих их лицах, а в случае отсутствия таких лиц – об их участниках (акционерах), владеющих не менее чем 20 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 20 процентами их обыкновенных акций.

Лица, владеющие не менее чем 5 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 5 процентами обыкновенных акций эмитента:

1)

<i>Полное фирменное наименование</i>	Государственная корпорация "Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)"
<i>Сокращенное фирменное наименование</i>	Внешэкономбанк
<i>Основной государственный регистрационный номер</i>	1077711000102
<i>Идентификационный номер налогоплательщика</i>	7750004150
<i>Место нахождения</i>	107996 Россия, Москва, проспект Академика Сахарова, 9

Доля участника (акционера) эмитента в уставном капитале эмитента	5,4478%
Доля принадлежащих ему обыкновенных акций эмитента	5,4478%
Лица, контролирующие участника эмитента	Информация об указанных лицах эмитенту не предоставлена (отсутствует). Эмитент не получал уведомление от акционера о появлении у него контролирующего лица, предусмотренное Приказом ФСФР России от 04.10.2011 №11-44/пз-н
Участники (акционеры), владеющие не менее чем 20 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 20 процентами обыкновенных акций участника эмитента	Указанных лиц нет

2)

Полное фирменное наименование	Российская Федерация в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом
Сокращенное фирменное наименование	Росимущество
Основной государственный регистрационный номер	1087746829994
Идентификационный номер налогоплательщика	7710723134
Место нахождения	109012 Россия, Москва, Никольский пер. 9
Доля участника (акционера) эмитента в уставном капитале эмитента	14,7897%
Доля принадлежащих ему обыкновенных акций эмитента	14,7897%
Лица, контролирующие участника эмитента	Указанных лиц нет
Участники (акционеры), владеющие не менее чем 20 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 20 процентами обыкновенных акций участника эмитента	Указанных лиц нет

3)

Полное фирменное наименование	Открытое акционерное общество "Горно-металлургическая компания "Норильский никель"
Сокращенное фирменное наименование	ОАО "ГМК "Норильский никель"
Основной государственный регистрационный номер	1028400000298
Идентификационный номер налогоплательщика	8401005730

Место нахождения	Россия, Красноярский край, г. Дудинка
Доля участника (акционера) эмитента в уставном капитале эмитента	11,78%
Доля принадлежащих ему обыкновенных акций эмитента	11,78%
Лица, контролирующие участника эмитента	Указанных лиц нет
Участники (акционеры), владеющие не менее чем 20 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 20 процентами обыкновенных акций участника эмитента	<p>Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью "Объединенная компания РУСАЛ Управление инвестициями"</p> <p>Сокращенное фирменное наименование: ООО "ОК РУСАЛ Управление инвестициями"</p> <p>Место нахождения: 352330 Россия, Краснодарский край. г. Усть-Лабинск,, Мира 77 оф. 56</p> <p>ИНН: 7709812421</p> <p>ОГРН: 5087746654188</p> <p>Иные сведения, указываемые эмитентом по собственному усмотрению:</p> <p>Размер доли такого лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) участника (акционера) Эмитента: 25%.</p> <p>Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций участника (акционера) эмитента: 25%.</p>

4)

Полное фирменное наименование	Открытое акционерное общество "Федеральная сетевая компания Единой энергетической системы"
Сокращенное фирменное наименование	ОАО "ФСК ЕЭС"
Основной государственный регистрационный номер	1024701893336
Идентификационный номер налогоплательщика	4716016979
Место нахождения	117630 Россия, г. Москва, Академика Челомея 5А
Доля участника (акционера) эмитента в уставном капитале эмитента	15,1237%
Доля принадлежащих ему обыкновенных акций эмитента	15,1237%
Лица, контролирующие участника эмитента	<p>Полное фирменное наименование: Российская Федерация в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом.</p> <p>Сокращенное фирменное наименование: Росимущество.</p> <p>Место нахождения: 119435, Россия, г.</p>

	<p>Москва, Никольский пер. 9.</p> <p>ИНН: 7710723134.</p> <p>ОГРН:1087746829994.</p> <p>Вид контроля: прямой контроль.</p> <p>Основание, в силу которого лицо, контролирующее участника (акционера) Эмитента, осуществляет такой контроль: участие в юридическом лице, являющемся участником (акционером) Эмитента.</p> <p>Признак осуществления лицом, контролирующим участника (акционера) Эмитента, такого контроля: право распоряжения более 50 процентами голосов в высшем органе управления юридического лица, являющегося участником (акционером) Эмитента.</p> <p>Иные сведения, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: Размер доли такого лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) участника (акционера) Эмитента: 79,5511%.</p> <p>Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций участника (акционера) эмитента: 79,5511%.</p>
--	---

5)

Полное фирменное наименование	Закрытое акционерное общество "ИНТЕР РАО Капитал"
Сокращенное фирменное наименование	ЗАО "ИНТЕР РАО Капитал"
Основной государственный регистрационный номер	1027700091286
Идентификационный номер налогоплательщика	7701296415
Место нахождения	119435 Россия, г. Москва, ул. Большая Пироговская 27
Доля участника (акционера) эмитента в уставном капитале эмитента	8,37%
Доля принадлежащих ему обыкновенных акций эмитента	8,37%
Лица, контролирующие участника эмитента	<p>Полное фирменное наименование: Открытое акционерное общество "ИНТЕР РАО ЕЭС".</p> <p>Сокращенное фирменное наименование: ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС".</p> <p>Место нахождения: 119435 Россия, г. Москва,</p>

	<p>Большая Пироговская 27 стр. 3</p> <p>ИНН: 2320109650.</p> <p>ОГРН: 1022302933630.</p> <p>Вид контроля: прямой контроль.</p> <p>Основание, в силу которого лицо, контролирующее участника (акционера) Эмитента, осуществляет такой контроль: участие в юридическом лице, являющемся участником (акционером) Эмитента.</p> <p>Признак осуществления лицом, контролирующим участника (акционера) эмитента, такого контроля: право распоряжения более 50 процентами голосов в высшем органе управления юридического лица, являющегося участником (акционером) эмитента.</p> <p>Иные сведения, указываемые эмитентом по собственному усмотрению:</p> <p>Размер доли такого лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) участника (акционера) Эмитента: 100%</p> <p>Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций участника (акционера) эмитента: 100%</p>
--	--

6)

Полное фирменное наименование	Закрытое акционерное общество "Атомстройэкспорт"
Сокращенное фирменное наименование	ЗАО "Атомстройэкспорт"
Основной государственный регистрационный номер	1027739496014
Идентификационный номер налогоплательщика	7701186067
Место нахождения	127434 Россия, город Москва, Дмитровское шоссе 2 стр. 1
Доля участника (акционера) эмитента в уставном капитале эмитента	7,3335%
Доля принадлежащих ему обыкновенных акций эмитента	7,3335%
Лица, контролирующие участника эмитента	<p>Полное фирменное наименование: Государственная корпорация по атомной энергии "Росатом".</p> <p>Сокращенное фирменное наименование: Госкорпорация "Росатом".</p>

	<p><i>Место нахождения:</i> 119017 Россия, г. Москва, Большая Ордынка 24.</p> <p><i>ИНН:</i> 7706413348.</p> <p><i>ОГРН:</i> 1077799032926.</p> <p><i>Вид контроля:</i> прямой контроль.</p> <p><i>Основание, в силу которого лицо, контролирующее участника (акционера) Эмитента, осуществляет такой контроль:</i> участие в юридическом лице, являющемся участником (акционером) Эмитента.</p> <p><i>Признак осуществления лицом, контролирующим участника (акционера) эмитента, такого контроля:</i> право распоряжения более 50 процентами голосов в высшем органе управления юридического лица, являющегося участником (акционером) эмитента.</p> <p><i>Иные сведения, указываемые эмитентом по собственному усмотрению:</i></p> <p><i>Размер доли такого лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) участника (акционера) Эмитента:</i> 93,0912%</p> <p><i>Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций участника (акционера) эмитента:</i> 93,0912%</p>
--	---

Номинальные держатели:

1)

<i>Полное фирменное наименование</i>	Общество с ограниченной ответственностью "Депозитарные и корпоративные технологии"
<i>Сокращенное фирменное наименование</i>	ООО "ДКТ"
<i>Место нахождения</i>	119607 Россия, г. Москва, Раменки, 17, корп. 1
<i>ОГРН</i>	1057746181272
<i>ИНН</i>	7729520219
<i>Контактный телефон и факс, адрес электронной почты</i>	Тел. (495) 641-30-31, 641-30-32, 641-30-33 Факс: (495) 641-30-31, dkt@depotech.ru
<i>Номер, дата выдачи и срок действия лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг, наименование органа, выдавшего такую лицензию</i>	Лицензия на осуществление депозитарной деятельности № 177-11151-000100 от 03.04.2008, без ограничения срока действия, выдана ФСФР России

Количество обыкновенных акций эмитента, зарегистрированных в реестре акционеров на имя номинального держателя, шт.	5 232 101 936 416
Количество привилегированных акций эмитента, зарегистрированных в реестре акционеров на имя номинального держателя, шт.	Привилегированные акции отсутствуют

2)

Полное фирменное наименование	Небанковская организация закрытое акционерное общество "Национальный расчетный депозитарий"
Сокращенное фирменное наименование	НКО ЗАО НРД
Место нахождения	125009 Россия, г. Москва, Средний Кисловский пер., 1/13 стр. 8
ОГРН	1027739132563
ИНН	7702165310
Контактный телефон и факс, адрес электронной почты	Тел.: (495)956-09-30; Факс:(495)956-09-38; corp_info@nsd.ru
Номер, дата выдачи и срок действия лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг, наименование органа, выдавшего такую лицензию	Лицензия на осуществление депозитарной деятельности №177-12042-000100 от 19.02.2009, без ограничения срока действия, выдана ФСФР России
Количество обыкновенных акций эмитента, зарегистрированных в реестре акционеров на имя номинального держателя, шт.	573 988 931 025
Количество привилегированных акций эмитента, зарегистрированных в реестре акционеров на имя номинального держателя, шт.	Привилегированные акции отсутствуют

7.3. Сведения о доле участия государства или муниципального образования в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, наличии специального права ("золотой акции")

Сведения об управляющих государственными или муниципальными пакетами акций:

Указанных лиц нет.

Лица, которые от имени Российской Федерации, субъекта Российской Федерации или муниципального образования осуществляют функции участника (акционера) эмитента:

1)

Доля уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента, находящаяся в государственной (федеральной, субъектов Российской Федерации), муниципальной собственности:	14,7897%
Полное фирменное наименование и место нахождения лица, которое от имени Российской Федерации, субъекта Российской Федерации или муниципального образования осуществляет функции участника (акционера) эмитента:	Федеральное агентство по управлению государственным имуществом, 109012, г. Москва, Никольский пер., д.9

2)

Доля уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента, находящаяся в государственной (федеральной, субъектов Российской Федерации), муниципальной собственности:	0,001593%
Полное фирменное наименование и место нахождения лица, которое от имени Российской Федерации, субъекта Российской Федерации или муниципального образования осуществляет функции участника (акционера) эмитента:	Чукотский автономный округ в лице Департамента финансов, экономики и имущественных отношений Чукотского автономного округа, 689000, Чукотский автономный округ, г. Анадырь, ул. Отке, д.2

3)

Доля уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента, находящаяся в государственной (федеральной, субъектов Российской Федерации), муниципальной собственности:	0,000006%
Полное фирменное наименование и место нахождения лица, которое от имени Российской Федерации, субъекта Российской Федерации или муниципального образования осуществляет функции участника (акционера) эмитента:	Государственное автономное учреждение Ростовской области "Фонд имущества Ростовской области", 344050, Ростовская обл., г.Ростов-на-Дону, ул.Социалистическая, д.112

4)

Доля уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента, находящаяся в государственной (федеральной, субъектов Российской Федерации), муниципальной собственности:	0,0000000430836%
Полное фирменное наименование и место нахождения лица, которое от имени Российской Федерации, субъекта Российской Федерации или муниципального образования осуществляет функции участника (акционера) эмитента:	Финансовое управление администрации Оренбургской обл., 406311, г.Оренбург, ул. Советская, д.54

5)

Доля уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента, находящаяся в государственной (федеральной, субъектов Российской Федерации), муниципальной собственности:	0,00000000078942%
Полное фирменное наименование и место нахождения лица, которое от имени Российской Федерации, субъекта Российской Федерации или муниципального образования осуществляет функции участника (акционера) эмитента:	Муниципальное образовательное учреждение смешанного типа Детский дом, Приморский край, г. Партизанск, ул. Чкалова, д.32

Специальное права на участие Российской Федерации, субъектов Российской Федерации, муниципальных образований в управлении эмитентом – акционерным обществом ("золотой акции"), срок действия специального права ("золотой акции"): указанное право отсутствует.

7.4. Сведения об ограничениях на участие в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента

Ограничений на участие в уставном капитале Эмитента, установленные уставом Эмитента, нет.

Законодательством Российской Федерации или иными нормативными правовыми актами Российской Федерации не установлены ограничения на долю участия иностранных лиц в уставном капитале Эмитента.

Иных ограничений, связанных с участием в уставном (складочном) капитале Эмитента, нет.

7.5. Сведения об изменениях в составе и размере участия акционеров (участников) эмитента, владеющих не менее чем 5 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций

Составы акционеров (участников) эмитента, владевших не менее чем 5 процентами уставного (складочного) капитала эмитента, а для эмитентов, являющихся акционерными обществами, - также не менее 5 процентами обыкновенных акций эмитента, определенные на дату составления списка лиц, имевших право на участие в каждом общем собрании акционеров (участников) эмитента, проведенном за 5 последних завершенных финансовых лет, предшествующих дате окончания отчетного квартала, или за каждый завершенный финансовый год, предшествующий дате окончания отчетного квартала, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, а также за последний квартал по данным списка лиц, имевших право на участие в каждом из таких собраний:

С 01.11.2002 (даты государственной регистрации Эмитента) и до 30.04.2008 изменений в составе и размере участия акционеров эмитента не происходило, Эмитент имел только одного акционера, сведения о котором приводятся ниже:

Полное фирменное наименование: Российское открытое акционерное общество энергетики и электрификации "ЕЭС России".

Сокращенное фирменное наименование: ОАО РАО "ЕЭС России".

Место нахождения: Российская Федерация, 119526, г. Москва, пр-т Вернадского, д. 101, корп. 3.

Индивидуальный номер налогоплательщика: 7705018828.

Основной государственный регистрационный номер: 1027700043293.

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: 100%.

Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента: 100%.

Дата составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров (участников) эмитента: 23.05.2008.

Список акционеров (участников):

- 1) **Полное фирменное наименование:** Российское открытое акционерное общество энергетики и электрификации "ЕЭС России".

Сокращенное фирменное наименование: ОАО РАО "ЕЭС России".

Место нахождения: Российская Федерация, 119526, г. Москва, пр-т Вернадского, д. 101, корп. 3.

Индивидуальный номер налогоплательщика: 7705018828.

Основной государственный регистрационный номер: 1027700043293.

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: 64,55%.

Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента: 64,55%.

- 2) **Полное фирменное наименование:** Закрытое акционерное общество "ИНТЕР РАО ЕЭС Балтия".

Сокращенное фирменное наименование: ЗАО "ИНТЕР РАО ЕЭС Балтия".

Место нахождения: 236008, Российская Федерация, г. Калининград, ул. Ленинградская, д. 12.

Индивидуальный номер налогоплательщика: 7701296415.

Основной государственный регистрационный номер: 10277000891286.

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: 7,13%.

Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента: 7,13%.

- 3) Полное фирменное наименование:** Федеральное государственное унитарное предприятие "Российский государственные концерн по производству электрической и тепловой энергии на атомных станциях" (концерн "Росэнергоатом").

Сокращенное фирменное наименование: ФГУП концерн "Росэнергоатом".

Место нахождения: 101000, Российская Федерация, г. Москва, ул. Ферганская, д. 25.

Индивидуальный номер налогоплательщика: 7705043461.

Основной государственный регистрационный номер: 1027700033734.

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: 26,06%.

Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента: 26,06%.

Дата составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров (участников) эмитента: 04.08.2008.

Список акционеров (участников):

- 1) Полное фирменное наименование:** Российская Федерация в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом.

Сокращенное фирменное наименование: Росимущество.

Место нахождения: 109012, Российская Федерация, г. Москва, Никольский переулок, д. 9.

Индивидуальный номер налогоплательщика: 7750004150.

Основной государственный регистрационный номер: 1087746829994.

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: 42,49%.

Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента: 42,49%.

- 2) Полное фирменное наименование:** Федеральное государственное унитарное предприятие "Российский государственные концерн по производству электрической и тепловой энергии на атомных станциях" (концерн "Росэнергоатом").

Сокращенное фирменное наименование: ФГУП концерн "Росэнергоатом".

Место нахождения: 101000, Российская Федерация, г. Москва, ул. Ферганская, д. 25.

Индивидуальный номер налогоплательщика: 7705043461.

Основной государственный регистрационный номер: 1027700033734.

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: 14,85%.

Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента: 14,85%.

- 3) Полное фирменное наименование:** Общество с ограниченной ответственностью "ГАЗОЭНЕРГЕТИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ".

Сокращенное фирменное наименование: ООО "ГАЗОЭНЕРГЕТИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ".

Место нахождения: 117997, Российская Федерация, г. Москва, ул. Наметкина, д. 16.

Индивидуальный номер налогоплательщика: 7703323030.

Основной государственный регистрационный номер: 1037739465004.

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: 8,33%.

Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента: 8,33%.

Дата составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров (участников) эмитента: 19.05.2009.

Список акционеров (участников):

- 1) Полное фирменное наименование:** Государственная корпорация по атомной энергии "Росатом".

Сокращенное фирменное наименование: Госкорпорация "Росатом".

Место нахождения: 119017, Российская Федерация, г. Москва, ул. Большая Ордынка, д. 24.

Индивидуальный номер налогоплательщика: 7706413348.

Основной государственный регистрационный номер: 1077799032926.

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: 42,49%.

Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента: 42,49%.

- 2) Полное фирменное наименование:** Общество с ограниченной ответственностью "ГАЗОЭНЕРГЕТИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ"

Сокращенное фирменное наименование: ООО "ГАЗОЭНЕРГЕТИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ"

Место нахождения: 117997, Российская Федерация, г. Москва, ул. Наметкина, д. 16.

Индивидуальный номер налогоплательщика: 7703323030.

Основной государственный регистрационный номер: 1037739465004.

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: 8,33%.

Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента: 8,33%.

- 3) Полное фирменное наименование:** Открытое акционерное общество "Концерн по производству электрической и тепловой энергии на атомных станциях".

Сокращенное фирменное наименование: ОАО "Концерн Энергоатом".

Место нахождения: 109507, Российская Федерация, г. Москва, ул. Ферганская, д. 25.

Индивидуальный номер налогоплательщика: 7721632827.

Основной государственный регистрационный номер: 5087746119951.

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: 14,85%.

Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента: 14,85%.

Дата составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров (участников) эмитента: 30.10.2009

Список акционеров (участников):

- 1) Полное фирменное наименование:** Государственная корпорация по атомной энергии "Росатом".

Сокращенное фирменное наименование: Госкорпорация "Росатом".

Место нахождения: 119017, Российская Федерация, г. Москва, ул. Большая Ордынка, д. 24.

Индивидуальный номер налогоплательщика: 7706413348.

Основной государственный регистрационный номер: 1077799032926.

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: 42,49%.

Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента: 42,49%.

- 2) Полное фирменное наименование:** Открытое акционерное общество "Концерн по производству электрической и тепловой энергии на атомных станциях".

Сокращенное фирменное наименование: ОАО "Концерн Энергоатом".

Место нахождения: 109507, Российская Федерация, г. Москва, ул. Ферганская, д. 25.

Индивидуальный номер налогоплательщика: 7721632827.

Основной государственный регистрационный номер: 5087746119951.

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: 14,85%.

Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента: 14,85%.

- 3) **Полное фирменное наименование:** Общество с ограниченной ответственностью "Газпром энергохолдинг".

Сокращенное фирменное наименование: ООО "Газпром энергохолдинг".

Место нахождения: 117997, г. Москва, ул. Наметкина, д. 16.

Индивидуальный номер налогоплательщика: 7703323030.

Основной государственный регистрационный номер: 1037739465004.

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: 8,33%.

Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента: 8,33%.

- 4) **Полное фирменное наименование:** РУСЭНЕРГО ФОНД ЛИМИТЕД (RUSENERGO FUND LIMITED).

Сокращенное фирменное наименование: RUSENERGO FUND LIMITED.

Место нахождения: 16, Kyriakou Matsi Avenue, EAGLE HOUSE, 10th floor, Ayioi Omologites area, Nicosia, 1082, CYPRUS.

Индивидуальный номер налогоплательщика: не применим.

Основной государственный регистрационный номер: не применим.

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: 5,46%.

Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента: 5,46%.

Дата составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров (участников) эмитента: 20.05.2010.

Список акционеров (участников):

- 1) **Полное фирменное наименование:** Государственная корпорация по атомной энергии "Росатом".

Сокращенное фирменное наименование: Госкорпорация "Росатом".

Место нахождения: 119017, Российская Федерация, г. Москва, ул. Большая Ордынка, д. 24.

Индивидуальный номер налогоплательщика: 7706413348.

Основной государственный регистрационный номер: 1077799032926.

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: 42,47%.

Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента: 42,47%.

- 2) **Полное фирменное наименование:** Открытое акционерное общество "Концерн по производству электрической и тепловой энергии на атомных станциях"

Сокращенное фирменное наименование: ОАО "Концерн Энергоатом".

Место нахождения: 109507, Российская Федерация, г. Москва, ул. Ферганская, д. 25.

Индивидуальный номер налогоплательщика: 7721632827.

Основной государственный регистрационный номер: 5087746119951.

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: 14,85%.

Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента: 14,85%.

- 3) **Полное фирменное наименование:** Общество с ограниченной ответственностью "Газпром энергохолдинг".

Сокращенное фирменное наименование: ООО "Газпром энергохолдинг".

Место нахождения: 117997, г. Москва, ул. Наметкина, д. 16.

Индивидуальный номер налогоплательщика: 7703323030.

Основной государственный регистрационный номер: 1037739465004.

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: 8,32%.

Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента: 8,32%.

- 4) **Полное фирменное наименование:** РУСЭНЕРГО ФОНД ЛИМИТЕД (RUSENERGO FUND LIMITED).

Сокращенное фирменное наименование: РУСЭНЕРГО ФОНД ЛИМИТЕД (RUSENERGO FUND LIMITED).

Место нахождения: 16, Kyriakou Matsi Avenue, EAGLE HOUSE, 10th floor, Ayioi Omologites area, Nicosia, 1082, CYPRUS.

Индивидуальный номер налогоплательщика: не применим.

Основной государственный регистрационный номер: не применим.

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: 5,46%.

Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента: 5,46%.

Дата составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров (участников) эмитента: 11.01.2011.

Список акционеров (участников):

1) Полное фирменное наименование: Государственная корпорация "Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)".

Сокращенное фирменное наименование: Внешэкономбанк.

Место нахождения: 107996, Российская Федерация, г. Москва, пр-кт Академика Сахарова, д.9.

Индивидуальный номер налогоплательщика: 7750004150.

Основной государственный регистрационный номер: 1077711000102.

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: 18,30%.

Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента: 18,30%.

2) Полное фирменное наименование: Государственная корпорация по атомной энергии "Росатом".

Сокращенное фирменное наименование: Госкорпорация "Росатом".

Место нахождения: 119017, Российская Федерация, г. Москва, ул. Большая Ордынка, д. 24.

Индивидуальный номер налогоплательщика: 7706413348.

Основной государственный регистрационный номер: 1077799032926.

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: 24,63%.

Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента: 24,63%.

3) Полное фирменное наименование: Закрытое акционерное общество "Атомстройэкспорт".

Сокращенное фирменное наименование: ЗАО "Атомстройэкспорт".

Место нахождения: 127434, Российская Федерация, г. Москва, Дмитровское шоссе, д. 2.

Индивидуальный номер налогоплательщика: 7701186067.

Основной государственный регистрационный номер: 1027739496014.

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: 8,77%.

Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента: 8,77%.

4) Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью "Газпром энергохолдинг".

Сокращенное фирменное наименование: ООО "Газпром энергохолдинг".

Место нахождения: 117997, г. Москва, ул. Наметкина, д. 16.

Индивидуальный номер налогоплательщика: 7703323030.

Основной государственный регистрационный номер: 1037739465004.

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: 6,55%.

Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента: 6,55%.

- 5) Полное фирменное наименование:** Открытое акционерное общество "Российский концерн по производству электрической и тепловой энергии на атомных станциях".

Сокращенное фирменное наименование: ОАО "Концерн Росэнергоатом".

Место нахождения: 109507, Российская Федерация, г. Москва, ул. Ферганская, д. 25.

Индивидуальный номер налогоплательщика: 7721632827.

Основной государственный регистрационный номер: 5087746119951.

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: 11,68%.

Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента: 11,68%.

Дата составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров (участников) эмитента: 14.03.2011.

Список акционеров (участников):

- 1) Полное фирменное наименование:** Государственная корпорация "Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)".

Сокращенное фирменное наименование: Внешэкономбанк.

Место нахождения: 107996, Российская Федерация, г. Москва, пр-кт Академика Сахарова, д.9.

Индивидуальный номер налогоплательщика: 7750004150.

Основной государственный регистрационный номер: 1077711000102.

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: 18,05%.

Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента: 18,05%.

- 2) Полное фирменное наименование:** Государственная корпорация по атомной энергии "Росатом".

Сокращенное фирменное наименование: Госкорпорация "Росатом".

Место нахождения: 119017, Российская Федерация, г. Москва, ул. Большая Ордынка, д. 24.

Индивидуальный номер налогоплательщика: 7706413348.

Основной государственный регистрационный номер: 1077799032926.

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: 24,30%.

Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента: 24,30%.

- 3) Полное фирменное наименование:** Закрытое акционерное общество "Атомстройэкспорт".

Сокращенное фирменное наименование: ЗАО "Атомстройэкспорт".

Место нахождения: 127434, Российская Федерация, г. Москва, Дмитровское шоссе, д. 2.

Индивидуальный номер налогоплательщика: 7701186067.

Основной государственный регистрационный номер: 1027739496014.

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: 8,65%.

Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента: 8,65%.

- 4) Полное фирменное наименование:** Общество с ограниченной ответственностью "Газпром энергохолдинг".

Сокращенное фирменное наименование: ООО "Газпром энергохолдинг".

Место нахождения: 117997, г. Москва, ул. Наметкина, д. 16.

Индивидуальный номер налогоплательщика: 7703323030.

Основной государственный регистрационный номер: 1037739465004.

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: 6,46%.

Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента: 6,46%.

- 5) Полное фирменное наименование:** Открытое акционерное общество "Российский концерн по производству электрической и тепловой энергии на атомных станциях".

Сокращенное фирменное наименование: ОАО "Концерн Росэнергоатом".

Место нахождения: 109507, Российская Федерация, г. Москва, ул. Ферганская, д. 25.

Индивидуальный номер налогоплательщика: 7721632827.

Основной государственный регистрационный номер: 5087746119951.

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: 11,52%.

Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента: 11,52%.

Дата составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров (участников) эмитента: 17.05.2011.

Список акционеров (участников):

- 1) Полное фирменное наименование:** Государственная корпорация "Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)".

Сокращенное фирменное наименование: Внешэкономбанк.

Место нахождения: 107996, Российская Федерация, г. Москва, пр-кт Академика Сахарова, д. 9.

Индивидуальный номер налогоплательщика: 7750004150.

Основной государственный регистрационный номер: 1077711000102.

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: 5,45%.

Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента: 5,45%.

- 2) Полное фирменное наименование:** Государственная корпорация по атомной энергии "Росатом".

Сокращенное фирменное наименование: Госкорпорация "Росатом".

Место нахождения: 119017, Российская Федерация, г. Москва, ул. Большая Ордынка, д. 24.

Индивидуальный номер налогоплательщика: 7706413348.

Основной государственный регистрационный номер: 1077799032926.

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: 7,33%.

Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента: 7,33%.

- 3) Полное фирменное наименование:** Российская Федерация в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом.

Сокращенное фирменное наименование: Росимущество.

Место нахождения: 109012, Российская Федерация, г. Москва, Никольский пер., д.9.

Индивидуальный номер налогоплательщика: 7710723134.

Основной государственный регистрационный номер: 1087746829994.

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: 14,79%.

Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента: 14,79%.

- 4) Полное фирменное наименование:** Закрытое акционерное общество "ИНТЕР РАО Капитал".

Сокращенное фирменное наименование: ЗАО "ИНТЕР РАО Капитал".

Место нахождения: 119435, Российская Федерация, г. Москва, ул. Большая Пироговская, д. 27.

Индивидуальный номер налогоплательщика: 7701296415.

Основной государственный регистрационный номер: 1027700091286.

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: 30,25%.

Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента: 30,25%.

- 5) **Полное фирменное наименование:** Открытое акционерное общество "Федеральная сетевая компания Единой энергетической системы".

Сокращенное фирменное наименование: ОАО "ФСК ЕЭС".

Место нахождения: 117630, Российская Федерация, г. Москва, ул. Академика Челомея, д. 5А.

Индивидуальный номер налогоплательщика: 4716016979.

Основной государственный регистрационный номер: 1024701893336.

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: 15,12%.

Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента: 15,12%.

Дата составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров (участников) эмитента: 24.06.2011.

Список акционеров (участников):

- 1) **Полное фирменное наименование:** Государственная корпорация "Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)".

Сокращенное фирменное наименование: Внешэкономбанк.

Место нахождения: 107996, Российская Федерация, г. Москва, пр-кт Академика Сахарова, д.9.

Индивидуальный номер налогоплательщика: 7750004150.

Основной государственный регистрационный номер: 1077711000102.

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: 5,45%.

Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента: 5,45%.

- 2) **Полное фирменное наименование:** Государственная корпорация по атомной энергии "Росатом".

Сокращенное фирменное наименование: Госкорпорация "Росатом".

Место нахождения: 119017, Российская Федерация, г. Москва, ул. Большая Ордынка, д. 24.

Индивидуальный номер налогоплательщика: 7706413348.

Основной государственный регистрационный номер: 1077799032926.

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: 7,33%.

Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента: 7,33%.

- 3) **Полное фирменное наименование:** Российская Федерация в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом.

Сокращенное фирменное наименование: Росимущество.

Место нахождения: 109012, Российская Федерация, г. Москва, Никольский пер., д.9.

Индивидуальный номер налогоплательщика: 7710723134.

Основной государственный регистрационный номер: 1087746829994.

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: 14,79%.

Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента: 14,79%.

- 4) **Полное фирменное наименование:** Закрытое акционерное общество "ИНТЕР РАО Капитал".

Сокращенное фирменное наименование: ЗАО "ИНТЕР РАО Капитал".

Место нахождения: 119435, Российская Федерация, г. Москва, ул. Большая Пироговская, д. 27.

Индивидуальный номер налогоплательщика: 7701296415.

Основной государственный регистрационный номер: 1027700091286.

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: 16,63%.

Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента: 16,63%.

- 5) **Полное фирменное наименование:** Открытое акционерное общество "Горно-металлургическая компания "Норильский никель".

Сокращенное фирменное наименование: ОАО "ГМК "Норильский никель".

Место нахождения: 647000, Российская Федерация, Таймырский АО, г. Дудинка.

Индивидуальный номер налогоплательщика: 8401005730.

Основной государственный регистрационный номер: 1028400000298.

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: 11,78%.

Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента: 11,78%.

- 6) Полное фирменное наименование:** Открытое акционерное общество "Федеральная сетевая компания Единой энергетической системы".

Сокращенное фирменное наименование: ОАО "ФСК ЕЭС".

Место нахождения: 117630, Российская Федерация, г. Москва, ул. Академика Челомея, д. 5А.

Индивидуальный номер налогоплательщика: 4716016979.

Основной государственный регистрационный номер: 1024701893336.

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: 15,12%.

Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента: 15,12%.

Дата составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров (участников) эмитента: 07.12.2011.

Список акционеров (участников):

- 1) Полное фирменное наименование:** Государственная корпорация "Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)".

Сокращенное фирменное наименование: Внешэкономбанк.

Место нахождения: 107996, Российская Федерация, г. Москва, пр-кт Академика Сахарова, д.9.

Индивидуальный номер налогоплательщика: 7750004150.

Основной государственный регистрационный номер: 1077711000102.

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: 5,45%.

Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента: 5,45%.

- 2) Полное фирменное наименование:** Государственная корпорация по атомной энергии "Росатом".

Сокращенное фирменное наименование: Госкорпорация "Росатом".

Место нахождения: 119017, Российская Федерация, г. Москва, ул. Большая Ордынка, д. 24.

Индивидуальный номер налогоплательщика: 7706413348.

Основной государственный регистрационный номер: 1077799032926.

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: 7,33%.

Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента: 7,33%.

- 3) Полное фирменное наименование:** Российская Федерация в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом.

Сокращенное фирменное наименование: Росимущество.

Место нахождения: 109012, Российская Федерация, г. Москва, Никольский пер., д.9.

Индивидуальный номер налогоплательщика: 7710723134.

Основной государственный регистрационный номер: 1087746829994.

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: 14,79%.

Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента: 14,79%.

- 4) Полное фирменное наименование:** Закрытое акционерное общество "ИНТЕР РАО Капитал".

Сокращенное фирменное наименование: ЗАО "ИНТЕР РАО Капитал".

Место нахождения: 119435, Российская Федерация, г. Москва, ул. Большая Пироговская, д. 27.

Индивидуальный номер налогоплательщика: 7701296415.

Основной государственный регистрационный номер: 1027700091286.

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: 16,67%.

Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента: 16,67%.

- 5) Полное фирменное наименование:** Открытое акционерное общество "Горно-металлургическая компания "Норильский никель".

Сокращенное фирменное наименование: ОАО "ГМК "Норильский никель".

Место нахождения: 647000, Российская Федерация, Таймырский АО, г. Дудинка.

Индивидуальный номер налогоплательщика: 8401005730.

Основной государственный регистрационный номер: 1028400000298.

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: 11,78%.

Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента: 11,78%.

- 6) Полное фирменное наименование:** Открытое акционерное общество "Федеральная сетевая компания Единой энергетической системы".

Сокращенное фирменное наименование: ОАО "ФСК ЕЭС".

Место нахождения: 117630, Российская Федерация, г. Москва, ул. Академика Челомея, д. 5А.

Индивидуальный номер налогоплательщика: 4716016979.

Основной государственный регистрационный номер: 1024701893336.

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: 15,12%.

Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента: 15,12%.

Дата составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров (участников) эмитента: 15.03.2012.

Список акционеров (участников):

- 1) **Полное фирменное наименование:** Государственная корпорация "Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)".

Сокращенное фирменное наименование: Внешэкономбанк.

Место нахождения: 107996, Российская Федерация, г. Москва, просп. Академика Сахарова, д.9.

Индивидуальный номер налогоплательщика: 7750004150.

Основной государственный регистрационный номер: 1077711000102.

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: 5,45%.

Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента: 5,45%.

- 2) **Полное фирменное наименование:** Закрытое акционерное общество "Атомстройэкспорт".

Сокращенное фирменное наименование: ЗАО "Атомстройэкспорт".

Место нахождения: 127434, г. Москва, Дмитровское шоссе, д.2.

Индивидуальный номер налогоплательщика: 7701186067.

Основной государственный регистрационный номер: 1027739496014.

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: 7,33%.

Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента: 7,33%.

- 3) **Полное фирменное наименование:** Российская Федерация в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом.

Сокращенное фирменное наименование: Росимущество.

Место нахождения: 109012, Российская Федерация, г. Москва, Никольский пер., д.9.

Индивидуальный номер налогоплательщика: 7710723134.

Основной государственный регистрационный номер: 1087746829994.

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: 14,79%.

Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента: 14,79%.

- 4) **Полное фирменное наименование:** Закрытое акционерное общество "ИНТЕР РАО Капитал".

Сокращенное фирменное наименование: ЗАО "ИНТЕР РАО Капитал".

Место нахождения: 119435, Российская Федерация, г. Москва, ул. Большая Пироговская, д. 27.

Индивидуальный номер налогоплательщика: 7701296415.

Основной государственный регистрационный номер: 1027700091286.

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: 12,54%.

Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента: 12,54%.

- 5) **Полное фирменное наименование:** Открытое акционерное общество "Горно-металлургическая компания "Норильский никель".

Сокращенное фирменное наименование: ОАО "ГМК "Норильский никель".

Место нахождения: 647000, Российская Федерация, Красноярский край, г. Дудинка.

Индивидуальный номер налогоплательщика: 8401005730.

Основной государственный регистрационный номер: 1028400000298.

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: 11,78%.

Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента: 11,78%.

- 6) **Полное фирменное наименование:** Открытое акционерное общество "Федеральная сетевая компания Единой энергетической системы".

Сокращенное фирменное наименование: ОАО "ФСК ЕЭС".

Место нахождения: 117630, Российская Федерация, г. Москва, ул. Академика Челомея, д. 5А.

Индивидуальный номер налогоплательщика: 4716016979.

Основной государственный регистрационный номер: 1024701893336.

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: 15,12%.

Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента: 15,12%.

Дата составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров (участников) эмитента: 17.05.2012.

Список акционеров (участников):

- 1) Полное фирменное наименование:** Открытое акционерное общество "Федеральная сетевая компания Единой энергетической системы".

Сокращенное фирменное наименование: ОАО "ФСК ЕЭС".

Место нахождения: 117630, Российская Федерация, г. Москва, ул. Академика Челомея, д. 5А.

Индивидуальный номер налогоплательщика: 4716016979.

Основной государственный регистрационный номер: 1024701893336.

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: 15,12%.

Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента: 15,12%.

- 2) Полное фирменное наименование:** Российская Федерация в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом.

Сокращенное фирменное наименование: Росимущество.

Место нахождения: 109012, Российская Федерация, г. Москва, Никольский пер., д.9.

Индивидуальный номер налогоплательщика: 7710723134.

Основной государственный регистрационный номер: 1087746829994.

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: 14,79%.

Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента: 14,79%.

- 3) Полное фирменное наименование:** Открытое акционерное общество "Горно-металлургическая компания "Норильский никель".

Сокращенное фирменное наименование: ОАО "ГМК "Норильский никель".

Место нахождения: 647000, Российская Федерация, Красноярский край, г. Дудинка.

Индивидуальный номер налогоплательщика: 8401005730.

Основной государственный регистрационный номер: 1028400000298.

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: 11,78%.

Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента: 11,78%.

- 4) Полное фирменное наименование:** Закрытое акционерное общество "ИНТЕР РАО Капитал".

Сокращенное фирменное наименование: ЗАО "ИНТЕР РАО Капитал".

Место нахождения: 119435, Российская Федерация, г. Москва, ул. Большая Пироговская, д. 27.

Индивидуальный номер налогоплательщика: 7701296415.

Основной государственный регистрационный номер: 1027700091286.

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: 9,25%.

Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента: 9,25%.

- 5) **Полное фирменное наименование:** Закрытое акционерное общество "Атомстройэкспорт".

Сокращенное фирменное наименование: ЗАО "Атомстройэкспорт".

Место нахождения: 127434, г. Москва, Дмитровское шоссе, д.2.

Индивидуальный номер налогоплательщика: 7701186067.

Основной государственный регистрационный номер: 1027739496014.

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: 7,33%.

Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента: 7,33%.

- 6) **Полное фирменное наименование:** Государственная корпорация "Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)".

Сокращенное фирменное наименование: Внешэкономбанк.

Место нахождения: 107996, Российская Федерация, г. Москва, просп. Академика Сахарова, д.9.

Индивидуальный номер налогоплательщика: 7750004150.

Основной государственный регистрационный номер: 1077711000102.

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: 6,57%.

Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента: 6,57%.

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

Сведения о количестве и объеме в денежном выражении совершенных эмитентом сделок, признаваемых в соответствии с законодательством Российской Федерации сделками, в совершении которых имелась заинтересованность, требовавших одобрения уполномоченным органом управления эмитента, по итогам каждого завершеного финансового года за 5 последних завершеного финансовых лет либо за каждый завершеноый

финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет:

В 2007 году указанные выше сделки не совершались.

За 2008:

Наименование показателя	Общее количество, шт.	Общий объем в денежном выражении
Совершенные эмитентом за отчетный период сделок, в совершении которых имелась заинтересованность и которые требовали одобрения уполномоченным органом управления эмитента	5	255 802 тыс. руб.; 12 000 тыс евро; 4 000 тыс. долларов США
Совершенные эмитентом за отчетный период сделок, в совершении которых имелась заинтересованность и которые были одобрены общим собранием участников (акционеров) эмитента	0	0
Совершенные эмитентом за отчетный период сделок, в совершении которых имелась заинтересованность и которые были одобрены советом директоров (наблюдательным советом эмитента)	5	255 802 тыс.руб.; 12 000 тыс. евро; 4 000 тыс. долларов США
Совершенные эмитентом за отчетный период сделок, в совершении которых имелась заинтересованность и которые требовали одобрения, но не были одобрены уполномоченным органом управления эмитента	0	0

Информация по каждой сделке (группе взаимосвязанных сделок), в совершении которых имелась заинтересованность, цена которой составляет 5 и более процентов балансовой стоимости активов эмитента, определенной по данным его бухгалтерской отчетности на последнюю отчетную дату перед совершением сделки: указанных сделок не совершалось.

Сведения о сделках (группе взаимосвязанных сделок), в совершении которых имелась заинтересованность и которые требовали одобрения, но не были одобрены уполномоченными органами управления эмитента (решения об одобрении которых советом директоров (наблюдательным советом) или общим собранием участников (акционеров) эмитента не принимались в случаях, когда такое одобрение являлось обязательным в соответствии с законодательством Российской Федерации): указанных сделок не совершалось.

За 2009 г.:

Наименование показателя	Общее количество, шт.	Общий объем в денежном выражении
Совершенных эмитентом за отчетный период сделок, в совершении которых имелась заинтересованность и которые требовали одобрения уполномоченным органом управления эмитента	28	67 839 002 тыс руб.; 11 500 тыс. долларов США
Совершенных эмитентом за отчетный период сделок, в совершении которых имелась заинтересованность и которые были одобрены общим собранием участников (акционеров) эмитента	3	48 647 889 тыс. руб.
Совершенных эмитентом за отчетный период сделок, в совершении которых имелась заинтересованность и которые были одобрены советом директоров (наблюдательным советом эмитента)	25	19 191 113 тыс.руб., 11 500 тыс. долларов США
Совершенных эмитентом за отчетный период сделок, в совершении которых имелась заинтересованность и которые требовали одобрения, но не были одобрены уполномоченным органом управления эмитента	0	0

Сделки (группы взаимосвязанных сделок), цена которых составляет 5 и более процентов балансовой стоимости активов эмитента, определенной по данным его бухгалтерской отчетности на последнюю отчетную дату перед совершением сделки:

1)

Дата совершения сделки: 22.12.2009.

Предмет сделки и иные существенные условия сделки: купля-продажа электроэнергии: из Российской Федерации в Литву; из Российской Федерации в Литву и/или Латвию и/или Эстонию; из Литвы в Беларусь; из Литвы в Российскую Федерацию.

Стороны сделки: ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" - Продавец/Покупатель, UAB "Energijos realizcijos centras" - Покупатель/Продавец.

Информация о лице, признанном в соответствии с законодательством Российской Федерации лицом, заинтересованным в совершении сделки:

1. **Полное / сокращенное фирменное наименование:** Государственная корпорация по атомной энергии "Росатом" / Госкорпорация "Росатом"

2. **Полное / сокращенное фирменное наименование:** Закрытое акционерное общество "ИНТЕР РАО ЕЭС Балтия" / ЗАО "ИНТЕР РАО ЕЭС Балтия".

Основание (основания), по которому такие лица признаны заинтересованными в совершении указанной сделки: Указанные лица признаются заинтересованным на том основании, что их аффилированное лицо RAO Nordic Oy владеет более 20% акций (долей) UAB "Enerģijas realizācijas centrs".

Размер сделки в денежном выражении: 9 151 149 тыс. рублей.

Размер сделки в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: 9,46%.

Срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств: с 01.01.2010 по 31.12.2010. Обязательства сторон исполнены надлежащим образом.

Орган управления эмитента, принявший решение об одобрении сделки: Общее собрание акционеров.

Дата принятия решение об одобрении сделки: 07.12.2009.

Дата составления протокола: 21.12.2009.

Номер протокола: №4.

Иные сведения: отсутствуют.

2)

Дата совершения сделки: 23.12.2009.

Предмет сделки и иные существенные условия сделки: Договор купли-продажи электроэнергии. Продавец обязуется поставить из России в Финляндию электроэнергию, а покупатель обязуется ее принять и оплатить.

Стороны сделки: ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" - Продавец, RAO Nordic OY – Покупатель.

Информация о лице, признанном в соответствии с законодательством Российской Федерации лицом, заинтересованным в совершении сделки:

1. **Полное / сокращенное фирменное наименование:** Государственная корпорация по атомной энергии "Росатом" / Госкорпорация "Росатом".
2. **Полное / сокращенное фирменное наименование:** Закрытое акционерное общество "ИНТЕР РАО ЕЭС Балтия" / ЗАО "ИНТЕР РАО ЕЭС Балтия".

Основание (основания), по которому такие лица признаны заинтересованными в совершении указанной сделки: Указанные лица

признаются заинтересованным на том основании, что их аффилированное лицо ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" владеет более 20% акций (долей) RAO Nordic OY. Член Правления ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" Д. Микалаюнас одновременно является Председателем Правления RAO Nordic OY.

Размер сделки в денежном выражении: 36 166 752 тыс. руб.

Размер сделки в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: 37,4%.

Срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств: до 31.12.2013. Обязательства сторон исполняются надлежащим образом.

Орган управления эмитента, принявший решение об одобрении сделки: Совет директоров.

Дата принятия решение об одобрении сделки: 07.12.2009.

Дата составления протокола: 21.12.2009.

Номер протокола: №4.

Иные сведения: отсутствуют.

Сведения о сделках (группе взаимосвязанных сделок), в совершении которых имелаась заинтересованность и которые требовали одобрения, но не были одобрены уполномоченными органами управления эмитента (решения об одобрении которых советом директоров (наблюдательным советом) или общим собранием участников (акционеров) эмитента не принимались в случаях, когда такое одобрение являлось обязательным в соответствии с законодательством Российской Федерации): Указанных сделок не совершалось.

За 2010:

Наименование показателя	Общее количество, шт.	Общий объем в денежном выражении
Совершенных эмитентом за отчетный период сделок, в совершении которых имелаась заинтересованность и которые требовали одобрения уполномоченным органом управления эмитента	31	96 239 726 тыс. руб.
Совершенных эмитентом за отчетный период сделок, в совершении которых имелаась заинтересованность и которые были одобрены общим собранием участников (акционеров) эмитента	3	76 543 000 тыс. руб.

Совершенных эмитентом за отчетный период сделок, в совершении которых имелась заинтересованность и которые были одобрены советом директоров (наблюдательным советом эмитента)	28	19 696 726 тыс. руб.
Совершенных эмитентом за отчетный период сделок, в совершении которых имелась заинтересованность и которые требовали одобрения, но не были одобрены уполномоченным органом управления эмитента	0	0

Сделки (группы взаимосвязанных сделок), цена которых составляет 5 и более процентов балансовой стоимости активов эмитента, определенной по данным его бухгалтерской отчетности на последнюю отчетную дату перед совершением сделки:

1)

Дата совершения сделки: 13.01.2010.

Предмет сделки и иные существенные условия сделки: Договор поставки газа. Поставщик обязуется поставить газ в объемах полностью покрывающих потребности филиала "Северо-Западная ТЭЦ" ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС".

Стороны сделки: ОАО "НОВАТЭК" - Поставщик; ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" – Покупатель.

Информация о лице, признанном в соответствии с законодательством Российской Федерации лицом, заинтересованным в совершении сделки

ФИО: Селезнев Кирилл Геннадьевич.

Основание (основания), по которому такое лицо признано заинтересованным в совершении указанной сделки: член Совета директоров ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" К.Г. Селезнев одновременно является членом Совета директоров ОАО "НОВАТЕК".

Размер сделки в денежном выражении, тыс. руб.: 33 987 000.

Размер сделки в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: 34,83.

Срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств: Период поставки газа до 31.12.2015. Обязательства сторон исполняются надлежащим образом.

Орган управления эмитента, принявший решение об одобрении сделки: Общее собрание акционеров (участников).

Дата принятия решение об одобрении сделки: 07.12.2009.

Дата составления протокола: 21.12.2009.

Номер протокола: №4.

2)

Дата совершения сделки: 25.06.2010.

Предмет сделки и иные существенные условия сделки: Договор поручительства. Поручитель обязуется перед Кредитором солидарно отвечать за исполнение платёжных обязательств компанией Silverteria Holdings Ltd. по опционному соглашению (опциону пут), заключенному между компаний Silverteria Holdings Ltd. и Кредитором.

Стороны сделки: Поручитель – ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"; Кредитор – Государственная корпорация "Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)".

Информация о лице, признанном в соответствии с законодательством Российской Федерации лицом, заинтересованным в совершении сделки:

1. **Полное фирменное наименование / Сокращенное фирменное наименование:** Государственная корпорация по атомной энергии "Росатом" / Госкорпорация "Росатом";
2. **Полное фирменное наименование / Сокращенное фирменное наименование:** Открытое акционерное общество "Концерн по производству электрической и тепловой энергии на атомных станциях" (ОАО "Концерн Росэнергоатом") / ОАО "Концерн Росэнергоатом";
3. **Полное фирменное наименование / Сокращенное фирменное наименование:** Закрытое акционерное общество "ИНТЕР РАО Капитал" / ЗАО "ИНТЕР РАО Капитал".

Основание (основания), по которому такое лицо признано заинтересованным в совершении указанной сделки: Указанные лица признаются заинтересованным на том основании, что их аффилированное лицо Silverteria Holdings Ltd. является выгодоприобретателем по сделке.

Размер сделки в денежном выражении, тыс. руб.: 21 278 000.

Размер сделки в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: 20,12%.

Срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств: до полного исполнения обязательств компанией Silverteria Holdings Ltd. по Опционному соглашению. Обязательства сторон исполняются надлежащим образом.

Орган управления эмитента, принявший решение об одобрении сделки: Общее собрание акционеров.

Дата принятия решение об одобрении сделки: 25.06.2010.

Дата составления протокола: 25.06.2010.

Номер протокола: Протокол №5.

3)

Дата совершения сделки: 20.12.2010.

Предмет сделки и иные существенные условия сделки: Договор о приобретении ценных бумаг ОАО "ОГК-1", размещаемых по открытой подписке.

Стороны сделки: ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" - Приобретатель; ОАО "ОГК-1" - Эмитент.

Информация о лице, признанном в соответствии с законодательством Российской Федерации лицом, заинтересованным в совершении сделки

Полное фирменное наименование / сокращенное фирменное наименование: Открытое акционерное общество "Первая генерирующая компания оптового рынка электроэнергии" / ОАО "ОГК-1".

Основание (основания), по которому такое лицо признано заинтересованным в совершении указанной сделки: ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" осуществляет функции единоличного исполнительного органа ОАО "ОГК-1" в качестве управляющей организации, а также владеет в качестве доверительного управляющего более 20 процентами голосующих акций ОАО "ОГК-1" и является стороной по сделке.

Сделка (группа взаимосвязанных сделок) является размещением путем подписки или реализацией обыкновенных акций.

Размер сделки в процентах от обыкновенных акций, размещенных до даты совершения сделки: 42,5557%.

Размер сделки в процентах от обыкновенных акций, в которые могут быть конвертированы размещенные до даты совершения сделки ценные бумаги, конвертируемые в акции: 0%.

Срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств: В соответствии с п. 8.3, 8.6 Решения о дополнительном выпуске ценных бумаг и п. 2.6, 2.7 Проспекта ценных бумаг – обыкновенных именных бездокументарных акций ОАО "ОГК-1", размещаемых по открытой подписке (государственный регистрационный номер дополнительного выпуска 1-02-65107-D-002D, зарегистрирован ФСФР России 15.07.2010) приобретаемые акции должны быть полностью оплачены в течение 8 рабочих дней с даты опубликования приглашения делать предложения (оферты) о приобретении ценных бумаг в Ленте новостей, а также на странице Эмитента в сети Интернет <http://www.ogk1.com> (включая дату опубликования). Обязательства сторон исполнены надлежащим образом.

Орган управления эмитента, принявший решение об одобрении сделки:
Общее собрание акционеров.

Дата принятия решение об одобрении сделки: 07.12.2009.

Дата составления протокола: 21.12.2009.

Номер протокола: №4.

Сведения о сделках (группе взаимосвязанных сделок), в совершении которых имелась заинтересованность и которые требовали одобрения, но не были одобрены уполномоченными органами управления эмитента (решения об одобрении которых советом директоров (наблюдательным советом) или общим собранием участников (акционеров) эмитента не принимались в случаях, когда такое одобрение являлось обязательным в соответствии с законодательством Российской Федерации): Указанных сделок не совершалось.

За 2011:

Наименование показателя	Общее количество, шт.	Общий объем в денежном выражении, тыс. руб.
Совершенных эмитентом за отчетный период сделок, в совершении которых имелась заинтересованность и которые требовали одобрения уполномоченным органом управления эмитента	103	591 889 685
Совершенных эмитентом за отчетный период сделок, в совершении которых имелась заинтересованность и которые были одобрены общим собранием участников (акционеров) эмитента	39	569 956 223
Совершенных эмитентом за отчетный период сделок, в совершении которых имелась заинтересованность и которые были одобрены советом директоров (наблюдательным советом эмитента)	64	21 933 462
Совершенных эмитентом за отчетный период сделок, в совершении которых имелась заинтересованность и которые требовали одобрения, но не были одобрены уполномоченным органом управления эмитента	0	0

Сделки (группы взаимосвязанных сделок), цена которых составляет 5 и более процентов балансовой стоимости активов эмитента, определенной по

данным его бухгалтерской отчетности на последнюю отчетную дату перед совершением сделки:

1)

Дата совершения сделки: 02.03.2011.

Предмет сделки и иные существенные условия сделки: Договор купли-продажи электроэнергии, в соответствии с которым Продавец обязуется поставить из России в Финляндию электроэнергию, а Покупатель обязуется её принять и оплатить.

Стороны сделки: ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" - Продавец; RAO Nordic Oy - Покупатель.

Информация о лице, признанном в соответствии с законодательством Российской Федерации лицом, заинтересованным в совершении сделки

Полное фирменное наименование / сокращенное фирменное наименование: РАО Нордик Ой (RAO Nordic Oy) / РАО Нордик Ой (RAO Nordic Oy)

Основание (основания), по которому такое лицо признано заинтересованным в совершении указанной сделки: RAO Nordic Oy является дочерним обществом ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС".

Размер сделки в денежном выражении, тыс. руб.: 99 304 750.

Размер сделки в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: 75,55%.

Срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств: Период поставки электроэнергии: до 31.12.2013. Обязательства сторон исполняются надлежащим образом.

Орган управления эмитента, принявший решение об одобрении сделки: Общее собрание акционеров.

Дата принятия решение об одобрении сделки: 21.02.2011.

Дата составления протокола: 24.02.2011.

Номер протокола: №6.

2)

Дата совершения сделки: 04.03.2011.

Предмет сделки и иные существенные условия сделки: Договор гарантии, в соответствии с которым Гарант безусловно и безотзывно обязуется отвечать за исполнение АО "Станция Экибастузская ГРЭС-2" обязательств по погашению 50% от полной суммы денежных обязательств по кредитному договору от 23.06.2010 г.,

заключенному с Евразийским банком развития и Государственной корпорацией "Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)", в случае неисполнения обязательств по их возврату со стороны АО "Станция Экибастузская ГРЭС-2".

Стороны сделки: ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" - "Гарант", Евразийский банк развития – "Агент по кредиту", АО "Станция Экибастузская ГРЭС-2" - выгодоприобретатель.

Информация о лице, признанном в соответствии с законодательством Российской Федерации лицом, заинтересованным в совершении сделки:

Полное фирменное наименование / сокращенное фирменное наименование Акционерное общество "Станция Экибастузская ГРЭС-2" / АО "СЭГРЭС-2".

Основание (основания), по которому такое лицо признано заинтересованным в совершении указанной сделки: Эмитенту принадлежит свыше 20% голосующих акций АО "СЭГРЭС-2".

Размер сделки в денежном выражении: 28 295 720 тыс. руб.

Размер сделки в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: 21,53%.

Срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств: Срок Гарантии: до полного исполнения ОА "Станция Экибастузская ГРЭС-2" своих обязательств по Кредитному договору. Обязательства сторон исполняются надлежащим образом.

Орган управления эмитента, принявший решение об одобрении сделки: Общее собрание акционеров.

Дата принятия решение об одобрении сделки: 25.06.2010.

Дата составления протокола: 25.06.2010.

Номер протокола: №5.

3)

Дата совершения сделки: 16.03.2011.

Предмет сделки и иные существенные условия сделки: ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" предоставляет ОАО "ГМК "Норильский никель" гарантию исполнения следующих обязательств: обязательств ЗАО "ИНТЕР РАО Капитал" и INTER RAO Trust B.V. по договору об обязательствах (deed of covenant), заключаемому по английскому праву между ЗАО "ИНТЕР РАО Капитал", INTER RAO Trust B.V. и ОАО "ГМК "Норильский никель"; обязательств ЗАО "ИНТЕР РАО Капитал" по Договору мены акциями ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" и ОАО "ОГК-3", заключаемому между ЗАО "ИНТЕР РАО Капитал" и ОАО "ГМК "Норильский никель", связанных с односторонним отказом ОАО "ГМК "Норильский никель" от исполнения договора

мены, в том числе, по возврату ОАО "ГМК "Норильский никель" акций ОАО "ОГК-3", выплате неустойки и возмещению убытков; и обязательств ЗАО "ИНТЕР РАО Капитал" по Договору мены акциями ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" и ОАО "ОГК-3", заключаемому между ЗАО "ИНТЕР РАО Капитал" и ОАО "Интергенерация", связанных с односторонним отказом ОАО "Интергенерация" от исполнения договора мены, в том числе, по возврату ОАО "Интергенерация" акций ОАО "ОГК-3", выплате неустойки и возмещению убытков.

Стороны сделки: Открытое акционерное общество "ИНТЕР РАО ЕЭС" и Открытое акционерное общество "Горно-металлургическая компания "Норильский никель".

Информация о лице, признанном в соответствии с законодательством Российской Федерации лицом, заинтересованным в совершении сделки

Полное фирменное наименование / сокращенное фирменное наименование: Открытое акционерное общество "Горно-металлургическая компания "Норильский никель" / ОАО "ГМК "Норильский никель"

Основание (основания), по которому такое лицо признано заинтересованным в совершении указанной сделки: ОАО "ГМК "Норильский никель" является аффилированным лицом Эмитента, так как принадлежит к той же группе лиц, к которой принадлежит Эмитент.

Размер сделки в денежном выражении: 54 579 970 тыс. руб.

Размер сделки в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: 40,35%.

Срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств: до исполнения в полном объеме гарантированных обязательств. Обязательства сторон исполняются надлежащим образом.

Орган управления эмитента, принявший решение об одобрении сделки: Общее собрание акционеров (участников).

Дата принятия решение об одобрении сделки: 21.02.2011.

Дата составления протокола: 24.02.2011.

Номер протокола: №6.

4)

Дата совершения сделки: 21.03.2011.

Предмет сделки и иные существенные условия сделки: Эмитент обязуется передать Приобретателю в собственность посредством размещения по закрытой подписке, а Приобретатель обязуется принять и оплатить следующие ценные бумаги (далее, применительно к рассматриваемой сделке – "Акции"): Акции именные обыкновенные бездокументарные ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС", государственный регистрационный номер выпуска: 1-03-33498-E-002D, дата

государственной регистрации выпуска: 16.11.2010, номинальная стоимость одной ценной бумаги: 0,02809767 рубля, количество приобретаемых ценных бумаг, шт.: 1 081 599 639 352 штук, цена за 1 Акцию, определенная решением Совета директоров Эмитента от 27.12.2010, (протокол от 28.12.2010 №36): 0,0535 рубля. В оплату Акций Приобретатель обязуется передать Эмитенту обыкновенные именные бездокументарные акции Открытого акционерного общества "Третья генерирующая компания оптового рынка электроэнергии" (ОАО "ОГК-3"), государственный регистрационный номер выпуска: 1-01-50079-А, дата государственной регистрации выпуска: 18.01.2005, номинальная стоимость одной ценной бумаги: 1 рубль, количество ценных бумаг: 30 944 160 805 штук, цена 1 ценной бумаги, определенная решением Совета директоров Эмитента от 27.12.2010, (протокол от 28.12.2010 № 36): 1,87 рубля.

Стороны сделки: ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" - "Эмитент", ЗАО "ИНТЕР РАО Капитал" – "Приобретатель".

Информация о лице, признанном в соответствии с законодательством Российской Федерации лицом, заинтересованным в совершении сделки

Полное фирменное наименование / сокращенное фирменное наименование: Закрытое акционерное общество "ИНТЕР РАО Капитал" / ЗАО "ИНТЕР РАО Капитал".

Основание (основания), по которому такое лицо признано заинтересованным в совершении указанной сделки: Эмитенту принадлежат 100% голосующих акций ЗАО "ИНТЕР РАО Капитал".

Размер сделки в денежном выражении: 57 865 581 тыс. руб.

Размер сделки в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: 42,78%.

Срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств: Приобретатель обязуется в течение 5 рабочих дней с момента подписания настоящего Договора, но не позднее чем за 3 рабочих дня до Даты окончания размещения Акций, определенной в соответствии с Решением о выпуске, передать Ценные бумаги в собственность Эмитента. Обязательства сторон исполнены надлежащим образом.

Орган управления эмитента, принявший решение об одобрении сделки: Общее собрание акционеров (участников).

Дата принятия решение об одобрении сделки: 21.02.2011.

Дата составления протокола: 24.02.2011.

Номер протокола: №6.

5)

Дата совершения сделки: 28.03.2011.

Предмет сделки и иные существенные условия сделки: Эмитент обязуется передать Приобретателю в собственность посредством размещения по закрытой подписке, а Приобретатель обязуется принять и оплатить следующие ценные бумаги (далее, применительно к рассматриваемой сделке также – "Акции"): Акции именные обыкновенные бездокументарные ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС", государственный регистрационный номер выпуска: 1-03-33498-E-002D, дата государственной регистрации выпуска: 16.11.2010, номинальная стоимость одной ценной бумаги: 0,02809767 рубля, количество приобретаемых ценных бумаг: 1 463 503 810 095 штук, цена за 1 Аксию, определенная решением Совета директоров Эмитента от 27.12.2010, (протокол от 28.12.2010 №36): 0,0535 рубля. В оплату Акции Приобретатель обязуется передать Эмитенту ценные бумаги:

1.

Эмитент	Открытое акционерное общество "Федеральная гидрогенерирующая компания - РусГидро" (ОАО "РусГидро")
Основной государственный регистрационный номер	1057200597960
Вид, категория ценных бумаг	Обыкновенные акции
Государственный регистрационный номер выпуска	1-01-55038-E
Номинальная стоимость одной ценной бумаги, руб.	1 (один)
Количество ценных бумаг, шт.	2 354 205
Цена 1 ценной бумаги, определенная решением Совета директоров Эмитента от 27.12.2010, (протокол от 28.12.2010 № 36), руб.	1,72
Общая стоимость передаваемых ценных бумаг, тыс. руб.	4 049,23

2.

Эмитент	Открытое акционерное общество "Первая генерирующая компания оптового рынка электроэнергии" (ОАО "ОГК-1")
Основной государственный регистрационный номер	1057200597960
Вид, категория ценных бумаг	Обыкновенные акции
Государственный регистрационный номер выпуска	1-02-65107-D

Номинальная стоимость одной ценной бумаги, руб.	0,57478
Количество ценных бумаг, шт.	17 935 663 312
Цена 1 ценной бумаги, определенная решением Совета директоров Эмитента от 27.12.2010, (протокол от 28.12.2010 № 36), руб.	1,12
Общая стоимость передаваемых ценных бумаг, тыс. руб.	20 087 942,91

3.

Эмитент	Открытое акционерное общество "Вторая генерирующая компания оптового рынка электроэнергии" (ОАО "ОГК-2")
Основной государственный регистрационный номер	1052600002180
Вид, категория ценных бумаг	Обыкновенные акции
Государственный регистрационный номер выпуска	1-02-65105-D
Номинальная стоимость одной ценной бумаги, руб.	0,3627
Количество ценных бумаг, шт.	287 830
Цена 1 ценной бумаги, определенная решением Совета директоров Эмитента от 27.12.2010, (протокол от 28.12.2010 № 36), руб.	1,53
Общая стоимость передаваемых ценных бумаг, тыс. руб.	440,38

4.

Эмитент	Открытое акционерное общество "Третья генерирующая компания оптового рынка электроэнергии" (ОАО "ОГК-3")
Основной государственный регистрационный номер	1040302983093
Вид, категория ценных бумаг	Обыкновенные акции
Государственный регистрационный номер выпуска	1-01-50079-A
Номинальная стоимость одной ценной бумаги,	1

руб.	
Количество ценных бумаг, шт.	236 454
Цена 1 ценной бумаги, определенная решением Совета директоров Эмитента от 27.12.2010, (протокол от 28.12.2010 № 36), руб.	1,87
Общая стоимость передаваемых ценных бумаг, тыс. руб.	442,17

5.

Эмитент	Открытое акционерное общество "Четвертая генерирующая компания оптового рынка электроэнергии" (ОАО "ОГК-4")
Основной государственный регистрационный номер	1058602056985
Вид, категория ценных бумаг	Обыкновенные акции
Государственный регистрационный номер выпуска	1-02-65104-D
Номинальная стоимость одной ценной бумаги, руб.	0,4
Количество ценных бумаг, шт.	590 475
Цена 1 ценной бумаги, определенная решением Совета директоров Эмитента от 27.12.2010, (протокол от 28.12.2010 № 36), руб.	2,32
Общая стоимость передаваемых ценных бумаг, тыс. руб.	1 369,91

6.

Эмитент	Открытое акционерное общество "Шестая генерирующая компания оптового рынка электроэнергии" (ОАО "ОГК-6")
Основной государственный регистрационный номер	1056164020769
Вид, категория ценных бумаг	Обыкновенные акции
Государственный регистрационный номер выпуска	1-02-65106-D

Номинальная стоимость одной ценной бумаги, руб.	0,48
Количество ценных бумаг, шт.	3 098 355 979 (три миллиарда девяносто восемь миллионов триста пятьдесят пять тысяч девятьсот семьдесят девять) штук
Цена 1 ценной бумаги, определенная решением Совета директоров Эмитента от 27.12.2010, (протокол от 28.12.2010 № 36), руб.	1,69
Общая стоимость передаваемых ценных бумаг, тыс. руб.	5 236 221,61

7.

Эмитент	Открытое акционерное общество "Территориальная генерирующая компания № 1" (ОАО "ТГК-1")
Основной государственный регистрационный номер	1057810153400
Вид, категория ценных бумаг	Обыкновенные акции
Государственный регистрационный номер выпуска	1-01-03388-D
Номинальная стоимость одной ценной бумаги, руб.	0,01
Количество ценных бумаг, шт.	21 974 141
Цена 1 ценной бумаги, определенная решением Совета директоров Эмитента от 27.12.2010, (протокол от 28.12.2010 № 36), руб.	0,0204
Общая стоимость передаваемых ценных бумаг, тыс. руб.	448,27

8.

Эмитент	Открытое акционерное общество "Территориальная генерирующая компания № 2" (ОАО "ТГК-2")
Основной государственный регистрационный номер	1057601091151
Вид, категория ценных бумаг	Обыкновенные акции
Государственный регистрационный номер	1-01-10420-A

выпуска	
Номинальная стоимость одной ценной бумаги, руб.	0,01
Количество ценных бумаг, шт.	7 461 780
Цена 1 ценной бумаги, определенная решением Совета директоров Эмитента от 27.12.2010, (протокол от 28.12.2010 № 36), руб.	0,092
Общая стоимость передаваемых ценных бумаг, тыс. руб.	68,65

9.

Эмитент	Открытое акционерное общество энергетики и электрификации "Мосэнерго" (ОАО "Мосэнерго")
Основной государственный регистрационный номер	1027700302420
Вид, категория ценных бумаг	Обыкновенные акции
Государственный регистрационный номер выпуска	1-01-00085-A
Номинальная стоимость одной ценной бумаги, руб.	1
Количество ценных бумаг, шт.	1 338 732 755
Цена 1 ценной бумаги, определенная решением Совета директоров Эмитента от 27.12.2010, (протокол от 28.12.2010 № 36), руб.	3,58
Общая стоимость передаваемых ценных бумаг, тыс. руб.	4 792 663,26

10.

Эмитент	Открытое акционерное общество "Квадра - Генерирующая компания" (ОАО "Квадра")
Основной государственный регистрационный номер	1056882304489
Вид, категория ценных бумаг	Обыкновенные акции
Государственный регистрационный номер выпуска	1-01-43069-A

Номинальная стоимость одной ценной бумаги, руб.	0,01
Количество ценных бумаг, шт.	9 118 526
Цена 1 ценной бумаги, определенная решением Совета директоров Эмитента от 27.12.2010, (протокол от 28.12.2010 № 36), руб.	0,0138
Общая стоимость передаваемых ценных бумаг, тыс. руб.	125,84

11.

Эмитент	Открытое акционерное общество "Территориальная генерирующая компания №6" (ОАО "ТГК-6")
Основной государственный регистрационный номер	1055230028006
Вид, категория ценных бумаг	Обыкновенные акции
Государственный регистрационный номер выпуска	1-01-55091-Е
Номинальная стоимость одной ценной бумаги, руб.	0,01
Количество ценных бумаг, шт.	439 226 070 505
Цена 1 ценной бумаги, определенная решением Совета директоров Эмитента от 27.12.2010, (протокол от 28.12.2010 № 36), руб.	0,0169
Общая стоимость передаваемых ценных бумаг, тыс. руб.	7 422 920,60

12.

Эмитент	Открытое акционерное общество "Волжская территориальная генерирующая компания" (ОАО "Волжская ТГК", ОАО "ТГК-7")
Основной государственный регистрационный номер	1056315070350
Вид, категория ценных бумаг	Обыкновенные акции
Государственный регистрационный номер выпуска	1-01-55113-Е
Номинальная стоимость одной ценной бумаги, руб.	1

Количество ценных бумаг, шт.	9 000 071 800
Цена 1 ценной бумаги, определенная решением Совета директоров Эмитента от 27.12.2010, (протокол от 28.12.2010 № 36), руб.	2,47
Общая стоимость передаваемых ценных бумаг, тыс. руб.	22 230 177,35

13.

Эмитент	Открытое акционерное общество "Территориальная генерирующая компания №9" (ОАО "ТГК-9")
Основной государственный регистрационный номер	1045900550024
Вид, категория ценных бумаг	Обыкновенные акции
Государственный регистрационный номер выпуска	1-01-56741-D
Номинальная стоимость одной ценной бумаги, руб.	0,03
Количество ценных бумаг, шт.	38 699 958
Цена 1 ценной бумаги, определенная решением Совета директоров Эмитента от 27.12.2010, (протокол от 28.12.2010 № 36), руб.	0,0048
Общая стоимость передаваемых ценных бумаг, тыс. руб.	185,76

14.

Эмитент	Открытое акционерное общество "Фортум" (ОАО "Фортум")
Основной государственный регистрационный номер	1058602102437
Вид, категория ценных бумаг	Обыкновенные акции
Государственный регистрационный номер выпуска	1-01-55090-E
Номинальная стоимость одной ценной бумаги, руб.	1,66
Количество ценных бумаг, шт.	5 093
Цена 1 ценной бумаги, определенная решением Совета директоров Эмитента от 27.12.2010, (протокол от 28.12.2010 № 36), руб.	44,53

Общая стоимость передаваемых ценных бумаг, тыс. руб.	226,80
--	--------

15.

Эмитент	Открытое акционерное общество "Территориальная генерирующая компания №11" (ОАО "ТГК-11")
Основной государственный регистрационный номер	1055406226237
Вид, категория ценных бумаг	Обыкновенные акции
Государственный регистрационный номер выпуска	1-01-12087-F
Номинальная стоимость одной ценной бумаги, руб.	0,01
Количество ценных бумаг, шт.	140 774 315 727
Цена 1 ценной бумаги, определенная решением Совета директоров Эмитента от 27.12.2010, (протокол от 28.12.2010 № 36), руб.	0,02
Общая стоимость передаваемых ценных бумаг, тыс. руб.	2 829 563,75

16.

Эмитент	Кузбасское Открытое акционерное общество энергетики и электрификации (ОАО "Кузбассэнерго")
Основной государственный регистрационный номер	1024200678260
Вид, категория ценных бумаг	Обыкновенные акции
Государственный регистрационный номер выпуска	1-02-00064-A
Номинальная стоимость одной ценной бумаги, руб.	0,01
Количество ценных бумаг, шт.	401 803
Цена 1 ценной бумаги, определенная решением Совета директоров Эмитента от 27.12.2010, (протокол от 28.12.2010 № 36), руб.	0,34

Общая стоимость передаваемых ценных бумаг, тыс. руб.	136,61
--	--------

17.

Эмитент	Открытое акционерное общество "Енисейская территориальная генерирующая компания (ТГК-13)"
Основной государственный регистрационный номер	1051901068020
Вид, категория ценных бумаг	Обыкновенные акции
Государственный регистрационный номер выпуска	1-02-55093-Е
Номинальная стоимость одной ценной бумаги, руб.	0,01
Количество ценных бумаг, шт.	990 435
Цена 1 ценной бумаги, определенная решением Совета директоров Эмитента от 27.12.2010, (протокол от 28.12.2010 № 36), руб.	0,11
Общая стоимость передаваемых ценных бумаг, тыс. руб.	108,95

18.

Эмитент	Открытое акционерное общество "территориальная генерирующая компания №14 (ОАО "ТГК-14")
Основной государственный регистрационный номер	1047550031242
Вид, категория ценных бумаг	Обыкновенные акции
Государственный регистрационный номер выпуска	1-01-22451-F
Номинальная стоимость одной ценной бумаги, руб.	0,001
Количество ценных бумаг, шт.	5 582 808
Цена 1 ценной бумаги, определенная решением Совета директоров Эмитента от 27.12.2010, (протокол от 28.12.2010 № 36), руб.	0,0045

Общая стоимость передаваемых ценных бумаг, тыс. руб.	25 122,63
--	-----------

19.

Эмитент	Башкирское открытое акционерное общество энергетики и электрификации "Башкирэнерго" (ОАО "Башкирэнерго")
Основной государственный регистрационный номер	1020202769146
Вид, категория ценных бумаг	Обыкновенные акции
Государственный регистрационный номер выпуска	1-01-00012-A
Номинальная стоимость одной ценной бумаги, руб.	1
Количество ценных бумаг, шт.	232 448 366
Цена 1 ценной бумаги, определенная решением Совета директоров Эмитента от 27.12.2010, (протокол от 28.12.2010 № 36), руб.	67,5
Общая стоимость передаваемых ценных бумаг, тыс. руб.	15 690 264,71

20.

Эмитент	Открытое акционерное общество "ТГК-11 Холдинг"
Основной государственный регистрационный номер	1087760000063
Вид, категория ценных бумаг	Обыкновенные акции
Государственный регистрационный номер выпуска	1-01-55392-E
Номинальная стоимость одной ценной бумаги, руб.	0,01
Количество ценных бумаг, шт.	300 000
Цена 1 ценной бумаги, определенная решением Совета директоров Эмитента от 27.12.2010, (протокол от 28.12.2010 № 36), руб.	0,12
Общая стоимость передаваемых ценных бумаг, тыс. руб.	36,00

21.

Эмитент	Открытое акционерное общество "ТГК-11 Холдинг"
Основной государственный регистрационный номер	1087760000063
Вид, категория ценных бумаг	Привилегированные акции
Государственный регистрационный номер выпуска	2-01-55392-Е
Номинальная стоимость одной ценной бумаги, руб.	0,01
Количество ценных бумаг, шт.	300 000 (триста тысяч) штук
Цена 1 ценной бумаги, определенная решением Совета директоров Эмитента от 27.12.2010, (протокол от 28.12.2010 № 36), руб.	0,12
Общая стоимость передаваемых ценных бумаг, тыс. руб.	36,00

Стороны сделки: ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" - "Эмитент", ОАО "Федеральная сетевая компания Единой Энергетической Системы" – "Приобретатель".

Информация о лице, признанном в соответствии с законодательством Российской Федерации лицом, заинтересованным в совершении сделки

ФИО: Шматко Сергей Иванович.

Основание (основания), по которому такое лицо признано заинтересованным в совершении указанной сделки: член Совета директоров ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" С.И. Шматко одновременно является членом Совета директоров ОАО "ФСК ЕЭС".

Сделка (группа взаимосвязанных сделок) является размещением путем подписки или реализацией обыкновенных акций.

Размер сделки в процентах от обыкновенных акций, размещенных до даты совершения сделки: 18,08%.

Размер сделки в процентах от обыкновенных акций, в которые могут быть конвертированы размещенные до даты совершения сделки ценные бумаги, конвертируемые в акции: 0%.

Срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств: Приобретатель обязуется не позднее 31.03.2011 передать ценные бумаги в собственность Эмитента. В течение 5 рабочих дней с момента оплаты Акции, но не позднее 3 рабочих дней до Даты окончания размещения Акции, Эмитент обязан передать Акции Приобретателю. Обязательства сторон исполнены надлежащим образом.

Орган управления эмитента, принявший решение об одобрении сделки:
Общее собрание акционеров (участников).

Дата принятия решение об одобрении сделки: 21.02.2011.

Дата составления протокола: 24.02.2011.

Номер протокола: №6.

6)

Дата совершения сделки: 06.05.2011.

Предмет сделки и иные существенные условия сделки: Эмитент обязуется передать Приобретателю в собственность посредством размещения по закрытой подписке, а Приобретатель обязуется принять и оплатить следующие ценные бумаги:

Вид, категория ценных бумаг	Акции именные обыкновенные бездокументарные
Наименование эмитента	Открытое акционерное общество "ИНТЕР РАО ЕЭС"
Номинальная стоимость одной ценной бумаги, руб.	0,02809767
Государственный регистрационный номер выпуска	1-03-33498-Е-002D
Дата государственной регистрации выпуска	16.11.2010
Количество приобретаемых ценных бумаг, шт.	841 121 496 000
Цена за 1 Аксию, руб., определенная решением Совета директоров Эмитента от 27.12.2010, (протокол от 28.12.2010 №36), руб.	0,0535
Общая сумма сделки, руб.	45 000 000 036

Стороны сделки: ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" - "Эмитент", ЗАО "ИНТЕР РАО Капитал" – "Приобретатель".

Информация о лицах, признанными в соответствии с законодательством Российской Федерации лицом, заинтересованным в совершении сделки:

- 1. Полное фирменное наименование / сокращенное фирменное наименование:** Государственная корпорация по атомной энергии "Росатом" / Госкорпорация "Росатом";

2. **Полное фирменное наименование / сокращенное фирменное наименование:** Открытое акционерное общество "Российский концерн по производству электрической и тепловой энергии на атомных станциях" / ОАО "Концерн Росэнергоатом";
3. **Полное фирменное наименование / сокращенное фирменное наименование:** Закрытое акционерное общество "Атомстройэкспорт" / ЗАО "Атомстройэкспорт";
4. **Полное фирменное наименование / сокращенное фирменное наименование:** Общество с ограниченной ответственностью "ИНТЕР РАО Инвест" / ООО "ИНТЕР РАО Инвест";
5. **Полное фирменное наименование / сокращенное фирменное наименование:** Закрытое акционерное общество "ИНТЕР РАО Капитал" / ЗАО "ИНТЕР РАО Капитал";
6. **ФИО:** Мирсяпов Ильнар Ильбатырович;
7. **ФИО:** Оксюзьян Олег Борисович;
8. **ФИО:** Палунин Дмитрий Николаевич.

Основание (основания), по которому такие лица признано заинтересованным в совершении указанной сделки: указанные юридические лица признаются заинтересованными на том основании, что их аффилированное лицо – ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" владеет 100% голосующих акций стороны по сделке ЗАО "ИНТЕР РАО Капитал". Члены Правления ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" И.И. Мирсяпов, О.Б. Оксюзьян и Д.Н. Палунин признаются заинтересованными в совершении сделки, поскольку они одновременно являются членами Совета директоров стороны сделки ЗАО "ИНТЕР РАО Капитал".

Размер сделки в денежном выражении, тыс. руб.: 45 000 000.

Размер сделки в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершеного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: 10,76%.

Срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств: до исполнения сторонами обязательств по договору. Обязательства сторон исполнены надлежащим образом.

Орган управления эмитента, принявший решение об одобрении сделки: Общее собрание акционеров.

Дата принятия решение об одобрении сделки: 25.04.2011.

Дата составления протокола: 27.04.2011.

Номер протокола: 7.

7)

Дата совершения сделки: 10.05.2011.

Предмет сделки и иные существенные условия сделки: Эмитент обязуется передать Приобретателю в собственность посредством размещения по закрытой подписке, а Приобретатель обязуется принять и оплатить следующие ценные бумаги:

Вид, категория ценных бумаг	Акции именные обыкновенные бездокументарные
Наименование эмитента	Открытое акционерное общество "ИНТЕР РАО ЕЭС"
Номинальная стоимость одной ценной бумаги, руб.	0,02809767
Государственный регистрационный номер выпуска	1-03-33498-Е-002D
Дата государственной регистрации выпуска	16.11.2010
Количество приобретаемых ценных бумаг, шт.	686 914 990 355
Цена за 1 Аксию, руб., определенная решением Совета директоров Эмитента от 27.12.2010, (протокол от 28.12.2010 №36), руб.	0,0535
Общая сумма сделки, руб.	36 749 951,98

Стороны сделки: ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" - "Эмитент", ЗАО "ИНТЕР РАО Капитал" – "Приобретатель".

Информация о лице, признанном в соответствии с законодательством Российской Федерации лицом, заинтересованным в совершении сделки

- 1. Полное фирменное наименование / сокращенное фирменное наименование:** Государственная корпорация по атомной энергии "Росатом" / Госкорпорация "Росатом";
- 2. Полное фирменное наименование / сокращенное фирменное наименование:** Открытое акционерное общество "Российский концерн по производству электрической и тепловой энергии на атомных станциях" / ОАО "Концерн Росэнергоатом";
- 3. Полное фирменное наименование / сокращенное фирменное наименование:** Закрытое акционерное общество "Атомстройэкспорт" / ЗАО "Атомстройэкспорт";

4. **Полное фирменное наименование / сокращенное фирменное наименование:** Общество с ограниченной ответственностью "ИНТЕР РАО Инвест" / ООО "ИНТЕР РАО Инвест";
5. **Полное фирменное наименование / сокращенное фирменное наименование:** Закрытое акционерное общество "ИНТЕР РАО Капитал" / ЗАО "ИНТЕР РАО Капитал";
6. **ФИО:** Мирсяпов Ильнар Ильбатырович;
7. **ФИО:** Оксюзьян Олег Борисович;
8. **ФИО:** Палуни Дмитрий Николаевич.

Основание (основания), по которому такие лица признано заинтересованным в совершении указанной сделки: указанные юридические лица признаются заинтересованными на том основании, что их аффилированное лицо – ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" владеет 100% голосующих акций стороны по сделке ЗАО "ИНТЕР РАО Капитал". Члены Правления ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" И.И. Мирсяпов, О.Б. Оксюзьян и Д.Н. Палуни признаются заинтересованными в совершении сделки, поскольку они одновременно являются членами Совета директоров стороны сделки ЗАО "ИНТЕР РАО Капитал".

Размер сделки в денежном выражении, тыс. руб.: 36 749 952.

Размер сделки в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: 8,79%.

Срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств: до исполнения сторонами обязательств по договору. Обязательства сторон исполнены надлежащим образом.

Орган управления эмитента, принявший решение об одобрении сделки: Общее собрание акционеров (участников).

Дата принятия решение об одобрении сделки: 25.04.2011.

Дата составления протокола: 27.04.2011.

Номер протокола: 7.

8)

Дата совершения сделки: взаимосвязанные сделки 11.05.2011 (первый транш), 19.07.2011 (второй транш), 16.09.2011(третий транш).

Предмет сделки и иные существенные условия сделки: Договор займа, в соответствии с которым Заимодавец (ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС") передает Заемщику (ЗАО "ИНТЕР РАО Капитал") денежные средства в размере до 90 000 000 тыс. руб. Российской Федерации, а Заемщик обязуется вернуть такую же сумму денег в обусловленный в Договоре срок. Денежные средства по Договору

предоставляются Заемщику траншами на основании письменных заявок Заемщика. Транши предоставляются сроком до 01.01.2013. Сумма займа: до 90 000 000 тыс.руб. Процентная ставка: беспроцентный. Срок Договора: до 01.01.2013. Цель предоставления финансирования: для финансирования уставной деятельности Заемщика. Заем предоставлен траншами 11.05.2011, 19.07.2011, 16.09.2011: 81 750 000 тыс. руб. (двумя траншами по 45 000 000 тыс. руб. и 36 750 000 тыс. руб.), 349 000 тыс. руб.; 178 114 тыс. руб.

Стороны сделки: Заимодавец – ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС", Заемщик – ЗАО "ИНТЕР РАО Капитал".

Информация о лицах, признанном в соответствии с законодательством Российской Федерации лицом, заинтересованным в совершении сделки:

1. **Полное фирменное наименование / сокращенное фирменное наименование:** Государственная корпорация по атомной энергии "Росатом" / Госкорпорация "Росатом";
2. **Полное фирменное наименование / сокращенное фирменное наименование:** Открытое акционерное общество "Российский концерн по производству электрической и тепловой энергии на атомных станциях" / ОАО "Концерн Росэнергоатом";
3. **Полное фирменное наименование / сокращенное фирменное наименование:** Закрытое акционерное общество "ИНТЕР РАО Капитал" / ЗАО "ИНТЕР РАО Капитал".

Основание (основания), по которому такое лицо признано заинтересованным в совершении указанной сделки: указанные лица признаются заинтересованными в совершении указанной сделки, так как их аффилированное лицо – ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" владеет 100% акций ЗАО "ИНТЕР РАО Капитал", а также 100% долей в уставном капитале ООО "ИНТЕР РАО Инвест" (совместно с аффилированными лицами ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС").

Размер сделки в денежном выражении.: Первый транш 81 750 000 тыс. руб., второй транш 349 000 тыс. руб. , третий транш 178 114 тыс. руб.

Размер сделки в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: первый транш 19,54% от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания 2 квартала 2011, второй транш 0,0834% от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания 3 квартала 2011, третий транш 0,0354% от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания 3 квартала 2011.

Срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств: до 01.01.2013. Обязательства сторон исполняются надлежащим образом.

Орган управления эмитента, принявший решение об одобрении сделки:
Общее собрание акционеров (участников).

Дата принятия решение об одобрении сделки: 21.02.2011 (первый транш), 25.04.2011 (второй и третий транши).

Дата составления протокола: 24.02.2011 (первый транш), 27.04.2011(второй и третий транши).

Номер протокола: 6 (первый транш), 7 (второй и третий транши).

Сделки (группы взаимосвязанных сделок), в совершении которой имелась заинтересованность и решение об одобрении которой советом директоров (наблюдательным советом) или общим собранием акционеров (участников) эмитента не принималось в случаях, когда такое одобрение является обязательным в соответствии с законодательством Российской Федерации:
Указанных сделок не совершалось.

За 1 квартал 2012:

За 1 квартал 2012 сделок (групп взаимосвязанных сделок), цена которых составляет 5 и более процентов балансовой стоимости активов Эмитента, определенной по данным его бухгалтерской отчетности на последнюю отчетную дату перед совершением сделки не совершалось.

Сделки (группы взаимосвязанных сделок), в совершении которой имелась заинтересованность и решение об одобрении которой советом директоров (наблюдательным советом) или общим собранием акционеров (участников) эмитента не принималось в случаях, когда такое одобрение является обязательным в соответствии с законодательством Российской Федерации:
Указанных сделок не совершалось.

7.7. Сведения о размере дебиторской задолженности

Общая сумма дебиторской задолженности эмитента с отдельным указанием общей суммы просроченной дебиторской задолженности за 5 последних завершенных финансовых лет либо за каждый заверченный финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет:

Наименование показателя	За 2007	За 2008	За 2009	За 2010	За 2011
Общая сумма дебиторской задолженности эмитента, тыс. руб.	248 696	19 402 849	16 789 361	13 637 130	65 360 174
Общая сумма просроченной дебиторской задолженности, тыс. руб.*	0	394 105	789 868	240 915	233 967

Наименование показателя	За 2007	За 2008	За 2009	За 2010	За 2011
В том числе:					
Общая сумма краткосрочной дебиторской задолженности эмитента, тыс. руб.	181 108	15 757 173	15 959 097	11 328 889	61 497 955
Общая сумма просроченной краткосрочной дебиторской задолженности, тыс. руб.*	0	394 105	789 868	240 915	233 967
Общая сумма долгосрочной дебиторской задолженности эмитента, тыс. руб.	67 588	3 645 676	830 264	2 308 241	3 862 219
Общая сумма просроченной долгосрочной дебиторской задолженности, тыс. руб.	0	0	0	0	0

* Показатель просроченной краткосрочной дебиторской задолженности на 31.12.2010, 31.12.2011 включает просроченную задолженность, в отношении которой Эмитент в соответствии с Учетной политикой резерв по сомнительным долгам не формирует (период просрочки до 1 месяца).

Структура краткосрочной дебиторской задолженности по состоянию

Сведения о размере дебиторской задолженности *	На 31.12.2011	На 31.03.2012
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, тыс. руб.	3 773 174	19 856 271
в том числе просроченная, тыс. руб.*	233 823	191 508
Дебиторская задолженность по вексям, тыс. руб.	0	22 954
в том числе просроченная, тыс. руб.	0	0
Дебиторская задолженность участников по взносам в уставный капитал, тыс. руб.	0	0

Сведения о размере дебиторской задолженности *	На 31.12.2011	На 31.03.2012
в том числе просроченная, тыс. руб.	0	0
Прочая дебиторская задолженность, тыс. руб.	57 724 781	58 061 465
в том числе просроченная, тыс. руб.*	144	2 408
Итого, тыс. руб.	61 497 955	77 940 690
в том числе общий размер просроченной дебиторской задолженности, тыс. руб.*	233 967	193 916

* Показатель просроченной дебиторской задолженности на 31.12.2011, 31.03.2012 включает просроченную задолженность, в отношении которой Эмитент в соответствии с Учетной политикой резерв по сомнительным долгам не формирует (период просрочки до 1 месяца).

Структура долгосрочной дебиторской задолженности по состоянию

Сведения о размере дебиторской задолженности	На 31.12.2011	На 31.03.2012
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, тыс. руб.	0	0
в том числе просроченная, тыс. руб.	0	0
Дебиторская задолженность по вексям, тыс. руб.	27 148	14 447
в том числе просроченная, тыс. руб.	0	0
Дебиторская задолженность участников по взносам в уставный капитал, тыс. руб.	0	0
в том числе просроченная, тыс. руб.	0	0
Прочая дебиторская задолженность, тыс. руб.	3 835 071	3 346 234
в том числе просроченная, тыс. руб.	0	0
Итого, тыс. руб.	3 862 219	3 360 681

Сведения о размере дебиторской задолженности	На 31.12.2011	На 31.03.2012
в том числе общий размер просроченной дебиторской задолженности, тыс. руб.	0	0

Информация о наличии в составе дебиторской задолженности эмитента дебиторов, на долю которых приходится не менее 10 процентов от общей суммы дебиторской задолженности за 5 последних завершаемых финансовых лет либо за каждый завершаемый финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет:

Наличие в составе дебиторской задолженности Эмитента дебиторов, на долю которых приходится не менее 10 процентов от общей суммы дебиторской задолженности на 31.12.2007:

Полное фирменное наименование	Открытое акционерное общество "Инженерный центр ЕЭС филиал "Институт Теплоэлектропроект"
Сокращенное фирменное наименование	ОАО "Инженерный центр ЕЭС" филиал "Институт Теплоэлектропроект"
Место нахождения	119526, г. Москва, пр-т Вернадского, д.101, корп.3
ИНН	17701003242
ОГРН	1037739359261
Сумма дебиторской задолженности, тыс. руб.	34 861
Размер и условия просроченной дебиторской задолженности	Нет
Дебитор не является аффилированным лицом Эмитента	

Наличие в составе дебиторской задолженности Эмитента дебиторов, на долю которых приходится не менее 10 процентов от общей суммы дебиторской задолженности на 31.12.2008:

1)

Полное фирменное наименование	Открытое акционерное общество "Внешнеэкономическое объединение "Технопромэкспорт"
Сокращенное фирменное наименование	ОАО "ВО "Технопромэкспорт"
Место нахождения	119019, г. Москва, ул. Новый Арбат д.15, стр.2
ИНН	7705713236

ОГРН	1067746244026
Сумма дебиторской задолженности, тыс. руб.	6 554 876
Размер и условия просроченной дебиторской задолженности	Нет
Дебитор не является аффилированным лицом Эмитента	

2)

Полное фирменное наименование	Закрытое акционерное общество "ИНТЕР РАО ЕЭС Балтия"
Сокращенное фирменное наименование	ЗАО "ИНТЕР РАО ЕЭС Балтия"
Место нахождения	236008, Российская Федерация, г. Калининград, ул. Ленинградская, д. 12
ИНН	7706413348
ОГРН	1077799032926
Сумма дебиторской задолженности, тыс. руб.	3 116 211,00
Размер и условия просроченной дебиторской задолженности	Нет
Дебитор является аффилированным лицом Эмитента (на 31.12.2008)	
Доля участия Эмитента в уставном капитале аффилированного лица	100%
Доля обыкновенных акций аффилированного лица, принадлежащих Эмитенту	100%
Доля участия аффилированного лица в уставном капитале Эмитента	4,31%
Доля обыкновенных акций Эмитента, принадлежащих аффилированному лицу	4,31%

Наличие в составе дебиторской задолженности Эмитента дебиторов, на долю которых приходится не менее 10 процентов от общей суммы дебиторской задолженности на 31.12.2009:

1)

Полное фирменное наименование	Открытое акционерное общество "Внешнеэкономическое объединение "Технопромэкспорт"
Сокращенное фирменное наименование	ОАО "ВО "Технопромэкспорт"
Место нахождения	119019, г. Москва, ул.Новый Арбат д.15, стр.2

ИНН	7705713236
ОГРН	1067746244026
Сумма дебиторской задолженности, тыс. руб.	2 427 583
Размер и условия просроченной дебиторской задолженности	Нет
Дебитор не является аффилированным лицом Эмитента	

2)

Полное фирменное наименование	Закрытое акционерное общество "ИНТЕР РАО Капитал"
Сокращенное фирменное наименование	ЗАО "ИНТЕР РАО Капитал"
Место нахождения	119435, г. Москва, ул. Большая Пироговская, д. 27
ИНН	7701296415
ОГРН	1027700091286
Сумма дебиторской задолженности, тыс. руб.	3 156 538,43
Размер и условия просроченной дебиторской задолженности	Нет
Дебитор является аффилированным лицом Эмитента (на 31.12.2009)	
Доля участия Эмитента в уставном капитале аффилированного лица	100%
Доля обыкновенных акций аффилированного лица, принадлежащих Эмитенту	100%
Доля участия аффилированного лица в уставном капитале Эмитента	4,3122%
Доля обыкновенных акций Эмитента, принадлежащих аффилированному лицу	4,3122%

Информация о наличии в составе дебиторской задолженности Эмитента дебиторов, на долю которых приходится не менее 10 процентов от общей суммы дебиторской задолженности на 31.12.2010:

Полное фирменное наименование	Закрытое акционерное общество "ИНТЕР РАО Капитал"
Сокращенное фирменное наименование	ЗАО "ИНТЕР РАО Капитал"
Место нахождения	119435, г. Москва, ул. Большая Пироговская, д. 27
ИНН	7701296415

ОГРН	1027700091286
Сумма дебиторской задолженности, тыс. руб.	1 463 287
Размер и условия просроченной дебиторской задолженности	Нет
Дебитор является аффилированным лицом Эмитента (на 31.12.2010)	
Доля участия Эмитента в уставном капитале аффилированного лица	100%
Доля обыкновенных акций аффилированного лица, принадлежащих Эмитенту	100%
Доля участия аффилированного лица в уставном капитале Эмитента	1,08715%
Доля обыкновенных акций Эмитента, принадлежащих аффилированному лицу	1,08715%

Наличие в составе дебиторской задолженности Эмитента дебиторов, на долю которых приходится не менее 10 процентов от общей суммы дебиторской задолженности на 31.12.2011:

Полное фирменное наименование	Закрытое акционерное общество "ИНТЕР РАО ЕЭС Капитал"
Сокращенное фирменное наименование	ЗАО "ИНТЕР РАО ЕЭС Капитал"
Место нахождения	119435, г. Москва, ул. Большая Пироговская, д. 27
ИНН	7701296415
ОГРН	1027700091286
Сумма дебиторской задолженности, тыс. руб.	52 757
Размер и условия просроченной дебиторской задолженности	Нет
Дебитор является аффилированным лицом Эмитента (на 31.12.2011)	
Доля участия Эмитента в уставном капитале аффилированного лица	100%
Доля обыкновенных акций аффилированного лица, принадлежащих Эмитенту	100%
Доля участия аффилированного лица в уставном капитале Эмитента	12,54455%
Доля обыкновенных акций Эмитента, принадлежащих аффилированному лицу	12,54455%

VIII. БУХГАЛТЕРСКАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА И ИНАЯ ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ

8.1. Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента

а) годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента, в отношении которой истек установленный срок ее представления или составленная до истечения такого срока, за три последних завершённых финансовых года, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, или за каждый завершённый финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, с приложенным заключением аудитора (аудиторов) в отношении указанной бухгалтерской (финансовой) отчетности:

Бухгалтерская отчетность Эмитента за 2009 г. (на 31.12.2009) приведена в Приложении I к настоящему Проспекту ценных бумаг в следующем составе:

- форма №1 "Бухгалтерский баланс" на 31.12.2009;
- форма №2 "Отчет о прибылях и убытках" за период с 01 января по 31 декабря 2009 г.;
- форма №3 "Отчет об изменениях капитала" за 2009 г.;
- форма №4 "Отчет о движении денежных средств" за 2009 г.;
- форма №5 "Приложения к бухгалтерскому балансу" за 2009 г.;
- Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности за 2009 г.;
- Аудиторское заключение по бухгалтерской отчетности за 2009 г.

В 2011 г. Эмитент пересчитал сравнительные данные за 2009 и 2010 годы в соответствии с группировкой статей баланса, утвержденной приказом Минфина России от 02.07.2010 №66н. В связи с этим некоторые показатели отчетности Эмитента за 2009 г. могут отличаться от аналогичных показателей, отраженных в бухгалтерской отчетности Эмитента за 2011 г. Указанный пересчет был отражен в пояснительной записке к бухгалтерской отчетности Эмитента, составленной в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, за 2011 год.

Бухгалтерская отчетность Эмитента за 2010 г. (на 31.12.2010) приведена в Приложении II к настоящему Проспекту ценных бумаг в следующем составе:

- форма №1 "Бухгалтерский баланс" на 31.12.2010;
- форма №2 "Отчет о прибылях и убытках" за 2010 г.;
- форма №3 "Отчет об изменениях капитала" за 2010 г.;
- форма №4 "Отчет о движении денежных средств" за 2010 г.;
- форма №5 "Приложения к бухгалтерскому балансу" за 2010 г.;
- Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности за 2010 г.;
- Заключение аудитора по бухгалтерской отчетности за 2010 г.

В 2011 г. Эмитент пересчитал сравнительные данные за 2009 и 2010 годы в соответствии с группировкой статей баланса, утвержденной приказом Минфина России от 02.07.2010 №66н. В связи с этим некоторые показатели отчетности

Эмитента за 2010 г. могут отличаться от аналогичных показателей, отраженных в бухгалтерской отчетности Эмитента за 2011 г. Указанный пересчет был отражен в пояснительной записке к бухгалтерской отчетности Эмитента, составленной в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, за 2011 год.

Бухгалтерская отчетность Эмитента за 2011 г. (на 31.12.2011) приведена в Приложении III к настоящему Проспекту ценных бумаг в следующем составе:

- форма №1 "Бухгалтерский баланс" на 31.12.2011;
- форма №2 "Отчет о прибылях и убытках" за 2011 г.;
- форма №3 "Отчет об изменениях капитала" за 2011 г.;
- форма №4 "Отчет о движении денежных средств" за 2011 г.;
- Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках за 2011 г.;
- Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности за 2011 г.;
- Заключение аудитора по бухгалтерской отчетности за 2011 г.

б) годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность, составленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) либо иными, отличными от МСФО, международно признанными правилами:

Эмитент не составлял бухгалтерскую (финансовую) отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) либо иными, отличными от МСФО, международно признанными правилами.

8.2. Квартальная бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента

а) квартальная бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента за последний заверченный отчетный квартал (отчетный период, состоящий из 3, 6 или 9 месяцев отчетного финансового года), предшествующий дате утверждения проспекта ценных бумаг, в отношении которой истек установленный срок ее представления или которая составлена до истечения такого срока в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации:

Бухгалтерская отчетность Эмитента на 31.03.2012 приведена в Приложении IV к настоящему Проспекту ценных бумаг в следующем составе:

- форма №1 "Бухгалтерский баланс" на 31.03.2012;
- форма №2 "Отчет о прибылях и убытках" за период с 01.01.2012 по 31.03.2012.

б) квартальная бухгалтерская (финансовая) отчетность, составленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) либо иными, отличными от МСФО, международно признанными правилами:

Эмитент не составлял квартальную бухгалтерскую (финансовую) отчетность, составленную в соответствии с Международными стандартами финансовой

отчетности (МСФО) либо иными, отличными от МСФО, международно признанными правилами.

8.3. Сводная бухгалтерская (консолидированная финансовая) отчетность эмитента

а) сводная (консолидированная) бухгалтерская отчетность эмитента, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, за три последних завершенных финансовых года, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, срок представления которой истек в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, либо за каждый заверченный финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет:

Сводная бухгалтерская (консолидированная финансовая) отчетность Эмитента, составленная в соответствии с требованиями, установленными законодательством Российской Федерации, за 2009 – 2011 годы не составлялась.

Согласно п.8.3 (б) Приложения №2 (Б) к Положению о раскрытии информации в случае представления в проспекте ценных бумаг годовой консолидированной финансовой отчетности, составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности либо иными, отличными от МСФО, международно-признанными правилами, сводная бухгалтерская отчетность Эмитента за соответствующие периоды, составленная в соответствии с требованиями, установленными законодательством Российской Федерации, может не представляться.

Эмитент представляет годовую консолидированную финансовую отчетность, составленную в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за аналогичные периоды.

б) годовая консолидированная финансовая отчетность эмитента, составленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) либо иными, отличными от МСФО, международно признанными правилами, за три последних завершенных финансовых года, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, или за каждый заверченный финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет:

Консолидированная бухгалтерская отчетность Эмитента, составленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) на 31.12.2009, приведена в Приложении V к настоящему Проспекту ценных бумаг в следующем составе:

- Заключение независимого аудитора;
- Комбинированный и консолидированный отчет о финансовом положении;
- Комбинированный и консолидированный отчет о совокупном доходе;
- Комбинированный и консолидированный отчет о движении денежных средств;

- Комбинированный и консолидированный отчет о движении капитала;
- Примечания к комбинированной и консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированная бухгалтерская отчетность Эмитента, составленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) на 31.12.2010, приведена в Приложении VI к настоящему Проспекту ценных бумаг в следующем составе:

- Заключение независимых аудиторов;
- Консолидированный отчет о финансовом положении;
- Консолидированный отчет о совокупном доходе;
- Консолидированный отчет о движении денежных средств;
- Консолидированный отчет о движении капитала;
- Примечания к финансовой отчетности.

Консолидированная бухгалтерская отчетность Эмитента, составленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) на 31.12.2011, приведена в Приложении VII к настоящему Проспекту ценных бумаг в следующем составе:

- Заключение независимых аудиторов;
- Консолидированный отчет о финансовом положении;
- Консолидированный отчет о совокупном доходе;
- Консолидированный отчет о движении денежных средств;
- Консолидированный отчет о движении капитала;
- Примечания к консолидированной финансовой отчетности.

8.4. Сведения об учетной политике эмитента

Основные положения учетной политики эмитента, самостоятельно определенной эмитентом в соответствии с законодательством Российской Федерации о бухгалтерском учете и утвержденной приказом или распоряжением лица, ответственного за организацию и состояние бухгалтерского учета эмитента:

Основные положения учетной политики Эмитента на 2009 г.:

1. Основа составления

Бухгалтерская отчетность Общества сформирована исходя из действующих в Российской Федерации правил бухгалтерского учета и отчетности, в частности, Федерального закона от 21.11.1996 №129 – ФЗ "О бухгалтерском учете", Положения по бухгалтерскому учету "Учетная политика организации" ПБУ 1/2008, утвержденного приказом Министерства Финансов Российской Федерации от 09.12.1998 №60н, Положения по ведению бухгалтерского учета и отчетности в Российской Федерации, утвержденного приказом Министерства Финансов от 29.07.1998 №34н, Положения по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организации" ПБУ 4/99, утвержденного приказом Министерства Финансов Российской Федерации от 06.07.1999 №43н. Отступлений от установленных

правил оценки статей бухгалтерской отчетности нет.

2. Активы и обязательства в иностранных валютах

При учете хозяйственных операций, совершенных в иностранных валютах, применялся официальный курс иностранной валюты к рублю, действовавший в день совершения операции. Стоимость денежных знаков в кассе Общества, средств на банковских счетах (банковских вкладах), денежных и платежных документов, ценных бумаг (за исключением акций), средств в расчетах, включая по заемным обязательствам (за исключением средств полученных и выданных авансов и предварительной оплаты), выраженная в иностранной валюте, отражена в бухгалтерской отчетности в суммах, исчисленных на основе официальных курсов валют, действовавших 31 декабря.

Курсовые разницы, возникшие в течение года по операциям с активами и обязательствами в иностранной валюте, а также при пересчете их по состоянию на отчетную дату, отнесены на финансовые результаты как прочие доходы/расходы.

3. Краткосрочные и долгосрочные активы и обязательства

В бухгалтерском балансе финансовые вложения, дебиторская и кредиторская задолженность, включая задолженность по кредитам и займам, отнесены к краткосрочным, если срок обращения (погашения) их не превышает 12 месяцев после отчетной даты. Остальные указанные активы и обязательства представлены как долгосрочные.

4. Нематериальные активы

В составе нематериальных активов Обществом отражены приобретенные по договору отчуждения исключительные права на компьютерные программы и зарегистрированные права на использование товарного знака. Амортизация этих активов начислена линейным способом исходя из следующих сроков полезного использования:

- права на компьютерные программы - от 2 до 10 лет.
- права на использование товарного знака - от 7 до 10 лет.

В бухгалтерском балансе нематериальные активы показаны по первоначальной стоимости за минусом сумм амортизации, накопленной за все время использования.

5. Основные средства

В составе основных средств отражено имущество сроком полезного использования более 12 месяцев. Объекты жилищного фонда, в том числе квартиры, учитываются в составе основных средств.

Завершенные строительством, принятые в эксплуатацию и фактически используемые объекты недвижимости, документы по которым переданы на

государственную регистрацию, учитываются обособленно в составе основных средств.

Приобретенные объекты первоначальной стоимостью до 20 тыс. руб. за единицу учитываются в составе материально-производственных запасов.

Объекты основных средств приняты к учету по фактическим затратам на приобретение (сооружение).

В бухгалтерском балансе основные средства показаны по первоначальной стоимости за минусом амортизации, накопленной за время эксплуатации.

Общество в 2009 г. переоценило машины и оборудование по текущей восстановительной стоимости по состоянию на 01.01.2009, определенной независимым оценщиком. Переоценка проводилась в отношении следующего оборудования:

- котлы паровые, кроме котлов (бойлеров) для центрального отопления;
- оборудование электрораспределительное и аппаратура контроля;
- оборудование для контроля технологических процессов.

Результаты переоценки учтены в данных бухгалтерского баланса на конец 2009 г. Суммы прироста первоначальной стоимости указанных объектов и накопленной амортизации отнесены на добавочный капитал. Амортизация основных средств за 2009 г. была начислена с учетом переоценки основных средств, проведенной по состоянию на 01.01.2009.

Амортизация основных средств начисляется линейным способом.

Амортизация основных средств, включая полученные основные средства при реорганизации в 2008 г., рассчитывается исходя из сроков полезного использования, определенных в соответствии с Классификацией основных средств, включаемых в амортизационные группы, утвержденной постановлением Правительства Российской Федерации от 1 января 2002 г. № 1. Принятые Обществом сроки полезного использования по группам основных средств приведены ниже.

Группа основных средств	Срок полезного использования (число лет) объектов, принятых на баланс
Здания	7 - 101
Сооружения и передаточные устройства	13 - 40
Машины и оборудование	7 - 30
Транспортные средства	5 - 15
Производственный и хозяйственный инвентарь	3 - 10

Другие виды основных средств	0
Земельные участки и объекты природопользования	0

Амортизация не начисляется по:

- земельным участкам;
- полностью амортизированным объектам, не списанным с баланса;
- основным средствам находящимся на консервации.

Доходы и расходы от выбытия основных средств отражены в отчете о прибылях и убытках в составе прочих доходов и расходов.

Проценты по заемным средствам, полученным на приобретение, сооружение, изготовление объектов основных средств, начисленные до принятия к бухгалтерскому учету соответствующих объектов основных средств, включены в их первоначальную стоимость, а начисленные после принятия объектов основных средств к учету – отражены в отчете о прибылях и убытках в составе прочих расходов.

Арендованные объекты основных средств отражаются за балансом по стоимости, указанной в договоре аренды.

б. Финансовые вложения

Финансовые вложения принимаются к бухгалтерскому учету по фактическим затратам на приобретение.

Финансовые вложения, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, отражены в бухгалтерском балансе по состоянию на конец отчетного года по их учетной (балансовой) стоимости за минусом резерва под обесценение финансовых вложений, созданного в отношении активов, по которым на отчетную дату существуют условия устойчивого существенного снижения стоимости.

Резерв под обесценение финансовых вложений создается один раз в год по результатам инвентаризации по состоянию на 31 декабря отчетного года. При определении величины резерва Обществом на основании доступной информации определяется расчетная стоимость финансовых вложений, имеющих признаки устойчивого снижения стоимости, и на сумму превышения учетной (балансовой) стоимости данных вложений над их расчетной стоимостью создается резерв под обесценение финансовых вложений.

Общая сумма созданного резерва относится на прочие расходы.

При выбытии актива, принятого к бухгалтерскому учету в качестве финансового вложения, по которому не определяется рыночная стоимость, его стоимость определяется по первоначальной стоимости каждой единицы финансовых вложений.

Доходы и расходы по финансовым вложениям отражаются в составе прочих доходов и расходов.

7. Материально-производственные запасы

Материально-производственные запасы оценены в сумме фактических затрат на приобретение (изготовление). На сумму снижения стоимости материалов образован резерв, отнесенный на увеличение прочих расходов.

Оценка материально-производственных запасов при их выбытии производится:

- по фактической себестоимости каждой единицы в отношении списания товаров для перепродажи (покупной электроэнергии (мощности) и проч.);
- по способу ФИФО в отношении всех остальных материально-производственных запасов.

8. Расходы будущих периодов

Расходы, произведенные Обществом в отчетном году, но относящиеся к следующим отчетным периодам, отражены как расходы будущих периодов. Эти расходы списываются равномерно в течение периода, к которому они относятся. Продолжительность такого периода определяется в момент принятия расходов будущих периодов к учету.

В составе расходов будущих периодов учитываются такие расходы, как: программные продукты, на которые у Общества отсутствуют исключительные права; полученные лицензии и сертификаты; вознаграждения, выплаченные консультантам и/или посредникам по заключению договоров, являющихся источником экономической выгоды для Общества в течение нескольких отчетных периодов; отпускные, выплаченные сотруднику в отчетном месяце за те дни отпуска, которые приходятся на следующие месяцы (включая обязательные отчисления); иные расходы.

Расходы будущих периодов списываются по назначению равномерно в течение периодов, к которым они относятся.

Расходы будущих периодов, относящиеся к периодам, начинающимся после окончания года, следующего за отчетным, показаны в бухгалтерском балансе как долгосрочные активы по статье "Прочие внеоборотные активы".

9. Задолженность покупателей и заказчиков

Задолженность покупателей и заказчиков определена исходя из цен, установленных договорами между Обществом и покупателями (заказчиками) с учетом всех предоставленных Обществом скидок (накидок), НДС и цен, установленных законодательно.

Нереальная к взысканию задолженность списывалась с баланса по мере признания ее таковой.

10. Уставный, добавочный и резервный капитал

Уставный капитал отражен в сумме номинальной стоимости обыкновенных акций. Величина уставного капитала соответствует установленной в уставе Общества.

Добавочный капитал Общества включает сумму прироста стоимости объектов основных средств, определенных при переоценке, эмиссионного дохода, полученного в результате размещения акций Общества по цене, превышающей их номинальную стоимость.

В соответствии с Уставом Общество создает резервный фонд в размере 15 % от уставного капитала.

11. Кредиты и займы полученные

Привлеченные кредиты Общество учитывает в соответствии со сроком погашения в составе краткосрочных либо долгосрочных обязательств. Общество осуществляет перевод обязательств из долгосрочных в краткосрочные, когда по условиям договора до возврата основной части долга остается менее 365 дней.

Общество начисляет ежемесячно причитающиеся к уплате проценты. Дополнительные затраты, произведенные в связи с получением кредитов и займов, относятся на прочие расходы в полной сумме в момент возникновения.

12. Признание доходов (выручки)

Выручка от продажи товаров, продукции и оказания услуг (выполнения работ) признается по мере отгрузки продукции покупателям (или оказания услуг) и предъявления им расчетных документов. Она отражается в отчетности за минусом налога на добавленную стоимость.

В составе прочих доходов учитывается выручка от сдачи имущества в аренду, суммы процентов, исчисленных по выданным заемным средствам (в том числе по размещенным депозитам), доходы от продажи валюты, основных средств, выбытия финансовых вложений и прочих активов, штрафные санкции по соглашениям в зоне торговли мощностью, прибыли прошлых лет, курсовые разницы и проч.

13. Признание расходов

Расходы Общества признаются в том отчетном периоде, в котором они имели место, независимо от выплаты денежных средств.

Себестоимость торговых операций (покупка электроэнергии (мощности) на внутреннем рынке, импорт электроэнергии, продажа электроэнергии без завоза на таможенную территорию РФ) состоит из величины расходов на приобретение электроэнергии и мощности.

Себестоимость производимой продукции включает общепроизводственные и общехозяйственные станционные расходы. Общепроизводственные и общехозяйственные расходы распределяются между видами производимой продукции пропорционально производственной себестоимости отдельных видов

продукции.

Коммерческие расходы Общества не распределяются между себестоимостью отдельных видов продаж. В составе коммерческих расходов отражены расходы на транспортировку электроэнергии, потери электроэнергии, таможенные платежи, расходы на заработную плату персонала, занятого в торгово-сбытовой деятельности и т.п.

Управленческие расходы по Исполнительному аппарату Общества не распределяются между себестоимостью отдельных видов продаж.

В составе прочих расходов учитываются расходы, связанные со сдачей имущества в аренду, суммы процентов, исчисленных за пользование заемными средствами, расходы от продажи валюты, основных средств, выбытия финансовых вложений и прочих активов, штрафные санкции по соглашениям в зоне торговли мощностью, убытки прошлых лет, курсовые разницы и проч.

14. Резервы предстоящих расходов

Общество не создает резерв предстоящих расходов.

15. Сегментная отчетность

Риски и прибыли Общества определяются главным образом различиями в географических регионах, куда Общество реализует электроэнергию. Таким образом, первичным учетным сегментом является географический – по рынкам регионов сбыта.

Доходы первичного сегмента распределяются по сегментам в зависимости от географически определенного места перехода права собственности от Общества к покупателю электроэнергии (вне зависимости от страны инкорпорации покупателя).

Вторичным сегментом является операционный. Общество раскрывает информацию по операционным сегментам в разрезе полученной выручки и активов.

Основные положения учетной политики Эмитента на 2010 г.:

Основные подходы к подготовке годовой бухгалтерской отчетности:

Бухгалтерская отчетность Общества сформирована исходя из действующих в Российской Федерации правил бухгалтерского учета и отчетности, в частности, Федерального закона от 21.11.1996 №129 – ФЗ "О бухгалтерском учете", Положения по бухгалтерскому учету "Учетная политика организации" ПБУ 1/2008, утвержденного приказом Министерства Финансов Российской Федерации от 09.12.1998 №60н, Положения по ведению бухгалтерского учета и отчетности в Российской Федерации, утвержденного приказом Министерства Финансов от 29.07.1998 №34н, Положения по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организации" ПБУ 4/99, утвержденного приказом Министерства Финансов Российской Федерации от 06.07.1999 №43н. Отступлений от установленных

правил оценки статей бухгалтерской отчетности нет.

Неопределенность оценочных значений:

Ниже представлены основные допущения в отношении будущих событий, а также иные источники неопределенности оценочных значений на отчетную дату, которые несут в себе существенный риск возникновения необходимости внесения существенных корректировок в балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего отчетного года:

- резерв по сомнительным долгам;
- резерв под снижение стоимости финансовых вложений;
- резерв под снижение стоимости материально-производственных запасов;
- резерв предстоящих расходов.

Основные средства:

В составе основных средств отражено имущество сроком полезного использования более 12 месяцев. Объекты жилищного фонда, в том числе квартиры, учитываются в составе основных средств.

Завершенные строительством, принятые в эксплуатацию и фактически используемые объекты недвижимости, документы по которым переданы на государственную регистрацию, учитываются обособленно в составе основных средств.

Приобретенные объекты первоначальной стоимостью до 20 тыс. руб. за единицу учитываются в составе материально-производственных запасов.

Объекты основных средств приняты к учету по фактическим затратам на приобретение (сооружение).

В случае если текущая (восстановительная) стоимость основных средств существенно отличается от той стоимости, по которой они отражены в бухгалтерском учете Общества, то на начало отчетного периода проводится переоценка групп однородных объектов основных средств по текущей (восстановительной) стоимости. Существенным считается отклонение суммарной восстановительной стоимости группы однородных объектов от текущей (восстановительной) стоимости этой группы однородных объектов на 20%.

Переоценка проводится в отношении следующего оборудования:

- котлы паровые, кроме котлов (бойлеров) для центрального отопления;
- оборудование электrorаспределительное и аппаратура контроля;
- оборудование для контроля технологических процессов.

По состоянию на 31.12.2009 суммарная расчетная восстановительная стоимость

объектов основных средств изменилась не существенно, что позволило Обществу не проводить переоценку в отношении выбранной группы однородных объектов на 01.01.2010.

В бухгалтерской отчетности основные средства показаны по первоначальной стоимости за минусом амортизации, накопленной за время эксплуатации.

Амортизация основных средств начисляется линейным способом.

Амортизация основных средств, включая полученные основные средства при реорганизации в 2008 г., рассчитывается исходя из сроков полезного использования, определенных в соответствии с Классификацией основных средств, включаемых в амортизационные группы, утвержденной постановлением Правительства Российской Федерации от 01.01.2002. №1. Принятые Обществом сроки полезного использования по группам основных средств приведены ниже.

Группа основных средств	Срок полезного использования (число лет) объектов, принятых на баланс
Здания	7 - 101
Сооружения и передаточные устройства	13 - 40
Машины и оборудование	7 - 30
Транспортные средства	5 - 15
Производственный и хозяйственный инвентарь	3 - 10
Другие виды основных средств	3 - 15
Земельные участки и объекты природопользования	-

Амортизация не начисляется по:

- земельным участкам;
- полностью амортизированным объектам, не списанным с баланса;
- основным средствам находящимся на консервации.

Доходы и расходы от выбытия основных средств отражены в отчете о прибылях и убытках в составе прочих доходов и расходов.

Расходы по кредитам и займам, полученным на приобретение, сооружение, изготовление объектов основных средств, начисленные до принятия к бухгалтерскому учету соответствующих объектов основных средств, включены в их первоначальную стоимость, а начисленные после принятия объектов основных средств к учету – отражены в отчете о прибылях и убытках в составе прочих расходов.

Арендные объекты основных средств отражаются за балансом по стоимости, указанной в договоре аренды.

Нематериальные активы:

Нематериальные активы принимаются к бухгалтерскому учету по первоначальной стоимости. Первоначальная стоимость нематериальных активов, приобретенных за плату, определяется в сумме фактических расходов на приобретение.

Первоначальная стоимость нематериальных активов, полученных по договорам, предусматривающим исполнение обязательств неденежными средствами, определяется исходя из стоимости товаров (ценностей), переданных или подлежащих передаче.

При невозможности установить стоимость товаров (ценностей), переданных или подлежащих передаче по таким договорам, величина стоимости нематериальных активов, полученных Обществом, устанавливается исходя из цены, по которой в сравнимых обстоятельствах приобретаются аналогичные нематериальные активы. В отчетном периоде Общество не приобретало объекты нематериальных активов за неденежные средства.

В составе нематериальных активов Обществом отражены приобретенные по договору отчуждения исключительные права на компьютерные программы и зарегистрированные права на использование товарного знака. Амортизация этих активов начислена линейным способом исходя из следующих сроков полезного использования:

- права на компьютерные программы - от 2 до 10 лет.
- права на использование товарного знака - от 7 до 10 лет.

В бухгалтерской отчетности нематериальные активы показаны по первоначальной стоимости за минусом сумм амортизации, накопленной за все время использования.

Расходы на научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы:

Информация о расходах по научно-исследовательским, опытно-конструкторским и технологическим работам отражается в бухгалтерском учете в качестве вложений во внеоборотные активы.

Расходы по научно-исследовательским, опытно-конструкторским и технологическим работам подлежат списанию на расходы по обычным видам деятельности в течение установленного срока полезного использования. В случае прекращения использования результатов конкретной научно-исследовательской, опытно-конструкторской или технологической работы в производстве продукции (выполнении работ, оказании услуг) либо для управленческих нужд Общества, сумма расходов подлежит списанию на прочие расходы отчетного периода. Решение о неиспользовании результатов НИОКиТР принимается на основании анализа средние и/или долгосрочных планов развития Общества.

В составе прочих внеоборотных активов Общества отражены расходы на научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы со сроком полезного

использования 12 месяцев. Списание на расходы производится линейным методом.

Материально-производственные запасы:

Материально-производственные запасы оценены в сумме фактических затрат на приобретение (изготовление). На сумму снижения стоимости материалов образован резерв, отнесенный на увеличение прочих расходов. При расчете резерва использовалась методика, в соответствии с которой, определялась рыночная стоимость (возможная цена реализации) запасов с низкой оборачиваемостью, за исключением материально-производственных запасов, входящих в группы:

- материалы, переданные в переработку;
- специальная оснастка и специальная одежда в эксплуатации.

Оборачиваемость считается низкой, если сумма списания на расходы материально-производственных запасов в течение отчетного периода составляет менее 5% от их учетной стоимости на начало отчетного года.

Оценка материально-производственных запасов при их выбытии производится:

- по фактической себестоимости каждой единицы в отношении списания товаров для перепродажи (покупной электроэнергии (мощности));
- по способу ФИФО в отношении всех остальных материально-производственных запасов.

Дебиторская задолженность:

Задолженность покупателей и заказчиков определена исходя из цен, установленных договорами между Обществом и покупателями (заказчиками) с учетом всех предоставленных Обществом скидок (накидок), НДС и цен, установленных по договору.

Общество создает резерв сомнительных долгов. Резерв создается по каждому сомнительному долгу, не погашаемому в течение свыше 1-го месяца, если он не обеспечен залогом, поручительством или банковской гарантией.

Основным фактором, влияющим на расчет суммы резерва, является период просрочки платежа. В Обществе приняты следующие принципы начисления резерва:

Период просрочки платежа, месяцы	Резерв, %
Свыше 12-ти месяцев	100
От 6-ти до 12-ти месяцев	50
От 3-х до 6-ти месяцев	15
От 1-го до 3-х месяцев	5

До 1-го месяца	Резерв не создается
----------------	---------------------

Доходы:

Выручка от продажи товаров, продукции и оказания услуг (выполнения работ) признается по мере отгрузки продукции покупателям (или оказания услуг) и предъявления им расчетных документов. Она отражается в отчетности за минусом налога на добавленную стоимость.

Выручка принимается к бухгалтерскому учету в сумме, исчисленной в денежном выражении, равной величине поступления денежных средств и иного имущества и (или) величине дебиторской задолженности (с учетом положений п. 3 Положения по бухгалтерскому учету "Доходы организации" ПБУ 9/99 № 32н (с изменениями от 30 декабря 1999 г., 30 марта 2001 г., 18 сентября 2006 г., 27 ноября 2006 г.)). Если величина поступления покрывает лишь часть выручки, то выручка, принимаемая к бухгалтерскому учету, определяется как сумма поступления и дебиторской задолженности (в части, не покрытой поступлением).

Выручка признается Обществом в бухгалтерском учете при одновременном выполнении следующих условий:

- организация имеет право на получение этой выручки, вытекающее из конкретного договора или подтвержденное иным соответствующим образом;
- сумма выручки может быть определена;
- имеется уверенность в том, что в результате конкретной операции произойдет увеличение экономических выгод;
- право собственности (владения, пользования и распоряжения) на продукцию (товар) перешло от организации к покупателю или работа принята заказчиком (услуга оказана);
- расходы, которые произведены или будут произведены в связи с этой операцией, могут быть определены.

В составе прочих доходов учитывается выручка от сдачи имущества в аренду, суммы процентов, исчисленных по выданным заемным средствам (в том числе по размещенным депозитам), доходы от участия в других организациях, доходы от переоценки финансовых вложений, доходы от продажи валюты, основных средств, выбытия финансовых вложений и прочих активов, штрафные санкции по соглашениям в зоне торговли мощностью, прибыли прошлых лет, курсовые разницы и проч.

Расходы:

Расходы Общества признаются в том отчетном периоде, в котором они имели место, независимо от выплаты денежных средств.

Себестоимость торговых операций (покупка электроэнергии (мощности) на внутреннем рынке, импорт электроэнергии, продажа электроэнергии без завоза

на таможенную территорию РФ) состоит из величины расходов на приобретение электроэнергии и мощности.

Себестоимость производимой продукции включает общепроизводственные и общехозяйственные станционные расходы. Общепроизводственные и общехозяйственные расходы распределяются между видами производимой продукции пропорционально производственной себестоимости отдельных видов продукции.

Коммерческие расходы Общества не распределяются между себестоимостью отдельных видов продаж. В составе коммерческих расходов отражены расходы на транспортировку электроэнергии, потери электроэнергии, таможенные платежи, расходы на заработную плату персонала, занятого в торгово-сбытовой деятельности и т.п.

Управленческие расходы по Исполнительному аппарату Общества не распределяются между себестоимостью отдельных видов продаж.

В составе прочих расходов учитываются расходы, связанные со сдачей имущества в аренду, суммы процентов, исчисленных за пользование заемными средствами, расходы от продажи валюты, основных средств, выбытия финансовых вложений и прочих активов, штрафные санкции по соглашениям в зоне торговли мощностью, убытки прошлых лет, курсовые разницы и проч.

Учет займов и кредитов:

Задолженность по полученному займу и/или кредиту отражается Обществом в сумме фактически поступивших денежных средств или в стоимости оценки других активов, предусмотренных договором в момент фактической передачи денег, или других активов.

Задолженность на конец отчетного периода показывается с учетом причитающихся к уплате процентов в составе кредиторской задолженности. Общество начисляет проценты в зависимости от условий договора.

Задолженность по полученным займам и/или кредитам в бухгалтерском учете подразделяется на краткосрочную и долгосрочную, а также на срочную и просроченную. Общество осуществляет перевод обязательств из долгосрочных в краткосрочные, когда по условиям договора до возврата основной части долга остается 365 дней.

Дополнительные расходы, связанные с получением займов и/или кредитов включаются в состав прочих расходов единовременно в момент их возникновения.

Финансовые вложения:

Финансовые вложения принимаются к бухгалтерскому учету по фактическим затратам на приобретение.

Финансовые вложения, по которым можно определить в установленном порядке

текущую рыночную стоимость, отражены в бухгалтерской отчетности на конец отчетного года по текущей рыночной стоимости. Разница между оценкой финансовых вложений по текущей рыночной стоимости на отчетную дату и предыдущей оценкой финансовых вложений относится на финансовые результаты в составе прочих доходов и расходов.

Финансовые вложения, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, отражены в бухгалтерском балансе по состоянию на конец отчетного года по их учетной (балансовой) стоимости за минусом резерва под обесценение финансовых вложений, созданного в отношении активов, по которым на отчетную дату существуют условия устойчивого существенного снижения стоимости.

Резерв под обесценение финансовых вложений создается один раз в год по результатам инвентаризации по состоянию на 31 декабря отчетного года. При определении величины резерва Обществом на основании доступной информации определяется расчетная стоимость финансовых вложений, имеющих признаки устойчивого снижения стоимости, и на сумму превышения учетной (балансовой) стоимости данных вложений над их расчетной стоимостью создается резерв под обесценение финансовых вложений.

В отношении займов, выданных третьим лицам, Общество формирует резерв под обесценение исходя из следующих принципов:

Период просрочки платежа, месяцы	Резерв, %
Свыше 36 месяцев	100
От 30 до 36 месяцев	75
От 24 до 30 месяцев	50
От 18 до 24 месяцев	25
От 12 до 18 месяцев	10
От 6 до 12 месяцев	5
До 6 месяцев	Резерв не создается

Общая сумма созданного резерва относится на прочие расходы.

Учет операций по сделкам РЕПО проводится в порядке аналогичному бухгалтерскому учету займов выданных. Доходы по сделкам РЕПО определяются в виде разницы между ценой покупки и ценой обратной продажи объекта сделки и отражаются в составе процентных доходов.

При выбытии актива, принятого к бухгалтерскому учету в качестве финансового вложения, по которому не определяется рыночная стоимость, его стоимость определяется по первоначальной стоимости каждой единицы финансовых вложений.

Доходы и расходы по финансовым вложениям отражаются в составе прочих доходов и расходов.

Способы оценки имущества:

В соответствии с п. 1 ст. 11 Федерального закона № 129-ФЗ оценка имущества и обязательств производится для их отражения в бухгалтерском учете и бухгалтерской отчетности в денежном выражении.

Оценка имущества, приобретенного за плату, осуществляется путем суммирования фактически произведенных расходов на его покупку; имущества, полученного безвозмездно, по рыночной стоимости на дату оприходования; имущества, произведенного в самой организации, по стоимости его изготовления.

Начисление амортизации основных средств и нематериальных активов производится независимо от результатов хозяйственной деятельности Общества в отчетном периоде.

Прочее:

Активы и обязательства в иностранных валютах

При учете хозяйственных операций, совершенных в иностранных валютах, применялся официальный курс иностранной валюты к рублю, действовавший в день совершения операции. Стоимость денежных знаков в кассе Общества, средств на банковских счетах (банковских вкладах), денежных и платежных документов, ценных бумаг (за исключением акций), средств в расчетах, включая по заемным обязательствам (за исключением средств полученных и выданных авансов и предварительной оплаты), выраженная в иностранной валюте, отражена в бухгалтерской отчетности в суммах, исчисленных на основе официальных курсов валют, действовавших 31 декабря.

Курсовая разница подлежит зачислению на финансовые результаты Общества как прочие доходы или прочие расходы за исключением курсовой разницы, связанной с формированием уставного капитала Общества, которая подлежит отнесению на добавочный капитал.

Учет финансовых инструментов срочных сделок

Обществом осуществляются операции с финансовыми инструментами срочных сделок (ФИСС) в целях хеджирования валютного, процентного и иных видов риска.

При осуществлении операций с ФИСС в бухгалтерском учете отражаются расчеты, связанные с исполнением соответствующих контрактов. В момент заключения сделки записи в учете не производятся.

Доходы и расходы по операциям с ФИСС определяются на дату окончания отчетного периода, на дату проведения промежуточных расчетов (если они предусмотрены договором) и на дату завершения сделки.

Финансовый результат от сделок с ФИСС по хеджированию процентного риска по кредиту отражается в составе процентов к получению (уплате), по остальным сделкам - в составе прочих доходов/расходов.

Расходы будущих периодов.

Расходы, произведенные Обществом в отчетном году, но относящиеся к следующим отчетным периодам, отражены как расходы будущих периодов. Эти расходы списываются равномерно в течение периода, к которому они относятся. Продолжительность такого периода определяется в момент принятия расходов будущих периодов к учету.

В составе расходов будущих периодов учитываются такие расходы, как: программные продукты, на которые у Общества отсутствуют исключительные права; полученные лицензии и сертификаты; вознаграждения, выплаченные консультантам и/или посредникам по заключению договоров, являющихся источником экономической выгоды для Общества в течение нескольких отчетных периодов; иные расходы.

Расходы будущих периодов списываются по назначению равномерно в течение периодов, к которым они относятся.

Расходы будущих периодов, относящиеся к периодам, начинающимся после окончания года, следующего за отчетным, показаны в бухгалтерском балансе как долгосрочные активы по статье "Прочие внеоборотные активы".

Уставный, добавочный и резервный капитал

Уставный капитал отражен в сумме номинальной стоимости обыкновенных акций. Величина уставного капитала соответствует установленной в уставе Общества.

Добавочный капитал Общества включает сумму прироста стоимости объектов основных средств, определенных при переоценке, эмиссионного дохода, полученного в результате размещения акций Общества по цене, превышающей их номинальную стоимость.

В соответствии с Уставом, Общество создает резервный фонд в размере 15 % от уставного капитала.

Сегментная отчетность

Риски и прибыли Общества определяются главным образом различиями в географических регионах, куда Общество реализует электроэнергию. Таким образом, первичным учетным сегментом является географический – по регионам рынков сбыта.

Доходы первичного сегмента распределяются по сегментам в зависимости от географически определенного места перехода права собственности от Общества к покупателю электроэнергии (вне зависимости от страны инкорпорации покупателя).

Вторичным сегментом является операционный. Общество раскрывает информацию по операционным сегментам в разрезе полученной выручки и активов.

Основные положения учетной политики Эмитента на 2011 и 2012 гг.:

Основные подходы к подготовке годовой бухгалтерской отчетности:

Бухгалтерская отчетность Общества сформирована исходя из действующих в Российской Федерации правил бухгалтерского учета и отчетности, в частности, Федерального закона от 21.11.1996 №129-ФЗ "О бухгалтерском учете", Положения по бухгалтерскому учету "Учетная политика организации" ПБУ 1/2008, утвержденного приказом Министерства Финансов Российской Федерации от 09.12.1998 № 60н, Положения по ведению бухгалтерского учета и отчетности в Российской Федерации, утвержденного приказом Министерства Финансов от 29.07.1998 №34н, Положения по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организации" ПБУ 4/99, утвержденного приказом Министерства Финансов Российской Федерации от 06.07.1999 №43н. Отступлений от установленных правил оценки статей бухгалтерской отчетности нет.

Неопределенность оценочных значений:

Ниже представлены основные допущения в отношении будущих событий, а также иные источники неопределенности оценочных значений на отчетную дату, которые несут в себе существенный риск возникновения необходимости внесения существенных корректировок в балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего отчетного года:

- резерв по сомнительным долгам;
- резерв под снижение стоимости финансовых вложений;
- резерв под снижение стоимости материально-производственных запасов;
- резерв, предстоящих расходов;
- резерв, образованный в связи с условными фактами хозяйственной деятельности.

Основные средства:

В составе основных средств отражено имущество сроком полезного использования более 12 месяцев. Объекты жилищного фонда, в том числе квартиры, учитываются в составе основных средств.

Завершенные строительством, принятые в эксплуатацию и фактически используемые объекты недвижимости, документы по которым переданы на государственную регистрацию, учитываются обособленно в составе основных средств.

Приобретенные объекты первоначальной стоимостью до 40 тыс. руб. за единицу учитываются в составе материально-производственных запасов.

Объекты основных средств приняты к учету по фактическим затратам на приобретение (сооружение).

В случае приобретения объектов основных средств по договорам, предусматривающим исполнение обязательств неденежными средствами, первоначальной стоимостью таких объектов признается стоимость ценностей, переданных или подлежащих передаче. Стоимость ценностей, переданных или подлежащих передаче Обществом, устанавливается из цены, по которой в сравнимых обстоятельствах обычно Общество определяет стоимость аналогичных ценностей. В отчетном периоде Общество не приобретало объекты основных средств за неденежные средства.

В случае если текущая (восстановительная) стоимость основных средств существенно отличается от той стоимости, по которой они отражены в бухгалтерском учете Общества, то на начало отчетного периода проводится переоценка групп однородных объектов основных средств по текущей (восстановительной) стоимости. Существенным считается отклонение суммарной восстановительной стоимости группы однородных объектов от текущей (восстановительной) стоимости этой группы однородных объектов на 20%.

Переоценка проводится в отношении следующего оборудования:

- котлы паровые, кроме котлов (бойлеров) для центрального отопления;
- оборудование электрораспределительное и аппаратура контроля;
- оборудование для контроля технологических процессов.

По состоянию на 31.12.2010 суммарная расчетная восстановительная стоимость объектов основных средств изменилась не существенно, что позволило Обществу не проводить переоценку в отношении выбранной группы однородных объектов на 01.01.2011.

В бухгалтерской отчетности основные средства показаны по первоначальной стоимости за минусом амортизации, накопленной за время эксплуатации.

Амортизация основных средств начисляется линейным способом.

Амортизация основных средств, включая полученные основные средства при реорганизации в 2008 г., рассчитывается исходя из сроков полезного использования, определенных в соответствии с Классификацией основных средств, включаемых в амортизационные группы, утвержденной постановлением Правительства Российской Федерации от 01.01.2002 №1. Принятые Обществом сроки полезного использования по группам основных средств приведены ниже.

Группа основных средств	Срок полезного использования (число лет) объектов, принятых на баланс
Здания	7 - 101
Сооружения и передаточные устройства	13 - 40
Машины и оборудование	7 - 30
Транспортные средства	5 - 15

Производственный и хозяйственный инвентарь	3 - 10
Другие виды основных средств	3 - 15
Земельные участки и объекты природопользования	0

Амортизация не начисляется по:

- земельным участкам;
- полностью амортизированным объектам, не списанным с баланса;
- основным средствам находящимся на консервации.

Доходы и расходы от выбытия основных средств отражены в отчете о прибылях и убытках в составе прочих доходов и расходов.

Расходы по кредитам и займам, полученным на приобретение, сооружение, изготовление объектов основных средств, начисленные до принятия к бухгалтерскому учету соответствующих объектов основных средств, включены в их первоначальную стоимость, а начисленные после принятия объектов основных средств к учету – отражены в отчете о прибылях и убытках в составе прочих расходов.

Арендованные объекты основных средств отражаются за балансом по стоимости, указанной в договоре аренды.

Нематериальные активы:

Нематериальные активы принимаются к бухгалтерскому учету по первоначальной стоимости. Первоначальная стоимость нематериальных активов, приобретенных за плату, определяется в сумме фактических расходов на приобретение.

Первоначальная стоимость нематериальных активов, полученных по договорам, предусматривающим исполнение обязательств неденежными средствами, определяется исходя из стоимости товаров (ценностей), переданных или подлежащих передаче.

При невозможности установить стоимость товаров (ценностей), переданных или подлежащих передаче по таким договорам, величина стоимости нематериальных активов, полученных Обществом, устанавливается исходя из цены, по которой в сравнимых обстоятельствах приобретаются аналогичные нематериальные активы. В отчетном периоде Общество не приобретало объекты нематериальных активов за неденежные средства.

В составе нематериальных активов Обществом отражены приобретенные по договору отчуждения исключительные права на компьютерные программы и зарегистрированные права на использование товарного знака. Амортизация этих активов начислена линейным способом исходя из следующих сроков полезного использования:

- права на компьютерные программы - от 2 до 10 лет.
- права на использование товарного знака - от 7 до 10 лет.

В бухгалтерской отчетности нематериальные активы показаны по первоначальной стоимости за минусом сумм амортизации, накопленной за все время использования.

Расходы на научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы (НИОКиТР):

Расходы по научно-исследовательским, опытно-конструкторским и технологическим работам подлежат списанию на расходы по обычным видам деятельности в течение установленного срока полезного использования. В случае прекращения использования результатов конкретной научно-исследовательской, опытно-конструкторской или технологической работы в производстве продукции (выполнении работ, оказании услуг) либо для управленческих нужд Общества, сумма расходов подлежит списанию на прочие расходы отчетного периода. Решение о неиспользовании результатов НИОКиТР принимается на основании анализа среднесрочных и/или долгосрочных планов развития Общества.

Информация о расходах по научно-исследовательским, опытно-конструкторским и технологическим работам отражается в бухгалтерском балансе в разделе внеоборотные активы. По статье "Результаты исследований и разработок" Обществом отражены расходы на научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы со сроком полезного использования 12 месяцев. Списание на расходы производится линейным методом.

Материально-производственные запасы:

В качестве материально-производственных запасов Обществом признаются следующие активы:

- используемые в качестве сырья, материалов и т.п. при производстве продукции, предназначенной для продажи (выполнения работ, оказания услуг);
- предназначенные для продажи;
- используемые для управленческих нужд организации.

Материально-производственные запасы оценены в сумме фактических затрат на приобретение (изготовление). На сумму снижения стоимости материалов образован резерв, отнесенный на увеличение прочих расходов. Обычно при расчете резерва используется методика, в соответствии с которой, определяется рыночная стоимость (возможная цена реализации) запасов с низкой оборачиваемостью, за исключением материально-производственных запасов, входящих в группы:

- материалы, переданные в переработку;

- специальная оснастка и специальная одежда в эксплуатации.

Оборачиваемость считается низкой, если сумма списания на расходы материально-производственных запасов в течение отчетного периода составляет менее 5% от их учетной стоимости на начало отчетного года.

В отчетном году Общество создало резерв под снижение стоимости материалов в соответствии с расчетами оценщика в связи с прекращаемой деятельностью и последующей реализацией запасов по рыночной (оценочной) стоимости.

Оценка материально-производственных запасов при их выбытии производится:

- по фактической себестоимости каждой единицы в отношении списания товаров для перепродажи (покупной электроэнергии (мощности));
- по способу ФИФО в отношении всех остальных материально-производственных запасов.

Материально-производственные запасы, приобретенные для целей строительства, модернизации или реконструкции объектов основных средств в бухгалтерском балансе отражаются в разделе внеоборотные активы по статье "Прочие внеоборотные активы". Все остальные запасы в бухгалтерском балансе отражаются в составе оборотных активов.

Дебиторская задолженность:

Задолженность покупателей и заказчиков определена исходя из цен, установленных договорами между Обществом и покупателями (заказчиками) с учетом всех предоставленных Обществом скидок (накидок), НДС и цен, установленных по договору.

Дебиторская задолженность, подлежащая погашению (оплате) в течение 12 месяцев после отчетной даты, отражается в бухгалтерском балансе в составе оборотных активов. Дебиторская задолженность, подлежащая погашению (оплате) более чем через 12 месяцев после отчетной даты, отражается в бухгалтерском балансе в разделе внеоборотные активы по статье "Прочие внеоборотные активы".

Общество создает резерв сомнительных долгов в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности. Резерв создается по каждому сомнительному долгу, не погашаемому в течение свыше 1-го месяца, если он не обеспечен залогом, поручительством или банковской гарантией.

Основным фактором, влияющим на расчет суммы резерва, является период просрочки платежа. В Обществе приняты следующие принципы начисления резерва в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности:

Период просрочки платежа, месяцы	Резерв, %
Свыше 12-ти месяцев	100
От 6-ти до 12-ти месяцев	50

От 3-х до 6-ти месяцев	15
От 1-го до 3-х месяцев	5
До 1-го месяца	Резерв не создается

Данная методика не применяется к дебиторской задолженности дочерних и зависимых обществ. Общество имеет право изменить или применить отдельную ставку резервирования в отношении отдельных дебиторов в случае получения информации, позволяющей сделать вывод о существенном изменении их финансового положения. Последнее правило распространяется и на дочерние и зависимые общества.

В отношении дебиторской задолженности поставщиков (авансов выданных) Общество начисляет резерв в случае неисполнения поставщиком своих обязательств в срок, предусмотренный договором.

Период просрочки исполнения обязательств по авансам выданным, месяцы	Резерв, %
Свыше 12-ти месяцев	100
От 6-ти до 12-ти месяцев	50

Доходы:

Выручка от продажи товаров, продукции и оказания услуг (выполнения работ) признается по мере отгрузки продукции покупателям (или оказания услуг) и предъявления им расчетных документов. Она отражается в отчетности за минусом налога на добавленную стоимость.

Выручка принимается к бухгалтерскому учету в сумме, исчисленной в денежном выражении, равной величине поступления денежных средств и иного имущества и (или) величине дебиторской задолженности (с учетом положений п. 3 Положения по бухгалтерскому учету "Доходы организации" ПБУ 9/99 № 32н (с изменениями от 30 декабря 1999 г., 30 марта 2001 г., 18 сентября 2006 г., 27 ноября 2006 г.). Если величина поступления покрывает лишь часть выручки, то выручка, принимаемая к бухгалтерскому учету, определяется как сумма поступления и дебиторской задолженности (в части, не покрытой поступлением).

Выручка признается Обществом в бухгалтерском учете при одновременном выполнении следующих условий:

- организация имеет право на получение этой выручки, вытекающее из конкретного договора или подтвержденное иным соответствующим образом;
- сумма выручки может быть определена;
- имеется уверенность в том, что в результате конкретной операции произойдет увеличение экономических выгод;
- право собственности (владения, пользования и распоряжения) на продукцию (товар) перешло от организации к покупателю или работа принята

заказчиком (услуга оказана);

- расходы, которые произведены или будут произведены в связи с этой операцией, могут быть определены.

В составе прочих доходов учитывается выручка от сдачи имущества в аренду, суммы процентов, исчисленных по выданным заемным средствам (в том числе по размещенным депозитам), доходы от участия в других организациях, доходы от переоценки финансовых вложений, доходы от продажи валюты, основных средств, выбытия финансовых вложений и прочих активов, штрафные санкции по соглашениям в зоне торговли мощностью, прибыли прошлых лет, курсовые разницы, изменения в оценочных значениях и проч. Общество также учитывает в составе прочих доходов биржевую вариационную маржу, полученную от сделок купли/продажи фьючерсов на Московской энергетической бирже.

Расходы:

Расходы Общества признаются в том отчетном периоде, в котором они имели место, независимо от выплаты денежных средств.

Себестоимость торговых операций (покупка электроэнергии (мощности) на внутреннем рынке, импорт электроэнергии, продажа электроэнергии без завоза на таможенную территорию РФ) состоит из величины расходов на приобретение электроэнергии и мощности.

Себестоимость производимой продукции включает общепроизводственные и общехозяйственные станционные расходы. Общепроизводственные и общехозяйственные расходы распределяются между видами производимой продукции пропорционально производственной себестоимости отдельных видов продукции.

Коммерческие расходы Общества не распределяются между себестоимостью отдельных видов продаж. В составе коммерческих расходов отражены расходы на транспортировку электроэнергии, потери электроэнергии, таможенные платежи, расходы на заработную плату персонала, занятого в торгово-сбытовой деятельности и т.п.

Управленческие расходы по Исполнительному аппарату Общества не распределяются между себестоимостью отдельных видов продаж.

В составе прочих расходов учитываются расходы, связанные со сдачей имущества в аренду, суммы процентов, исчисленных за пользование заемными средствами, расходы от продажи валюты, основных средств, выбытия финансовых вложений и прочих активов, штрафные санкции по соглашениям в зоне торговли мощностью, убытки прошлых лет, курсовые разницы, расходы на благотворительность, изменения в оценочных значениях и проч. Общество также учитывает в составе прочих расходов биржевую вариационную маржу, уплаченную по сделкам купли/продажи фьючерсов на Московской энергетической бирже.

Учет займов и кредитов:

Задолженность по полученному займу и/или кредиту отражается Обществом в сумме фактически поступивших денежных средств или в стоимости оценки других активов, предусмотренных договором в момент фактической передачи денег, или других активов.

Задолженность на конец отчетного периода показывается с учетом причитающихся к уплате процентов в составе кредиторской задолженности. Общество начисляет проценты в зависимости от условий договора.

Задолженность по полученным займам и/или кредитам в бухгалтерском учете подразделяется на краткосрочную и долгосрочную, а также на срочную и просроченную. Общество осуществляет перевод обязательств из долгосрочных в краткосрочные, когда по условиям договора до возврата основной части долга остается 365 (либо 366) дней.

Дополнительные расходы, связанные с получением займов и/или кредитов включаются в состав прочих расходов одновременно в момент их возникновения. Платежи банкам за открытие кредитной линии в отчете о прибыли и убытках отражаются в составе процентов к уплате.

Финансовые вложения:

Финансовые вложения принимаются к бухгалтерскому учету по фактическим затратам на приобретение.

Финансовые вложения, по которым можно определить в установленном порядке текущую рыночную стоимость, отражены в бухгалтерской отчетности на конец отчетного года по текущей рыночной стоимости. Разница между оценкой финансовых вложений по текущей рыночной стоимости на отчетную дату и предыдущей оценкой финансовых вложений относится на финансовые результаты в составе прочих доходов и расходов. Указанная переоценка проводится один раз в год при составлении годовой бухгалтерской отчетности.

Финансовые вложения, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, отражены в бухгалтерском балансе по состоянию на конец отчетного года по их учетной (балансовой) стоимости за минусом резерва под обесценение финансовых вложений, созданного в отношении активов, по которым на отчетную дату существуют условия устойчивого существенного снижения стоимости.

Резерв под обесценение финансовых вложений создается один раз в год по результатам инвентаризации по состоянию на 31 декабря отчетного года. При определении величины резерва Обществом на основании доступной информации определяется расчетная стоимость финансовых вложений, имеющих признаки устойчивого снижения стоимости, и на сумму превышения учетной (балансовой) стоимости данных вложений над их расчетной стоимостью создается резерв под обесценение финансовых вложений.

В отношении займов, выданных третьим лицам, Общество формирует резерв под обесценение исходя из следующих принципов:

Период просрочки платежа, месяцы	Резерв, %
Свыше 36 месяцев	100
От 30 до 36 месяцев	75
От 24 до 30 месяцев	50
От 18 до 24 месяцев	25
От 12 до 18 месяцев	10
От 6 до 12 месяцев	5
До 6 месяцев	Резерв не создается

Общая сумма созданного резерва относится на прочие расходы.

Учет операций по сделкам РЕПО проводится в порядке аналогичному бухгалтерскому учету займов выданных. Доходы по сделкам РЕПО определяются в виде разницы между ценой покупки и ценой обратной продажи объекта сделки и отражаются в составе процентных доходов.

При выбытии актива, принятого к бухгалтерскому учету в качестве финансового вложения, по которому не определяется рыночная стоимость, его стоимость определяется по первоначальной стоимости каждой единицы финансовых вложений.

Доходы и расходы по финансовым вложениям отражаются в составе прочих доходов и расходов. Доходы и расходы, полученные от операций с финансовыми векселями, отражаются в отчете о прибылях и убытках развернуто.

Способы оценки имущества:

В соответствии с п. 1 ст. 11 Федерального закона № 129-ФЗ оценка имущества и обязательств производится для их отражения в бухгалтерском учете и бухгалтерской отчетности в денежном выражении.

Оценка имущества, приобретенного за плату, осуществляется путем суммирования фактически произведенных расходов на его покупку; имущества, полученного безвозмездно, по рыночной стоимости на дату оприходования; имущества, произведенного в самой организации, по стоимости его изготовления.

Начисление амортизации основных средств и нематериальных активов производится независимо от результатов хозяйственной деятельности Общества в отчетном периоде.

Денежные средства и их эквиваленты, отражение денежных потоков:

Денежные средства и их эквиваленты

В целях составления отчета о движении денежных средств Общество включает в

состав денежных средств денежные эквиваленты, под которыми понимаются краткосрочные высоколиквидные финансовые вложения, которые могут быть легко обращены в заранее известную сумму денежных средств и которые подвержены незначительному риску изменения стоимости. В частности, Общество отчетности к денежным эквивалентам депозитные вклады в кредитных организациях, выдаваемые по требованию и/или со сроком погашения три месяца и менее, а также высоколиквидные банковские векселя со сроком погашения до трех месяцев. В целях составления бухгалтерского баланса Общество включает эквиваленты денежных средств в состав денежных средств.

Свернутое отражение денежных потоков

Денежные потоки отражаются в отчете о движении денежных средств свернуто в случаях, когда они характеризуют не столько деятельность организации, сколько деятельность ее контрагентов. В частности, Общество отражает свернуто денежные потоки комитента, в случае, когда Общество является комиссионером или агентом.

Денежные потоки отражаются в отчете о движении денежных средств свернуто также в случаях, когда они отличаются большим оборотом, большими суммами и короткими сроками возврата. Таким же образом, свернуто отражаются доходы и расходы от конверсионных операций (покупка/продажа валюты).

Учет денежных потоков в иностранной валюте

Для целей составления отчета о движении денежных средств величина денежных потоков в иностранной валюте пересчитывается в рубли по официальному курсу этой иностранной валюты к рублю, установленному Центральным Банком РФ на дату осуществления и поступления платежа.

Прочее:

Активы и обязательства в иностранных валютах

При учете хозяйственных операций, совершенных в иностранных валютах, применялся официальный курс иностранной валюты к рублю, действовавший в день совершения операции. Стоимость денежных знаков в кассе Общества, средств на банковских счетах (банковских вкладах), денежных и платежных документов, ценных бумаг (за исключением акций), средств в расчетах, включая по заемным обязательствам (за исключением средств полученных и выданных авансов и предварительной оплаты), выраженная в иностранной валюте, отражена в бухгалтерской отчетности в суммах, исчисленных на основе официальных курсов валют, действовавших 31 декабря 2011 г. Курсы валют составили на эту дату 32,1961 руб. за 1 доллар США (31 декабря 2010 г. – 30,4769 руб.), 41,6714 руб. за 1 евро (31 декабря 2010 г. – 40,3331 руб.).

Курсовая разница подлежит зачислению на финансовые результаты Общества как прочие доходы или прочие расходы за исключением курсовой разницы, связанной с формированием уставного капитала Общества, которая подлежит отнесению на добавочный капитал.

Учет финансовых инструментов срочных сделок

Обществом осуществляются операции с финансовыми инструментами срочных сделок (ФИСС) в целях хеджирования валютного, процентного и иных видов риска.

При осуществлении операций с ФИСС в бухгалтерском учете отражаются расчеты, связанные с исполнением соответствующих контрактов. В момент заключения сделки записи в учете не производятся.

Доходы и расходы по операциям с ФИСС определяются на дату окончания отчетного периода, на дату проведения промежуточных расчетов (если они предусмотрены договором) и на дату завершения сделки.

Финансовый результат от сделок с ФИСС по хеджированию процентного риска по кредиту отражается в составе процентов к получению (уплате), по остальным сделкам - в составе прочих доходов/расходов.

Расходы будущих периодов

Расходы, произведенные Обществом в отчетном году, но относящиеся к следующим отчетным периодам, отражены как расходы будущих периодов. Эти расходы списываются равномерно в течение периода, к которому они относятся. Продолжительность такого периода определяется в момент принятия расходов будущих периодов к учету.

В составе расходов будущих периодов учитываются такие расходы, как: программные продукты, на которые у Общества отсутствуют исключительные права; полученные лицензии и сертификаты; вознаграждения, выплаченные консультантам и/или посредникам по заключению договоров, являющихся источником экономической выгоды для Общества в течение нескольких отчетных периодов; иные расходы.

Расходы будущих периодов списываются по назначению равномерно в течение периодов, к которым они относятся.

Расходы будущих периодов, относящиеся к периодам, начинающимся после окончания года, следующего за отчетным, показаны в бухгалтерском балансе в разделе внеоборотные активы по статье "Прочие внеоборотные активы". Расходы будущих периодов, подлежащие списанию в течение 12 месяцев, отражаются в бухгалтерском балансе в составе оборотных активов по статье "Прочие оборотные активы".

Уставный, добавочный и резервный капитал

Уставный капитал отражен в сумме номинальной стоимости обыкновенных акций. Величина уставного капитала соответствует установленной в уставе Общества.

Добавочный капитал Общества включает сумму прироста стоимости объектов основных средств, определенных при переоценке, эмиссионного дохода,

полученного в результате размещения акций Общества по цене, превышающей их номинальную стоимость.

В соответствии с Уставом, Общество создает резервный фонд в размере 15 % от уставного капитала.

Сегментная отчетность

Риски и прибыли Общества определяются главным образом различиями в географических регионах, куда Общество реализует электроэнергию. Таким образом, первичным учетным сегментом является географический – по регионам рынков сбыта.

Доходы первичного сегмента распределяются по сегментам в зависимости от географически определенного места перехода права собственности от Общества к покупателю электроэнергии (вне зависимости от страны инкорпорации покупателя).

Вторичным сегментом является операционный. Общество раскрывает информацию по операционным сегментам в разрезе полученной выручки, активов и капитальных вложений.

Изменения в учетной политике:

В соответствии с Приказами Министерства финансов Российской Федерации, вступающие в силу с бухгалтерской отчетности за 2011 г., приняты:

- Положение по бухгалтерскому учету "Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы" (ПБУ 8/2010);
- Положение по бухгалтерскому учету "Информация по сегментам" (ПБУ 12/2010);
- Положение по бухгалтерскому учету "Отчет о движении денежных средств" (ПБУ 23/2011);
- Приказ Министерства финансов Российской Федерации №66н от 02.07.2010. "О формах бухгалтерской отчетности организаций".

Эффекты от изменения вступительного бухгалтерского баланса раскрыты в разделе III. "Изменения вступительного баланса" настоящей пояснительной записки.

Кроме того, в ряд существующих ПБУ внесены отдельные изменения, вступающие в силу с бухгалтерской отчетности за 2011 г., в том числе:

- Положение по бухгалтерскому учету "Учет основных средств" (ПБУ 6/01): Обществом повышен лимит отнесения объектов к материально-производственным запасам с 20 тыс. руб. до 40 тыс. руб., что не оказало существенного влияния на отчетность Общества;
- Положение по бухгалтерскому учету "Учет нематериальных активов"

(ПБУ 14/2007): не повлекло существенных изменений в учете Общества;

- Положение по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации №34н от 29.07.2008: изменения в основном связаны с приведением Положения в соответствие с вновь принятыми и измененными ПБУ, что не повлекло существенных изменений в учете Общества.

8.5. Сведения об общей сумме экспорта, а также о доле, которую составляет экспорт в общем объеме продаж

Общая сумма доходов эмитента, полученных от экспорта продукции (товаров, работ, услуг), а также доля таких доходов в выручке от продаж, рассчитанная отдельно за каждый из трех последних завершенных финансовых лет, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, или за каждый завершенный финансовый год, предшествующий дате утверждения проспекта ценных бумаг, если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет, а также за последний завершенный отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг:

Наименование показателя	2009 г.	2010 г.	2011 г.	2012 г., 3 мес.
<i>Общая сумма доходов эмитента, полученных от экспорта продукции (товаров, работ, услуг), тыс. руб.</i>	22 775 628	29 343 857	36 951 380	8 969 846
<i>Доля таких доходов в доходах эмитента от обычных видов деятельности %</i>	48,63	47,80	50,35	61,38

Общая сумма доходов эмитента, полученных от экспорта продукции (товаров, работ, услуг) включает в себя продажу электроэнергии на экспорт и продажу энергетического оборудования на экспорт.

8.6. Сведения о существенных изменениях, произошедших в составе имущества эмитента после даты окончания последнего заверщенного финансового года

Сведения о существенных изменениях в составе имущества эмитента, произошедших после даты окончания последнего заверщенного финансового года, годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность за который представлена в проспекте ценных бумаг, и до даты утверждения проспекта ценных бумаг:

1)

Содержание изменения: выбытие из состава имущества Эмитента.

Вид имущества (объекта недвижимого имущества), которое выбыло из состава (приобретено в состав) имущества эмитента: объекты основных средств Эмитента.

Краткое описание имущества (объекта недвижимого имущества), которое

выбыло из состава (приобретено в состав) имущества эмитента: Объекты основных средств Эмитента включают в себя две группы объектов недвижимого имущества, а именно группы "Здания и сооружения" и "Прочие объекты основных средств". В состав первой группы входят здания топливно-энергетических предприятий, здания электрических и тепловых сетей, здания производственных насосных и компрессорных станций, трансформаторных подстанций, прочие здания и сооружения производственного назначения, находящиеся в филиалах Общества. В состав второй группы объектов основных средств входят машины и оборудования, производственный и хозяйственный инвентарь, транспортные средства и прочее, находящиеся в филиалах Эмитента. В таблице "Реализация имущества" приведены стоимостные данные по выбывшим основным средствам.

Реализация имущества	Северо-Западная ТЭЦ		Сочинская ТЭС	
	Балансовая (остаточная стоимость), тыс. руб.	Цена реализации, тыс. руб.	Балансовая (остаточная стоимость), тыс. руб.	Цена реализации, тыс. руб.
Объекты основных средств всего, в т.ч.:	110 093	118 214	810 267	833 829
Здания и сооружения	58 480	0	753 809	0
Прочие объекты основных средств (машины и оборудование, производственный и хозяйственный инвентарь, транспортные средства и т.п.)	51 613	0	56 458	0
Реализация имущества	Калининградская ТЭЦ		Ивановские ПГУ	
	Балансовая (остаточная стоимость), тыс. руб.	Цена реализации, тыс. руб.	Балансовая (остаточная стоимость), тыс. руб.	Цена реализации, тыс. руб.
Объекты основных средств всего, в т.ч.:	12 944 843	13 222 620	29 247	31 517
Здания и сооружения	2 697 962	0	16 971	0
Прочие объекты основных средств (машины и оборудование, производственный и хозяйственный инвентарь, транспортные средства и т.п.)	10 246 881	0	12 277	0

Реализация имущества	ИТОГО, тыс. руб.:
Объекты основных средств всего, в т.ч.:	13 894 450
Здания и сооружения	3 527 222
Прочие объекты основных средств (машины и оборудование, производственный и хозяйственный инвентарь, транспортные средства и т.п.)	10 367 229

Основание для выбытия из состава (приобретения в состав) имущества эмитента: продажа.

Дата наступления изменения: 31.03.2012.

Балансовая стоимость выбывшего имущества, тыс. руб.: 13 894 450.

Цена отчуждения(приобретения) имущества, тыс. руб.: 14 206 180.

2)

Содержание изменения: приобретение в состав имущества Эмитента.

Вид имущества (объекта недвижимого имущества), которое было из состава (приобретено в состав) имущества эмитента: объекты основных средств Эмитента.

Краткое описание имущества (объекта недвижимого имущества), которое было из состава (приобретено в состав) имущества эмитента: Объекты основных средств общества включают в себя две группы объектов недвижимого имущества, а именно группы "Здания и сооружения" и "Прочие объекты основных средств". В состав первой группы входят здания топливно-энергетических предприятий, здания электрических и тепловых сетей, здания производственных насосных и компрессорных станций, трансформаторных подстанций, прочие здания и сооружения производственного назначения, находящиеся в филиалах Общества. В состав второй группы объектов основных средств входят машины и оборудования, производственный и хозяйственный инвентарь, транспортные средства и прочее, находящиеся в филиалах Общества. Стоимостные показатели вводимых в эксплуатацию основных средств приведены в таблице ниже "Ввод в эксплуатацию".

Ввод в эксплуатацию	Ивановские ПГУ	
	Ввод в эксплуатацию новых объектов, тыс. руб.	Ввод в эксплуатацию модернизированных объектов

Объекты основных средств всего, в т.ч.	9 595 783	0
здания и сооружения	2 744 575	0
прочие объекты основных средств (машины и оборудование, производственный и хозяйственный инвентарь, транспортные средства и т.п.)	6 851 208	0

Основание для изменения: ввод в эксплуатацию.

Дата наступления изменения: 31.03.2012.

Цена отчуждения (приобретения) имущества, тыс. руб.: 9 595 783.

3)

Содержание изменения: приобретение в состав имущества Эмитента.

Вид имущества (объекта недвижимого имущества), которое было из состава (приобретено в состав) имущества эмитента: ценные бумаги.

Краткое описание имущества (объекта недвижимого имущества), которое было из состава (приобретено в состав) имущества эмитента: акции привилегированные именные типа А ОАО "Башкирэнерго" в количестве 4 681 552 штук.
Основание для выбытия из состава (приобретения в состав) имущества эмитента: приобретение ценных бумаг.

Дата наступления изменения: 25.05.2012 - 25.06.2012.

Цена отчуждения (приобретения) имущества, тыс. руб.: 169 317.

4)

Содержание изменения: приобретение в состав имущества Эмитента.

Вид имущества (объекта недвижимого имущества), которое было из состава (приобретено в состав) имущества эмитента: ценные бумаги.

Краткое описание имущества (объекта недвижимого имущества), которое было из состава (приобретено в состав) имущества эмитента: акции обыкновенные именные ОАО "Башкирэнерго" в количестве 27 749 735 штук.

Основание для выбытия из состава (приобретения в состав) имущества эмитента: приобретение ценных бумаг.

Дата наступления изменения: 25.05.2012.

Цена отчуждения (приобретения) имущества, тыс. руб.: 931 559.

5)

Содержание изменения: приобретение в состав имущества Эмитента.

Вид имущества (объекта недвижимого имущества), которое выбыло из состава (приобретено в состав) имущества эмитента: ценные бумаги.

Краткое описание имущества (объекта недвижимого имущества), которое выбыло из состава (приобретено в состав) имущества эмитента: акции обыкновенные именные ЗАО "ИНТЕР РАО Капитал" в количестве 72 549 489 штук.

Основание для выбытия из состава (приобретения в состав) имущества эмитента: приобретение ценных бумаг.

Дата наступления изменения: 08.06.2012.

Цена отчуждения (приобретения) имущества, тыс. руб.: 69 333 907.

6)

Содержание изменения: приобретение в состав имущества Эмитента.

Вид имущества (объекта недвижимого имущества), которое выбыло из состава (приобретено в состав) имущества эмитента: ценные бумаги.

Краткое описание имущества (объекта недвижимого имущества), которое выбыло из состава (приобретено в состав) имущества эмитента: акции обыкновенные именные ОАО "ЭЛЕКТРОЛУЧ" в количестве 339 штук.

Основание для выбытия из состава (приобретения в состав) имущества эмитента: приобретение ценных бумаг.

Дата наступления изменения: 05.03.2012.

Цена отчуждения (приобретения) имущества, тыс. руб.: 44 748.

7)

Содержание изменения: выбытие из состава имущества Эмитента.

Вид имущества (объекта недвижимого имущества), которое выбыло из состава (приобретено в состав) имущества эмитента: ценные бумаги.

Краткое описание имущества (объекта недвижимого имущества), которое выбыло из состава (приобретено в состав) имущества эмитента: акции обыкновенные именные ОАО "РусГидро" в количестве 4 693 594 709 штук.

Основание для выбытия из состава (приобретения в состав) имущества эмитента: внос ценных бумаг в уставный капитал.

Дата наступления изменения: 08.06.2012.

Балансовая стоимость выбывшего имущества, тыс. руб.: 4 528 850.

Цена отчуждения (приобретения) имущества, тыс. руб.: 4 528 850.

8)

Содержание изменения: выбытие из состава имущества Эмитента.

Вид имущества (объекта недвижимого имущества), которое выбыло из состава (приобретено в состав) имущества эмитента: ценные бумаги.

Краткое описание имущества (объекта недвижимого имущества), которое выбыло из состава (приобретено в состав) имущества эмитента: акции обыкновенные именные ОАО "ОГК-1" в количестве 16 362 936 124 штук.

Основание для выбытия из состава (приобретения в состав) имущества эмитента: реализация ценных бумаг.

Дата наступления изменения: 13.06.2012.

Балансовая стоимость выбывшего имущества, тыс. руб.: 10 779 902.

Цена отчуждения (приобретения) имущества, тыс. руб.: 11 152 977.

9)

Содержание изменения: выбытие из состава имущества Эмитента.

Вид имущества (объекта недвижимого имущества), которое выбыло из состава (приобретено в состав) имущества эмитента: ценные бумаги.

Краткое описание имущества (объекта недвижимого имущества), которое выбыло из состава (приобретено в состав) имущества эмитента: акции обыкновенные именные ОАО "ОГК-3" в количестве 11 871 999 813 штук.

Основание для выбытия из состава (приобретения в состав) имущества эмитента: реализация ценных бумаг.

Дата наступления изменения: 13.06.2012.

Балансовая стоимость выбывшего имущества, тыс. руб.: 10 164 806.

Цена отчуждения (приобретения) имущества, тыс. руб.: 13 486 592.

10)

Содержание изменения: выбытие из состава имущества Эмитента.

Вид имущества (объекта недвижимого имущества), которое выбыло из состава (приобретено в состав) имущества эмитента: ценные бумаги.

Краткое описание имущества (объекта недвижимого имущества), которое выбыло из состава (приобретено в состав) имущества эмитента: акции привилегированные именные ОАО "Петербургская сбытовая компания" в количестве 86 696 789 штук.

Основание для выбытия из состава (приобретения в состав) имущества эмитента: реализация ценных бумаг.

Дата наступления изменения: 26.06.2012.

Балансовая стоимость выбывшего имущества, тыс. руб.: 743 867.

Цена отчуждения (приобретения) имущества, тыс. руб.: 743 867.

11)

Содержание изменения: выбытие из состава имущества Эмитента.

Вид имущества (объекта недвижимого имущества), которое было из состава (приобретено в состав) имущества эмитента: ценные бумаги.

Краткое описание имущества (объекта недвижимого имущества), которое было из состава (приобретено в состав) имущества эмитента: акции обыкновенные именные ОАО "Э.ОН Россия" в количестве 2 055 292 409 штук.

Основание для выбытия из состава (приобретения в состав) имущества эмитента: реализация ценных бумаг.

Дата наступления изменения: 23.01.2012.

Балансовая стоимость выбывшего имущества, тыс. руб.: 4 386 405.

Цена отчуждения (приобретения) имущества, тыс. руб.: 4 829 937.

12)

Содержание изменения: выбытие из состава имущества Эмитента.

Вид имущества (объекта недвижимого имущества), которое было из состава (приобретено в состав) имущества эмитента: ценные бумаги.

Краткое описание имущества (объекта недвижимого имущества), которое было из состава (приобретено в состав) имущества эмитента: акции обыкновенные именные ОАО "Энел ОГК-5" в количестве 9 350 472 893 штук.

Основание для выбытия из состава (приобретения в состав) имущества эмитента: реализация ценных бумаг.

Дата наступления изменения: 11.05.2012.

Балансовая стоимость выбывшего имущества, тыс. руб.: 17 090 794.

Цена отчуждения (приобретения) имущества, тыс. руб.: 18 868 188.

13)

Содержание изменения: выбытие из состава имущества Эмитента.

Вид имущества (объекта недвижимого имущества), которое было из состава (приобретено в состав) имущества эмитента: ценные бумаги.

Краткое описание имущества (объекта недвижимого имущества), которое было из состава (приобретено в состав) имущества эмитента: акции обыкновенные именные ОАО "Кузбасэнерго" в количестве 1 391 564 277 штук.

Основание для выбытия из состава (приобретения в состав) имущества эмитента: реализация ценных бумаг.

Дата наступления изменения: 23.04.2012.

Балансовая стоимость выбывшего имущества, тыс. руб.: 275 335.

Цена отчуждения (приобретения) имущества, тыс. руб.: 283 183.

14)

Содержание изменения: выбытие из состава имущества Эмитента.

Вид имущества (объекта недвижимого имущества), которое выбыло из состава (приобретено в состав) имущества эмитента: ценные бумаги.

Краткое описание имущества (объекта недвижимого имущества), которое выбыло из состава (приобретено в состав) имущества эмитента: акции обыкновенные именные ОАО "Енисейская ТГК (ТГК-13)" в количестве 3 430 076 417 штук.

Основание для выбытия из состава (приобретения в состав) имущества эмитента: реализация ценных бумаг.

Дата наступления изменения: 23.04.2012.

Балансовая стоимость выбывшего имущества, тыс. руб.: 211 842.

Цена отчуждения (приобретения) имущества, тыс. руб.: 221 583.

8.7. Сведения об участии эмитента в судебных процессах в случае если такое участие может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности эмитента

№	Истец	Ответчик	Предмет иска с указанием суммы	Результаты	Вероятность неблагоприятного исхода
1	ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"	ОАО "НПО "Сатурн"	Взыскание 69,1 млн. руб. неустойки в связи с просрочкой поставки двигателей ГТД-110	Решением арбитражного суда Ивановской области с ОАО "НПО "Сатурн" взыскано 40 млн. руб.	низкая
2	ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"	ОАО "Капитал Страхование"	Взыскание 176,7 млн. руб. страхового возмещения в связи с наступлением страхового случая	Исковое заявление принято к рассмотрению Арбитражным судом Ханты-Мансийского автономного округа. Предварительное судебное заседание назначено на 07.08.2012	средняя

3	ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"	МИ ФНС №4	Признание решения №03-1-21/349 о привлечении к ответственности за совершение налогового правонарушения в размере 37 100 тыс. руб. от 27.12.2011 незаконным	Исковые требования удовлетворены частично. Признаны незаконными решения налогового органа о привлечении ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" к налоговой ответственности на сумму 14,7 млн. руб.	средняя
4	ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"	ОАО "Силовые Машины"	Взыскание расходов в размере 19 000 тыс. руб. на устранение недостатков товара	Исковые требования удовлетворены частично. В пользу ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" взыскано 12,6 млн. руб.	средняя
5	ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"	ООО "Новоградстрой"	Взыскание неосновательного обогащения в размере 13 700 тыс. руб.	Судебное заседание назначено на 21.08.2012	средняя
6	НП "ИНВЭЛ"	ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"	Взыскание оплаты членских взносов. Цена иска 11 000 тыс. руб.	Иск удовлетворен частично, с ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" взыскано 4 500 тыс. руб. Заседание суда кассационной инстанции назначено на 08.08.2012	средняя

IX. ПОДРОБНЫЕ СВЕДЕНИЯ О ПОРЯДКЕ И ОБ УСЛОВИЯХ РАЗМЕЩЕНИЯ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ

9.1. Сведения о размещаемых ценных бумагах

9.1.1. Общая информация

Вид размещаемых ценных бумаг: акции.

Для акций – категория (обыкновенные, привилегированные), для привилегированных акций – тип: обыкновенные.

Для облигаций - серия и/или иные идентификационные признаки (процентные, дисконтные, конвертируемые, неконвертируемые, биржевые, с ипотечным покрытием, с возможностью досрочного погашения по требованию владельцев, с возможностью досрочного погашения по усмотрению эмитента, без возможности досрочного погашения, срок погашения, дополнительная идентификация выпуска (серии) облигаций (цифровая, буквенная и т.п.), установленная по усмотрению эмитента): размещаемые ценные бумаги не являются облигациями.

Номинальная стоимость каждой размещаемой ценной бумаги: 0,02809767 руб.

Количество размещаемых ценных бумаг: 1 929 345 761 176 штук.

Объем размещаемых ценных бумаг по номинальной стоимости: 54 210 120 513,42205992 руб.

Форма размещаемых ценных бумаг: именные бездокументарные.

Для именных ценных бумаг – информация о лице, осуществляющем ведение реестра владельцев именных ценных бумаг эмитента: информация раскрывается в пункте 10.6 Проспекта ценных бумаг.

Для ценных бумаг на предъявителя с обязательным централизованным хранением – полное и сокращенное фирменные наименования, место нахождения депозитария, который будет осуществлять централизованное хранение размещаемых ценных бумаг, номер, дата выдачи и срок действия лицензии депозитария на осуществление депозитарной деятельности, орган, выдавший указанную лицензию: размещаемые ценные бумаги не являются ценными бумагами на предъявителя с обязательным централизованным хранением.

Права, предоставляемые каждой ценной бумагой выпуска:

В соответствии с пунктом 5.5 статьи 5 Устава Эмитента:

"5.5. Акционеры Общества в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации, имеют преимущественное право приобретения размещаемых посредством подписки дополнительных акций и эмиссионных

ценных бумаг, конвертируемых в акции, в количестве, пропорциональном количеству принадлежащих им акций этой категории (типа)".

В соответствии со статьей 6 Устава Эмитента:

"6.1. Каждая обыкновенная акция Общества имеет одинаковую номинальную стоимость и предоставляет акционеру - ее владельцу одинаковый объем прав.

6.2. Акционеры – владельцы обыкновенных акций Общества имеют следующие права:

6.2.1. участвовать в Общем собрании акционеров Общества с правом голоса по всем вопросам его компетенции лично либо через своего представителя;

6.2.2. вносить предложения в повестку дня общего собрания акционеров в порядке, предусмотренном законодательством Российской Федерации и настоящим Уставом;

6.2.3. получать дивиденды, объявленные Обществом;

6.2.4. получать информацию о деятельности Общества и знакомиться с документами Общества в соответствии со статьей 91 Федерального закона "Об акционерных обществах", иными нормативными правовыми актами и настоящим Уставом;

6.2.5. требовать выкупа Обществом всех или части принадлежащих им акций в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации;

6.2.6. преимущественное право приобретения в случае размещения Обществом посредством подписки дополнительных акций и эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в акции, в количестве, пропорциональном количеству принадлежащих им акций этой категории (типа), в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации;

6.2.7. получать часть имущества Общества в случае его ликвидации в порядке, установленном законодательством Российской Федерации и настоящим Уставом;

6.2.8. осуществлять иные права, предусмотренные законодательством Российской Федерации, Уставом и решениями Общего собрания акционеров, принятыми в соответствии с его компетенцией".

В соответствии с пунктом 13.1 статьи 13 Устава Эмитента:

"13.1. Акционеры (акционер) Общества, являющиеся в совокупности владельцами не менее чем 2 (двух) процентов голосующих акций Общества, в срок не позднее 60 (шестидесяти) дней после окончания финансового года вправе внести вопросы в повестку дня годового Общего собрания

акционеров и выдвинуть кандидатов в Совет директоров, Ревизионную комиссию Общества, число которых не может превышать количественный состав соответствующего органа Общества".

В соответствии с пунктом 14.2 статьи 14 Устава Эмитента:

"14.2. Внеочередное Общее собрание акционеров Общества проводится по решению Совета директоров Общества на основании его собственной инициативы, требования Ревизионной комиссии Общества, Аудитора Общества, а также акционера (акционеров), являющегося владельцем не менее чем 10 (десяти) процентов голосующих акций Общества на дату предъявления требования".

В соответствии с подпунктом 14.9.2 пункта 14.9 статьи 14 Устава Эмитента:

"14.9. В случае если предлагаемая повестка дня внеочередного Общего собрания акционеров содержит вопрос об избрании членов Совета директоров Общества:

...

14.9.2. Акционеры (акционер) Общества, являющиеся в совокупности владельцами не менее чем 2 (двух) процентов голосующих акций Общества, вправе предложить кандидатов для избрания в Совет директоров Общества, число которых не может превышать количественный состав Совета директоров Общества".

В соответствии с п. 23.8 ст. 23 Устава Эмитента:

"23.8. Проверка (ревизия) финансово-хозяйственной деятельности Общества может осуществляться во всякое время по инициативе Ревизионной комиссии Общества, решению Общего собрания акционеров, Совета директоров Общества или по требованию акционера (акционеров) Общества, владеющего в совокупности не менее чем 10 (десятью) процентами голосующих акций Общества".

В соответствии с п. 25.5. ст. 25 Устава Эмитента:

"25.5. Общество обеспечивает акционерам Общества доступ к документам, предусмотренным пунктом 25.1 настоящей статьи, с учетом ограничений, установленных законодательством Российской Федерации.

К документам бухгалтерского учета имеют право доступа акционеры (акционер), имеющие в совокупности не менее 25 (двадцати пяти) процентов голосующих акций Общества.

Документы, предусмотренные подпунктами 1, 5-7, 11, 13, 14 пункта 25.1. настоящей статьи, а также протоколы Общих собраний акционеров и внутренние документы, регулирующие деятельность органов Общества, размещаются на веб-сайте Общества в сети Интернет не позднее 15 (пятнадцати) дней с момента их утверждения либо внесения в них

изменений и дополнений, если иные сроки не установлены действующим законодательством Российской Федерации."

Владельцы акций вправе осуществлять иные права, предусмотренные законодательством Российской Федерации.

Способ размещения ценных бумаг: конвертация обыкновенных именных бездокументарных акций Открытого акционерного общества "ИНТЕР РАО - Энергия" в обыкновенные именные бездокументарные акции Открытого акционерного общества "ИНТЕР РАО ЕЭС" при присоединении.

Ценные бумаги не размещаются посредством закрытой подписки.

Порядок размещения ценных бумаг:

В соответствии с Договором о присоединении ОАО "ИНТЕР РАО - Энергия" к ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" №6/н от 19.06.2012 и решением об увеличении уставного капитала ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" путем размещения дополнительных обыкновенных именных бездокументарных акций (Протокол внеочередного Общего собрания акционеров ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" от 28.04.2012 №11):

При присоединении ОАО "ИНТЕР РАО - Энергия" к ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" все обыкновенные именные бездокументарные акции ОАО "ИНТЕР РАО - Энергия" конвертируются в дополнительные обыкновенные именные бездокументарные акции ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС", размещаемые для целей конвертации.

Коэффициенты конвертации акций:

в 1 (одну) обыкновенную именную бездокументарную акцию ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС", номинальной стоимостью 0,02809767 (ноль целых два миллиона восьмьсот девять тысяч семьсот шестьдесят семь стомилионных) рубля каждая, конвертируется 0,0284 обыкновенной именной бездокументарной акции ОАО "ИНТЕР РАО - Энергия", номинальной стоимостью 1 (один) рубль каждая.

Количество обыкновенных именных бездокументарных акций ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС", которое должен получить каждый акционер ОАО "ИНТЕР РАО - Энергия", рассчитывается путем деления принадлежащего ему количества обыкновенных именных бездокументарных акций ОАО "ИНТЕР РАО - Энергия" на коэффициент конвертации.

Если при определении расчетного количества обыкновенных именных бездокументарных акций ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС", которое должен получить акционер ОАО "ИНТЕР РАО - Энергия", у какого-либо акционера ОАО "ИНТЕР РАО - Энергия", расчетное число акций будет являться дробным, то дробная часть такого числа акций подлежит округлению по правилам математического округления, под которыми понимаются следующие правила:

- при значении знака, следующего после запятой, от 5 до 9 включительно к целому числу прибавляется единица, а числа, следующие после запятой, не учитываются;
- при значении знака, следующего после запятой, от 0 до 4 включительно в расчет

принимается лишь целое число, а числа, следующие после запятой, не учитываются.

Если в результате округления какому-либо акционеру не будет причитаться ни одной обыкновенной именной бездокументарной акции ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС", то такой акционер получает одну обыкновенную именную бездокументарную акцию ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС".

Дополнительные обыкновенные именные бездокументарные акции ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" должны предоставлять акционерам такие же права, как и размещенные обыкновенные именные бездокументарные акции ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" в соответствии с Уставом ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" и законодательством Российской Федерации.

Обыкновенные именные бездокументарные акции ОАО "ИНТЕР РАО - Энергия" признаются конвертированными в обыкновенные именные бездокументарные акции ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" в день внесения в Единый государственный реестр юридических лиц записи о прекращении деятельности ОАО "ИНТЕР РАО - Энергия", на основании данных реестра акционеров ОАО "ИНТЕР РАО - Энергия" на указанный день.

Обыкновенные именные бездокументарные акции ОАО "ИНТЕР РАО - Энергия", подлежащие конвертации, при осуществлении конвертации погашаются.

Размещение ценных бумаг не предполагается осуществлять за пределами Российской Федерации, в том числе посредством размещения соответствующих иностранных ценных бумаг.

Орган управления эмитента, утвердивший решение о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг и их проспект: Совет директоров ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС".

Дата (даты) принятия решения об утверждении решения о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг и их проспекта: 27.07.2012.

Дата (даты) составления и номер (номера) протокола собрания (заседания) органа управления эмитента, на котором принято решение об утверждении решения о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг и их проспекта: 30.07.2012 №75.

В случае установления решением о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг доли ценных бумаг, при неразмещении которой выпуск (дополнительный выпуск) ценных бумаг признается несостоявшимся, - размер такой доли в процентах от общего количества ценных бумаг выпуска (дополнительного выпуска): не применимо для данного вида размещения.

Одновременно с размещением ценных бумаг не планируется предложить к приобретению, в том числе за пределами Российской Федерации посредством размещения соответствующих иностранных ценных бумаг, ранее размещенные

(находящиеся в обращении) ценные бумаги Эмитента того же вида, категории (типа).

9.1.2. Дополнительные сведения о размещаемых облигациях

Размещаемые ценные бумаги не являются облигациями.

9.1.3. Дополнительные сведения о конвертируемых ценных бумагах

Размещаемые ценные бумаги не являются конвертируемыми ценными бумагами.

9.1.4. Дополнительные сведения о размещаемых опционах эмитента

Размещаемые ценные бумаги не являются опционами эмитента.

9.1.5. Дополнительные сведения о размещаемых облигациях с ипотечным покрытием

Размещаемые ценные бумаги не являются облигациями с ипотечным покрытием.

9.1.6. Дополнительные сведения о размещаемых российских депозитарных расписках

Размещаемые ценные бумаги не являются российскими депозитарными расписками.

9.2. Цена (порядок определения цены) размещения эмиссионных ценных бумаг

Не применимо для данного вида размещения.

При размещении ценных бумаг дополнительных выпусков преимущественное право их приобретения не предоставляется.

9.3. Наличие преимущественных прав на приобретение размещаемых эмиссионных ценных бумаг

При размещении ценных бумаг каким-либо лицам не предоставляется преимущественное право приобретения размещаемых ценных бумаг.

9.4. Наличие ограничений на приобретение и обращение размещаемых эмиссионных ценных бумаг

В соответствии с Федеральным законом "О рынке ценных бумаг" и Федеральным законом "О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг":

а) обращение ценных бумаг, выпуск (дополнительный выпуск) которых подлежит государственной регистрации, запрещается до их полной оплаты и государственной регистрации отчета (представления в регистрирующий орган уведомления) об итогах выпуска (дополнительного выпуска) указанных ценных бумаг, за исключением случаев, установленных федеральным законом;

б) публичное обращение ценных бумаг, выпуск (дополнительный выпуск) которых подлежит государственной регистрации, допускается при одновременном соблюдении следующих условий:

- регистрации проспекта ценных бумаг (проспекта эмиссии ценных бумаг, плана приватизации, зарегистрированного в качестве проспекта эмиссии ценных бумаг);
- раскрытии эмитентом информации в соответствии с требованиями настоящего Федерального закона;

в) запрещается публичное обращение, реклама и предложение в любой иной форме неограниченному кругу лиц ценных бумаг, публичное обращение которых запрещено или не предусмотрено федеральными законами и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации.

Ограничения, устанавливаемые акционерным обществом – эмитентом в соответствии с его уставом на максимальное количество акций или их номинальную стоимость, принадлежащих одному акционеру: указанные ограничения отсутствуют.

Ограничения, предусмотренные уставом эмитента и законодательством Российской Федерации, для потенциальных приобретателей - нерезидентов, в том числе ограничения на размер доли участия иностранных лиц в уставном капитале эмитента: отсутствуют.

Иные ограничения, установленные законодательством Российской Федерации, учредительными документами (уставом) эмитента на обращение размещаемых ценных бумаг: отсутствуют.

9.5. Сведения о динамике изменения цен на эмиссионные ценные бумаги эмитента

Сведения о динамике изменения цен на эмиссионные ценные бумаги эмитента того же вида, что и размещаемые ценные бумаги, включенные в список ценных бумаг, допущенных к торгам на организаторе торговли на рынке ценных бумаг, по каждому кварталу, в течение которого через организатора торговли на рынке ценных бумаг совершалось не менее 10 сделок с такими ценными бумагами, но не более чем за 5 последних завершенных лет либо за каждый заверченный финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет:

Ценные бумаги Эмитента - обыкновенные именные бездокументарные акции допущены к обращению у организаторов торговли на рынке ценных бумаг в июле 2008 года.

Вид, категория (тип), форма и иные идентификационные признаки ценных бумаг: обыкновенные именные бездокументарные акции, государственный регистрационный номер 1-02-33498-Е от 23.10.2007;

3 квартал 2008 года:

наибольшая цена одной ценной бумаги по сделкам, совершенным в отчетном квартале с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг: 0,1077 руб.

наименьшая цена одной ценной бумаги по сделкам, совершенным в отчетном квартале с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг: 0,0128 руб.

Рыночная цена одной ценной бумаги, раскрытая организатором торговли на рынке ценных бумаг и определенная в соответствии с Порядком определения рыночной цены ценных бумаг, расчетной цены ценных бумаг, а также предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг в целях 23 главы Налогового кодекса Российской Федерации, утвержденным Приказом ФСФР России от 09.11.2010 №10-65/пз-н (зарегистрирован в Министерстве юстиции Российской Федерации 29.11.2010, регистрационный №19062), руб.:

17.07.2008	0,0186
18.07.2008	0,0239
21.07.2008	0,0205
22.07.2008	0,0204
23.07.2008	0,0219
24.07.2008	0,0274
25.07.2008	0,0359
28.07.2008	0,0541
29.07.2008	0,0764
30.07.2008	0,0781
31.07.2008	0,0431
01.08.2008	0,0648
04.08.2008	0,0781
05.08.2008	0,0845
06.08.2008	0,0863
07.08.2008	0,0825
08.08.2008	0,0666
11.08.2008	0,0637

12.08.2008	0,0581
13.08.2008	0,0428
14.08.2008	0,0375
15.08.2008	0,0426
18.08.2008	0,0504
19.08.2008	0,0522
20.08.2008	0,048
21.08.2008	0,0455
22.08.2008	0,0411
25.08.2008	0,0387
26.08.2008	0,0343
27.08.2008	0,0361
28.08.2008	0,0365
29.08.2008	0,0369
01.09.2008	0,0372
02.09.2008	0,0386
03.09.2008	0,0382
04.09.2008	0,0358

05.09.2008	0,0326
08.09.2008	0,0326
09.09.2008	0,0301
10.09.2008	0,0245
11.09.2008	0,0234
12.09.2008	0,0234
15.09.2008	0,0221
16.09.2008	0,0173
17.09.2008	0,016
18.09.2008	-
19.09.2008	0,0184
22.09.2008	0,0276
23.09.2008	0,0328
24.09.2008	0,0324
25.09.2008	0,0317
26.09.2008	0,03
29.09.2008	0,0276
30.09.2008	0,0285

4 квартал 2008 года:

наибольшая цена одной ценной бумаги по сделкам, совершенным в отчетном квартале с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг: 0,0348 руб.

наименьшая цена одной ценной бумаги по сделкам, совершенным в отчетном квартале с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг: 0,0052 руб.

Рыночная цена одной ценной бумаги, раскрытая организатором торговли на рынке ценных бумаг и определенная в соответствии с Порядком определения рыночной цены ценных бумаг, расчетной цены ценных бумаг, а также предельной

границы колебаний рыночной цены ценных бумаг в целях 23 главы Налогового кодекса Российской Федерации, утвержденным Приказом ФСФР России от 09.11.2010 №10-65/пз-н (зарегистрирован в Министерстве юстиции Российской Федерации 29.11.2010, регистрационный №19062), руб.:

01.10.2008	0,0304
02.10.2008	0,0295
03.10.2008	0,0279
06.10.2008	0,0233
07.10.2008	0,0233
08.10.2008	0,0193
09.10.2008	0,0195
10.10.2008	-
13.10.2008	0,013
14.10.2008	0,0113
15.10.2008	0,0098
16.10.2008	0,0073
17.10.2008	0,0066
20.10.2008	0,0073
21.10.2008	0,0072
22.10.2008	0,0069
23.10.2008	0,0067
24.10.2008	0,006
27.10.2008	-
28.10.2008	0,0054
29.10.2008	0,0056
30.10.2008	0,006

31.10.2008	0,0057
01.11.2008	0,007
05.11.2008	0,0083
06.11.2008	0,0069
07.11.2008	0,0067
10.11.2008	0,0076
11.11.2008	0,0067
12.11.2008	0,0063
13.11.2008	0,0064
14.11.2008	0,007
17.11.2008	0,0069
18.11.2008	0,0069
19.11.2008	0,0072
20.11.2008	0,0063
21.11.2008	0,0063
24.11.2008	0,0068
25.11.2008	0,0069
26.11.2008	0,0068
27.11.2008	0,0081
28.11.2008	0,0075
01.12.2008	0,0068
02.12.2008	0,0065

03.12.2008	0,0064
04.12.2008	0,0064
05.12.2008	0,0062
08.12.2008	0,0065
09.12.2008	0,0063
10.12.2008	0,0059
11.12.2008	0,0059
12.12.2008	0,0057
15.12.2008	0,0061
16.12.2008	0,0059
17.12.2008	0,006
18.12.2008	0,006
19.12.2008	0,0058
22.12.2008	0,006
23.12.2008	0,0059
24.12.2008	0,0068
25.12.2008	0,0073
26.12.2008	0,0069
29.12.2008	0,0064
30.12.2008	0,0061
31.12.2008	0,0063

1 квартал 2009 года:

наибольшая цена одной ценной бумаги по сделкам, совершенным в отчетном квартале с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг: 0,0107 руб.

наименьшая цена одной ценной бумаги по сделкам, совершенным в отчетном квартале с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг: 0,0047 руб.

Рыночная цена одной ценной бумаги, раскрытая организатором торговли на рынке ценных бумаг и определенная в соответствии с Порядком определения рыночной цены ценных бумаг, расчетной цены ценных бумаг, а также предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг в целях 23 главы Налогового кодекса Российской Федерации, утвержденным Приказом ФСФР России от 09.11.2010 №10-65/пз-н (зарегистрирован в Министерстве юстиции Российской Федерации 29.11.2010, регистрационный №19062), руб.:

11.01.2009	0,0064
12.01.2009	0,0063
13.01.2009	0,0062

14.01.2009	0,0062
15.01.2009	0,006
16.01.2009	0,006

19.01.2009	0,0057
20.01.2009	0,0055
21.01.2009	0,0053

22.01.2009	0,0051
23.01.2009	0,0049
26.01.2009	0,0051
27.01.2009	0,0053
28.01.2009	0,0057
29.01.2009	0,0058
30.01.2009	0,0059
02.02.2009	0,0056
03.02.2009	0,0057
04.02.2009	0,0056
05.02.2009	0,0056
06.02.2009	0,0057
09.02.2009	0,0061
10.02.2009	0,0062
11.02.2009	0,0063
12.02.2009	0,0064

13.02.2009	0,0064
16.02.2009	0,0064
17.02.2009	0,0062
18.02.2009	0,0059
19.02.2009	0,0065
20.02.2009	0,0065
24.02.2009	0,0069
25.02.2009	0,0074
26.02.2009	0,007
27.02.2009	0,0068
02.03.2009	0,007
03.03.2009	0,007
04.03.2009	0,0073
05.03.2009	0,0072
06.03.2009	0,0073
10.03.2009	0,0075

11.03.2009	0,0074
12.03.2009	0,0074
13.03.2009	0,0078
16.03.2009	0,008
17.03.2009	0,0095
18.03.2009	0,0094
19.03.2009	0,0092
20.03.2009	0,0092
23.03.2009	0,0097
24.03.2009	0,0093
25.03.2009	0,0092
26.03.2009	0,0093
27.03.2009	0,0099
30.03.2009	0,0091
31.03.2009	0,009

2 квартал 2009 года:

наибольшая цена одной ценной бумаги по сделкам, совершенным в отчетном квартале с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг: 0,0273 руб.

наименьшая цена одной ценной бумаги по сделкам, совершенным в отчетном квартале с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг: 0,0088 руб.

Рыночная цена одной ценной бумаги, раскрытая организатором торговли на рынке ценных бумаг и определенная в соответствии с Порядком определения рыночной цены ценных бумаг, расчетной цены ценных бумаг, а также предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг в целях 23 главы Налогового кодекса Российской Федерации, утвержденным Приказом ФСФР России от 09.11.2010 №10-65/пз-н (зарегистрирован в Министерстве юстиции Российской Федерации 29.11.2010, регистрационный №19062), руб.:

01.04.2009	0,0092
02.04.2009	0,0095
03.04.2009	0,0092
06.04.2009	0,0094
07.04.2009	0,0091
08.04.2009	0,0093
09.04.2009	0,0098
10.04.2009	0,0105
13.04.2009	0,0107
14.04.2009	0,0114
15.04.2009	0,0112
16.04.2009	0,0119
17.04.2009	0,0126

20.04.2009	0,0117
21.04.2009	0,0112
22.04.2009	0,0115
23.04.2009	0,0119
24.04.2009	0,0118
27.04.2009	0,0112
28.04.2009	0,011
29.04.2009	0,0114
30.04.2009	0,0116
04.05.2009	0,0115
05.05.2009	0,0114
06.05.2009	0,0114
07.05.2009	0,0115

08.05.2009	0,0115
12.05.2009	0,0115
13.05.2009	0,0114
14.05.2009	0,011
15.05.2009	0,0114
18.05.2009	0,0122
19.05.2009	0,0126
20.05.2009	0,0143
21.05.2009	0,0154
22.05.2009	0,0153
25.05.2009	0,0158
26.05.2009	0,0151
27.05.2009	0,0161

28.05.2009	0,0165
29.05.2009	0,0173
01.06.2009	0,0192
02.06.2009	0,0217
03.06.2009	0,0248
04.06.2009	0,0259
05.06.2009	0,0251
08.06.2009	0,0244

09.06.2009	0,0232
10.06.2009	0,0225
11.06.2009	0,0221
15.06.2009	0,0219
16.06.2009	0,0232
17.06.2009	0,025
18.06.2009	0,0229
19.06.2009	0,0243

22.06.2009	0,0229
23.06.2009	0,0208
24.06.2009	0,022
25.06.2009	0,023
26.06.2009	0,0232
29.06.2009	0,0231
30.06.2009	0,0232

3 квартал 2009 года:

наибольшая цена одной ценной бумаги по сделкам, совершенным в отчетном квартале с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг: 0,0288 руб.

наименьшая цена одной ценной бумаги по сделкам, совершенным в отчетном квартале с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг: 0,0188 руб.

Рыночная цена одной ценной бумаги, раскрытая организатором торговли на рынке ценных бумаг и определенная в соответствии с Порядком определения рыночной цены ценных бумаг, расчетной цены ценных бумаг, а также предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг в целях 23 главы Налогового кодекса Российской Федерации, утвержденным Приказом ФСФР России от 09.11.2010 №10-65/пз-н (зарегистрирован в Министерстве юстиции Российской Федерации 29.11.2010, регистрационный №19062), руб.:

01.07.2009	0,023
02.07.2009	0,0224
03.07.2009	0,0218
06.07.2009	0,0215
07.07.2009	0,0217
08.07.2009	0,0206
09.07.2009	0,0205
10.07.2009	0,0196
13.07.2009	0,0193
14.07.2009	0,0209
15.07.2009	0,0212
16.07.2009	0,021
17.07.2009	0,0209
20.07.2009	0,0217
21.07.2009	0,0232
22.07.2009	0,0227
23.07.2009	0,023
24.07.2009	0,0228
27.07.2009	0,0233
28.07.2009	0,0233
29.07.2009	0,0224

30.07.2009	0,0228
31.07.2009	0,0233
03.08.2009	0,0237
04.08.2009	0,024
05.08.2009	0,0247
06.08.2009	0,0241
07.08.2009	0,0232
10.08.2009	0,0233
11.08.2009	0,0227
12.08.2009	0,0222
13.08.2009	0,0233
14.08.2009	0,0227
17.08.2009	0,0216
18.08.2009	0,022
19.08.2009	0,0217
20.08.2009	0,0219
21.08.2009	0,0221
24.08.2009	0,0226
25.08.2009	0,0225
26.08.2009	0,0222
27.08.2009	0,022

28.08.2009	0,0234
31.08.2009	0,0231
01.09.2009	0,0236
02.09.2009	0,0234
03.09.2009	0,0238
04.09.2009	0,0231
07.09.2009	0,0231
08.09.2009	0,0237
09.09.2009	0,024
10.09.2009	0,0251
11.09.2009	0,025
14.09.2009	0,0246
15.09.2009	0,0249
16.09.2009	0,0244
17.09.2009	0,0242
18.09.2009	0,0258
21.09.2009	0,0272
22.09.2009	0,0275
23.09.2009	0,0275
24.09.2009	0,0268
25.09.2009	0,0275

28.09.2009	0,0267
29.09.2009	0,0275

30.09.2009	0,0284
------------	--------

4 квартал 2009 года:

наибольшая цена одной ценной бумаги по сделкам, совершенным в отчетном квартале с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг: 0,0384 руб.

наименьшая цена одной ценной бумаги по сделкам, совершенным в отчетном квартале с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг: 0,0272 руб.

Рыночная цена одной ценной бумаги, раскрытая организатором торговли на рынке ценных бумаг и определенная в соответствии с Порядком определения рыночной цены ценных бумаг, расчетной цены ценных бумаг, а также предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг в целях 23 главы Налогового кодекса Российской Федерации, утвержденным Приказом ФСФР России от 09.11.2010 №10-65/пз-н (зарегистрирован в Министерстве юстиции Российской Федерации 29.11.2010, регистрационный №19062), руб.:

01.10.2009	0,0298
02.10.2009	0,0297
05.10.2009	0,0306
06.10.2009	0,0305
07.10.2009	0,0307
08.10.2009	0,0301
09.10.2009	0,0302
12.10.2009	0,0307
13.10.2009	0,0318
14.10.2009	0,0306
15.10.2009	0,0294
16.10.2009	0,0335
19.10.2009	0,0321
20.10.2009	0,0332
21.10.2009	0,0329

22.10.2009	0,0321
23.10.2009	0,0321
26.10.2009	0,032
27.10.2009	0,0309
28.10.2009	0,029
29.10.2009	0,0285
30.10.2009	0,0289
02.11.2009	0,0294
03.11.2009	-
04.11.2009	-
05.11.2009	-
06.11.2009	-
09.11.2009	-
10.11.2009	-
11.11.2009	-

12.11.2009	-
13.11.2009	-
16.11.2009	-
17.11.2009	-
18.11.2009	-
19.11.2009	-
20.11.2009	-
23.11.2009	-
24.11.2009	-
25.11.2009	-
26.11.2009	-
27.11.2009	-
30.11.2009	-

Обыкновенные именные бездокументарные акции Эмитента, государственный регистрационный номер 1-02-33498-Е от 23.10.2007, 05.11.2009 были конвертированы в обыкновенные именные бездокументарные акции, государственный регистрационный номер 1-03-33498-Е от 29.10.2009, которые были допущены к обращению у организатора торговли на рынке ценных бумаг.

Вид, категория (тип), форма и иные идентификационные признаки ценных бумаг: обыкновенные именные бездокументарные акции, государственный регистрационный номер 1-03-33498-Е от 29.10.2009;

4 квартал 2009 года:

наибольшая цена одной ценной бумаги по сделкам, совершенным в отчетном квартале с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг: 0,0499 руб.

наименьшая цена одной ценной бумаги по сделкам, совершенным в отчетном квартале с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг: 0,0345 руб.

Рыночная цена одной ценной бумаги, раскрытая организатором торговли на рынке ценных бумаг и определенная в соответствии с Порядком определения рыночной цены ценных бумаг, расчетной цены ценных бумаг, а также предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг в целях 23 главы Налогового кодекса Российской Федерации, утвержденным Приказом ФСФР России от 09.11.2010 №10-65/пз-н (зарегистрирован в Министерстве юстиции Российской Федерации 29.11.2010, регистрационный №19062), руб.:

01.12.2009	0,0361	11.12.2009	0,0441	23.12.2009	0,0469
02.12.2009	0,0359	14.12.2009	0,045	24.12.2009	0,0467
03.12.2009	0,0404	15.12.2009	0,0451	25.12.2009	0,0461
04.12.2009	0,0439	16.12.2009	0,0452	28.12.2009	0,046
07.12.2009	0,0435	17.12.2009	0,0453	29.12.2009	0,046
08.12.2009	0,0447	18.12.2009	0,0485	30.12.2009	0,0466
09.12.2009	0,0445	21.12.2009	0,0485	31.12.2009	0,048
10.12.2009	0,0445	22.12.2009	0,0488		

1 квартал 2010 года:

наибольшая цена одной ценной бумаги по сделкам, совершенным в отчетном квартале с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг: 0,057 руб.

наименьшая цена одной ценной бумаги по сделкам, совершенным в отчетном квартале с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг: 0,0388 руб.

Рыночная цена одной ценной бумаги, раскрытая организатором торговли на рынке ценных бумаг и определенная в соответствии с Порядком определения рыночной цены ценных бумаг, расчетной цены ценных бумаг, а также предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг в целях 23 главы Налогового кодекса Российской Федерации, утвержденным Приказом ФСФР России от 09.11.2010 №10-65/пз-н (зарегистрирован в Министерстве юстиции Российской Федерации 29.11.2010, регистрационный №19062), руб.:

11.01.2010	0,0493	20.01.2010	0,0469	29.01.2010	0,0476
12.01.2010	0,0508	21.01.2010	0,045	01.02.2010	0,0476
13.01.2010	0,0497	22.01.2010	0,0423	02.02.2010	0,0481
14.01.2010	0,0498	25.01.2010	0,0438	03.02.2010	0,0485
15.01.2010	0,0492	26.01.2010	0,044	04.02.2010	0,0475
18.01.2010	0,0481	27.01.2010	0,0462	05.02.2010	0,0451
19.01.2010	0,0475	28.01.2010	0,0483	08.02.2010	0,0436

09.02.2010	0,0415
10.02.2010	0,0413
11.02.2010	0,0419
12.02.2010	0,0411
15.02.2010	0,0403
16.02.2010	0,0407
17.02.2010	0,0418
18.02.2010	0,0405
19.02.2010	0,0403
24.02.2010	0,0412
25.02.2010	0,0405
26.02.2010	0,0412

27.02.2010	0,041
01.03.2010	0,0411
02.03.2010	0,0415
03.03.2010	0,0418
04.03.2010	0,0419
05.03.2010	0,0438
09.03.2010	0,0457
10.03.2010	0,0484
11.03.2010	0,0495
12.03.2010	0,0494
15.03.2010	0,0512
16.03.2010	0,0523

17.03.2010	0,0538
18.03.2010	0,0532
19.03.2010	0,0531
22.03.2010	0,0522
23.03.2010	0,0523
24.03.2010	0,0523
25.03.2010	0,0523
26.03.2010	0,0529
29.03.2010	0,0529
30.03.2010	0,0524
31.03.2010	0,0537

2 квартал 2010 года:

наибольшая цена одной ценной бумаги по сделкам, совершенным в отчетном квартале с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг: 0,0677 руб.

наименьшая цена одной ценной бумаги по сделкам, совершенным в отчетном квартале с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг: 0,0444 руб.

Рыночная цена одной ценной бумаги, раскрытая организатором торговли на рынке ценных бумаг и определенная в соответствии с Порядком определения рыночной цены ценных бумаг, расчетной цены ценных бумаг, а также предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг в целях 23 главы Налогового кодекса Российской Федерации, утвержденным Приказом ФСФР России от 09.11.2010 №10-65/пз-н (зарегистрирован в Министерстве юстиции Российской Федерации 29.11.2010, регистрационный №19062), руб.:

01.04.2010	0,0575
02.04.2010	0,0593
05.04.2010	0,0622
06.04.2010	0,0612
07.04.2010	0,0581
08.04.2010	0,0582
09.04.2010	0,0619
12.04.2010	0,0654
13.04.2010	0,066
14.04.2010	0,0638
15.04.2010	0,061
16.04.2010	0,0613
19.04.2010	0,0593
20.04.2010	0,0607
21.04.2010	0,0601
22.04.2010	0,0597
23.04.2010	0,0596

26.04.2010	0,0597
27.04.2010	0,0533
28.04.2010	0,0514
29.04.2010	0,0531
30.04.2010	0,0518
04.05.2010	0,0501
05.05.2010	0,0487
06.05.2010	0,0481
07.05.2010	0,0469
11.05.2010	0,0475
12.05.2010	0,0491
13.05.2010	0,0512
14.05.2010	0,0509
17.05.2010	0,051
18.05.2010	0,0515
19.05.2010	0,0504
20.05.2010	0,049

21.05.2010	0,048
24.05.2010	0,0505
25.05.2010	0,0516
26.05.2010	0,0517
27.05.2010	0,0493
28.05.2010	0,0489
31.05.2010	0,0486
01.06.2010	0,0473
02.06.2010	0,0472
03.06.2010	0,048
04.06.2010	0,0467
07.06.2010	0,046
08.06.2010	0,0464
09.06.2010	0,0458
10.06.2010	0,0453
11.06.2010	0,0455
15.06.2010	0,0462

16.06.2010	0,0469
17.06.2010	0,0468
18.06.2010	0,0472
21.06.2010	0,048

22.06.2010	0,0482
23.06.2010	0,048
24.06.2010	0,0495
25.06.2010	0,0476

28.06.2010	0,0471
29.06.2010	0,0461
30.06.2010	0,0455

3 квартал 2010 года:

наибольшая цена одной ценной бумаги по сделкам, совершенным в отчетном квартале с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг: 0,0518 руб.

наименьшая цена одной ценной бумаги по сделкам, совершенным в отчетном квартале с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг: 0,0393 руб.

Рыночная цена одной ценной бумаги, раскрытая организатором торговли на рынке ценных бумаг и определенная в соответствии с Порядком определения рыночной цены ценных бумаг, расчетной цены ценных бумаг, а также предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг в целях 23 главы Налогового кодекса Российской Федерации, утвержденным Приказом ФСФР России от 09.11.2010 №10-65/пз-н (зарегистрирован в Министерстве юстиции Российской Федерации 29.11.2010, регистрационный №19062), руб.:

01.07.2010	0,0445
02.07.2010	0,0429
05.07.2010	0,0428
06.07.2010	0,0439
07.07.2010	0,0433
08.07.2010	0,0438
09.07.2010	0,0432
12.07.2010	0,0439
13.07.2010	0,0438
14.07.2010	0,0436
15.07.2010	0,0429
16.07.2010	0,0419
19.07.2010	0,0414
20.07.2010	0,0414
21.07.2010	0,0414
22.07.2010	0,0415
23.07.2010	0,0419
26.07.2010	0,0417
27.07.2010	0,0414
28.07.2010	0,0409
29.07.2010	0,0418
30.07.2010	0,0428

02.08.2010	0,043
03.08.2010	0,0429
04.08.2010	0,0427
05.08.2010	0,0429
06.08.2010	0,0424
09.08.2010	0,0417
10.08.2010	0,0411
11.08.2010	0,0409
12.08.2010	0,0414
13.08.2010	0,0412
16.08.2010	0,041
17.08.2010	0,0409
18.08.2010	0,0408
19.08.2010	0,0413
20.08.2010	0,0408
23.08.2010	0,0408
24.08.2010	0,04
25.08.2010	0,0398
26.08.2010	0,0406
27.08.2010	0,0408
30.08.2010	0,0412
31.08.2010	0,0408

01.09.2010	0,0411
02.09.2010	0,0414
03.09.2010	0,0416
06.09.2010	0,0434
07.09.2010	0,0444
08.09.2010	0,0447
09.09.2010	0,0464
10.09.2010	0,0492
13.09.2010	0,0494
14.09.2010	0,0483
15.09.2010	0,047
16.09.2010	0,0468
17.09.2010	0,0471
20.09.2010	0,0471
21.09.2010	0,0485
22.09.2010	0,0483
23.09.2010	0,0476
24.09.2010	0,0477
27.09.2010	0,0483
28.09.2010	0,0474
29.09.2010	0,0476
30.09.2010	0,0499

4 квартал 2010 года:

наибольшая цена одной ценной бумаги по сделкам, совершенным в отчетном квартале с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг: 0,0525 руб.

наименьшая цена одной ценной бумаги по сделкам, совершенным в отчетном квартале с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг: 0,0448 руб.

Рыночная цена одной ценной бумаги, раскрытая организатором торговли на рынке ценных бумаг и определенная в соответствии с Порядком определения рыночной цены ценных бумаг, расчетной цены ценных бумаг, а также предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг в целях 23 главы Налогового кодекса Российской Федерации, утвержденным Приказом ФСФР России от 09.11.2010 №10-65/пз-н (зарегистрирован в Министерстве юстиции Российской Федерации 29.11.2010, регистрационный №19062), руб.:

01.10.2010	0,0505
04.10.2010	0,0509
05.10.2010	0,0508
06.10.2010	0,0505
07.10.2010	0,0497
08.10.2010	0,0486
11.10.2010	0,0492
12.10.2010	0,0491
13.10.2010	0,0491
14.10.2010	0,0483
15.10.2010	0,0483
18.10.2010	0,0487
19.10.2010	0,0485
20.10.2010	0,0484
21.10.2010	0,0486
22.10.2010	0,0485
25.10.2010	0,0486
26.10.2010	0,0482
27.10.2010	0,0478
28.10.2010	0,0472
29.10.2010	0,0464

01.11.2010	0,0466
02.11.2010	0,046
03.11.2010	0,0464
08.11.2010	0,0468
09.11.2010	0,0471
10.11.2010	0,0468
11.11.2010	0,0465
12.11.2010	0,0455
13.11.2010	0,0456
15.11.2010	0,0459
16.11.2010	0,0456
17.11.2010	0,0456
18.11.2010	0,0455
19.11.2010	0,0453
22.11.2010	0,0458
23.11.2010	0,045
24.11.2010	0,0463
25.11.2010	0,0477
26.11.2010	0,0477
29.11.2010	0,0472
30.11.2010	0,0474
01.12.2010	0,0481

02.12.2010	0,0477
03.12.2010	0,0476
06.12.2010	0,0479
07.12.2010	0,0481
08.12.2010	0,0476
09.12.2010	0,0481
10.12.2010	0,048
13.12.2010	0,0489
14.12.2010	0,0486
15.12.2010	0,0478
16.12.2010	0,0478
17.12.2010	0,0481
20.12.2010	0,0484
21.12.2010	0,0485
22.12.2010	0,0482
23.12.2010	0,048
24.12.2010	0,0482
27.12.2010	0,049
28.12.2010	0,0492
29.12.2010	0,0485
30.12.2010	0,048

1 квартал 2011 года:

наибольшая цена одной ценной бумаги по сделкам, совершенным в отчетном квартале с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг: 0,0499 руб.

наименьшая цена одной ценной бумаги по сделкам, совершенным в отчетном квартале с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг: 0,037727 руб.

Рыночная цена одной ценной бумаги, раскрытая организатором торговли на рынке ценных бумаг и определенная в соответствии с Порядком определения рыночной цены ценных бумаг, расчетной цены ценных бумаг, а также предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг в целях 23 главы Налогового кодекса Российской Федерации, утвержденным Приказом ФСФР России от 09.11.2010 №10-65/пз-н (зарегистрирован в Министерстве юстиции Российской Федерации 29.11.2010, регистрационный №19062), руб.:

11.01.2011	0,0482
12.01.2011	0,0489
13.01.2011	0,0487
14.01.2011	0,0493
17.01.2011	0,0492
18.01.2011	0,0489
19.01.2011	0,0481
20.01.2011	0,0472
21.01.2011	0,047
24.01.2011	0,047
25.01.2011	0,0474
26.01.2011	0,0481
27.01.2011	0,0483
28.01.2011	0,0477
31.01.2011	0,0472
01.02.2011	0,0474
02.02.2011	0,0471
03.02.2011	0,0467
04.02.2011	0,0463

07.02.2011	0,0458
08.02.2011	0,0457
09.02.2011	0,0454
10.02.2011	0,0446
11.02.2011	0,0438
14.02.2011	0,044
15.02.2011	0,0439
16.02.2011	0,0449
17.02.2011	0,045
18.02.2011	0,0436
21.02.2011	0,0432
22.02.2011	0,0418
24.02.2011	0,0417
25.02.2011	0,0422
28.02.2011	0,0426
01.03.2011	0,042771
02.03.2011	0,042064
03.03.2011	0,042728
04.03.2011	0,04246

05.03.2011	0,042284
09.03.2011	0,04276
10.03.2011	0,042316
11.03.2011	0,04172
14.03.2011	0,041197
15.03.2011	0,039235
16.03.2011	0,039135
17.03.2011	0,038135
18.03.2011	0,038326
21.03.2011	0,039553
22.03.2011	0,040347
23.03.2011	0,041311
24.03.2011	0,041912
25.03.2011	0,041989
28.03.2011	0,042241
29.03.2011	0,041366
30.03.2011	0,041504
31.03.2011	0,041808

2 квартал 2011 года:

наибольшая цена одной ценной бумаги по сделкам, совершенным в отчетном квартале с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг: 0,042285 руб.

наименьшая цена одной ценной бумаги по сделкам, совершенным в отчетном квартале с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг: 0,031757 руб.

Рыночная цена одной ценной бумаги, раскрытая организатором торговли на рынке ценных бумаг и определенная в соответствии с Порядком определения рыночной цены ценных бумаг, расчетной цены ценных бумаг, а также предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг в целях 23 главы Налогового кодекса Российской Федерации, утвержденным Приказом ФСФР России от 09.11.2010 №10-65/пз-н (зарегистрирован в Министерстве юстиции Российской Федерации 29.11.2010, регистрационный №19062), руб.:

01.04.2011	0,04185
04.04.2011	0,041982
05.04.2011	0,041412

06.04.2011	0,041443
07.04.2011	0,04124
08.04.2011	0,041212

11.04.2011	0,041129
12.04.2011	0,039996
13.04.2011	0,039657

14.04.2011	0,039118
15.04.2011	0,039039
18.04.2011	0,037153
19.04.2011	0,036627
20.04.2011	0,037141
21.04.2011	0,03738
22.04.2011	0,03715
25.04.2011	0,037759
26.04.2011	0,03701
27.04.2011	0,036735
28.04.2011	0,036234
29.04.2011	0,035249
03.05.2011	0,03486
04.05.2011	0,034815
05.05.2011	0,034767
06.05.2011	0,035511
10.05.2011	0,035878
11.05.2011	0,035402

12.05.2011	0,034751
13.05.2011	0,034815
16.05.2011	0,034565
17.05.2011	0,034455
18.05.2011	0,034475
19.05.2011	0,03461
20.05.2011	0,033925
23.05.2011	0,032813
24.05.2011	0,032751
25.05.2011	0,032556
26.05.2011	0,03228
27.05.2011	0,032394
30.05.2011	0,033119
31.05.2011	0,034091
01.06.2011	0,033626
02.06.2011	0,032915
03.06.2011	0,034346
06.06.2011	0,033912

07.06.2011	0,034133
08.06.2011	0,034366
09.06.2011	0,035229
10.06.2011	0,036165
14.06.2011	0,037012
15.06.2011	0,038172
16.06.2011	0,038529
17.06.2011	0,038639
20.06.2011	0,037562
21.06.2011	0,037663
22.06.2011	0,037731
23.06.2011	0,036651
24.06.2011	0,03658
27.06.2011	0,036526
28.06.2011	0,037049
29.06.2011	0,037792
30.06.2011	0,037448

3 квартал 2011 года:

наибольшая цена одной ценной бумаги по сделкам, совершенным в отчетном квартале с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг: 0,041271 руб.

наименьшая цена одной ценной бумаги по сделкам, совершенным в отчетном квартале с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг: 0,02701 руб.

Рыночная цена одной ценной бумаги, раскрытая организатором торговли на рынке ценных бумаг и определенная в соответствии с Порядком определения рыночной цены ценных бумаг, расчетной цены ценных бумаг, а также предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг в целях 23 главы Налогового кодекса Российской Федерации, утвержденным Приказом ФСФР России от 09.11.2010 №10-65/пз-н (зарегистрирован в Министерстве юстиции Российской Федерации 29.11.2010, регистрационный №19062), руб.:

01.07.2011	0,037312
04.07.2011	0,037527
05.07.2011	0,037791
06.07.2011	0,038397
07.07.2011	0,039116
08.07.2011	0,039281
11.07.2011	0,038763
12.07.2011	0,038002
13.07.2011	0,038283
14.07.2011	0,038551
15.07.2011	0,038549

18.07.2011	0,038017
19.07.2011	0,03809
20.07.2011	0,038163
21.07.2011	0,037854
22.07.2011	0,038037
25.07.2011	0,038032
26.07.2011	0,038233
27.07.2011	0,038171
28.07.2011	0,038091
29.07.2011	0,039366
01.08.2011	0,040608

02.08.2011	0,040154
03.08.2011	0,040451
04.08.2011	0,04045
05.08.2011	0,037962
08.08.2011	0,03533
09.08.2011	0,031138
10.08.2011	0,031456
11.08.2011	0,029143
12.08.2011	0,029908
15.08.2011	0,031515
16.08.2011	0,031303

17.08.2011	0,033073
18.08.2011	0,033404
19.08.2011	0,031404
22.08.2011	0,03232
23.08.2011	0,032153
24.08.2011	0,032002
25.08.2011	0,031545
26.08.2011	0,03104
29.08.2011	0,032103
30.08.2011	0,033844
31.08.2011	0,035063

01.09.2011	0,034653
02.09.2011	0,034707
05.09.2011	0,033934
06.09.2011	0,033711
07.09.2011	0,03488
08.09.2011	0,035457
09.09.2011	0,034711
12.09.2011	0,03284
13.09.2011	0,033439
14.09.2011	0,033392
15.09.2011	0,035311

16.09.2011	0,037503
19.09.2011	0,039287
20.09.2011	0,039006
21.09.2011	0,03846
22.09.2011	0,035206
23.09.2011	0,032634
26.09.2011	0,032392
27.09.2011	0,033123
28.09.2011	0,032769
29.09.2011	0,033733
30.09.2011	0,033145

4 квартал 2011 года:

наибольшая цена одной ценной бумаги по сделкам, совершенным в отчетном квартале с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг: 0,038676 руб.

наименьшая цена одной ценной бумаги по сделкам, совершенным в отчетном квартале с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг: 0,029001 руб.

Рыночная цена одной ценной бумаги, раскрытая организатором торговли на рынке ценных бумаг и определенная в соответствии с Порядком определения рыночной цены ценных бумаг, расчетной цены ценных бумаг, а также предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг в целях 23 главы Налогового кодекса Российской Федерации, утвержденным Приказом ФСФР России от 09.11.2010 №10-65/пз-н (зарегистрирован в Министерстве юстиции Российской Федерации 29.11.2010, регистрационный №19062), руб.:

03.10.2011	0,033827
04.10.2011	0,033853
05.10.2011	0,033179
06.10.2011	0,03343
07.10.2011	0,033171
10.10.2011	0,033211
11.10.2011	0,033274
12.10.2011	0,034322
13.10.2011	0,034084
14.10.2011	0,034933
17.10.2011	0,03481
18.10.2011	0,034833
19.10.2011	0,036451
20.10.2011	0,03684
21.10.2011	0,036723
24.10.2011	0,036954
25.10.2011	0,036672
26.10.2011	0,036753

27.10.2011	0,037446
28.10.2011	0,037117
31.10.2011	0,037348
01.11.2011	0,036371
02.11.2011	0,036325
03.11.2011	0,036007
07.11.2011	0,036149
08.11.2011	0,035821
09.11.2011	0,035277
10.11.2011	0,035047
11.11.2011	0,035536
14.11.2011	0,035629
15.11.2011	0,035183
16.11.2011	0,035189
17.11.2011	0,034796
18.11.2011	0,034533
21.11.2011	0,033116
22.11.2011	0,033091

23.11.2011	0,032875
24.11.2011	0,032064
25.11.2011	0,031524
28.11.2011	0,033914
29.11.2011	0,034072
30.11.2011	0,03394
01.12.2011	0,035009
02.12.2011	0,034935
05.12.2011	0,034946
06.12.2011	0,034166
07.12.2011	0,033349
08.12.2011	0,033529
09.12.2011	0,031631
12.12.2011	0,030912
13.12.2011	0,029744
14.12.2011	0,03122
15.12.2011	0,031557
16.12.2011	0,032306

19.12.2011	0,031599
20.12.2011	0,032259
21.12.2011	0,032239
22.12.2011	0,031517

23.12.2011	0,031691
26.12.2011	0,03262
27.12.2011	0,032617
28.12.2011	0,033486

29.12.2011	0,034227
30.12.2011	0,036607

1 квартал 2012 года:

наибольшая цена одной ценной бумаги по сделкам, совершенным в отчетном квартале с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг: 0,03748 руб.

наименьшая цена одной ценной бумаги по сделкам, совершенным в отчетном квартале с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг: 0,029652 руб.

Рыночная цена одной ценной бумаги, раскрытая организатором торговли на рынке ценных бумаг и определенная в соответствии с Порядком определения рыночной цены ценных бумаг, расчетной цены ценных бумаг, а также предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг в целях 23 главы Налогового кодекса Российской Федерации, утвержденным Приказом ФСФР России от 09.11.2010 №10-65/пз-н (зарегистрирован в Министерстве юстиции Российской Федерации 29.11.2010, регистрационный №19062), руб.:

03.01.2012	0,03504
04.01.2012	0,034793
05.01.2012	0,034648
06.01.2012	0,034434
09.01.2012	0,033786
10.01.2012	0,034477
11.01.2012	0,033687
12.01.2012	0,033093
13.01.2012	0,032156
16.01.2012	0,031779
17.01.2012	0,032307
18.01.2012	0,032577
19.01.2012	0,032788
20.01.2012	0,032644
23.01.2012	0,032415
24.01.2012	0,032568
25.01.2012	0,032512
26.01.2012	0,032883
27.01.2012	0,032347
30.01.2012	0,032091
31.01.2012	0,032685
01.02.2012	0,033933
02.02.2012	0,034146
03.02.2012	0,034079
06.02.2012	0,034827

07.02.2012	0,035493
08.02.2012	0,035898
09.02.2012	0,036795
10.02.2012	0,036125
13.02.2012	0,036328
14.02.2012	0,036453
15.02.2012	0,036302
16.02.2012	0,036311
17.02.2012	0,036535
20.02.2012	0,036935
21.02.2012	0,035794
22.02.2012	0,034862
24.02.2012	0,034929
27.02.2012	0,035576
28.02.2012	0,035582
29.02.2012	0,035432
01.03.2012	0,035968
02.03.2012	0,035313
05.03.2012	0,035389
06.03.2012	0,034409
07.03.2012	0,033958
11.03.2012	0,034439
12.03.2012	0,034056
13.03.2012	0,033869
14.03.2012	0,033601

15.03.2012	0,034184
16.03.2012	0,03373
19.03.2012	0,032817
20.03.2012	0,031888
21.03.2012	0,031507
22.03.2012	0,030966
23.03.2012	0,031227
26.03.2012	0,031482
27.03.2012	0,031727
28.03.2012	0,031228
29.03.2012	0,03072
30.03.2012	0,0309

Полное фирменное наименование организатора торговли на рынке ценных бумаг, через которого совершались сделки, на основании которых указываются сведения о динамике изменения цен на ценные бумаги:

Закрытое акционерное общество "Фондовая биржа ММВБ"

Место нахождения организатора торговли на рынке ценных бумаг, через которого совершались сделки, на основании которых указываются сведения о динамике изменения цен на ценные бумаги:

125009, г. Москва, Большой Кисловский пер., д. 13, стр. 1.

9.6. Сведения о лицах, оказывающих услуги по организации размещения и/или по размещению эмиссионных ценных бумаг

Размещение ценных бумаг осуществляется Эмитентом без привлечения лиц, оказывающих услуги по размещению и/или организации размещения ценных бумаг.

9.7. Сведения о круге потенциальных приобретателей эмиссионных ценных бумаг

Неприменимо при данной форме размещения.

9.8. Сведения об организаторах торговли на рынке ценных бумаг, в том числе о фондовых биржах, на которых предполагается размещение и/или обращение размещаемых эмиссионных ценных бумаг

Ценные бумаги не предполагается размещать посредством подписки путем проведения торгов, организатором которых является фондовая биржа или иной организатор торговли на рынке ценных бумаг.

Ценные бумаги выпуска, по отношению к которому размещаемые ценные бумаги являются дополнительным выпуском, обращаются через фондовую биржу.

Эмитент предполагает обратиться к фондовой бирже для допуска размещаемых ценных бумаг к обращению. Предполагаемый срок обращения ценных бумаг Эмитента: не ограничен.

Сведения по фондовой бирже, указанной в настоящем пункте:

Полное фирменное наименование: Закрытое акционерное общество "Фондовая биржа ММВБ"

Сокращенное фирменное наименование: ЗАО "ФБ ММВБ"

Место нахождения: 125009, г. Москва, Большой Кисловский пер., д. 13

Лицензия фондовой биржи: №077-10489-000001

Дата выдачи лицензии: 23.08.2007

Срок действия лицензии: без ограничения срока действия.

Орган, выдавший лицензию: Федеральная служба по финансовым рынкам

Иные сведения о фондовых биржах или иных организаторах торговли на рынке ценных бумаг, на которых предполагается размещение и/или обращение размещаемых ценных бумаг, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: отсутствуют.

9.9. Сведения о возможном изменении доли участия акционеров в уставном капитале эмитента в результате размещения эмиссионных ценных бумаг

Размер, на который может измениться доля участия акционера в уставном капитале Эмитента в результате размещения ценных бумаг:

В рамках реализации стратегии Эмитента по формированию целевой структуры владения генерирующими активам Группы "ИНТЕР РАО ЕЭС" планируется консолидация 100% доли владения активами ОАО "ИНТЕР РАО – Энергия". Для реализации данного проекта планируется проведение реорганизации ОАО "ИНТЕР РАО - Энергия" в форме присоединения к ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС".

В целях конвертации обыкновенных акций ОАО "ИНТЕР РАО - Энергия" Эмитент выпускает 1 929 345 761 176 дополнительных акций.

Размер, на который может измениться доля участия акционера, по отношению к размеру уставного капитала эмитента на дату утверждения проспекта ценных бумаг: 16,57%.

Размер, на который может измениться доля участия акционера, по отношению к количеству размещенных на дату утверждения проспекта ценных бумаг акций эмитента: 16,57%.

Указанный размер рассчитывается Эмитентом исходя из предположения о том:

- что все размещаемые ценные бумаги будут размещены, а в случае размещения ценных бумаг, конвертируемых в акции, или опционов эмитента - также о том, что все указанные ценные бумаги будут конвертированы в акции эмитента;
- что акционер не будет принимать участия в приобретении размещаемых ценных бумаг.

При этом по прогнозу Эмитента, фактически будет конвертировано 650 000 000 акций ОАО "ИНТЕР РАО – Энергия" (существующее количество акций). В этом случае размер, на который может измениться доля участия акционера в уставном капитале Эмитента по отношению к уставному капиталу Эмитента и по отношению к количеству размещенных акций, составит 0,24% и 0,24% соответственно. Однако, в случае увеличения количества размещенных акций ОАО "ИНТЕР РАО – Энергия" доля участия акционера в уставном капитале Эмитента по отношению к уставному капиталу Эмитента и по отношению к количеству размещенных акций соответственно уменьшится, но не более 16,57%.

9.10. Сведения о расходах, связанных с эмиссией ценных бумаг

Наименование расходов	В денежном выражении, руб.	В процентах от объема эмиссии ценных бумаг по номинальной стоимости
<i>Общий размер расходов эмитента, связанных с эмиссией ценных бумаг</i>	По предварительным расчетам общий размер расходов Эмитента, связанных с эмиссией ценных бумаг, может составить около 1 245 тыс. руб. (Точная сумма расходов, связанных с проведением эмиссии, на момент утверждения Проспекта ценных бумаг не может быть достоверно оценена и может отличаться от приведенных в данной таблице показателей как в большую, так и в меньшую сторону).	0,0023
<i>Сумма уплаченной государственной пошлины, взимаемой в соответствии с законодательством Российской Федерации о налогах и сборах в ходе эмиссии ценных бумаг</i>	<p>Расходы по уплате государственной пошлины за совершение Федеральной службой по финансовым рынкам действий, связанных с государственной регистрацией выпуска обыкновенных именных бездокументарных акций, составляют:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ за государственную регистрацию выпуска обыкновенных именных бездокументарных акций, размещаемых путем конвертации обыкновенных именных бездокументарных акций ОАО "ИНТЕР РАО - Энергия" в обыкновенные именные бездокументарные акции ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" при присоединении - 20 тыс. руб.; ▪ за государственную регистрацию отчета об итогах дополнительного выпуска ценных бумаг – 20 тыс. руб. за каждый отчет. <p>Общая сумма уплачиваемой Эмитентом государственной пошлины, связанной с государственной регистрацией дополнительного выпуска ценных бумаг и отчета об итогах их выпуска, составит 40 тыс. руб.</p>	0,00007

Наименование расходов	В денежном выражении, руб.	В процентах от объема эмиссии ценных бумаг по номинальной стоимости
<i>Размер расходов эмитента, связанных с оплатой услуг консультантов, принимающих (принимавших) участие в подготовке и проведении эмиссии ценных бумаг, а также лиц, оказывающих эмитенту услуги по размещению и/или организации размещения ценных бумаг</i>	0 руб.	0
<i>Размер расходов эмитента, связанных с допуском ценных бумаг эмитента к торгам организатором торговли на рынке ценных бумаг, в том числе включением ценных бумаг эмитента в котировальный список фондовой биржи (листингом ценных бумаг)</i>	165 тыс. руб.	0,0003
<i>Размер расходов эмитента, связанных с раскрытием информации в ходе эмиссии ценных бумаг, в том числе расходов по изготовлению брошюр или иной печатной продукции, связанной с проведением эмиссии ценных бумаг</i>	10 тыс. руб. (без учета НДС). На момент утверждения Проспекта ценных бумаг точная сумма не может быть достоверно оценена, поскольку заключены не все договоры с контрагентами, и сумма вознаграждения может зависеть от итогов проведения дополнительной эмиссии.	0,00002
<i>Размер расходов эмитента, связанных с рекламой размещаемых ценных бумаг, проведением исследования рынка (маркетинга) ценных бумаг, организацией и проведением встреч с инвесторами, презентацией размещаемых ценных бумаг (road-show)</i>	0 руб.	0

Наименование расходов	В денежном выражении, руб.	В процентах от объема эмиссии ценных бумаг по номинальной стоимости
<i>Иные расходы эмитента, связанные с эмиссией ценных бумаг</i>	Расходы, связанные с оплатой услуг аудитора, могут составить 1 030 тыс.руб. (без учета НДС). На момент утверждения Проспекта ценных бумаг точная сумма не может быть достоверно оценена, поскольку заключены не все договоры с контрагентами.	0,0019

Расходы Эмитента, связанные с эмиссией ценных бумаг, не оплачиваются третьими лицами.

9.11. Сведения о способах и порядке возврата средств, полученных в оплату размещаемых эмиссионных ценных бумаг в случае признания выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг несостоявшимся или недействительным, а также в иных случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации.

Информация не указывается для данного способа размещения ценных бумаг.

Х. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ И О РАЗМЕЩЕННЫХ ИМ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГАХ

10.1. Дополнительные сведения об эмитенте

10.1.1. Сведения о размере, структуре уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента

Размер уставного капитала эмитента на дату утверждения проспекта ценных бумаг:

272 996 961 720 рублей.

Разбивка уставного капитала эмитента на обыкновенные и привилегированные акции:

Обыкновенные акции:

Общая номинальная стоимость: 272 996 961 720 рублей.

Доля в уставном капитале: 100%.

Привилегированные акции:

По состоянию на дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг Эмитент не имеет размещенных привилегированных акций.

Часть акций Эмитента обращается за пределами Российской Федерации посредством обращения депозитарных ценных бумаг (ценных бумаг иностранного эмитента, удостоверяющих права в отношении указанных акций Эмитента).

Категория (тип) акций, обращающихся за пределами Российской Федерации: обыкновенные именные акции.

Доля акций, обращающихся за пределами Российской Федерации, от общего количества акций соответствующей категории (типа) (%): 0,0003.

Иностранный эмитент, депозитарные ценные бумаги которого удостоверяют права в отношении акций эмитента данной категории (типа)

Наименование: The Bank of New York Mellon.

Место нахождения: 101 Barclay Street, 22W, New York, NY 10286 USA.

Краткое описание программы (типа программы) депозитарных ценных бумаг иностранного эмитента, удостоверяющих права в отношении акций данной категории (типа): спонсируемая Эмитентом программа выпуска не прошедших процедуру листинга глобальных депозитарных расписок по Положению S и Правилу 144A, удостоверяющих права в отношении обыкновенных именных акций Эмитента, созданная в связи с реорганизацией ОАО РАО "ЕЭС России".

Сведения о получении разрешения федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг на размещение и/или организацию обращения акций эмитента данной категории (типа) за пределами

Российской Федерации (если применимо): Уведомления Федеральной службы по финансовым рынкам (ФСФР России) о выдаче разрешения на размещение и обращение за пределами Российской Федерации обыкновенных именных бездокументарных акций Эмитента от 27.06.2008 № 08-БХ-03/13591 и от 07.11.2011 №11-ЕК-03/28201.

Наименование иностранного организатора торговли (организаторов торговли), через которого обращаются акции эмитента (депозитарные ценные бумаги, удостоверяющие права в отношении акций эмитента) (если такое обращение существует): Лондонская фондовая биржа (London Stock Exchange plc).

Иные сведения об обращении акций эмитента за пределами Российской Федерации: отсутствуют.

10.1.2. Сведения об изменении размера уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента

Сведения об изменении размера уставного капитала эмитента за 5 последних завершённых финансовых лет, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг:

Размер уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента до соответствующего изменения, тыс. руб.:	4 125 836	227 411 384,5	63 897 300,36	81 287 328,35
Доля обыкновенных акций в уставном капитале эмитента до соответствующего изменения, %:	100	100	100	100
Общая номинальная стоимость обыкновенных акций, тыс. руб.:	4 125 836	227 411 384,5	63 897 300,36	81 287 328,35
Доля привилегированных акций в уставном капитале эмитента до соответствующего изменения, %:	0	0	0	0
Наименование органа управления эмитента, принявшего решение об изменении размера уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента:	Орган, осуществлявший функции Общего собрания акционеров ОАО "Сочинская ТЭС"- Правление ОАО РАО "ЕЭС России"	Общее собрание акционеров ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"	Общее собрание акционеров ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"	Общее собрание акционеров ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"
Дата составления и номер протокола собрания (заседания) органа управления эмитента, на	Протокол от 18.12.2007 №1791пр/2	Протокол от 25.06.2009 №3	Протокол от 25.06.2009 №3	Протокол от 25.06.2010 №5

<i>котором принято решение об изменении размера уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента:</i>				
<i>Дата изменения размера уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента:</i>	07.08.2008	19.11.2009	23.09.2010	09.06.2011
<i>Размер уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента после изменения, тыс. руб.:</i>	227 411 384,5	63 897 300,36	81 287 328,35	272 996 961,72
<i>Доля обыкновенных акций в уставном капитале эмитента до соответствующего изменения, %:</i>	100	100	100	100
<i>Общая номинальная стоимость обыкновенных акций, тыс. руб.:</i>	227 411 384,5	63 897 300,36	81 287 328,35	272 996 961,72
<i>Доля привилегированных акций в уставном капитале эмитента до соответствующего изменения, %:</i>	0	0	0	0

10.1.3. Сведения о формировании и об использовании резервного фонда, а также иных фондов эмитента

Название фонда: Резервный фонд.

Размер фонда, установленный учредительными документами:

В соответствии со статьей 8 "Фонды общества" Устава Эмитента:

"8.1. Общество создает Резервный фонд в размере 15 (пятнадцати) процентов от уставного капитала Общества.

8.2. Размер обязательных ежегодных отчислений в Резервный фонд Общества составляет 5 (пять) процентов от чистой прибыли Общества до достижения Резервным фондом установленного размера.

8.3. Резервный фонд Общества предназначен для покрытия убытков Общества, а также для погашения облигаций Общества и выкупа акций Общества в случае отсутствия иных средств.

Резервный фонд Общества не может быть использован для иных целей.

8.4. Общество вправе образовывать в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации иные фонды, обеспечивающие его хозяйственно-финансовую деятельность в качестве субъекта гражданского оборота".

Размер фонда в денежном выражении на дату окончания каждого заверченного финансового года и в процентах от уставного (складочного) капитала:

Показатели	На 31.12.2007	На 31.12.2008	На 31.12.2009	На 31.12.2010	На 31.12.2011
Размер фонда в денежном выражении, тыс. руб.	150,34	104 705,42	161 118,42	161 118,42	296 339,42
Размер фонда в процентах от уставного капитала	0,00364	0,05	0,25	0,2	0,11
Размер отчислений в фонд в течение года, тыс. руб.	123,34	104 555,08	56 413	0	135 221
Размер средств фонда, использованных в течение года, тыс. руб. и направления использования этих средств	0	0	0	0	0

Иные фонды Эмитента, формирующиеся за счет его чистой прибыли, в 2007-2011 гг. Эмитентом не создавались.

10.1.4. Сведения о порядке созыва и проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента

Наименование высшего органа управления эмитента: Общее собрание акционеров.

Порядок уведомления акционеров (участников) о проведении собрания (заседания) высшего органа управления эмитента:

В соответствии с пунктами 11.5 и 11.6 статьи 11 Устава Эмитента:

"11.5. Сообщение о проведении Общего собрания акционеров публикуется Обществом в газете "Известия", а также размещается на веб-сайте Общества в сети Интернет, не позднее, чем за 30 (тридцать) дней, до даты его проведения, если больший срок не установлен Федеральным законом "Об акционерных обществах".

11.6. Бюллетени для голосования по вопросам повестки дня направляются заказным письмом по адресу, указанному в списке лиц, имеющих право на участие в Общем собрании акционеров, либо вручаются под роспись каждому лицу, указанному в списке лиц, имеющих право на участие в Общем собрании акционеров, не позднее, чем за 20 (двадцать) дней до даты проведения Общего собрания акционеров."

Лица (органы), которые вправе созывать (требовать проведения) внеочередного собрания (заседания) высшего органа управления эмитента, а также порядок направления (предъявления) таких требований:

В соответствии с пунктами 14.2, 14.4, 14.5 статьи 14 Устава эмитента:

"14.2. Внеочередное Общее собрание акционеров Общества проводится по решению Совета директоров Общества на основании его собственной инициативы, требования Ревизионной комиссии Общества, Аудитора Общества, а также акционера (акционеров), являющегося владельцем не менее чем 10 (десяти) процентов голосующих акций Общества на дату предъявления требования".

...

"14.4. В требовании о проведении внеочередного Общего собрания акционеров Общества должны быть сформулированы вопросы, подлежащие внесению в повестку дня собрания.

Лица (лицо), требующие созыва внеочередного Общего собрания акционеров Общества, вправе представить проект решения внеочередного Общего собрания акционеров Общества, предложение о форме проведения Общего собрания акционеров. В случае если требование о созыве внеочередного Общего собрания акционеров содержит предложение о выдвижении кандидатов, на такое предложение распространяются соответствующие положения статьи 13 настоящего Устава.

Совет директоров Общества не вправе вносить изменения в формулировки вопросов повестки дня, формулировки решений по таким вопросам и изменять предложенную форму проведения внеочередного Общего собрания акционеров, созываемого по требованию Ревизионной комиссии Общества, Аудитора Общества или акционеров (акционера), являющихся владельцами не менее чем 10 (десяти) процентов голосующих акций Общества.

14.5. В случае если требование о созыве внеочередного Общего собрания акционеров Общества исходит от акционера (акционеров), оно должно содержать имя (наименование) акционера (акционеров), требующего созыва собрания, с указанием количества, категории (типа) принадлежащих им акций Общества.

Требование о созыве внеочередного Общего собрания акционеров Общества подписывается лицом (лицами), требующим созыва внеочередного Общего собрания акционеров Общества".

Порядок определения даты проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента:

В соответствии с пунктом 11.1. статьи 11 и пунктом 14.3. статьи 14 Устава Эмитента:

"11.1. Годовое Общее собрание акционеров Общества проводится не ранее чем через два месяца и не позднее чем через шесть месяцев после окончания финансового года.

На годовом Общем собрании акционеров в обязательном порядке решаются вопросы избрания Совета директоров, Ревизионной комиссии, утверждения

Аудитора Общества, утверждения представляемых Советом директоров Общества годового отчета Общества, годовой бухгалтерской отчетности, в том числе отчетов о прибылях и убытках (счетов прибылей и убытков) Общества, а также распределение прибыли (в том числе выплата (объявление) дивидендов, за исключением прибыли, распределенной в качестве дивидендов по результатам первого квартала, полугодия, девяти месяцев финансового года) и убытков Общества по результатам финансового года".

...

"14.3. Созыв внеочередного Общего собрания акционеров по требованию Ревизионной комиссии Общества, Аудитора Общества или акционеров (акционера), являющихся владельцами не менее чем 10 (десяти) процентов голосующих акций Общества, осуществляется Советом директоров Общества.

Такое Общее собрание акционеров должно быть проведено в течение 40 (сорока) дней с момента представления требования о проведении внеочередного Общего собрания акционеров Общества, за исключением иных случаев, предусмотренных Федеральным законом "Об акционерных обществах".

Лица, которые вправе вносить предложения в повестку дня собрания (заседания) высшего органа управления эмитента, а также порядок внесения таких предложений:

В соответствии с пунктами 13.1 – 13.3 статьи 13 Устава Эмитента:

"13.1. Акционеры (акционер) Общества, являющиеся в совокупности владельцами не менее чем 2 (двух) процентов голосующих акций Общества, в срок не позднее 60 (шестидесяти) дней после окончания финансового года вправе внести вопросы в повестку дня годового Общего собрания акционеров и выдвинуть кандидатов в Совет директоров, Ревизионную комиссию Общества, число которых не может превышать количественный состав соответствующего органа Общества.

13.2. Предложение о внесении вопросов в повестку дня Общего собрания акционеров и предложение о выдвижении кандидатов вносятся в письменной форме с указанием имени (наименования) представивших их акционеров (акционера), количества и категории (типа) принадлежащих им акций и должны быть подписаны акционерами (акционером).

13.3. Предложение о внесении вопросов в повестку дня Общего собрания акционеров должно содержать формулировку каждого предлагаемого вопроса, а предложение о выдвижении кандидатов - имя и данные документа, удостоверяющего личность (серия и (или) номер документа, дата и место его выдачи, орган, выдавший документ) каждого предлагаемого кандидата, наименование органа, для избрания в который он предлагается."

Лица, которые вправе ознакомиться с информацией (материалами), предоставляемыми для подготовки и проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента, а также порядок ознакомления с такой информацией (материалами):

В соответствии с пунктом 11.7 статьи 11 Устава Эмитента:

"11.7. Информация (материалы) по вопросам повестки дня Общего собрания акционеров в течение 20 (двадцати) дней, а в случае проведения Общего собрания акционеров, повестка дня которого содержит вопрос о реорганизации Общества, в течение 30 (тридцати) дней до даты проведения Общего собрания акционеров должна быть доступна лицам, имеющим право на участие в Общем собрании акционеров, для ознакомления в помещении исполнительного органа Общества и иных местах, адреса которых указываются в сообщении о проведении Общего собрания акционеров, а также размещена на веб-сайте Общества в сети Интернет не позднее, чем за 30 (тридцать) дней до даты его проведения. Указанная информация (материалы) должна быть доступна лицам, принимающим участие в Общем собрании акционеров, во время его проведения.

Порядок ознакомления лиц, имеющих право на участие в Общем собрании акционеров, с информацией (материалами) по вопросам повестки дня Общего собрания акционеров и перечень такой информации (материалов) определяются решением Совета директоров Общества".

Порядок оглашения (доведения до сведения акционеров (участников) эмитента) решений, принятых высшим органом управления эмитента, а также итогов голосования:

Согласно пунктам 11.12 – 11.14 статьи 11 Устава Эмитента:

"11.12 Протокол об итогах голосования составляется и подписывается членами счётной комиссии или лицом, выполняющим её функции, не позднее 3 (трёх) рабочих дней после закрытия Общего собрания акционеров.

11.13. Протокол Общего собрания акционеров составляется не позднее 3 (трёх) рабочих дней после закрытия Общего собрания акционеров в двух экземплярах. Оба экземпляра подписываются председательствующим на Общем собрании акционеров и секретарем Общего собрания акционеров.

11.14. Итоги голосования и решения, принятые Общим собранием акционеров Общества, могут быть оглашены на Общем собрании акционеров Общества.

В случае если итоги голосования, принятые Общим собранием акционеров Общества, не были оглашены на Общем собрании акционеров, решения, принятые Общим собранием акционеров Общества, а также итоги голосования доводятся до сведения лиц, включенных в список лиц, имеющих право на участие в Общем собрании акционеров Общества, не позднее 10 (десяти) дней после составления протокола об итогах голосования в форме

отчета об итогах голосования в порядке, предусмотренном для сообщения о проведении Общего собрания акционеров Общества".

10.1.5. Сведения о коммерческих организациях, в которых эмитент владеет не менее чем 5 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) либо не менее чем 5 процентами обыкновенных акций

Список коммерческих организаций, в которых эмитент на дату утверждения проспекта ценных бумаг владеет не менее чем 5 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) либо не менее чем 5 процентами обыкновенных акций:

1) Полное фирменное наименование: Открытое акционерное общество "Разданская энергетическая компания".

Сокращенное фирменное наименование: ОАО "РазТЭС".

Место нахождения: 378550, Армения, г. Раздан, Горцаранайин, 1.

ИНН: не применимо.

ОГРН: не применимо.

Доля эмитента в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации, %: 100.

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций акционерного общества, %: 100.

Доля коммерческой организации в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, %: 0.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих коммерческой организации, %: 0.

2) Полное фирменное наименование: Акционерное общество "Станция Экибастузская ГРЭС-2".

Сокращенное фирменное наименование: АО "СЭГРЭС-2".

Место нахождения: 141216, Казахстан, Павлодарская обл., пос. Солнечный.

ИНН: не применимо.

ОГРН: не применимо.

Доля эмитента в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации, %: 50.

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций акционерного общества, %: 50.

Доля коммерческой организации в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, %: 0.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих коммерческой организации, %: 0.

3) Полное фирменное наименование: Открытое акционерное общество "Сангтудинская ГЭС-1".

Сокращенное фирменное наименование: ОАО "Сангтудинская ГЭС-1".

Место нахождения: 734012, Таджикистан, г. Душанбе, Айни 24а.

ИНН: не применимо.

ОГРН: не применимо.

Доля эмитента в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации, %: 14,87.

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций акционерного общества, %: 14,87.

Доля коммерческой организации в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, %: 0.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих коммерческой организации, %: 0.

4) Полное фирменное наименование: Закрытое акционерное общество "Камбаратинская ГЭС-1".

Сокращенное фирменное наименование: ЗАО "Камбаратинская ГЭС-1".

Место нахождения: Киргизия, г. Бишкек, Жибек Жолу 326.

ИНН: не применимо.

ОГРН: не применимо.

Доля эмитента в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации, %: 50.

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций акционерного общества, %: 50.

Доля коммерческой организации в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, %: 0.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих коммерческой организации, %: 0.

5) Полное фирменное наименование: INTER RAO Finance B.V.

Сокращенное фирменное наименование: INTER RAO Finance B.V.

Место нахождения: 1077XX, Нидерланды, г. Амстердам, Стравинскилаан 3105.

ИНН: не применимо.

ОГРН: не применимо.

Доля эмитента в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации, %: 100.

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций акционерного общества, %: не применимо.

Доля коммерческой организации в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, %: 0.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих коммерческой организации, %: 0.

6) Полное фирменное наименование: RAO Nordic Oy.

Сокращенное фирменное наименование: RAO Nordic Oy.

Место нахождения: 00180, Финляндия, город Хельсинки, Таммасааренкату 1.

ИНН: не применимо.

ОГРН: не применимо.

Доля эмитента в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации, %: 100.

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций акционерного общества, %: не применимо.

Доля коммерческой организации в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, %: 0.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих коммерческой организации, %: 0.

7) Полное фирменное наименование: Закрытое акционерное общество "Молдавская ГРЭС".

Сокращенное фирменное наименование: ЗАО "МГРЭС".

Место нахождения: MD3352, республика Молдова, , г.Днестровск, Лиманная 1.

ИНН: не применимо.

ОГРН: не применимо.

Доля эмитента в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации, %: 80,9.

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций акционерного общества, %: 80,9.

Доля коммерческой организации в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, %: 0.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих коммерческой организации, %: 0.

8) Полное фирменное наименование: Открытое акционерное общество "Первая генерирующая компания оптового рынка электроэнергии".

Сокращенное фирменное наименование: ОАО "ОГК-1".

Место нахождения: 119435, Российская Федерация, г. Москва, Большая Пироговская, 27 стр. 1.

ИНН: 7203158282.

ОГРН: 1057200597960.

Доля эмитента в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации, %: 31,02.

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций акционерного общества, %: 31,02.

Доля коммерческой организации в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, %: 0.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих коммерческой организации, %: 0.

9) Полное фирменное наименование: Открытое акционерное общество "Третья генерирующая компания оптового рынка электроэнергии".

Сокращенное фирменное наименование: ОАО "ОГК-3".

Место нахождения: 670034, Российская Федерация, Республика Бурятия, г. Улан-Удэ, пр. имени 50-летия Октября, 28.

ИНН: 0326023099.

ОГРН: 1040302983093.

Доля эмитента в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации, %: 38,93.

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций акционерного общества, %: 38,93.

Доля коммерческой организации в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, %: 0.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих коммерческой организации, %: 0.

10) Полное фирменное наименование: Открытое акционерное общество "Территориальная генерирующая компания № 11".

Сокращенное фирменное наименование: ОАО "ТГК-11".

Место нахождения: 630007, Российская Федерация, Новосибирск, Советская, 5.

ИНН: 5406323202.

ОГРН: 1055406226237.

Доля эмитента в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации, %: 67,53.

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций акционерного общества, %: 67,53.

Доля коммерческой организации в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, %: 0.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих коммерческой организации, %: 0.

11) Полное фирменное наименование: Открытое акционерное общество "ИНТЕР РАО - Электрогенерация".

Сокращенное фирменное наименование: ОАО "ИНТЕР РАО - Электрогенерация".

Место нахождения: 119435, Российская Федерация, г. Москва, Большая Пироговская, 27, стр. 1.

ИНН: 7704784450.

ОГРН: 1117746460358.

Доля эмитента в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации, %: 100.

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций акционерного общества, %: 100.

Доля коммерческой организации в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, %: 0.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих коммерческой организации, %: 0.

12) Полное фирменное наименование: Открытое акционерное общество "Испытательный стенд Ивановской ГРЭС".

Сокращенное фирменное наименование: ОАО "Стенд".

Место нахождения: 155150, Российская Федерация, Ивановская обл., г. Комсомольск, Комсомольская 1.

ИНН: 3714083495.

ОГРН: 1043700611778.

Доля эмитента в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации, %: 82,84.

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций акционерного общества, %: 82,84.

Доля коммерческой организации в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, %: 0.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих коммерческой организации, %: 0.

13) Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью "РН-Энерго".

Сокращенное фирменное наименование: ООО "РН-Энерго".

Место нахождения: 119071, Российская Федерация, Российская Федерация, г. Москва, Софийская наб., 26/1.

ИНН: 7706525041.

ОГРН: 1047796118182.

Доля эмитента в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации, %: 100.

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций акционерного общества, %: не применимо.

Доля коммерческой организации в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, %: 0.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих коммерческой организации, %: 0.

14) Полное фирменное наименование: Открытое акционерное общество "Петербургская сбытовая компания".

Сокращенное фирменное наименование: ОАО "Петербургская сбытовая компания".

Место нахождения: 195009, Российская Федерация, Санкт-Петербург, Михайлова, 11.

ИНН: 7841322249.

ОГРН: 1057812496818.

Доля эмитента в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации, %: 78,61.

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций акционерного общества, %: 92,09

Доля коммерческой организации в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, %: 0.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих коммерческой организации, %: 0.

15) Полное фирменное наименование: Открытое акционерное общество "Мосэнергосбыт".

Сокращенное фирменное наименование: ОАО "Мосэнергосбыт".

Место нахождения: 117312, Российская Федерация, г. Москва, Вавилова, 9.

ИНН: 7736520080.

ОГРН: 1057746557329.

Доля эмитента в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации, %: 50,92.

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций акционерного общества, %: 50,92.

Доля коммерческой организации в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, %: 0.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих коммерческой организации, %: 0.

16) Полное фирменное наименование: Открытое акционерное общество "Алтайэнергосбыт".

Сокращенное фирменное наименование: ОАО "Алтайэнергосбыт".

Место нахождения: 656049, Российская Федерация, Алтайский край, г. Барнаул, Красноармейский пр., 75, корп. Б.

ИНН: 2224103849.

ОГРН: 1062224065166.

Доля эмитента в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации, %: 100.

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций акционерного общества, %: 100.

Доля коммерческой организации в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, %: 0.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих коммерческой организации, %: 0.

17) Полное фирменное наименование: Открытое акционерное общество "Саратовэнерго".

Сокращенное фирменное наименование: ОАО "Саратовэнерго".

Место нахождения: 410028, Российская Федерация, г. Саратов, Чернышевского, 124.

ИНН: 6450014808.

ОГРН: 1026402199636.

Доля эмитента в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации, %: 56,97.

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций акционерного общества, %: 56,97.

Доля коммерческой организации в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, %: 0.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих коммерческой организации, %: 0.

18) Полное фирменное наименование: Открытое акционерное общество "Тамбовская энергосбытовая компания".

Сокращенное фирменное наименование: ОАО "Тамбовская энергосбытовая компания".

Место нахождения: 392000, Российская Федерация, г. Тамбов, К.Маркса, 176 А.

ИНН: 6829010210.

ОГРН: 1056882285129.

Доля эмитента в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации, %: 59,38.

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций акционерного общества, %: 67,87.

Доля коммерческой организации в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, %: 0.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих коммерческой организации, %: 0.

19) Полное фирменное наименование: Открытое акционерное общество "Восточная энергетическая компания".

Сокращенное фирменное наименование: ОАО "ВЭК".

Место нахождения: 675000, Российская Федерация, г. Благовещенск, 50 лет Октября, 13/1.

ИНН: 7728615980.

ОГРН: 5077746441560.

Доля эмитента в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации, %: 100.

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций акционерного общества, %: 100.

Доля коммерческой организации в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, %: 0.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих коммерческой организации, %: 0.

20) Полное фирменное наименование: Закрытое акционерное общество "ИНТЕР РАО Капитал".

Сокращенное фирменное наименование: ЗАО "ИНТЕР РАО Капитал".

Место нахождения: 119435, Российская Федерация, г. Москва, Большая Пироговская, 27.

ИНН: 7701296415.

ОГРН: 1027700091286.

Доля эмитента в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации, %: 100.

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций акционерного общества, %: 100.

Доля коммерческой организации в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, %: 8,37.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих коммерческой организации, %: 8,37.

21) Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью "ИНТЕР РАО - Экспорт".

Сокращенное фирменное наименование: ООО "ИНТЕР РАО - Экспорт".

Место нахождения: 119435, Российская Федерация, г. Москва, Большая Пироговская, 27, стр. 1.

ИНН: 7704793285.

ОГРН: 1117746835480.

Доля эмитента в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации, %: 100.

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций акционерного общества, %: не применимо.

Доля коммерческой организации в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, %: 0.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих коммерческой организации, %: 0.

22) Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью "ИНТЕР РАО Инжиниринг".

Сокращенное фирменное наименование: ООО "ИНТЕР РАО Инжиниринг".

Место нахождения: 142100, Российская Федерация, Московская область, г. Подольск, Комсомольская, 1.

ИНН: 5036101347.

ОГРН: 1095074008545.

Доля эмитента в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации, %: 100.

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций акционерного общества, %: не применимо.

Доля коммерческой организации в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, %: 0.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих коммерческой организации, %: 0.

23) Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью "Центр энергоэффективности ИНТЕР РАО ЕЭС".

Сокращенное фирменное наименование: ООО "Центр энергоэффективности ИНТЕР РАО ЕЭС".

Место нахождения: 119435, Российская Федерация, г. Москва, Большая Пироговская, 27, стр. 1.

ИНН: 7704765961.

ОГРН: 1107746808256.

Доля эмитента в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации, %: 50.

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций акционерного общества, %: не применимо.

Доля коммерческой организации в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, %: 0.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих коммерческой организации, %: 0.

24) Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью "РТ-Энерготрейдинг".

Сокращенное фирменное наименование: ООО "РТ-ЭТ".

Место нахождения: 119415, Российская Федерация, г. Москва, Удальцова, 1А.

ИНН: 7729667652.

ОГРН: 1107746905650.

Доля эмитента в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации, %: 50.

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций акционерного общества, %: не применимо.

Доля коммерческой организации в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, %: 0.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих коммерческой организации, %: 0.

25) Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью "ИНТЕР РАО – Орловский энергосбыт".

Сокращенное фирменное наименование: ООО "ИНТЕР РАО - Орловский энергосбыт".

Место нахождения: 302030, Российская Федерация, г. Орел, Пушкина, 54, оф. 6.

ИНН: 5754020600.

ОГРН: 1115742001682.

Доля эмитента в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации, %: 100.

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций акционерного общества, %: не применимо.

Доля коммерческой организации в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, %: 0.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих коммерческой организации, %: 0.

26) Полное фирменное наименование: Совместное общество с ограниченной ответственностью "Энергоконнект".

Сокращенное фирменное наименование: СООО "Энергоконнект".

Место нахождения: 220030, Беларусь, г. Минск, Карла Маркса, 14, оф. 205.

ИНН: не применимо.

ОГРН: не применимо.

Доля эмитента в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации, %: 50.

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций акционерного общества, %: не применимо.

Доля коммерческой организации в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, %: 0.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих коммерческой организации, %: 0.

27) Полное фирменное наименование: TGR ENERJI ELEKTRIK TOPTAN TICARET ANONIM SIRKETI.

Сокращенное фирменное наименование: TGR Enerji.

Место нахождения: 06550, Турция, г. Анкара (Чанкая), Чукурамбар, Кызылырмак махаллеси, Уфук Университеси джаддеси, 18, оф. 51.

ИНН: не применимо.

ОГРН: не применимо.

Доля эмитента в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации, %: 70.

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций акционерного общества, %: не применимо.

Доля коммерческой организации в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, %: 0.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих коммерческой организации, %: 0.

28) Полное фирменное наименование: INTER RAO Holding B.V.

Сокращенное фирменное наименование: INTER RAO Holding B.V.

Место нахождения: 1077XX, Нидерланды, г. Амстердам, Стравинскилаан, 655.

ИНН: не применимо.

ОГРН: не применимо.

Доля эмитента в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации, %: 100.

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций акционерного общества, %: не применимо.

Доля коммерческой организации в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, %: 0.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих коммерческой организации, %: 0.

29) Полное фирменное наименование: Freecom Trading Limited.

Сокращенное фирменное наименование: Freecom Trading Limited.

Место нахождения: 2406, Кипр, г. Никосия, Посейдонос, 1.

ИНН: не применимо.

ОГРН: не применимо.

Доля эмитента в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации, %: 100.

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций акционерного общества, %: не применимо.

Доля коммерческой организации в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, %: 0.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих коммерческой организации, %: 0.

30) Полное фирменное наименование: Закрытое акционерное общество "Промышленная энергетическая компания".

Сокращенное фирменное наименование: ЗАО "Промышленная энергетическая компания".

Место нахождения: 123610, Российская Федерация, г. Москва, Краснопресненская набережная, 12.

ИНН: 7703642533.

ОГРН: 1077759251570.

Доля эмитента в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации, %: 50.

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций акционерного общества, %: 50.

Доля коммерческой организации в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, %: 0.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих коммерческой организации, %: 0.

31) Полное фирменное наименование: INTER RAO Middle East B.V.

Сокращенное фирменное наименование: INTER RAO Middle East B.V.

Место нахождения: 1077XX, Нидерланды, г. Амстердам, Стравинскилаан, 655.

ИНН: не применимо.

ОГРН: не применимо.

Доля эмитента в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации, %: 100.

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций акционерного общества, %: не применимо.

Доля коммерческой организации в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, %: 0.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих коммерческой организации, %: 0.

32) Полное фирменное наименование: RAO Intertech B.V.

Сокращенное фирменное наименование: RAO Intertech B.V.

Место нахождения: 1077XX, Нидерланды, г. Амстердам, Стравинскилаан, 655.

ИНН: не применимо.

ОГРН: не применимо.

Доля эмитента в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации, %: 100.

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций акционерного общества, %: не применимо.

Доля коммерческой организации в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, %: 0.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих коммерческой организации, %: 0.

33) Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью "ИнтерРАО-УорлиПарсонс".

Сокращенное фирменное наименование: ООО "ИнтерРАО-УорлиПарсонс".

Место нахождения: 119435, Российская Федерация, г. Москва, Большая Пироговская, 27, стр. 1.

ИНН: 7704763354.

ОГРН: 1107746706220.

Доля эмитента в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации, %: 51.

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций акционерного общества, %: не применимо.

Доля коммерческой организации в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, %: 0.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих коммерческой организации, %: 0.

34) Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью "ИНТЕР РАО – Центр управления закупками".

Сокращенное фирменное наименование: ООО "ИНТЕР РАО – Центр управления закупками".

Место нахождения: 119435, Российская Федерация, г. Москва, Большая Пироговская, 27, стр. 1.

ИНН: 7705203228.

ОГРН: 1077759373768.

Доля эмитента в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации, %: 100.

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций акционерного общества, %: не применимо.

Доля коммерческой организации в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, %: 0.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих коммерческой организации, %: 0.

35) Полное фирменное наименование: Открытое акционерное общество "ЭЛЕКТРОЛУЧ".

Сокращенное фирменное наименование: ОАО "ЭЛЕКТРОЛУЧ".

Место нахождения: 119435, Российская Федерация, г. Москва, Большая Пироговская, 27.

ИНН: 7704015750.

ОГРН: 1027739183812.

Доля эмитента в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации, %: 99,82.

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций акционерного общества, %: 99,82.

Доля коммерческой организации в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, %: 0.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих коммерческой организации, %: 0.

36) Полное фирменное наименование: Товарищество с ограниченной ответственностью "ИНТЕР РАО Центральная Азия".

Сокращенное фирменное наименование: ТОО "ИРАО ЦА".

Место нахождения: 010000, Казахстан, г. Астана, Сарыаркинский район, Бейбитшилик, 25, оф. 403.

ИНН: не применимо.

ОГРН: не применимо.

Доля эмитента в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации, %: 100.

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций акционерного общества, %: не применимо.

Доля коммерческой организации в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, %: 0.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих коммерческой организации, %: 0.

37) Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью "ИНТЕРЭНЕРГОЭФФЕКТ".

Сокращенное фирменное наименование: ООО "ИНТЕРЭНЕРГОЭФФЕКТ".

Место нахождения: 119435, Российская Федерация, г. Москва, Большая Пироговская, 27, стр. 1.

ИНН: 7704755875.

ОГРН: 1107746451427.

Доля эмитента в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации, %: 50.

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций акционерного общества, %: не применимо.

Доля коммерческой организации в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, %: 0.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих коммерческой организации, %: 0.

38) Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью "ИНТЕР РАО – Управление электрогенерацией".

Сокращенное фирменное наименование: ООО "ИНТЕР РАО – Управление электрогенерацией".

Место нахождения: 119435, Российская Федерация, г. Москва, Большая Пироговская, 27, стр. 1.

ИНН: 7704775342.

ОГРН: 1117746083432.

Доля эмитента в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации, %: 100.

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций акционерного общества, %: не применимо.

Доля коммерческой организации в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, %: 0.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих коммерческой организации, %: 0.

39) Полное фирменное наименование: Открытое акционерное общество "Волжская территориальная генерирующая компания".

Сокращенное фирменное наименование: ОАО "Волжская ТГК", ОАО "ТГК-7".

Место нахождения: 443100, Российская Федерация, г. Самара, Маяковского, 15.

ИНН: 6315376946.

ОГРН: 1056315070350.

Доля эмитента в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации, %: 18,04.

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций акционерного общества, %: 18,04.

Доля коммерческой организации в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, %: 0.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих коммерческой организации, %: 0.

40) Полное фирменное наименование: Башкирское открытое акционерное общество энергетики и электрификации "Башкирэнерго".

Сокращенное фирменное наименование: ОАО "Башкирэнерго".

Место нахождения: 450096, Российская Федерация, г. Уфа, Комсомольская, 126.

ИНН: 0275000990.

ОГРН: 1020202769146.

Доля эмитента в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации, %: 25,31.

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций акционерного общества, %: 25,08.

Доля коммерческой организации в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, %: 0.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих коммерческой организации, %: 0.

41) Полное фирменное наименование: Открытое акционерное общество энергетики и электрификации "Мосэнерго".

Сокращенное фирменное наименование: ОАО "Мосэнерго".

Место нахождения: 119526, Российская Федерация, г. Москва, проспект Вернадского, 101, корп. 3.

ИНН: 7705035012.

ОГРН: 1027700302420.

Доля эмитента в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации, %: 5,05.

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций акционерного общества, %: 5,05.

Доля коммерческой организации в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, %: 0.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих коммерческой организации, %: 0.

42) Полное фирменное наименование: Открытое акционерное общество "Территориальная генерирующая компания №6".

Сокращенное фирменное наименование: ОАО "ТГК-6".

Место нахождения: 603950, Российская Федерация, г. Нижний Новгород, ул. Алексеевская, д. 10/16.

ИНН: 5257072937.

ОГРН: 1055230028006.

Доля эмитента в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации, %: 20.

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций акционерного общества, %: 20.

Доля коммерческой организации в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, %: 0.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих коммерческой организации, %: 0.

43) Полное фирменное наименование: Открытое акционерное общество "Вторая генерирующая компания оптового рынка электроэнергетики".

Сокращенное фирменное наименование: ОАО "ОГК-2".

Место нахождения: 356128, Российская Федерация, Ставропольский край, Изобильненский район, поселок Солнечнодольск.

ИНН: 2607018122.

ОГРН: 1052600002180.

Доля эмитента в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации, %: 5,7009.

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций акционерного общества, %: 5,7009.

Доля коммерческой организации в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, %: 0.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих коммерческой организации, %: 0.

44) Полное фирменное наименование: Иркутское открытое акционерное общество энергетики и электрификации.

Сокращенное фирменное наименование: ОАО "Иркутскэнерго".

Место нахождения: 664025, Российская Федерация, Иркутская область, г. Иркутск, Сухэ-Батора, 3.

ИНН: 3800000220.

ОГРН: 1023801003313.

Доля эмитента в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации, %: 40,01.

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций акционерного общества, %: 40,01.

Доля коммерческой организации в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, %: 0.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих коммерческой организации, %: 0.

45) Полное фирменное наименование: Открытое акционерное общество "Объединенная энергосбытовая компания".

Сокращенное фирменное наименование: ОАО "Объединенная энергосбытовая компания".

Место нахождения: 123557, Российская Федерация, г. Москва, Пресненский вал, 17, стр. 1.

ИНН: 7719726482.

ОГРН: 1097746376793.

Доля эмитента в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации, %: 100.

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций акционерного общества, %: 100.

Доля коммерческой организации в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, %: 0.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих коммерческой организации, %: 0.

46) Полное фирменное наименование: Открытое акционерное общество "Томская энергосбытовая компания".

Сокращенное фирменное наименование: ОАО "Томскэнергосбыт".

Место нахождения: 634034, Российская Федерация, г. Томск, Котовского, 19.

ИНН: 7719263354.

ОГРН: 1037719000384.

Доля эмитента в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации, %: 24,99.

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций акционерного общества, %: 21,04.

Доля коммерческой организации в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, %: 0.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих коммерческой организации, %: 0.

47) Полное фирменное наименование: Открытое акционерное общество "ИНЕТР РАО Светодиодные Системы".

Сокращенное фирменное наименование: ОАО "ИНТЕР РАО Светодиодные системы.

Место нахождения: 194156, Россия, г. Санкт-Петербург, пр-кт Энгельса, 27.

ИНН: 7802736711.

ОГРН: 1117847001470.

Доля эмитента в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации, %: 35,17.

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций акционерного общества, %: 35,17.

Доля коммерческой организации в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, %: 0.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих коммерческой организации, %: 0.

10.1.6. Сведения о существенных сделках, совершенных эмитентом

Сведения по каждой существенной сделке (группе взаимосвязанных сделок), размер обязательств по которой составляет 10 и более процентов балансовой стоимости активов эмитента по данным его бухгалтерской отчетности за последний завершенный отчетный период, предшествующий совершению сделки, совершенной эмитентом за 5 последних завершенных финансовых лет, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг:

Сведения о существенных сделках, совершенных Эмитентом в 2007 году:
существенные сделки Эмитентом не совершались.

Сведения о существенных сделках, совершенных Эмитентом в 2008 году:

1)

Дата совершения сделки: 24.09.2008.

Предмет и иные существенные условия сделки: реализация Инвестиционного проекта по расширению Калининградской ТЭЦ-2 (строительство второй очереди Калининградской ТЭЦ-2) в объеме пускового комплекса второго энергоблока ПГУ-450 МВт Калининградской ТЭЦ-2 (вторая очередь строительства) в составе оборудования согласно приложениям к Договору со всеми относящимися к нему зданиями, строениями, сооружениями, вспомогательным оборудованием, инвентарем, инструментом, галереями, эстакадами, внутренними и внешними инженерными сетями и коммуникациями (далее, применительно к рассматриваемой сделке – "Объект"). В рамках реализации Инвестиционного проекта Инвестор обязуется осуществить финансирование, а Заказчик-Застройщик обязуется организовать за счет Инвестора строительство Объекта и передачу введенного в эксплуатацию Объекта Инвестору. Стороны сделки: Эмитент – Заказчик-застройщик; ОАО "Межрегионэнергострой" – Инвестор.

Сведения о соблюдении требований о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации: государственной регистрации и нотариального удостоверения сделки в соответствии с требованиями законодательства не требуется.

Цена сделки в денежном выражении: предельный объем капитальных вложений, с учетом вознаграждения Заказчика-застройщика – 22 301 885 тыс. руб.

Цена сделки в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: 37,45 %.

Срок исполнения обязательств по сделке, сведения об исполнении указанных обязательств: сроки строительства Объекта – до 31.12.2010; срок действия договора – до 31.12.2012.

Просрочки в исполнении обязательств со стороны контрагента или Эмитента не было.

Сведения об отнесении совершенной сделки к крупной сделке, а также об одобрении совершения сделки органом управления эмитента: сделка является для Эмитента крупной сделкой. Совершение сделки одобрено решением Совета директоров ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" 03.09.2008 (протокол заседания Совета директоров ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" от 03.09.2008 №5).

Иные сведения о совершенной сделке, указываемые эмитентом: отсутствуют.

Сведения о существенных сделках, совершенных Эмитентом в 2009 году:

1)

Дата совершения сделки: 23.12.2009.

Предмет и иные существенные условия сделки: договор купли-продажи электроэнергии. Продавец обязуется поставить из России в Финляндию электроэнергию, а покупатель обязуется ее принять и оплатить. Стороны и выгодоприобретатели по сделке: ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" - Продавец, RAO Nordic OY – Покупатель.

Сведения о соблюдении требований о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации: государственной регистрации и нотариального удостоверения сделки в соответствии с требованиями законодательства не требуется.

Цена сделки в денежном выражении: 36 166 752 тыс. рублей.

Цена сделки в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: 37,4%.

Срок исполнения обязательств по сделке: период поставки электроэнергии до 31.12.2013.

Просрочки в исполнении обязательств со стороны контрагента или Эмитента не было.

Сведения об отнесении совершенной сделки к крупной сделке, а также об одобрении совершения сделки органом управления эмитента: сделка является для Эмитента крупной и одновременно сделкой, в совершении которой имеется заинтересованность. Сделка одобрялась в порядке, предусмотренном для одобрения сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.

Иные сведения о совершенной сделке, указываемые эмитентом: Сделка является для Эмитента сделкой с заинтересованностью. Совершение сделки одобрено решением Общего собрания акционеров ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" 07.12.2009 (протокол заседания Общего собрания акционеров ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" от 07.12.2009 №4).

Сведения о существенных сделках, совершенных Эмитентом в 2010 году:

1)

Дата совершения сделки: 13.01.2010.

Предмет и иные существенные условия сделки: договор поставки газа. Поставщик обязуется поставить газ в объемах, полностью покрывающих потребности филиала "Северо-Западная ТЭЦ" ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС". Стороны и выгодоприобретатели по сделке: ОАО "НОВАТЭК" - Поставщик; ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" - Покупатель.

Сведения о соблюдении требований о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации: государственной регистрации и нотариального удостоверения сделки в соответствии с требованиями законодательства не требуется.

Размер сделки в денежном выражении: 33 987 000 тыс. руб.

Цена сделки в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: 34,83%.

Срок исполнения обязательств по сделке, сведения об исполнении указанных обязательств: период поставки газа до 31.12.2015.

Просрочки в исполнении обязательств со стороны контрагента или Эмитента не было.

Сведения об отнесении совершенной сделки к крупной сделке, а также об одобрении совершения сделки органом управления эмитента: сделка является для Эмитента крупной и одновременно сделкой, в совершении которой имеется заинтересованность. Сделка одобрялась в порядке, предусмотренном для одобрения сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.

Иные сведения о совершенной сделке, указываемые эмитентом: сделка является сделкой, в совершении которой имелась заинтересованность Эмитента. Совершение сделки было одобрено решением Общего собрания акционеров ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" 07.12.2009 (протокол заседания Общего собрания акционеров ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" от 21.12.2009 №4).

2)

Дата совершения сделки: 05.02.2010.

Предмет и иные существенные условия сделки: договор поставки электроэнергии. Поставки электроэнергии осуществляются на условиях DAF российско-финляндская государственная граница по воздушным линиям электропередачи 400 кВ, соединяющая подстанцию "Выборг" (Россия) с подстанциями Юликкяля и Кюми (Финляндия). Стороны и выгодоприобретатели по сделке: ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" - Продавец, "Fortum Power and Heat Oy" - Покупатель.

Сведения о соблюдении требований о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации: государственной регистрации и нотариального удостоверения сделки в соответствии с требованиями законодательства не требуется.

Цена сделки в денежном выражении: 360 000 тыс. евро.

Цена сделки в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: 15,35%.

Срок исполнения обязательств по сделке: период поставки электроэнергии: до 31.12.2010.

Просрочки в исполнении обязательств со стороны контрагента или Эмитента не было.

Сведения об отнесении совершенной сделки к крупной сделке, а также об одобрении совершения сделки органом управления эмитента: сделка не является для Эмитента крупной.

Иные сведения о совершенной сделке, указываемые эмитентом: совершение сделки одобрено решением Совета директоров ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" 01.02.2010 (протокол заседания Совета директоров ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" от 01.02.2010 №23).

3)

Дата совершения сделки: 25.06.2010.

Предмет и иные существенные условия сделки: договор поручительства. Поручитель обязуется перед Кредитором солидарно отвечать за исполнение платежных обязательств компанией Silverteria Holdings Ltd. по опционному соглашению (опциону пут), заключенному между компаний Silverteria Holdings

Ltd. и Кредитором. ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" приняло на себя обязательства исполнить обязательства Silverteria Holdings Ltd. в отношении Внешэкономбанка в случае ненадлежащего исполнения или неисполнения. Стороны и выгодоприобретатели по сделке: Поручитель – ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"; Кредитор – Государственная корпорация "Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)"; Выгодоприобретатель - Silverteria Holdings Ltd.

Сведения о соблюдении требований о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации: государственной регистрации и нотариального удостоверения сделки в соответствии с требованиями законодательства не требуется.

Цена сделки в денежном выражении: 21 278 000 тыс. руб.

Цена сделки в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: 20,12%.

Срок исполнения обязательств по сделке: до полного исполнения обязательств компанией Silverteria Holdings Ltd. по Опционному соглашению.

Просрочки в исполнении обязательств со стороны контрагента или Эмитента не было.

Сведения об отнесении совершенной сделки к крупной сделке, а также об одобрении совершения сделки органом управления эмитента: сделка не является для Эмитента крупной сделкой.

Иные сведения о совершенной сделке, указываемые эмитентом: сделка является сделкой, в совершении которой имелась заинтересованность Эмитента. Совершение сделки одобрено решением Общего собрания акционеров ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" 25.06.2010 (протокол заседания Общего собрания акционеров ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" от 25.06.2010 №5).

4)

Дата совершения сделки: 18.06.2010.

Предмет и иные существенные условия сделки: договор о приобретении акций. Эмитент обязуется передать в собственность Приобретателю посредством размещения по закрытой подписке, а Приобретатель обязуется оплатить именные обыкновенные бездокументарные акции Эмитента. Стороны и выгодоприобретатели по сделке: Государственная корпорация "Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк) - Приобретатель; ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" - Эмитент.

Сведения о соблюдении требований о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации: государственной регистрации и нотариального удостоверения сделки в соответствии с требованиями законодательства не требуется.

Цена сделки в денежном выражении: 21 278 000 тыс. руб.

Цена сделки в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: 20,12%.

Срок исполнения обязательств по сделке: договор вступает в силу с момента подписания его сторонами и действует до полного исполнения сторонами своих обязательств по договору.

Просрочки в исполнении обязательств со стороны контрагента или Эмитента не было.

Сведения об отнесении совершенной сделки к крупной сделке, а также об одобрении совершения сделки органом управления эмитента: сделка не является для Эмитента крупной.

Иные сведения о совершенной сделке, указываемые эмитентом: отсутствуют.

5)

Дата совершения сделки: 20.12.2010.

Предмет и иные существенные условия сделки: договор о приобретении ценных бумаг ОАО "ОГК-1", размещаемых по открытой подписке. В соответствии с п. 8.3 Решения о дополнительном выпуске ценных бумаг и п. 2.7 Проспекта ценных бумаг – обыкновенных именных бездокументарных акций ОАО "ОГК-1", размещаемых по открытой подписке (государственный регистрационный номер дополнительного выпуска ценных бумаг 1-02-65107-D-002D, зарегистрирован ФСФР России 15.07.2010) для целей заключения договора о приобретении ценных бумаг Эмитента ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" 15.12.2010 направило ЗАО ФБ "Тройка Диалог" (Брокер) оферту о приобретении 18 998 214 286 дополнительных акций ОАО "ОГК-1", размещаемых по открытой подписке, ответ о принятии которой (акцепт) был получен ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" 20.12.2010. Стороны и выгодоприобретатели по сделке: ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" - Приобретатель; ОАО "ОГК-1" - эмитент.

Сведения о соблюдении требований о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации: государственной регистрации и нотариального удостоверения сделки в соответствии с требованиями законодательства не требуется.

Цена сделки в денежном выражении: 21 278 000 тыс. руб.

Цена сделки в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: 16,19%.

Срок исполнения обязательств по сделке: в соответствии с п. 8.3, 8.6 Решения о дополнительном выпуске ценных бумаг и п. 2.6, 2.7 Проспекта ценных бумаг – обыкновенных именных бездокументарных акций ОАО "ОГК-1", размещаемых по

открытой подписке (государственный регистрационный номер дополнительного выпуска 1-02-65107-D-002D, зарегистрирован ФСФР России 15.07.2010) приобретаемые акции должны быть полностью оплачены в течение 8 рабочих дней с даты опубликования приглашения делать предложения (оферты) о приобретении ценных бумаг в ленте новостей, а также на странице эмитента в сети Интернет <http://www.ogk1.com> (включая дату опубликования).

Просрочки в исполнении обязательств со стороны контрагента или Эмитента не было.

Сведения об отнесении совершенной сделки к крупной сделке, а также об одобрении совершения сделки органом управления эмитента: сделка не является для Эмитента крупной.

Иные сведения о совершенной сделке, указываемые эмитентом: сделка является сделкой, в совершении которой имелась заинтересованность Эмитента. Совершение сделки одобрено решением Общего собрания акционеров ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" (протокол Общего собрания ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" от 21.12.2009 №4).

б)

Дата совершения сделки: 24.12.2010.

Предмет и иные существенные условия сделки: дополнительное соглашение к договору купли-продажи электроэнергии. Продавец обязуется поставить из России в Финляндию электроэнергию, а Покупатель обязуется ее принять и оплатить. Стороны и выгодоприобретатели по сделке: ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" - Продавец; Scaent AB - Покупатель.

Сведения о соблюдении требований о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации: государственной регистрации и нотариального удостоверения сделки в соответствии с требованиями законодательства не требуется.

Цена сделки в денежном выражении: 700 000 тыс. евро.

Цена сделки в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: 21,39%.

Срок исполнения обязательств по сделке: период поставки электроэнергии: до 31.12.2013.

Просрочки в исполнении обязательств со стороны контрагента или Эмитента не было.

Сведения об отнесении совершенной сделки к крупной сделке, а также об одобрении совершения сделки органом управления эмитента: сделка не является для Эмитента крупной.

Иные сведения о совершенной сделке, указываемые эмитентом: отсутствуют.

7)

Дата совершения сделки: 24.12.2010.

Предмет и иные существенные условия сделки: дополнительное соглашение к договору купли-продажи электроэнергии. Продавец обязуется поставить из России в Финляндию электроэнергию, а Покупатель обязуется ее принять и оплатить. Стороны и выгодоприобретатели по сделке: ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" - Продавец; Акционерное Общество "Fortum Power and Heat Oy" - Покупатель.

Сведения о соблюдении требований о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации: государственной регистрации и нотариального удостоверения сделки в соответствии с требованиями законодательства не требуется.

Цена сделки в денежном выражении: 375 000 тыс. евро.

Цена сделки в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: 11,46%.

Срок исполнения обязательств по сделке: период поставки электроэнергии: до 31.12.2010.

Просрочки в исполнении обязательств со стороны контрагента или Эмитента не было.

Сведения об отнесении совершенной сделки к крупной сделке, а также об одобрении совершения сделки органом управления эмитента: сделка не является для Эмитента крупной.

Иные сведения о совершенной сделке, указываемые эмитентом: отсутствуют.

Сведения о существенных сделках, совершенных Эмитентом в 2011 году:

1)

Дата совершения сделки: взаимосвязанные сделки 11.05.2011 (первый транш), 19.07.2011 (второй транш), 16.09.2011(третий транш).

Предмет и иные существенные условия сделки: договор займа, в соответствии с которым Заимодавец (ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС") передает Заемщику (ЗАО "ИНТЕР РАО Капитал") денежные средства в размере до 90 000 000 тыс. руб. Российской Федерации, а Заемщик обязуется вернуть такую же сумму денег в обусловленный в Договоре срок. Денежные средства по Договору предоставляются Заемщику траншами на основании письменных заявок Заемщика. Транши предоставляются сроком до 01.01.2013. Сумма займа: до 90 000 000 тыс. руб. Процентная ставка: беспроцентный. Срок Договора: до

01.01.2013. Цель предоставления финансирования: для финансирования уставной деятельности Заемщика. Заем предоставлен траншами 11.05.2011, 19.07.2011, 16.09.2011: 81 750 000 тыс. руб. (двумя траншами по 45 000 000 тыс. руб. и 36 750 000 тыс. руб.), 349 000 тыс. руб.; 178 114 тыс. руб. Стороны сделки: Заимодавец – ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС", Заемщик – ЗАО "ИНТЕР РАО Капитал".

Сведения о соблюдении требований о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации: государственной регистрации и нотариального удостоверения сделки в соответствии с требованиями законодательства не требуется.

Цена сделки в денежном выражении: первый транш 81 750 000 тыс. руб., второй транш 349 000 тыс. руб., третий транш 178 114 тыс. руб.

Цена сделки в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: первый транш 19,54% от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания 2 квартала 2011, второй транш 0,0834% от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания 3 квартала 2011, третий транш 0,0354% от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания 3 квартала 2011.

Срок исполнения обязательств по сделке: до 01.01.2013.

Просрочки в исполнении обязательств со стороны контрагента или Эмитента не было.

Сведения об отнесении совершенной сделки к крупной сделке, а также об одобрении совершения сделки органом управления эмитента: сделка не является для Эмитента крупной.

Иные сведения о совершенной сделке, указываемые эмитентом: сделка является сделкой, в совершении которой имелась заинтересованность Эмитента. Совершение взаимосвязанных сделок одобрено решениями Общего собрания акционеров ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС": 21.02.2011 (протокол Общего собрания акционеров ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" от 24.02.2011 №6) – первый транш; 25.04.2011 (протокол Общего собрания акционеров ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" от 27.04.2011 №7) – второй и третий транши.

2)

Дата совершения сделки: 06.05.2011.

Предмет и иные существенные условия сделки: Эмитент обязуется передать Приобретателю в собственность посредством размещения по закрытой подписке, а Приобретатель обязуется принять и оплатить обыкновенные именные бездокументарные акции Эмитента, размещаемые по закрытой подписке, в количестве 841 121 496 000 штук, на общую сумму 45 000 000 тыс. руб.

Стороны сделки: ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" - "Эмитент", ЗАО "ИНТЕР РАО Капитал" – "Приобретатель".

Сведения о соблюдении требований о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации: государственной регистрации и нотариального удостоверения сделки в соответствии с требованиями законодательства не требуется.

Цена сделки в денежном выражении: 45 000 000 тыс. руб.

Цена сделки в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: 10,76%.

Срок исполнения обязательств по сделке: до исполнения сторонами обязательств по договору.

Просрочки в исполнении обязательств со стороны контрагента или Эмитента не было.

Сведения об отнесении совершенной сделки к крупной сделке, а также об одобрении совершения сделки органом управления эмитента: сделка не является для Эмитента крупной.

Иные сведения о совершенной сделке, указываемые эмитентом: сделка является сделкой, в совершении которой имелась заинтересованность Эмитента. Сделка одобрена Общим собранием акционеров ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" 25.04.2011 (протокол Общего собрания акционеров ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" от 27.04.2011 №7).

3)

Дата совершения сделки: 02.03.2011.

Предмет и иные существенные условия сделки: договор купли-продажи электроэнергии, в соответствии с которым Продавец обязуется поставить из России в Финляндию электроэнергию, а Покупатель обязуется её принять и оплатить. Стороны сделки: ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" - Продавец; RAO Nordic Oy - Покупатель.

Сведения о соблюдении требований о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации: государственной регистрации и нотариального удостоверения сделки в соответствии с требованиями законодательства не требуется.

Цена сделки в денежном выражении: 99 304 750 тыс. руб.

Цена сделки в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: 75,55%.

Срок исполнения обязательств по сделке: период поставки электроэнергии: до 31.12.2013. Обязательства сторон исполняются надлежащим образом.

Просрочки в исполнении обязательств со стороны контрагента или Эмитента не было.

Сведения об отнесении совершенной сделки к крупной сделке, а также об одобрении совершения сделки органом управления эмитента: сделка является для Эмитента крупной и одновременно сделкой, в совершении которой имеется заинтересованность. Сделка одобрялась в порядке, предусмотренном для одобрения сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.

Иные сведения о совершенной сделке, указываемые эмитентом: Сделка является сделкой, в совершении которой имеется заинтересованность. совершение сделки одобрено решением Общего собрания акционеров ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" 21.02.2011 (протокол Общего собрания акционеров ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" от 24.02.2011 №6).

4)

Дата совершения сделки: 04.03.2011.

Предмет и иные существенные условия сделки: договор гарантии, в соответствии с которым Гарант безусловно и безотзывно обязуется отвечать за исполнение АО "Станция Экибастузская ГРЭС-2" обязательств по погашению 50% от полной суммы денежных обязательств по кредитному договору от 23.06.2010, заключенному с Евразийским банком развития и Государственной корпорацией "Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)", в случае неисполнения обязательств по их возврату со стороны АО "Станция Экибастузская ГРЭС-2". Стороны сделки: ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" - "Гарант", Евразийский банк развития – "Агент по кредиту", АО "Станция Экибастузская ГРЭС-2" - выгодоприобретатель.

Сведения о соблюдении требований о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации: государственной регистрации и нотариального удостоверения сделки в соответствии с требованиями законодательства не требуется.

Цена сделки в денежном выражении: 28 295 720 тыс. руб.

Цена сделки в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: 21,53%.

Срок исполнения обязательств по сделке: срок Гарантии: до полного исполнения АО "Станция Экибастузская ГРЭС-2" своих обязательств по Кредитному договору. Обязательства сторон исполняются надлежащим образом.

Просрочки в исполнении обязательств со стороны контрагента или Эмитента не было.

Сведения об отнесении совершенной сделки к крупной сделке, а также об одобрении совершения сделки органом управления эмитента: сделка не является для Эмитента крупной.

Иные сведения о совершенной сделке, указываемые эмитентом: сделка является сделкой, в совершении которой имелась заинтересованность Эмитента. Совершение сделки одобрено решением Общего собрания акционеров ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" 25.06.2010 (протокол Общего собрания акционеров от 25.06.2010 №5).

5)

Дата совершения сделки: 16.03.2011.

Предмет и иные существенные условия сделки: ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" предоставляет ОАО "ГМК "Норильский никель" гарантию исполнения следующих обязательств: обязательств ЗАО "ИНТЕР РАО Капитал" и INTER RAO Trust B.V. по договору об обязательствах (deed of covenant), заключаемому по английскому праву между ЗАО "ИНТЕР РАО Капитал", INTER RAO Trust B.V. и ОАО "ГМК "Норильский никель"; обязательств ЗАО "ИНТЕР РАО Капитал" по Договору мены акциями ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" и ОАО "ОГК-3", заключаемому между ЗАО "ИНТЕР РАО Капитал" и ОАО "ГМК "Норильский никель", связанных с односторонним отказом ОАО "ГМК "Норильский никель" от исполнения договора мены, в том числе, по возврату ОАО "ГМК "Норильский никель" акций ОАО "ОГК-3", выплате неустойки и возмещению убытков; и обязательств ЗАО "ИНТЕР РАО Капитал" по Договору мены акциями ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" и ОАО "ОГК-3", заключаемому между ЗАО "ИНТЕР РАО Капитал" и ОАО "Интергенерация", связанных с односторонним отказом ОАО "Интергенерация" от исполнения договора мены, в том числе, по возврату ОАО "Интергенерация" акций ОАО "ОГК-3", выплате неустойки и возмещению убытков. Стороны сделки: Открытое акционерное общество "ИНТЕР РАО ЕЭС" и Открытое акционерное общество "Горно-металлургическая компания "Норильский никель".

Сведения о соблюдении требований о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации: государственной регистрации и нотариального удостоверения сделки в соответствии с требованиями законодательства не требуется.

Цена сделки в денежном выражении: 54 579 970 тыс. руб.

Цена сделки в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: 40,35%.

Срок исполнения обязательств по сделке: до исполнения в полном объеме гарантированных обязательств.

Просрочки в исполнении обязательств со стороны контрагента или Эмитента не было.

Сведения об отнесении совершенной сделки к крупной сделке, а также об одобрении совершения сделки органом управления эмитента: сделка является для Эмитента крупной и одновременно сделкой, в совершении которой имеется заинтересованность. Сделка одобрялась в порядке, предусмотренном для одобрения сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.

Иные сведения о совершенной сделке, указываемые эмитентом: сделка является сделкой, в совершении которой имеется заинтересованность Эмитента. Совершение сделки одобрено решением Общего собрания акционеров ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" от 21.02.2011 (протокол Общего собрания акционеров ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" от 24.02.2011 №6).

6)

Дата совершения сделки: 21.03.2011.

Предмет и иные существенные условия сделки: Эмитент обязуется передать Приобретателю в собственность посредством размещения по закрытой подписке, а Приобретатель обязуется принять и оплатить следующие ценные бумаги (далее, применительно к рассматриваемой сделке – "Акции"): Акции именные обыкновенные бездокументарные ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС", государственный регистрационный номер выпуска: 1-03-33498-E-002D, дата государственной регистрации выпуска: 16.11.2010, номинальная стоимость одной ценной бумаги: 0,02809767 рубля, количество приобретаемых ценных бумаг 1 081 599 639 352 штук, цена за 1 Акцию: 0,0535 рубля. В оплату Акции Приобретатель обязуется передать Эмитенту обыкновенные именные бездокументарные акции Открытого акционерного общества "Третья генерирующая компания оптового рынка электроэнергии" (ОАО "ОГК-3"), государственный регистрационный номер выпуска: 1-01-50079-A, дата государственной регистрации выпуска: 18.01.2005, номинальная стоимость одной ценной бумаги: 1 рубль, количество ценных бумаг: 30 944 160 805 штук, цена 1 ценной бумаги: 1,87 рубля. Стороны сделки: ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" - "Эмитент", ЗАО "ИНТЕР РАО Капитал" – "Приобретатель".

Сведения о соблюдении требований о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации: государственной регистрации и нотариального удостоверения сделки в соответствии с требованиями законодательства не требуется.

Цена сделки в денежном выражении: 57 865 581 тыс. руб.

Цена сделки в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершеного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: 42,78%.

Срок исполнения обязательств по сделке: Приобретатель обязуется в течение 5 рабочих дней с момента подписания настоящего Договора, но не позднее чем за 3 рабочих дня до Даты окончания размещения Акции, определенной в соответствии с Решением о выпуске, передать Ценные бумаги в собственность Эмитента.

Просрочки в исполнении обязательств со стороны контрагента или Эмитента не было.

Сведения об отнесении совершенной сделки к крупной сделке, а также об одобрении совершения сделки органом управления эмитента: сделка является для Эмитента крупной и одновременно сделкой, в совершении которой имеется заинтересованность. Сделка одобрялась в порядке, предусмотренном для одобрения сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.

Иные сведения о совершенной сделке, указываемые эмитентом: сделка является сделкой, в совершении которой имеется заинтересованность Эмитента. Совершение сделки одобрено решением Общего собрания акционеров ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" 21.02.2011 (протокол Общего собрания акционеров ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" от 24.02.2011 №6).

7)

Дата совершения сделки: 23.03.2011.

Предмет и иные существенные условия сделки: Эмитент обязуется передать Приобретателю в собственность посредством размещения по закрытой подписке, а Приобретатель обязуется принять и оплатить следующие ценные бумаги (далее далее, применительно к рассматриваемой сделке – "Акции"): Акции именные обыкновенные бездокументарные ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС", государственный регистрационный номер выпуска: 1-03-33498-Е-002D, дата государственной регистрации выпуска: 16.11.2010, номинальная стоимость одной ценной бумаги: 0,02809767 рубля, количество приобретаемых ценных бумаг 1 436 971 187 752 штук, цена за 1 Акцию: 0,0535 рубля. В оплату Акции Приобретатель обязуется передать Эмитенту в собственность, а Эмитент обязуется принять ценные бумаги:

- Обыкновенные акции Открытого акционерного общества "Первая генерирующая компания оптового рынка электроэнергии", в количестве 169 204 970 штук, общей стоимостью 189 509 тыс. руб.;
- Обыкновенные акции Открытого акционерного общества "Вторая генерирующая компания оптового рынка электроэнергии" в количестве 88 083 309 штук, общей стоимостью 134 767 тыс. руб.;
- Обыкновенные акции Открытого акционерного общества "Третья генерирующая компания оптового рынка электроэнергии" в количестве 386 396 259 штук, общей стоимостью 722 561 тыс. руб.;
- Обыкновенные акции Открытого акционерного общества "Четвертая генерирующая компания оптового рынка электроэнергии" в количестве 180 700 340 штук, общей стоимостью 419 224 тыс. руб.;
- Обыкновенные акции Открытого акционерного общества "Энел ОГК-5" в количестве 9 350 330 680 штук, общей стоимостью 24 591 369 тыс. руб.;
- Обыкновенные акции Открытого акционерного общества "Шестая генерирующая компания оптового рынка электроэнергии" в количестве 102 655 002 штук, общей стоимостью 173 486 тыс. руб.;
- Обыкновенные акции Открытого акционерного общества "Территориальная генерирующая компания № 1" в количестве 6 724 643 250 штук, общей стоимостью 137 182 тыс. руб.;
- Обыкновенные акции Открытого акционерного общества "Территориальная генерирующая компания № 2" в количестве 17 535 600 231 штук, общей стоимостью 161 327 тыс. руб.;
- Обыкновенные акции Открытого акционерного общества "Мосэнерго" в количестве 59 094 541 штук, общей стоимостью 211 558 тыс. руб.;
- Обыкновенные акции Открытого акционерного общества "Территориальная генерирующая компания № 6" в количестве 18 830 372 717 штук, общей

стоимостью 318 233 тыс. руб.;

- Обыкновенные акции Открытого акционерного общества "Волжская территориальная генерирующая компания" в количестве 58 817 261 штук, общей стоимостью 145 278 тыс. руб.;
- Обыкновенные акции Открытого акционерного общества "Территориальная генерирующая компания № 9" в количестве 11 843 166 387 штук, общей стоимостью 56 847 тыс. руб.;
- Обыкновенные акции Открытого акционерного общества "Фортум" в количестве 26 783 228 штук, общей стоимостью 1 192 657 тыс. руб.
- Обыкновенные акции Открытого акционерного общества "Территориальная генерирующая компания № 11" в количестве 662 455 357 штук, общей стоимостью 13 315 тыс. руб.;
- Обыкновенные акции Открытого акционерного общества "ТГК-11 Холдинг" в количестве 178 736 865 штук, общей стоимостью 21 448 тыс. руб.;
- Обыкновенные акции Кузбасского открытого акционерного общества энергетики и электрификации в количестве 122 961 939 штук, общей стоимостью 41 807 тыс. руб.;
- Обыкновенные акции Открытого акционерного общества "Енисейская территориальная генерирующая компания (ТГК-13)" в количестве 303 098 055 штук, общей стоимостью 33 340 тыс. руб.;
- Обыкновенные акции Открытого акционерного общества "Территориальная генерирующая компания № 14" в количестве 3 721 525 818 штук, общей стоимостью 16 746 тыс. руб.;
- Обыкновенные акции Иркутского Открытого акционерного общества энергетики и электрификации в количестве 1 906 723 080 штук, общей стоимостью 48 297 295 тыс. руб.

Стороны и выгодоприобретатели по сделке: ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" - "Эмитент", Российская Федерация в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом – "Приобретатель".

Сведения о соблюдении требований о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации: государственной регистрации и нотариального удостоверения сделки в соответствии с требованиями законодательства не требуется.

Цена сделки в денежном выражении: 76 877 958 тыс. руб.

Цена сделки в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершеного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: 56,83%.

Срок исполнения обязательств по сделке: Приобретатель обязуется в течение 5 рабочих дней с момента подписания настоящего Договора, но не позднее чем за 3 рабочих дня до Даты окончания размещения Акции, определенной в соответствии с Решением о выпуске, передать Ценные бумаги в собственность Эмитента.

Просрочки в исполнении обязательств со стороны контрагента или Эмитента не было.

Сведения об отнесении совершенной сделки к крупной сделке, а также об одобрении совершения сделки органом управления эмитента: в соответствии с пунктом 1 статьи 78 Федерального закона "Об акционерных обществах" сделки, связанные с размещением посредством подписки (реализацией) обыкновенных акций общества, не считаются крупными.

Иные сведения о совершенной сделке, указываемые эмитентом: в соответствии с требованием с пп. 15.1.29. устава ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" сделка была одобрена Советом директоров ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" 27.12.2010 (протокол от 28.12.2010 №36).

8)

Дата совершения сделки: 28.03.2011.

Предмет и иные существенные условия сделки: Эмитент обязуется передать Приобретателю в собственность посредством размещения по закрытой подписке, а Приобретатель обязуется принять и оплатить следующие ценные бумаги (далее далее, применительно к рассматриваемой сделке – "Акции"): Акции именные обыкновенные бездокументарные ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС", государственный регистрационный номер выпуска: 1-03-33498-Е-002D, дата государственной регистрации выпуска: 16.11.2010, номинальная стоимость одной ценной бумаги: 0,02809767 рубля, количество приобретаемых ценных бумаг: 1 463 503 810 095 штук, цена за 1 Акцию: 0,0535 рубля. В оплату Акции Приобретатель обязуется передать Эмитенту ценные бумаги:

- Обыкновенные акции Открытого акционерного общества "Федеральная гидрогенерирующая компания" (ОАО "РусГидро") в количестве 2 354 205 штук, общей стоимостью 4 049,23 тыс. руб.;
- Обыкновенные акции Открытого акционерного общества "Первая генерирующая компания оптового рынка электроэнергии" (ОАО "ОГК-1") в количестве 17 935 663 312 штук, общей стоимостью 20 087 943 тыс. руб.;
- Обыкновенные акции Открытого акционерного общества "Вторая генерирующая компания оптового рынка электроэнергии" (ОАО "ОГК-2") в количестве 287 830 штук, общей стоимостью 440,38 тыс. руб.;
- Обыкновенные акции Открытого акционерного общества "Третья генерирующая компания оптового рынка электроэнергии" (ОАО "ОГК-3") в количестве 236 454 штук, общей стоимостью 442,17 тыс. руб.;
- Обыкновенные акции Открытого акционерного общества "Четвертая генерирующая компания оптового рынка электроэнергии" (ОАО "ОГК-4") в количестве 590 475 штук, общей стоимостью 1 370 тыс. руб.;
- Обыкновенные акции Открытого акционерного общества "Шестая генерирующая компания оптового рынка электроэнергии" (ОАО "ОГК-6") в количестве 3 098 355 979 штук, общей стоимостью 5 236 222 тыс. руб.;
- Обыкновенные акции Открытого акционерного общества "Территориальная генерирующая компания № 1" (ОАО "ТГК-1") в количестве 21 974 141 штук,

общей стоимостью 448,27 тыс. руб.;

- Обыкновенные акции Открытого акционерного общества "Территориальная генерирующая компания № 2" (ОАО "ТГК-2") в количестве 7 461 780 штук, общей стоимостью 68,65 тыс. руб.;
- Обыкновенные акции Открытого акционерного общества "Мосэнерго" (ОАО "Мосэнерго") в количестве 1 338 732 755 штук, общей стоимостью 4 792 663,26 тыс. руб.;
- Обыкновенные акции Открытого акционерного общества "Квадра - Генерирующая компания" (ОАО "Квадра") в количестве 9 118 526 штук, общей стоимостью 125,84 тыс. руб.;
- Обыкновенные акции Открытого акционерного общества "Территориальная генерирующая компания №6" (ОАО "ТГК-6") в количестве 439 226 070 505 штук, общей стоимостью 7 422 920,60 тыс. руб.;
- Обыкновенные акции Открытого акционерного общества "Волжская территориальная генерирующая компания" (ОАО "Волжская ТГК", ОАО "ТГК-7") в количестве 9 000 071 800 штук, общей стоимостью 22 230 177,35 тыс. руб.;
- Обыкновенные акции Открытого акционерного общества "Территориальная генерирующая компания №9" (ОАО "ТГК-9") в количестве 38 699 958 штук, общей стоимостью 185,76 тыс. руб.;
- Обыкновенные акции Открытого акционерного общества "Фортум" (ОАО "Фортум") в количестве 5 093 штук, общей стоимостью 226,80 тыс. руб.;
- Обыкновенные акции Открытого акционерного общества "Территориальная генерирующая компания №11" (ОАО "ТГК-11") в количестве 140 774 315 727 штук, общей стоимостью 2 829 563,75 тыс. руб.;
- Обыкновенные акции Кузбасского Открытого акционерного общества энергетики и электрификации (ОАО "Кузбассэнерго") в количестве 401 803 штук, общей стоимостью 136,61 тыс. руб.;
- Обыкновенные акции Открытого акционерного общества "Енисейская территориальная генерирующая компания (ТГК-13)" в количестве 990 435 штук, общей стоимостью 108,95 тыс. руб.;
- Обыкновенные акции Открытого акционерного общества "Территориальная генерирующая компания №14 (ОАО "ТГК-14") в количестве 5 582 808 штук, общей стоимостью 25 122,63 тыс. руб.;
- Обыкновенные акции Башкирского Открытого акционерного общества энергетики и электрификации "Башкирэнерго" (ОАО "Башкирэнерго") в количестве 232 448 366 штук, общей стоимостью 15 690 264,71 тыс. руб.;
- Обыкновенные акции Открытого акционерного общества "ТГК-11 Холдинг" в количестве 300 000 штук, общей стоимостью 36,00 тыс. руб.;
- Привилегированные акции Открытого акционерного общества "ТГК-11 Холдинг" в количестве 300 000 штук, общей стоимостью 36 тыс. руб.

Стороны сделки: ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" - "Эмитент", ОАО "Федеральная сетевая компания Единой Энергетической Системы" – "Приобретатель".

Сведения о соблюдении требований о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки в случаях, предусмотренных

законодательством Российской Федерации: государственной регистрации и нотариального удостоверения сделки в соответствии с требованиями законодательства не требуется.

Цена сделки в денежном выражении: 78 297 454 тыс. руб.

Цена сделки в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: 58,35%.

Срок исполнения обязательств по сделке: Приобретатель обязуется не позднее 31.03.2011 передать ценные бумаги в собственность Эмитента. В течение 5 рабочих дней с момента оплаты Акций, но не позднее 3 рабочих дней до Даты окончания размещения Акций, Эмитент обязан передать Акции Приобретателю. Обязательства сторон исполнены надлежащим образом.

Просрочки в исполнении обязательств со стороны контрагента или Эмитента не было.

Сведения об отнесении совершенной сделки к крупной сделке, а также об одобрении совершения сделки органом управления эмитента: сделка является для Эмитента крупной и одновременно сделкой, в совершении которой имеется заинтересованность. Сделка одобрялась в порядке, предусмотренном для одобрения сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.

Иные сведения о совершенной сделке, указываемые эмитентом: совершение сделки одобрено решением Общего собрания акционеров ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" 21.02.2011 (протокол Общего собрания акционеров ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" от 24.02.2011 №6).

9)

Дата совершения сделки: 28.03.2011.

Предмет и иные существенные условия сделки: Эмитент обязуется передать Приобретателю в собственность посредством размещения по закрытой подписке, а Приобретатель обязуется принять и оплатить следующие ценные бумаги (далее, применительно к рассматриваемой сделке – "Акции"): Акции именные обыкновенные бездокументарные ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС", государственный регистрационный номер выпуска: 1-03-33498-E-002D, дата государственной регистрации выпуска: 16.11.2010, номинальная стоимость одной ценной бумаги: 0,02809767 рубля, количество приобретаемых ценных бумаг: 1 463 503 810 095 штук, цена за 1 Аксию: 0,0535 рубля. В оплату Акций Приобретатель обязуется передать Эмитенту ценные бумаги:

- Обыкновенные акции Открытого акционерного общества "Первая генерирующая компания оптового рынка электроэнергии" е в количестве 437 920 059 штук, общей стоимостью 490 470 тыс. руб.;
- Обыкновенные акции Открытого акционерного общества "Вторая генерирующая компания оптового рынка электроэнергии" е в количестве 227 968 762 штук, общей стоимостью 348 792 тыс. руб.;

- Обыкновенные акции Открытого акционерного общества "Третья генерирующая компания оптового рынка электроэнергии" в количестве 187 277 267 штук, общей стоимостью 350 208 тыс. руб.;
- Обыкновенные акции Открытого акционерного общества "Четвертая генерирующая компания оптового рынка электроэнергии" в количестве 467 671 272 штук, общей стоимостью 1 084 997 тыс. руб.;
- Обыкновенные акции Открытого акционерного общества "Шестая генерирующая компания оптового рынка электроэнергии" в количестве 265 681 823 штук, общей стоимостью 449 002 тыс. руб.;
- Обыкновенные акции Открытого акционерного общества "Территориальная генерирующая компания №1" в количестве 17 404 076 062 штук, общей стоимостью 355 043 тыс. руб.;
- Обыкновенные акции Открытого акционерного общества энергетики и электрофикации "Мосэнерго" в количестве 152 942 817 штук, общей стоимостью 547 535 тыс. руб.;
- Обыкновенные акции Открытого акционерного общества "Территориальная генерирующая компания №6" в количестве 6 976 481 659 штук, общей стоимостью 117 902 тыс. руб.;
- Обыкновенные акции Открытого акционерного общества "Волжская территориальная генерирующая компания" в количестве 152 224 865, общей стоимостью 375 995 тыс. руб.;
- Обыкновенные акции Открытого акционерного общества "Территориальная генерирующая компания №9" в количестве 30 651 346 240 штук, общей стоимостью 147 126 тыс. руб.;
- Обыкновенные акции Кузбасского Открытого акционерного общества энергетики и электрификации в количестве 318 238 287 штук, общей стоимостью 108 201 тыс. руб.;
- Обыкновенные акции Открытого акционерного общества "Енисейская территориальная генерирующая компания (ТГК-13)" в количестве 784 449 286 штук, общей стоимостью 86 289 тыс. руб.;
- Обыкновенные акции Открытого акционерного общества "Территориальная генерирующая компания №14" в количестве 4 421 724 853 штук, общей стоимостью 19 897 тыс. руб.;
- Обыкновенные акции Открытого акционерного общества "РАО Энергетические системы Востока" в количестве 362 139 370 штук, общей стоимостью 152 098 тыс. руб.;
- Привилегированные акции Открытого акционерного общества "РАО Энергетические системы Востока" в количестве 101 626 183 штук, общей стоимостью 42 682 тыс. руб.;

- Обыкновенные акции Открытого акционерного общества "ТГК-11 Холдинг" в количестве 362 139 370 штук, общей стоимостью 43 456 тыс. руб.;
- Привилегированные акции Открытого акционерного общества "ТГК-11 Холдинг" в количестве 101 626 183 штук, общей стоимостью 12 195 тыс. руб.;
- Обыкновенные акции Открытого акционерного общества "Федеральная сетевая компания Единой энергетической системы" в количестве 4 600 158 184 штук, общей стоимостью 1 610 055 тыс. руб.;
- Обыкновенные акции Открытого акционерного общества "Мосэнергосбыт" в количестве 14 383 231 200 штук, общей стоимостью 5 897 534 тыс. руб.;
- Обыкновенные акции Открытого акционерного общества "Петербургская сбытовая компания" в количестве 513 988 592 штук, общей стоимостью 2 246 130 тыс. руб.;
- Привилегированные акции Открытого акционерного общества "Петербургская сбытовая компания" в количестве 38 063 689 штук, общей стоимостью 166 338 тыс. руб.;
- Обыкновенные акции Открытого акционерного общества "Тамбовская энергосбытовая компания" в количестве 1 035 635 344 штук, общей стоимостью 176 058 тыс. руб.;
- Обыкновенные акции Открытого акционерного общества энергетики и электрофикации "Саратовэнерго" в количестве 3 622 502 296 штук, общей стоимостью 398 475 тыс. руб.;
- Обыкновенные акции Открытого акционерного общества "Алтайэнергосбыт" в количестве 3 000 000 000 штук, общей стоимостью 330 000 тыс. руб.;
- Обыкновенные акции Открытого акционерного общества "Объединенная энергосбытовая компания" в количестве 10 000 штук, общей стоимостью 44 800 тыс. руб.

Стороны и выгодоприобретатели по сделке: Открытое акционерное общество "ИНТЕР РАО ЕЭС" - "Эмитент", Общество с ограниченной ответственностью "Индекс энергетики – ГидроОГК" – "Приобретатель".

Сведения о соблюдении требований о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации: государственной регистрации и нотариального удостоверения сделки в соответствии с требованиями законодательства не требуется.

Цена сделки в денежном выражении: 15 601 287 тыс. руб.

Цена сделки в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершеного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: 11,53%.

Срок исполнения обязательств по сделке: приобретатель обязуется в течение 5 рабочих дней с момента подписания Договора, но не позднее чем за 3 рабочих дня до Даты окончания размещения Акций, определенной в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг - Акций, передать Ценные бумаги в собственность Эмитента.

Просрочки в исполнении обязательств со стороны контрагента или Эмитента не было.

Сведения об отнесении совершенной сделки к крупной сделке, а также об одобрении совершения сделки органом управления эмитента: в соответствии с пунктом 1 статьи 78 Федерального закона "Об акционерных обществах" сделки, связанные с размещением посредством подписки (реализацией) обыкновенных акций общества, не считаются крупными.

Иные сведения о совершенной сделке, указываемые эмитентом: сделка не является сделкой, в совершении которой имелась заинтересованность Эмитента. В соответствии пп. 15.1.29. Устава ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" сделка была одобрена решением Совета директоров ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" от 27.12.2010 (протокол от 28.12.2010 №36).

10)

Дата совершения сделки: 28.03.2011.

Предмет и иные существенные условия сделки: Эмитент обязуется передать Приобретателю в собственность посредством размещения по закрытой подписке, а Приобретатель обязуется принять и оплатить следующие ценные бумаги (далее, применительно к рассматриваемой сделке – "Акции"): Акции именные обыкновенные бездокументарные ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС", государственный регистрационный номер выпуска 1-03-33498-Е-002D, дата государственной регистрации выпуска: 16.11.201, номинальная стоимость одной ценной бумаги: 0,02809767 руб., количество приобретаемых ценных бумаг: 413 623 929 958 штук, цена за 2 Аксию: 0,0535 руб. В оплату Акций Приобретатель обязуется передать Эмитенту ценные бумаги:

- Обыкновенные акции Открытого акционерного общества "Федеральная гидрогенерирующая компания" в количестве 4 690 685 687 штук, общей стоимостью 8 067 979 тыс. руб.;
- Обыкновенные акции Открытого акционерного общества "Первая генерирующая компания оптового рынка электроэнергии" в количестве 1 306 781 372 штук, общей стоимостью 1 463 595 тыс. руб.;
- Обыкновенные акции Открытого акционерного общества "Вторая генерирующая компания оптового рынка электроэнергии" в количестве 680 273 318 штук, общей стоимостью 1 040 818 тыс. руб.;

- Обыкновенные акции Открытого акционерного общества "Третья генерирующая компания оптового рынка электроэнергии" в количестве 558 847 304 штук, общей стоимостью 1 045 044 тыс. руб.;
- Обыкновенные акции Открытого акционерного общества "Четвертая генерирующая компания оптового рынка электроэнергии" в количестве 1 395 560 889 штук, общей стоимостью 2 237 701 тыс. руб.;
- Обыкновенные акции Открытого акционерного общества "Шестая генерирующая компания оптового рынка электроэнергии" в количестве 729 811 496 штук, общей стоимостью 1 339 851 тыс. руб.;
- Обыкновенные акции Открытого акционерного общества "Территориальная генерирующая компания №1" в количестве 51 934 872 467 штук, общей стоимостью 1 059 471 тыс. руб.;
- Обыкновенные акции Открытого акционерного общества энергетики и электрофикации "Мосэнерго" в количестве 456 391 115 штук, общей стоимостью 1 633 880 тыс. руб.;
- Обыкновенные акции Открытого акционерного общества "Территориальная генерирующая компания №6" в количестве 20 818 266 016 штук, общей стоимостью 351 828 тыс. руб.;
- Обыкновенные акции Открытого акционерного общества "Волжская территориальная генерирующая компания" в количестве 454 248 699 штук, общей стоимостью 1 121 994 тыс. руб.;
- Обыкновенные акции Открытого акционерного общества "территориальная генерирующая компания №9" в количестве 91 465 571 184 штук, общей стоимостью 439 034 тыс. руб.;
- Обыкновенные акции Кузбасского Открытого акционерного общества энергетики и электрификации в количестве 949 643 335 штук, общая стоимость передаваемых ценных бумаг 322 878 тыс. руб.;
- Обыкновенные акции Открытого акционерного общества "Енисейская территориальная генерирующая компания (ТГК-13)" в количестве 2 340 846 677 штук, общей стоимостью передаваемых ценных бумаг 257 493 тыс. руб.;
- Обыкновенные акции Открытого акционерного общества "Енисейская территориальная генерирующая компания (ТГК-13)" в количестве 2 340 846 677 штук, общей стоимостью передаваемых ценных бумаг 257 493 тыс. руб.;
- Обыкновенные акции Открытого акционерного общества "РАО Энергетические системы Востока" в количестве 1 080 646 965 штук, общей стоимостью передаваемых ценных бумаг 453 871 тыс. руб.;
- Привилегированные акции Открытого акционерного общества "РАО Энергетические системы Востока" в количестве 303 259 010 штук, общей стоимостью 127 368 тыс. руб.;

- Обыкновенные акции Открытого акционерного общества "ТГК-11 Холдинг" в количестве 1 080 646 965 штук, общей стоимостью 127 368 тыс. руб.;
- Привилегированные акции Открытого акционерного общества "ТГК-11 Холдинг" в количестве 303 259 010 штук, общей стоимостью 36 391 тыс. руб.

Стороны и выгодоприобретатели по сделке: Открытое акционерное общество "ИНТЕР РАО ЕЭС" - "Эмитент", Общество с ограниченной ответственностью "Индекс энергетики – ФСК ЕЭС" – "Приобретатель".

Сведения о соблюдении требований о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации: государственной регистрации и нотариального удостоверения сделки в соответствии с требованиями законодательства не требуется.

Цена сделки в денежном выражении: 413 623 929 тыс. рублей.

Цена сделки в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: 16,36%.

Срок исполнения обязательств по сделке: приобретатель обязуется не позднее 31.03.2011 передать Ценные бумаги в собственность Эмитента.

Просрочки в исполнении обязательств со стороны контрагента или Эмитента не было.

Сведения об отнесении совершенной сделки к крупной сделке, а также об одобрении совершения сделки органом управления эмитента: в соответствии с пунктом 1 статьи 78 Федерального закона "Об акционерных обществах" сделки, связанные с размещением посредством подписки (реализацией) обыкновенных акций общества, не считаются крупными.

Иные сведения о совершенной сделке, указываемые эмитентом: сделка не является сделкой, в совершении которой имелась заинтересованность эмитента. В соответствии пп. 15.1.29. Устава ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" сделка была одобрена решением Совета директоров ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" от 27.12.2010 (протокол от 28.12.2010 №36).

10.1.7. Сведения о кредитных рейтингах эмитента

Сведения о присвоении эмитенту и/или ценным бумагам эмитента кредитного рейтинга (рейтингов) по каждому из известных эмитенту кредитных рейтингов за 5 последних завершенных финансовых лет:

Объект присвоения кредитного рейтинга (эмитент, ценные бумаги эмитента): Эмитент.

Значение кредитного рейтинга на дату утверждения проспекта ценных бумаг:

по международной шкале BB+, прогноз стабильный;

по национальной шкале AA (rus).

История изменения значений кредитного рейтинга за 5 последних завершённых финансовых лет, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг:

Дата присвоения рейтинга	Значения кредитного рейтинга
15.03.2012	Долгосрочные рейтинги дефолта эмитента ("РДЭ") в иностранной и национальной валюте на уровне "BB+". Национальный долгосрочный рейтинг "AA(rus)".

Полное фирменное наименование (для некоммерческой организации - наименование) организации, присвоившей кредитный рейтинг: Fitch Ratings CIS Ltd.

Сокращенное фирменное наименование организации, присвоившей кредитный рейтинг: Fitch Ratings.

Место нахождения организации, присвоившей кредитный рейтинг:

30 North Colonnade, Canary Wharf E14 5GN UK (центральный офис);

г. Москва, ул. Гашека, д.6, Дукат Плейс III (офис в г. Москве).

Описание методики присвоения кредитного рейтинга или адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения кредитного рейтинга:
<http://www.fitchratings.ru>.

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

Кредитный рейтинг ценным бумагам Эмитента не присвоен.

10.2. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента

Категория акций:	Обыкновенные
Номинальная стоимость каждой акции:	0,02809767 руб.
Количество акций, находящихся в обращении, шт.:	9 716 000 000 000
Количество дополнительных акций, находящихся в процессе размещения, шт.:	0
Количество объявленных акций, шт.:	7 958 113 845 013
Количество акций, поступивших в распоряжение (находящихся на балансе) эмитента, шт.:	228 643 162 642
Количество дополнительных акций, которые могут быть размещены в результате конвертации	0

размещенных ценных бумаг, конвертируемых в акции, или в результате исполнения обязательств по опционам эмитента, шт.:	
Государственный регистрационный номер и дата государственной регистрации	1-03-33498-Е от 29.10.2009
Орган, присвоивший государственный регистрационный номер выпуску и осуществивший его государственную регистрацию	ФСФР России

Права, предоставляемые акциями их владельцам:

В соответствии с п. 5.5 ст. 5 Устава Эмитента: "Акционеры Общества в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации, имеют преимущественное право приобретения размещаемых посредством подписки дополнительных акций и эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в акции, в количестве, пропорциональном количеству принадлежащих им акций этой категории (типа)".

В соответствии со статьей 6 Устава Эмитента:

"6.1. Каждая обыкновенная акция Общества имеет одинаковую номинальную стоимость и предоставляет акционеру - ее владельцу одинаковый объем прав.

6.2. Акционеры – владельцы обыкновенных акций Общества имеют следующие права:

6.2.1. участвовать в Общем собрании акционеров Общества с правом голоса по всем вопросам его компетенции лично либо через своего представителя;

6.2.2. вносить предложения в повестку дня общего собрания акционеров в порядке, предусмотренном законодательством Российской Федерации и настоящим Уставом;

6.2.3. получать дивиденды, объявленные Обществом;

6.2.4. получать информацию о деятельности Общества и знакомиться с документами Общества в соответствии со статьей 91 Федерального закона "Об акционерных обществах", иными нормативными правовыми актами и настоящим Уставом;

6.2.5. требовать выкупа Обществом всех или части принадлежащих им акций в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации;

6.2.6. преимущественное право приобретения в случае размещения Обществом посредством подписки дополнительных акций и эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в акции, в количестве, пропорциональном

количеству принадлежащих им акций этой категории (типа), в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации;

6.2.7. получать часть имущества Общества в случае его ликвидации в порядке, установленном законодательством Российской Федерации и настоящим Уставом;

6.2.8. осуществлять иные права, предусмотренные законодательством Российской Федерации, Уставом и решениями Общего собрания акционеров, принятыми в соответствии с его компетенцией".

В соответствии с п. 13.1 ст. 13 Устава Эмитента: "Акционеры (акционер) Общества, являющиеся в совокупности владельцами не менее чем 2 (двух) процентов голосующих акций Общества, в срок не позднее 60 (шестидесяти) дней после окончания финансового года вправе внести вопросы в повестку дня годового Общего собрания акционеров и выдвинуть кандидатов в Совет директоров, Ревизионную комиссию Общества, число которых не может превышать количественный состав соответствующего органа Общества".

В соответствии с п. 14.2 ст. 14 Устава Эмитента: "Внеочередное Общее собрание акционеров Общества проводится по решению Совета директоров Общества на основании его собственной инициативы, требования Ревизионной комиссии Общества, Аудитора Общества, а также акционера (акционеров), являющегося владельцем не менее чем 10 (десяти) процентов голосующих акций Общества на дату предъявления требования".

В соответствии с пп. 14.9.2 п. 14.9 ст. 14 Устава Эмитента: "Акционеры (акционер) Общества, являющиеся в совокупности владельцами не менее чем 2 (двух) процентов голосующих акций Общества, вправе предложить кандидатов для избрания в Совет директоров Общества, число которых не может превышать количественный состав Совета директоров Общества".

В соответствии с п. 23.8 ст. 23 Устава Эмитента: "Проверка (ревизия) финансово-хозяйственной деятельности Общества может осуществляться во всякое время по инициативе Ревизионной комиссии Общества, решению Общего собрания акционеров, Совета директоров Общества или по требованию акционера (акционеров) Общества, владеющего в совокупности не менее чем 10 (десятью) процентами голосующих акций Общества".

В соответствии с п. 25.5. ст. 25 Устава Эмитента: "Общество обеспечивает акционерам Общества доступ к документам, предусмотренным пунктом 25.1 настоящей статьи, с учетом ограничений, установленных законодательством Российской Федерации. К документам бухгалтерского учета имеют право доступа акционеры (акционер), имеющие в совокупности не менее 25 (двадцати пяти) процентов голосующих акций Общества".

Права акционера на получение объявленных дивидендов, а в случае, когда уставом эмитента предусмотрены привилегированные акции двух и более типов, по каждому из которых определен размер дивиденда, - также об

очередности выплаты дивидендов по определенному типу привилегированных акций:

В соответствии с п. 6.2.3 Устава Эмитента акционеры - владельцы обыкновенных акций Общества вправе получать дивиденды, объявленные Обществом. Привилегированные акции Эмитентом не выпускались.

Права акционера - владельца обыкновенных акций на участие в общем собрании акционеров с правом голоса по всем вопросам его компетенции, а в случае размещения привилегированных акций - права акционера - владельца привилегированных акций на участие в общем собрании акционеров с правом голоса по вопросам его компетенции в случаях, порядке и на условиях, установленных в соответствии с законодательством об акционерных обществах:

В соответствии с подпунктом 6.2.1 Устава Эмитента владельцы обыкновенных акций Общества имеют право участвовать в Общем собрании акционеров Общества с правом голоса по всем вопросам его компетенции лично либо через своего представителя. Привилегированные акции Эмитентом не размещались.

Права акционера - владельца привилегированных акций определенного типа на их конвертацию в обыкновенные акции или привилегированные акции иных типов и порядке осуществления такой конвертации (количестве, категории (типе) акций, в которые осуществляется конвертация, и иных условиях конвертации) в случае, когда уставом эмитента предусмотрена возможность такой конвертации: Привилегированные акции Эмитентом не размещались.

Права акционера на получение части имущества эмитента в случае его ликвидации, а в случае, когда уставом эмитента предусмотрены привилегированные акции двух и более типов, по каждому из которых определена ликвидационная стоимость, - также об очередности выплаты ликвидационной стоимости по определенному типу привилегированных акций:

В соответствии с подпунктом 6.2.7 Устава Эмитента акционеры – владельцы обыкновенных акций Общества имеют следующие права получать часть имущества Общества в случае его ликвидации в порядке, установленном законодательством Российской Федерации и настоящим Уставом.

Привилегированные акции Эмитентом не размещались.

Иные сведения об акциях, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: отсутствуют.

10.3. Сведения о предыдущих выпусках эмиссионных ценных бумаг эмитента, за исключением акций эмитента

10.3.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены

Такие выпуски отсутствуют.

10.3.2. Сведения о выпусках, ценные бумаги которых не являются погашенными

Сведения об общем количестве и объеме по номинальной стоимости (при наличии номинальной стоимости для данного вида ценных бумаг) всех ценных бумаг эмитента каждого отдельного вида, за исключением акций, в отношении которых осуществлена государственная регистрация их выпуска (выпусков) (осуществлено присвоение идентификационного номера в случае если в соответствии с Федеральным законом "О рынке ценных бумаг" выпуск (выпуски) ценных бумаг не подлежал государственной регистрации) и которые не являются погашенными (могут быть размещены, размещаются, размещены и/или находятся в обращении):

1)

Вид, серия (тип), форма и иные идентификационные признаки ценных бумаг:	Биржевые облигации процентные неконвертируемые документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО-01, размещаемые путем открытой подписки, с возможностью досрочного погашения по требованию владельцев и по усмотрению Эмитента
Государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата его государственной регистрации (идентификационный номер выпуска и дата его присвоения в случае если выпуск ценных бумаг не подлежал государственной регистрации):	4B02-01-33498-E от 20.04.2011
Регистрирующий орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска ценных бумаг (организация, присвоившая выпуску ценных бумаг идентификационный номер в случае если выпуск ценных бумаг не подлежал государственной регистрации):	ЗАО "ФБ ММВБ"
Количество ценных бумаг выпуска, шт.:	5 000 000
Объем выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости или указание на то, что в соответствии с законодательством Российской Федерации наличие номинальной стоимости у данного вида ценных бумаг не предусмотрено, тыс. руб.:	5 000 000
Состояние ценных бумаг выпуска (размещение не началось; размещаются; размещение завершено; находятся в обращении):	Размещение не началось

<i>Дата государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг (дата представления уведомления об итогах выпуска ценных бумаг):</i>	Не указывается
<i>Количество процентных (купонных) периодов, за которые осуществляется выплата доходов (купонов, процентов) по ценным бумагам выпуска (для облигаций):</i>	6 купонных периодов
<i>Срок (дата) погашения ценных бумаг выпуска:</i>	1092-й день с даты начала размещения Биржевых облигаций серии БО-01
<i>Адрес страницы в сети Интернет, на которой опубликован текст решения о выпуске ценных бумаг и проспекта ценных бумаг (при его наличии):</i>	http://www.interrao.ru/investors/disclosure/stockdocs/

2)

<i>Вид, серия (тип), форма и иные идентификационные признаки ценных бумаг:</i>	Биржевые облигации процентные неконвертируемые документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО-02, размещаемые путем открытой подписки, с возможностью досрочного погашения по требованию владельцев и по усмотрению Эмитента
<i>Государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата его государственной регистрации (идентификационный номер выпуска и дата его присвоения в случае если выпуск ценных бумаг не подлежал государственной регистрации):</i>	4B02-02-33498-E от 20.04.2011
<i>Регистрирующий орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска ценных бумаг (организация, присвоившая выпуску ценных бумаг идентификационный номер в случае если выпуск ценных бумаг не подлежал государственной регистрации):</i>	ЗАО "ФБ ММВБ"
<i>Количество ценных бумаг выпуска, шт.:</i>	5 000 000
<i>Объем выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости или указание на то, что в соответствии с законодательством Российской Федерации наличие номинальной стоимости у данного вида ценных бумаг не предусмотрено, тыс. руб.:</i>	5 000 000
<i>Состояние ценных бумаг выпуска</i>	Размещение не началось

<i>(размещение не началось; размещаются; размещение завершено; находятся в обращении):</i>	
<i>Дата государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг (дата представления уведомления об итогах выпуска ценных бумаг):</i>	Не указывается
<i>Количество процентных (купонных) периодов, за которые осуществляется выплата доходов (купонов, процентов) по ценным бумагам выпуска (для облигаций):</i>	6 купонных периодов
<i>Срок (дата) погашения ценных бумаг выпуска:</i>	1092-й день с даты начала размещения Биржевых облигаций серии БО-02
<i>Адрес страницы в сети Интернет, на которой опубликован текст решения о выпуске ценных бумаг и проспекта ценных бумаг (при его наличии):</i>	http://www.interrao.ru/investors/disclosure/stockdocs/

3)

<i>Вид, серия (тип), форма и иные идентификационные признаки ценных бумаг:</i>	Биржевые облигации процентные неконвертируемые документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО-03, размещаемые путем открытой подписки, с возможностью досрочного погашения по требованию владельцев и по усмотрению Эмитента
<i>Государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата его государственной регистрации (идентификационный номер выпуска и дата его присвоения в случае если выпуск ценных бумаг не подлежал государственной регистрации):</i>	4B02-03-33498-E от 20.04.2011
<i>Регистрирующий орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска ценных бумаг (организация, присвоившая выпуску ценных бумаг идентификационный номер в случае если выпуск ценных бумаг не подлежал государственной регистрации):</i>	ЗАО "ФБ ММВБ"
<i>Количество ценных бумаг выпуска, шт.:</i>	5 000 000
<i>Объем выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости или указание на то, что в соответствии с законодательством Российской Федерации наличие номинальной стоимости у данного</i>	5 000 000

<i>вида ценных бумаг не предусмотрено, тыс. руб.:</i>	
<i>Состояние ценных бумаг выпуска (размещение не началось; размещаются; размещение завершено; находятся в обращении):</i>	Размещение не началось
<i>Дата государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг (дата представления уведомления об итогах выпуска ценных бумаг):</i>	Не указывается
<i>Количество процентных (купонных) периодов, за которые осуществляется выплата доходов (купонов, процентов) по ценным бумагам выпуска (для облигаций):</i>	6 купонных периодов
<i>Срок (дата) погашения ценных бумаг выпуска:</i>	1092-й день с даты начала размещения Биржевых облигаций серии БО-03
<i>Адрес страницы в сети Интернет, на которой опубликован текст решения о выпуске ценных бумаг и проспекта ценных бумаг (при его наличии):</i>	http://www.interrao.ru/investors/disclosure/stockdocs/

4)

<i>Вид, серия (тип), форма и иные идентификационные признаки ценных бумаг:</i>	Биржевые облигации процентные неконвертируемые документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО-04, размещаемые путем открытой подписки, с возможностью досрочного погашения по требованию владельцев и по усмотрению Эмитента
<i>Государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата его государственной регистрации (идентификационный номер выпуска и дата его присвоения в случае если выпуск ценных бумаг не подлежал государственной регистрации):</i>	4B02-04-33498-E от 20.04.2011
<i>Регистрирующий орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска ценных бумаг (организация, присвоившая выпуску ценных бумаг идентификационный номер в случае если выпуск ценных бумаг не подлежал государственной регистрации):</i>	ЗАО "ФБ ММВБ"
<i>Количество ценных бумаг выпуска, шт.:</i>	5 000 000
<i>Объем выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости или</i>	5 000 000

указание на то, что в соответствии с законодательством Российской Федерации наличие номинальной стоимости у данного вида ценных бумаг не предусмотрено, тыс. руб.:	
Состояние ценных бумаг выпуска (размещение не началось; размещаются; размещение завершено; находятся в обращении):	Размещение не началось
Дата государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг (дата представления уведомления об итогах выпуска ценных бумаг):	Не указывается
Количество процентных (купонных) периодов, за которые осуществляется выплата доходов (купонов, процентов) по ценным бумагам выпуска (для облигаций):	6 купонных периодов
Срок (дата) погашения ценных бумаг выпуска:	1092-й день с даты начала размещения Биржевых облигаций серии БО-04
Адрес страницы в сети Интернет, на которой опубликован текст решения о выпуске ценных бумаг и проспекта ценных бумаг (при его наличии):	http://www.interrao.ru/investors/disclosure/stockdocs/

5)

Вид, серия (тип), форма и иные идентификационные признаки ценных бумаг:	Биржевые облигации процентные неконвертируемые документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО-05, размещаемые путем открытой подписки, с возможностью досрочного погашения по требованию владельцев и по усмотрению Эмитента
Государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата его государственной регистрации (идентификационный номер выпуска и дата его присвоения в случае если выпуск ценных бумаг не подлежал государственной регистрации):	4B02-05-33498-E от 20.04.2011
Регистрирующий орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска ценных бумаг (организация, присвоившая выпуску ценных бумаг идентификационный номер в случае если выпуск ценных бумаг не подлежал государственной регистрации):	ЗАО "ФБ ММВБ"
Количество ценных бумаг выпуска,	5 000 000

шт.:	
Объем выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости или указание на то, что в соответствии с законодательством Российской Федерации наличие номинальной стоимости у данного вида ценных бумаг не предусмотрено, тыс. руб.:	5 000 000
Состояние ценных бумаг выпуска (размещение не началось; размещаются; размещение завершено; находятся в обращении):	Размещение не началось
Дата государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг (дата представления уведомления об итогах выпуска ценных бумаг):	Не указывается
Количество процентных (купонных) периодов, за которые осуществляется выплата доходов (купонов, процентов) по ценным бумагам выпуска (для облигаций):	6 купонных периодов
Срок (дата) погашения ценных бумаг выпуска:	1092-й день с даты начала размещения Биржевых облигаций серии БО-05
Адрес страницы в сети Интернет, на которой опубликован текст решения о выпуске ценных бумаг и проспекта ценных бумаг (при его наличии):	http://www.interrao.ru/investors/disclosure/stockdocs/

б)

Вид, серия (тип), форма и иные идентификационные признаки ценных бумаг:	Биржевые облигации процентные неконвертируемые документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО-06, размещаемые путем открытой подписки, с возможностью досрочного погашения по требованию владельцев и по усмотрению Эмитента
Государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата его государственной регистрации (идентификационный номер выпуска и дата его присвоения в случае если выпуск ценных бумаг не подлежал государственной регистрации):	4B02-06-33498-E от 20.04.2011
Регистрирующий орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска ценных бумаг (организация, присвоившая выпуску ценных бумаг идентификационный номер в случае если выпуск ценных	ЗАО "ФБ ММВБ"

<i>бумаг не подлежал государственной регистрации):</i>	
<i>Количество ценных бумаг выпуска, шт.:</i>	5 000 000
<i>Объем выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости или указание на то, что в соответствии с законодательством Российской Федерации наличие номинальной стоимости у данного вида ценных бумаг не предусмотрено, тыс. руб.:</i>	5 000 000
<i>Состояние ценных бумаг выпуска (размещение не началось; размещаются; размещение завершено; находятся в обращении):</i>	Размещение не началось
<i>Дата государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг (дата представления уведомления об итогах выпуска ценных бумаг):</i>	Не указывается
<i>Количество процентных (купонных) периодов, за которые осуществляется выплата доходов (купонов, процентов) по ценным бумагам выпуска (для облигаций):</i>	6 купонных периодов
<i>Срок (дата) погашения ценных бумаг выпуска:</i>	1092-й день с даты начала размещения Биржевых облигаций серии БО-06
<i>Адрес страницы в сети Интернет, на которой опубликован текст решения о выпуске ценных бумаг и проспекта ценных бумаг (при его наличии):</i>	http://www.interrao.ru/investors/disclosure/stockdocs/

7)

<i>Вид, серия (тип), форма и иные идентификационные признаки ценных бумаг:</i>	Биржевые облигации процентные неконвертируемые документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО-07, размещаемые путем открытой подписки, с возможностью досрочного погашения по требованию владельцев и по усмотрению Эмитента
<i>Государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата его государственной регистрации (идентификационный номер выпуска и дата его присвоения в случае если выпуск ценных бумаг не подлежал государственной регистрации):</i>	4B02-07-33498-E от 20.04.2011
<i>Регистрирующий орган, осуществивший государственную</i>	ЗАО "ФБ ММВБ"

регистрацию выпуска ценных бумаг (организация, присвоившая выпуску ценных бумаг идентификационный номер в случае если выпуск ценных бумаг не подлежал государственной регистрации):	
Количество ценных бумаг выпуска, шт.:	5 000 000
Объем выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости или указание на то, что в соответствии с законодательством Российской Федерации наличие номинальной стоимости у данного вида ценных бумаг не предусмотрено, тыс. руб.:	5 000 000
Состояние ценных бумаг выпуска (размещение не началось; размещаются; размещение завершено; находятся в обращении):	Размещение не началось
Дата государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг (дата представления уведомления об итогах выпуска ценных бумаг):	Не указывается
Количество процентных (купонных) периодов, за которые осуществляется выплата доходов (купонов, процентов) по ценным бумагам выпуска (для облигаций):	6 купонных периодов
Срок (дата) погашения ценных бумаг выпуска:	1092-й день с даты начала размещения Биржевых облигаций серии БО-07
Адрес страницы в сети Интернет, на которой опубликован текст решения о выпуске ценных бумаг и проспекта ценных бумаг (при его наличии):	http://www.interrao.ru/investors/disclosure/stockdocs/

8)

Вид, серия (тип), форма и иные идентификационные признаки ценных бумаг:	Биржевые облигации процентные неконвертируемые документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО-08, размещаемые путем открытой подписки, с возможностью досрочного погашения по требованию владельцев и по усмотрению Эмитента
Государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата его государственной регистрации (идентификационный номер выпуска и дата его присвоения в случае если выпуск ценных бумаг не подлежал государственной	4B02-08-33498-E от 20.04.2011

регистрации):	
Регистрирующий орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска ценных бумаг (организация, присвоившая выпуску ценных бумаг идентификационный номер в случае если выпуск ценных бумаг не подлежал государственной регистрации):	ЗАО "ФБ ММВБ"
Количество ценных бумаг выпуска, шт.:	5 000 000
Объем выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости или указание на то, что в соответствии с законодательством Российской Федерации наличие номинальной стоимости у данного вида ценных бумаг не предусмотрено, тыс. руб.:	5 000 000
Состояние ценных бумаг выпуска (размещение не началось; размещаются; размещение завершено; находятся в обращении):	Размещение не началось
Дата государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг (дата представления уведомления об итогах выпуска ценных бумаг):	Не указывается
Количество процентных (купонных) периодов, за которые осуществляется выплата доходов (купонов, процентов) по ценным бумагам выпуска (для облигаций):	6 купонных периодов
Срок (дата) погашения ценных бумаг выпуска:	1092-й день с даты начала размещения Биржевых облигаций серии БО-08
Адрес страницы в сети Интернет, на которой опубликован текст решения о выпуске ценных бумаг и проспекта ценных бумаг (при его наличии):	http://www.interrao.ru/investors/disclosure/stockdocs/

9)

Вид, серия (тип), форма и иные идентификационные признаки ценных бумаг:	Биржевые облигации процентные неконвертируемые документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО-09, размещаемые путем открытой подписки, с возможностью досрочного погашения по требованию владельцев и по усмотрению Эмитента
Государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата его государственной регистрации	4B02-09-33498-E от 20.04.2011

<i>(идентификационный номер выпуска и дата его присвоения в случае если выпуск ценных бумаг не подлежал государственной регистрации):</i>	
<i>Регистрирующий орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска ценных бумаг (организация, присвоившая выпуску ценных бумаг идентификационный номер в случае если выпуск ценных бумаг не подлежал государственной регистрации):</i>	ЗАО "ФБ ММВБ"
<i>Количество ценных бумаг выпуска, шт.:</i>	5 000 000
<i>Объем выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости или указание на то, что в соответствии с законодательством Российской Федерации наличие номинальной стоимости у данного вида ценных бумаг не предусмотрено, тыс. руб.:</i>	5 000 000
<i>Состояние ценных бумаг выпуска (размещение не началось; размещаются; размещение завершено; находятся в обращении):</i>	Размещение не началось
<i>Дата государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг (дата представления уведомления об итогах выпуска ценных бумаг):</i>	Не указывается
<i>Количество процентных (купонных) периодов, за которые осуществляется выплата доходов (купонов, процентов) по ценным бумагам выпуска (для облигаций):</i>	6 купонных периодов
<i>Срок (дата) погашения ценных бумаг выпуска:</i>	1092-й день с даты начала размещения Биржевых облигаций серии БО-09
<i>Адрес страницы в сети Интернет, на которой опубликован текст решения о выпуске ценных бумаг и проспекта ценных бумаг (при его наличии):</i>	http://www.interrao.ru/investors/disclosure/stockdocs/

10)

<i>Вид, серия (тип), форма и иные идентификационные признаки ценных бумаг:</i>	Биржевые облигации процентные неконвертируемые документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО-10, размещаемые путем открытой подписки, с возможностью досрочного погашения по требованию владельцев и по усмотрению Эмитента
--	--

Государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата его государственной регистрации (идентификационный номер выпуска и дата его присвоения в случае если выпуск ценных бумаг не подлежал государственной регистрации):	4B02-10-33498-E от 20.04.2011
Регистрирующий орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска ценных бумаг (организация, присвоившая выпуску ценных бумаг идентификационный номер в случае если выпуск ценных бумаг не подлежал государственной регистрации):	ЗАО "ФБ ММВБ"
Количество ценных бумаг выпуска, шт.:	5 000 000
Объем выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости или указание на то, что в соответствии с законодательством Российской Федерации наличие номинальной стоимости у данного вида ценных бумаг не предусмотрено, тыс. руб.:	5 000 000
Состояние ценных бумаг выпуска (размещение не началось; размещаются; размещение завершено; находятся в обращении):	Размещение не началось
Дата государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг (дата представления уведомления об итогах выпуска ценных бумаг):	Не указывается
Количество процентных (купонных) периодов, за которые осуществляется выплата доходов (купонов, процентов) по ценным бумагам выпуска (для облигаций):	6 купонных периодов
Срок (дата) погашения ценных бумаг выпуска:	1092-й день с даты начала размещения Биржевых облигаций серии БО-10
Адрес страницы в сети Интернет, на которой опубликован текст решения о выпуске ценных бумаг и проспекта ценных бумаг (при его наличии):	http://www.interrao.ru/investors/disclosure/stockdocs/

11)

Вид, серия (тип), форма и иные идентификационные признаки ценных бумаг:	Биржевые облигации процентные неконвертируемые документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО-11, размещаемые путем
---	---

	открытой подписки, с возможностью досрочного погашения по требованию владельцев и по усмотрению Эмитента
Государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата его государственной регистрации (идентификационный номер выпуска и дата его присвоения в случае если выпуск ценных бумаг не подлежал государственной регистрации):	4B02-11-33498-E от 20.04.2011
Регистрирующий орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска ценных бумаг (организация, присвоившая выпуску ценных бумаг идентификационный номер в случае если выпуск ценных бумаг не подлежал государственной регистрации):	ЗАО "ФБ ММВБ"
Количество ценных бумаг выпуска, шт.:	7 500 000
Объем выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости или указание на то, что в соответствии с законодательством Российской Федерации наличие номинальной стоимости у данного вида ценных бумаг не предусмотрено, тыс. руб.:	7 500 000
Состояние ценных бумаг выпуска (размещение не началось; размещаются; размещение завершено; находятся в обращении):	Размещение не началось
Дата государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг (дата представления уведомления об итогах выпуска ценных бумаг):	Не указывается
Количество процентных (купонных) периодов, за которые осуществляется выплата доходов (купонов, процентов) по ценным бумагам выпуска (для облигаций):	6 купонных периодов
Срок (дата) погашения ценных бумаг выпуска:	1092-й день с даты начала размещения Биржевых облигаций серии БО-11
Адрес страницы в сети Интернет, на которой опубликован текст решения о выпуске ценных бумаг и проспекта ценных бумаг (при его наличии):	http://www.interrao.ru/investors/disclosure/stockdocs/

Вид, серия (тип), форма и иные идентификационные признаки ценных бумаг:	Биржевые облигации процентные неконвертируемые документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО-12, размещаемые путем открытой подписки, с возможностью досрочного погашения по требованию владельцев и по усмотрению Эмитента
Государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата его государственной регистрации (идентификационный номер выпуска и дата его присвоения в случае если выпуск ценных бумаг не подлежал государственной регистрации):	4B02-12-33498-Е от 20.04.2011
Регистрирующий орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска ценных бумаг (организация, присвоившая выпуску ценных бумаг идентификационный номер в случае если выпуск ценных бумаг не подлежал государственной регистрации):	ЗАО "ФБ ММВБ"
Количество ценных бумаг выпуска, шт.:	7 500 000
Объем выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости или указание на то, что в соответствии с законодательством Российской Федерации наличие номинальной стоимости у данного вида ценных бумаг не предусмотрено, тыс. руб.:	7 500 000
Состояние ценных бумаг выпуска (размещение не началось; размещаются; размещение завершено; находятся в обращении):	Размещение не началось
Дата государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг (дата представления уведомления об итогах выпуска ценных бумаг):	Не указывается
Количество процентных (купонных) периодов, за которые осуществляется выплата доходов (купонов, процентов) по ценным бумагам выпуска (для облигаций):	6 купонных периодов
Срок (дата) погашения ценных бумаг выпуска:	1092-й день с даты начала размещения Биржевых облигаций серии БО-12
Адрес страницы в сети Интернет, на которой опубликован текст решения о выпуске ценных бумаг и проспекта ценных бумаг (при его наличии):	http://www.interrao.ru/investors/disclosure/stockdocs/

13)

Вид, серия (тип), форма и иные идентификационные признаки ценных бумаг:	Биржевые облигации процентные неконвертируемые документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО-13, размещаемые путем открытой подписки, с возможностью досрочного погашения по требованию владельцев и по усмотрению Эмитента
Государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата его государственной регистрации (идентификационный номер выпуска и дата его присвоения в случае если выпуск ценных бумаг не подлежал государственной регистрации):	4В02-13-33498-Е от 20.04.2011
Регистрирующий орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска ценных бумаг (организация, присвоившая выпуску ценных бумаг идентификационный номер в случае если выпуск ценных бумаг не подлежал государственной регистрации):	ЗАО "ФБ ММВБ"
Количество ценных бумаг выпуска, шт.:	7 500 000
Объем выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости или указание на то, что в соответствии с законодательством Российской Федерации наличие номинальной стоимости у данного вида ценных бумаг не предусмотрено, тыс. руб.:	7 500 000
Состояние ценных бумаг выпуска (размещение не началось; размещаются; размещение завершено; находятся в обращении):	Размещение не началось
Дата государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг (дата представления уведомления об итогах выпуска ценных бумаг):	Не указывается
Количество процентных (купонных) периодов, за которые осуществляется выплата доходов (купонов, процентов) по ценным бумагам выпуска (для облигаций):	6 купонных периодов
Срок (дата) погашения ценных бумаг выпуска:	1092-й день с даты начала размещения Биржевых облигаций серии БО-13
Адрес страницы в сети Интернет, на которой опубликован текст решения о выпуске ценных бумаг и	http://www.interrao.ru/investors/disclosure/stockdocs/

<i>проспекта ценных бумаг (при его наличии):</i>	
--	--

14)

<i>Вид, серия (тип), форма и иные идентификационные признаки ценных бумаг:</i>	Биржевые облигации процентные неконвертируемые документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО-14, размещаемые путем открытой подписки, с возможностью досрочного погашения по требованию владельцев и по усмотрению Эмитента
<i>Государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата его государственной регистрации (идентификационный номер выпуска и дата его присвоения в случае если выпуск ценных бумаг не подлежал государственной регистрации):</i>	4B02-14-33498-E от 20.04.2011
<i>Регистрирующий орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска ценных бумаг (организация, присвоившая выпуску ценных бумаг идентификационный номер в случае если выпуск ценных бумаг не подлежал государственной регистрации):</i>	ЗАО "ФБ ММВБ"
<i>Количество ценных бумаг выпуска, шт.:</i>	7 500 000
<i>Объем выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости или указание на то, что в соответствии с законодательством Российской Федерации наличие номинальной стоимости у данного вида ценных бумаг не предусмотрено, тыс. руб.:</i>	7 500 000
<i>Состояние ценных бумаг выпуска (размещение не началось; размещаются; размещение завершено; находятся в обращении):</i>	Размещение не началось
<i>Дата государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг (дата представления уведомления об итогах выпуска ценных бумаг):</i>	Не указывается
<i>Количество процентных (купонных) периодов, за которые осуществляется выплата доходов (купонов, процентов) по ценным бумагам выпуска (для облигаций):</i>	6 купонных периодов
<i>Срок (дата) погашения ценных бумаг выпуска:</i>	1092-й день с даты начала размещения Биржевых облигаций серии БО-14

Адрес страницы в сети Интернет, на которой опубликован текст решения о выпуске ценных бумаг и проспекта ценных бумаг (при его наличии):	http://www.interrao.ru/investors/disclosure/stockdocs/
---	---

15)

Вид, серия (тип), форма и иные идентификационные признаки ценных бумаг:	Биржевые облигации процентные неконвертируемые документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО-15, размещаемые путем открытой подписки, с возможностью досрочного погашения по требованию владельцев и по усмотрению Эмитента
Государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата его государственной регистрации (идентификационный номер выпуска и дата его присвоения в случае если выпуск ценных бумаг не подлежал государственной регистрации):	4B02-15-33498-E от 20.04.2011
Регистрирующий орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска ценных бумаг (организация, присвоившая выпуску ценных бумаг идентификационный номер в случае если выпуск ценных бумаг не подлежал государственной регистрации):	ЗАО "ФБ ММВБ"
Количество ценных бумаг выпуска, шт.:	10 000 000
Объем выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости или указание на то, что в соответствии с законодательством Российской Федерации наличие номинальной стоимости у данного вида ценных бумаг не предусмотрено, тыс. руб.:	10 000 000
Состояние ценных бумаг выпуска (размещение не началось; размещаются; размещение завершено; находятся в обращении):	Размещение не началось
Дата государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг (дата представления уведомления об итогах выпуска ценных бумаг):	Не указывается
Количество процентных (купонных) периодов, за которые осуществляется выплата доходов (купонов, процентов) по ценным	6 купонных периодов

<i>бумагам выпуска (для облигаций):</i>	
<i>Срок (дата) погашения ценных бумаг выпуска:</i>	1092-й день с даты начала размещения Биржевых облигаций серии БО-15
<i>Адрес страницы в сети Интернет, на которой опубликован текст решения о выпуске ценных бумаг и проспекта ценных бумаг (при его наличии):</i>	http://www.interrao.ru/investors/disclosure/stockdocs/

16)

<i>Вид, серия (тип), форма и иные идентификационные признаки ценных бумаг:</i>	Биржевые облигации процентные неконвертируемые документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО-16, размещаемые путем открытой подписки, с возможностью досрочного погашения по требованию владельцев и по усмотрению Эмитента
<i>Государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата его государственной регистрации (идентификационный номер выпуска и дата его присвоения в случае если выпуск ценных бумаг не подлежал государственной регистрации):</i>	4B02-16-33498-E от 20.04.2011
<i>Регистрирующий орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска ценных бумаг (организация, присвоившая выпуску ценных бумаг идентификационный номер в случае если выпуск ценных бумаг не подлежал государственной регистрации):</i>	ЗАО "ФБ ММВБ"
<i>Количество ценных бумаг выпуска, шт.:</i>	10 000 000
<i>Объем выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости или указание на то, что в соответствии с законодательством Российской Федерации наличие номинальной стоимости у данного вида ценных бумаг не предусмотрено, тыс. руб.:</i>	10 000 000
<i>Состояние ценных бумаг выпуска (размещение не началось; размещаются; размещение завершено; находятся в обращении):</i>	Размещение не началось
<i>Дата государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг (дата представления уведомления об итогах выпуска ценных бумаг):</i>	Не указывается

Количество процентных (купонных) периодов, за которые осуществляется выплата доходов (купонов, процентов) по ценным бумагам выпуска (для облигаций):	6 купонных периодов
Срок (дата) погашения ценных бумаг выпуска:	1092-й день с даты начала размещения Биржевых облигаций серии БО-16
Адрес страницы в сети Интернет, на которой опубликован текст решения о выпуске ценных бумаг и проспекта ценных бумаг (при его наличии):	http://www.interrao.ru/investors/disclosure/stockdocs/

Сведения по каждому дополнительному выпуску ценных бумаг, если по отношению к ценным бумагам выпуска осуществлена государственная регистрация дополнительного выпуска ценных бумаг (осуществлено присвоение идентификационного номера дополнительному выпуску ценных бумаг):

Государственная регистрация дополнительного выпуска ценных бумаг (присвоение идентификационного номера дополнительному выпуску ценных бумаг) по отношению к ценным бумагам каждого из указанных выпусков не осуществлялась.

Сведения об облигациях с обеспечением:

Предоставление обеспечения по биржевым облигациям каждого из указанных выпусков не предусмотрено.

Сведения о ценных бумагах выпуска, которые являются конвертируемыми ценными бумагами:

Ценные бумаги каждого из выпусков биржевых облигаций не являются конвертируемыми.

Сведения о ценных бумагах выпуска, которые являются опционами эмитента:

Ценные бумаги каждого из указанных выпусков не являются опционами Эмитента.

Сведения о ценных бумагах выпуска, которые являются российскими депозитарными расписками:

Ценные бумаги каждого из указанных выпусков не являются российскими депозитарными расписками.

Сведения о неисполнении или исполнении ненадлежащим образом обязательств эмитента, в том числе по вине эмитента (просрочка должника) или вине владельца ценных бумаг (просрочка кредитора), по ценным бумагам выпуска, срок исполнения которых наступил:

Срок исполнения обязательств Эмитента по ценным бумагам каждого из выпусков не наступил.

10.4. Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по облигациям эмитента с обеспечением, а также об условиях обеспечения исполнения обязательств по облигациям эмитента с обеспечением

Эмитент не размещал облигации с обеспечением, в том числе облигации с ипотечным покрытием, обязательства по которым еще не исполнены.

10.5. Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги эмитента

Сведения о лице, осуществляющем ведение реестра владельцев именных ценных бумаг эмитента (эмитент, регистратор):

Ведение реестра владельцев именных ценных бумаг Эмитента осуществляется регистратором.

<i>Полное фирменное наименование:</i>	Открытое акционерное общество "Регистратор Р.О.С.Т."
<i>Сокращенное фирменное наименование:</i>	ОАО "Регистратор Р.О.С.Т."
<i>Место нахождения:</i>	г. Москва, ул. Стромынка, д. 18, корп. 13
<i>ИНН:</i>	7726030449
<i>ОГРН:</i>	1027739216757
<i>Номер лицензии регистратора на осуществление деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг:</i>	10-000-1-00264
<i>Дата выдачи лицензии:</i>	03.12.2002
<i>Срок действия лицензии:</i>	без ограничения срока действия
<i>Орган, выдавший лицензию:</i>	ФКЦБ России
<i>Дата, с которой регистратор осуществляет ведение реестра владельцев именных ценных бумаг эмитента:</i>	19.10.2010
<i>Иные сведения о ведении реестра владельцев именных ценных бумаг эмитента, указываемые эмитентом по собственному усмотрению:</i>	отсутствуют

В обращении находятся только бездокументарные ценные бумаги Эмитента.

10.6. Сведения о законодательных актах, регулирующих вопросы импорта и экспорта капитала, которые могут повлиять на выплату дивидендов, процентов и других платежей нерезидентам

Перечень законодательных актов Российской Федерации, которые регулируют вопросы импорта и экспорта капитала и могут повлиять на выплату нерезидентам дивидендов:

1. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30.11.1994 №51-ФЗ;
2. Налоговый кодекс Российской Федерации, часть первая, от 31.07.1998 №146-ФЗ (статьи 11, 45), с последующими изменениями и дополнениями;
3. Налоговый кодекс Российской Федерации, часть вторая, от 05.08.2000 №117-ФЗ (статьи 207, 208, 215, 224, 284, 310, 312), с последующими изменениями и дополнениями;
4. Таможенный кодекс Таможенного союза;
5. Федеральный закон "Об акционерных обществах" от 26.12.1995 №208-ФЗ (статьи 42, 43), с последующими изменениями и дополнениями;
6. Федеральный закон "О рынке ценных бумаг" от 22.04.1996 №39-ФЗ, с последующими изменениями и дополнениями;
7. Федеральный закон "О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг" от 05.03.1999 №46-ФЗ, с последующими изменениями и дополнениями;
8. Федеральный закон от 09.07.1999 №160-ФЗ "Об иностранных инвестициях в Российской Федерации", с последующими изменениями и дополнениями;
9. Федеральный закон от 25.02.1999 №39-ФЗ "Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений", с последующими изменениями и дополнениями;
10. Федеральный закон от 07.08.2001 №115-ФЗ "О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма", с последующими изменениями и дополнениями;
11. Федеральный закон "О правовом положении иностранных граждан в Российской Федерации" от 25.07.2002 №115-ФЗ, с последующими изменениями и дополнениями;
12. Федеральный закон "О несостоятельности (банкротстве)" от 26.10.2002 №127-ФЗ, с последующими изменениями и дополнениями;
13. Федеральный закон "О валютном регулировании и валютном контроле" от 10.12.2003 №173-ФЗ, с последующими изменениями и дополнениями;
14. Федеральный закон от 10.07.2002 №86-ФЗ "О Центральном Банке Российской Федерации (Банке России)", с последующими изменениями и дополнениями;
15. Постановление ФКЦБ России от 02.10.1997 №27 "Об утверждении Положения о ведении реестра владельцев именных ценных бумаг";
16. Международные договоры Российской Федерации по вопросам избежания двойного налогообложения.

10.7. Описание порядка налогообложения доходов по размещенным и размещаемым эмиссионным ценным бумагам эмитента

При изложении информации по данному вопросу Эмитент руководствовался действующим законодательством Российской Федерации о налогах и сборах. Приведенное ниже описание налогового законодательства носит общий характер и не может использоваться в качестве юридического заключения. В случае необходимости получателю дохода по акциям Эмитента следует обратиться за дополнительной юридической помощью.

Порядок налогообложения доходов по размещенным и размещаемым ценным бумагам эмитента, включая ставки соответствующих налогов для разных категорий владельцев ценных бумаг (физические лица, юридические лица, резиденты, нерезиденты), порядок и сроки их уплаты:

I. Налог на добавленную стоимость

В соответствии с пп.12 п.2 ст.149 НК РФ реализация ценных бумаг не подлежит обложению НДС.

II. Налог на прибыль организаций

1. Налогообложение дивидендов, выплачиваемых Эмитентом российским организациям

Эмитент, осуществляя выплату дивидендов, признается налоговым агентом и определяет сумму налога с учетом положений п.2 ст.275 НК РФ. При этом сумма налога, подлежащая удержанию из доходов налогоплательщика - получателя дивидендов, исчисляется налоговым агентом исходя из общей суммы налога, исчисленной в порядке, установленном указанным пунктом ст.275 НК РФ, и доли каждого налогоплательщика в общей сумме дивидендов.

В соответствии с нормами п. 2 ст.275 НК РФ до 01.01.2008 года общая сумма налога определялась как произведение ставки налога, установленной пп.1 п.3 ст.284 НК РФ (9%), и разницы между суммой дивидендов, подлежащих распределению между акционерами (участниками) в текущем налоговом периоде, уменьшенной на суммы дивидендов, подлежащих выплате налоговым агентом иностранным организациям и (или) физическим лицам, не являющимся резидентами Российской Федерации, и суммой дивидендов, полученных самим налоговым агентом в текущем отчетном (налоговом) периоде и предыдущем отчетном (налоговом) периоде, если данные суммы дивидендов ранее не участвовали в расчете при определении облагаемого налогом дохода в виде дивидендов.

С 01.01.2008 в связи с принятием Федерального закона от 16.05.2007 №76-ФЗ в указанные нормы внесены изменения, касающиеся порядка расчета подлежащих удержанию налоговым агентом сумм налога с доходов в виде дивидендов.

Сумма налога на доходы в виде дивидендов, подлежащего удержанию из доходов налогоплательщика - получателя дивидендов, исчисляется налоговым агентом по формуле. В соответствии с новым порядком при расчете налога на доходы в виде дивидендов из общей суммы дивидендов, подлежащей распределению налоговым

агентом, не подлежат вычету дивиденды, выплачиваемые иностранным организациям, физическим лицам - нерезидентам.

2. Налогообложение дивидендов, выплачиваемых Эмитентом иностранным организациям

При выплате дивидендов иностранным организациям Эмитент, являясь налоговым агентом, определяет налоговую базу налогоплательщиков – получателей дивидендов по каждой такой выплате как сумму выплачиваемых дивидендов, к которой применяется налоговая ставка, установленная пп.2 п.3 ст.284 НК РФ (15%).

В силу п.3 ст.310 НК РФ в случае выплаты налоговым агентом иностранной организации доходов, которые в соответствии с международными договорами (соглашениями) облагаются налогом в Российской Федерации по пониженным ставкам, исчисление и удержание суммы налога с доходов производится налоговым агентом по соответствующим пониженным ставкам при условии предъявления иностранной организацией налоговому агенту подтверждения, предусмотренного п.1 ст. 312 НК РФ. При представлении иностранной организацией, имеющей право на получение дохода, подтверждения, указанного в п.1 ст.312 НК РФ, налоговому агенту, выплачивающему доход, до даты выплаты дохода, в отношении которого международным договором Российской Федерации предусмотрен льготный режим налогообложения в Российской Федерации, в отношении такого дохода производится освобождение от удержания налога у источника выплаты или удержание налога у источника выплаты по пониженным ставкам.

С 01.01.2011 законодательно определено, что при удержании налога с иностранных организаций, получивших доходы от источников в Российской Федерации, перечислить налог в бюджет налоговому агенту необходимо не позднее следующего дня после выплаты дохода (п. п. 2 и 4 ст. 287, п. 1 ст. 310 НК РФ), то есть срок уплаты налога сократился.

3. Налогообложение процентов, выплачиваемых Эмитентом по долговым обязательствам (облигациям, векселям)

Налогообложение процентов, начисленных за время нахождения облигаций (векселей) Эмитента на балансе налогоплательщика, являющегося российской организацией или иностранной организацией, осуществляющей деятельность в Российской Федерации через постоянное представительство, производится в порядке и на условиях, которые установлены главой 25 НК РФ по налоговой ставке 20%.

Налог с процентов, выплачиваемых иностранной организации, не осуществляющей деятельность в Российской Федерации через постоянное представительство, исчисляется и удерживается Эмитентом при каждой выплате указанных доходов, по ставке, предусмотренной пп.1 п.2 ст.284 НК РФ (20%).

Согласно п.3 ст.310 НК РФ в случае выплаты налоговым агентом иностранной организации доходов, которые в соответствии с международными договорами (соглашениями) облагаются налогом в Российской Федерации по пониженным

ставкам, исчисление и удержание суммы налога с доходов производятся налоговым агентом по соответствующим пониженным ставкам при условии предъявления иностранной организацией налоговому агенту подтверждения, предусмотренного п.1 ст.312 НК РФ.

Иностранная организация должна до даты выплаты дохода представить налоговому агенту (источнику дохода) подтверждение того, что она имеет постоянное местонахождение в государстве, с которым у Российской Федерации заключено соглашение по вопросам налогообложения. Документы, подтверждающие постоянное местопребывание иностранной организации, в установленном порядке подлежат легализации либо на них должен быть проставлен апостиль.

4. Налогообложение доходов юридических лиц по операциям с ценными бумагами

В соответствии с п.2 ст.280 НК РФ доходы налогоплательщика от операций по реализации или иного выбытия ценных бумаг (в том числе погашения) определяются исходя из цены реализации или иного выбытия ценной бумаги, а также суммы накопленного процентного (купонного) дохода, уплаченной покупателем налогоплательщику, и суммы процентного (купонного) дохода, выплаченной налогоплательщику эмитентом (векселедателем). При этом в доход налогоплательщика от реализации или иного выбытия ценных бумаг не включаются суммы процентного (купонного) дохода, ранее учтенные при налогообложении.

Доходы налогоплательщика от операций по реализации или от иного выбытия ценных бумаг (в том числе от погашения), номинированных в иностранной валюте, определяются по курсу Центрального банка Российской Федерации, действовавшему на дату перехода права собственности либо на дату погашения.

Расходы при реализации (или ином выбытии) ценных бумаг, в том числе инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда, определяются исходя из цены приобретения ценной бумаги (включая расходы на ее приобретение), затрат на ее реализацию, размера скидок с расчетной стоимости инвестиционных паев, суммы накопленного процентного (купонного) дохода, уплаченной налогоплательщиком продавцу ценной бумаги. При этом в расход не включаются суммы накопленного процентного (купонного) дохода, ранее учтенные при налогообложении.

Налоговая база по операциям с ценными бумагами определяется налогоплательщиком отдельно, за исключением налоговой базы по операциям с ценными бумагами, определяемой профессиональными участниками рынка ценных бумаг. При этом налогоплательщики (за исключением профессиональных участников рынка ценных бумаг, осуществляющих дилерскую деятельность) определяют налоговую базу по операциям с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, отдельно от налоговой базы по операциям с ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг.

Налогоплательщики, получившие убыток (убытки) от операций с ценными бумагами в предыдущем налоговом периоде или в предыдущие налоговые периоды, вправе уменьшить налоговую базу, полученную по операциям с ценными бумагами в отчетном (налоговом) периоде (перенести указанные убытки на будущее) в порядке и на условиях, которые установлены статьей 283 НК РФ.

Доходы, полученные от операций с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, не могут быть уменьшены на расходы либо убытки от операций с ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг.

Доходы, полученные от операций с ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, не могут быть уменьшены на расходы либо убытки от операций с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг.

С доходов, полученных российской организацией или иностранной организацией, осуществляющей деятельность в Российской Федерации через постоянное представительство, по операциям с ценными бумагами, налог исчисляется по ставке 20%. Доходы по операциям с ценными бумагами, полученные иностранной организацией, не осуществляющей деятельность в Российской Федерации через постоянное представительство, облагаются налогом на прибыль организаций по ставке 20%.

III. Налог на доходы физических лиц

1. Налогообложение доходов по облигациям (векселям)

Доходом по облигациям (векселям) являются процент и/или дисконт. В силу п.3 ст.43 НК РФ любой заранее заявленный (установленный) доход, в том числе в виде дисконта, полученный по долговому обязательству любого вида независимо от способа его оформления, признается процентами.

Полученные от российской организации - эмитента проценты относятся на основании пп.1 п.1 ст.208 НК РФ к доходам от источников в Российской Федерации. В соответствии с п.25 ст.217 НК РФ проценты, выплачиваемые по облигациям (векселям), размещенным акционерным обществом, не освобождаются от обложения налогом на доходы физических лиц.

В соответствии со ст.226 НК РФ российская организация, от которой или в результате отношений с которой налогоплательщик получил доход, признается налоговым агентом, на которого возлагаются обязанность исчислить, удержать у налогоплательщика и уплатить сумму налога.

С процентов, выплачиваемых физическим лицам - налоговым резидентам Российской Федерации, налог исчисляется по ставке 13%, а физическим лицам, не являющимся налоговыми резидентами Российской Федерации - по ставке 30%. При этом обращаем внимание, что налоговыми резидентами признаются физические лица, находящиеся на территории Российской Федерации не менее 183 дней в течение 12 месяцев подряд (п.2 ст.207 НК РФ).

2. Налогообложение дивидендов

Согласно п.2 ст.214 НК РФ, если источником выплаты дохода в виде дивидендов является российская организация, то она признается налоговым агентом и определяет сумму налога по каждому налогоплательщику применительно к каждой выплате данного дохода по ставке 9% в порядке, предусмотренном ст.275 НК РФ.

В соответствии с нормами п. 2 ст.275 НК РФ, действовавшими до 01.01.2008, общая сумма налога определялась как произведение ставки налога, установленной пп.1 п.3 ст.284 НК РФ, и разницы между суммой дивидендов, подлежащих распределению между акционерами (участниками) в текущем налоговом периоде, уменьшенной на суммы дивидендов, подлежащих выплате налоговым агентом иностранным организациям и (или) физическим лицам, не являющимся налоговыми резидентами Российской Федерации и суммы дивидендов, полученных самим налоговым агентом в текущем отчетном (налоговом) периоде и предыдущем отчетном (налоговом) периоде, если данные суммы дивидендов ранее не участвовали в расчете при определении облагаемого налогом дохода в виде дивидендов.

С 01.01.2008 в связи с принятием Федерального закона от 16.05.2007 №76-ФЗ сумма налога на доходы в виде дивидендов, подлежащего удержанию из доходов налогоплательщика - получателя дивидендов, исчисляется налоговым агентом по установленной формуле.

При выплате дивидендов физическим лицам, не являющимся налоговыми резидентами Российской Федерации, налоговая база налогоплательщика – получателя дивидендов по каждой такой выплате определяется как сумма выплачиваемых дивидендов и к ней с 01.01.2008 применяется ставка 15% (п.3 ст.224 НК РФ).

В соответствии с п.2 ст.232 НК РФ для получения налоговых привилегий, предусмотренных международным договором, налогоплательщик должен представить в налоговые органы Российской Федерации официальное подтверждение того, что он является резидентом государства, с которым Российская Федерация заключила действующий в течение соответствующего налогового периода (или его части) договор (соглашение) об избежании двойного налогообложения. Подтверждение может быть представлено как до уплаты, так и в течение одного года после окончания того налогового периода, по результатам которого налогоплательщик претендует на получение налоговых привилегий.

3. Налогообложение доходов по операциям с ценными бумагами

При определении налоговой базы по доходам, полученным от продажи ценных бумаг, в том числе акций, налогоплательщик имеет право уменьшить полученный доход на фактически произведенные и документально подтвержденные расходы на приобретение, реализацию и хранение ценных бумаг, включая расходы, возмещаемые профессиональному участнику рынка ценных бумаг, управляющей компании, осуществляющей доверительное управление имуществом, составляющим паевой инвестиционный фонд.

При этом право применения налогоплательщиками имущественных налоговых вычетов при реализации ценных бумаг, включая акции, с 01.01.2007 утрачено.

Налоговая база по операциям купли-продажи ценных бумаг и операциям с финансовыми инструментами срочных сделок определяется по окончании налогового периода. Расчет и уплата суммы налога осуществляются налоговым агентом по окончании налогового периода или при осуществлении им выплаты денежных средств налогоплательщику до истечения очередного налогового периода.

При невозможности удержать у налогоплательщика исчисленную сумму налога источником выплаты дохода налоговый агент (брокер, доверительный управляющий или иное лицо, совершающее операции по договору поручения, договору комиссии, иному договору в пользу налогоплательщика) в течение одного месяца с момента возникновения этого обстоятельства в письменной форме уведомляет налоговый орган по месту своего учета о невозможности указанного удержания и сумме задолженности налогоплательщика. Уплата налога в этом случае производится в соответствии со ст.228 НК РФ.

Налоговые ставки, применяющиеся при налогообложении доходов, полученных от владения ценными бумагами и по операциям с ценными бумагами, в 2012 году:

Вид дохода	Юридические лица			Физические лица	
	Российские организации	Иностранные организации, осуществляющие деятельность через постоянное представительство	Иностранные организации, не осуществляющие деятельность через постоянное представительство	Резиденты	Нерезиденты
Проценты по облигациям (векселям)	20%	20%	20%	13%	30%
Дивиденды	0% 9%	15%	15%	9%	15%
Доходы по операциям с ценными бумагами	20%	20%	20%	13%	30%

При изложении информации по данному вопросу Эмитент руководствовался действующим налоговым законодательством Российской Федерации.

Приведенное описание налогового законодательства носит общий характер и не может использоваться в качестве юридического заключения.

Эмитент начисляет и выплачивает дивиденды юридическим лицам, являющимся собственниками акций Эмитента. Порядок и условия налогообложения доходов акционеров различен, так как напрямую зависит от категории собственников ценных бумаг.

Порядок и условия налогообложения

1. Порядок и условия налогообложения физических лиц, являющихся налоговыми резидентами Российской Федерации

Доходами от операций физических лиц с ценными бумагами являются:

- дивиденды, полученные от российской организации;
- доходы от реализации в Российской Федерации ценных бумаг организаций.

Для целей налогового законодательства, налоговыми резидентами признаются физические лица, фактически находящиеся в Российской Федерации не менее 183 календарных дней в течение 12 следующих подряд месяцев. Период нахождения физического лица в Российской Федерации не прерывается на периоды его выезда за пределы Российской Федерации для краткосрочного (менее шести месяцев) лечения или обучения.

Независимо от фактического времени нахождения в Российской Федерации налоговыми резидентами Российской Федерации признаются российские военнослужащие, проходящие службу за границей, а также сотрудники органов государственной власти и органов местного самоуправления, командированные на работу за пределы Российской Федерации.

В соответствии с п. 4 ст. 224 НК РФ доходы физических лиц – налоговых резидентов облагаются по ставке 9 процентов в отношении доходов от долевого участия в деятельности организаций, полученных в виде дивидендов. Налог с доходов физических лиц – резидентов при последующей реализации размещаемых ценных бумаг взимается по ставке 13%.

Согласно п. 1. ст. 226 НК РФ обязанность удержать из доходов налогоплательщика и перечислить в бюджет сумму налога возлагается на Эмитента как на российскую организацию, являющуюся источником дохода налогоплательщика в виде дивидендов (налогового агента).

Начисленная сумма налога удерживается непосредственно из доходов налогоплательщика при их фактической выплате (п. 4 ст. 226 НК РФ).

Налоговые агенты обязаны перечислять суммы исчисленного и удержанного налога не позднее дня фактического получения в банке наличных денежных средств на выплату дохода, и также для перечисления доходов со счетов налоговых агентов в банке на счета налогоплательщика, либо по его поручению на счета третьих лиц в банках (п. 6 ст. 226 НК РФ).

При этом п. 2 ст. 275 НК РФ указывает, что в случае если источником дохода налогоплательщика является российская организация, указанная организация признается налоговым агентом и определяет сумму налога с учетом положений данного пункта.

Сумма налога, подлежащего удержанию из доходов налогоплательщика – получателя дивидендов, исчисляется налоговым агентом по следующей формуле:

$$H = K \times C_n \times (d - D),$$

где:

Н - сумма налога, подлежащего удержанию;

К - отношение суммы дивидендов, подлежащих распределению в пользу налогоплательщика - получателя дивидендов, к общей сумме дивидендов, подлежащих распределению налоговым агентом;

Сн - соответствующая налоговая ставка, установленная подпунктами 1 и 2 пункта 3 статьи 284 или пунктом 4 статьи 224 НК РФ;

д - общая сумма дивидендов, подлежащая распределению налоговым агентом в пользу всех получателей;

Д - общая сумма дивидендов, полученных самим налоговым агентом в текущем отчетном (налоговом) периоде и предыдущем отчетном (налоговом) периоде (за исключением дивидендов, указанных в подпункте 1 пункта 3 статьи 284 НК РФ) к моменту распределения дивидендов в пользу налогоплательщиков - получателей дивидендов, при условии, если данные суммы дивидендов ранее не учитывались при определении налоговой базы, определяемой в отношении доходов, полученных налоговым агентом в виде дивидендов.

В случае, если значение Н составляет отрицательную величину, обязанность по уплате налога не возникает и возмещение из бюджета не производится.

Расчет и уплата суммы налога осуществляется налоговым агентом по окончании налогового периода (календарного года) или при осуществлении им выплаты денежных средств налогоплательщику до истечения очередного налогового периода (ст. 214.1 НК РФ).

Согласно п. 1 ст. 214.1 НК РФ при определении налоговой базы по доходам по операциям с ценными бумагами и по операциям с финансовыми инструментами срочных сделок учитываются доходы, полученные по следующим операциям:

- 1) с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг;
- 2) с ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг;
- 3) с финансовыми инструментами срочных сделок, обращающимися на организованном рынке;
- 4) с финансовыми инструментами срочных сделок, не обращающимися на организованном рынке.

При этом для отнесения ценных бумаг и финансовых инструментов срочных сделок к обращающимся и не обращающимся на организованном рынке ценных бумаг осуществляется на дату реализации ценной бумаги, финансового инструмента срочных сделок, включая получение суммы вариационной маржи и премии по контрактам, если иное не предусмотрено ст. 214.1 НК РФ.

Финансовый результат по операциям с ценными бумагами и по операциям с финансовыми инструментами срочных сделок определяется как доходы от операций за вычетом соответствующих расходов.

При этом, в целях ст. 214 НК РФ расходами по операциям с ценными бумагами и расходами по операциям с финансовыми инструментами срочных сделок признаются документально подтвержденные и фактически осуществленные налогоплательщиком расходы, связанные с приобретением, реализацией, хранением и погашением ценных бумаг, с совершением операций с финансовыми инструментами срочных сделок, с исполнением и прекращением обязательств по таким сделкам.

К указанным расходам относятся:

- 1) суммы, уплачиваемые эмитенту ценных бумаг (управляющей компании паевого инвестиционного фонда) в оплату размещаемых (выдаваемых) ценных бумаг, а также суммы, уплачиваемые в соответствии с договором купли-продажи ценных бумаг, в том числе суммы купона;
- 2) суммы уплаченной вариационной маржи и (или) премии по контрактам, а также иные периодические или разовые выплаты, предусмотренные условиями финансовых инструментов срочных сделок;
- 3) оплата услуг, оказываемых профессиональными участниками рынка ценных бумаг, а также биржевыми посредниками и клиринговыми центрами;
- 4) надбавка, уплачиваемая управляющей компании паевого инвестиционного фонда при приобретении инвестиционного пая паевого инвестиционного фонда, определяемая в соответствии с законодательством Российской Федерации об инвестиционных фондах;
- 5) скидка, уплачиваемая управляющей компании паевого инвестиционного фонда при погашении инвестиционного пая паевого инвестиционного фонда, определяемая в соответствии с законодательством Российской Федерации об инвестиционных фондах;
- 6) расходы, возмещаемые профессиональному участнику рынка ценных бумаг, управляющей компании, осуществляющей доверительное управление имуществом, составляющим паевой инвестиционный фонд;
- 7) биржевой сбор (комиссия);
- 8) оплата услуг лиц, осуществляющих ведение реестра;
- 9) налог, уплаченный налогоплательщиком при получении им ценных бумаг в порядке наследования;
- 10) налог, уплаченный налогоплательщиком при получении им в порядке дарения акций, паев в соответствии с пунктом 18.1 статьи 217 НК РФ;
- 11) суммы процентов, уплаченные налогоплательщиком по кредитам и займам,

полученным для совершения сделок с ценными бумагами (включая проценты по кредитам и займам для совершения маржинальных сделок), в пределах сумм, рассчитанных исходя из действующей на дату выплаты процентов ставки рефинансирования Центрального банка Российской Федерации, увеличенной в 1,1 раза, - для кредитов и займов, выраженных в рублях, и исходя из 9 процентов - для кредитов и займов, выраженных в иностранной валюте;

- 12) другие расходы, непосредственно связанные с операциями с ценными бумагами, с финансовыми инструментами срочных сделок, а также расходы, связанные с оказанием услуг профессиональными участниками рынка ценных бумаг, управляющими компаниями, осуществляющими доверительное управление имуществом, составляющим паевой инвестиционный фонд, в рамках их профессиональной деятельности.

При этом расходы, которые не могут быть непосредственно отнесены на уменьшение дохода по операциям с ценными бумагами или по операциям с финансовыми инструментами срочных сделок, обращающимися или не обращающимися на организованном рынке, либо на уменьшение соответствующего вида дохода, распределяются пропорционально доле каждого вида дохода и включаются в расходы при определении финансового результата налоговым агентом по окончании налогового периода, а также в случае прекращения действия до окончания налогового периода последнего договора налогоплательщика, заключенного с лицом, выступающим налоговым агентом в соответствии с ст. 214.1 НК РФ. Если в налоговом периоде, в котором осуществлены указанные расходы, доходы соответствующего вида отсутствуют, то расходы принимаются в том налоговом периоде, в котором признаются доходы.

Финансовый результат определяется по каждой операции и по каждой совокупности операций, указанных соответственно в подпунктах 1 - 4 пункта 1 ст. 214.1 НК РФ. Финансовый результат определяется по окончании налогового периода, если иное не установлено ст. 214.1 НК РФ. При этом финансовый результат по операциям с финансовыми инструментами срочных сделок, которые обращаются на организованном рынке и базисным активом которых являются ценные бумаги, фондовые индексы или иные финансовые инструменты срочных сделок, базисным активом которых являются ценные бумаги или фондовые индексы, и по операциям с иными финансовыми инструментами срочных сделок, обращающимися на организованном рынке, определяется отдельно.

Отрицательный финансовый результат, полученный в налоговом периоде по отдельным операциям с ценными бумагами, финансовыми инструментами срочных сделок, уменьшает финансовый результат, полученный в налоговом периоде по совокупности соответствующих операций. При этом по операциям с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, сумма отрицательного финансового результата, уменьшающая финансовый результат по операциям с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке, определяется с учетом предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг.

При поставке ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, являющихся базисным активом финансового инструмента срочных сделок, финансовый результат от операций с таким базисным активом у налогоплательщика, осуществляющего такую поставку, определяется исходя из цены, по которой осуществляется поставка ценных бумаг в соответствии с условиями договора.

Отрицательный финансовый результат, полученный в налоговом периоде по отдельным операциям с ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, которые на момент их приобретения относились к ценным бумагам, обращающимся на организованном рынке ценных бумаг, может уменьшать финансовый результат, полученный в налоговом периоде по операциям с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг.

Отрицательный финансовый результат по каждой совокупности операций, указанных в подпунктах 1 - 4 пункта 1 ст. 214 НК РФ, признается убытком. Учет убытков по операциям с ценными бумагами и по операциям с финансовыми инструментами срочных сделок осуществляется в порядке, установленном ст. 214.1 НК РФ и статьей 220.1 НК РФ.

2. Порядок и условия налогообложения физических лиц, не являющихся налоговыми резидентами Российской Федерации

В соответствии с п. 3. ст. 224 НК РФ доходы физических лиц, не являющихся налоговыми резидентами, от источников в Российской Федерации (включая доходы в виде дивидендов и процентов, а также доходов от последующей реализации размещаемых ценных бумаг) облагаются по ставке 30 процентов. Порядок и сроки уплаты налога аналогичны порядку, предусмотренному для категории налогоплательщиков, являющихся налоговыми резидентами.

Особенность порядка налогообложения доходов физических лиц, не являющихся резидентами Российской Федерации, в виде дивидендов состоит в том, что в случае, если российская организация - налоговый агент выплачивает дивиденды физическому лицу, не являющемуся резидентом Российской Федерации, налоговая база налогоплательщика получателя дивидендов по каждой такой выплате определяется как сумма выплачиваемых дивидендов (п. 3 ст. 275 НК РФ).

Доход физических лиц, не являющихся резидентами Российской Федерации, в виде дивидендов может быть освобожден от налогообложения в Российской Федерации на основании соответствующего соглашения об избежании двойного налогообложения между Российской Федерацией и государством, резидентом которого является получатель такого дохода. Однако в некоторых случаях применение норм указанных соглашений может быть крайне затруднено.

Для освобождения от уплаты налога, проведения зачета, получения налоговых вычетов или иных налоговых привилегий налогоплательщик должен представить в налоговые органы официальное подтверждение того, что он является резидентом государства, с которым Российская Федерация заключила действующий в течение соответствующего налогового периода (или его части) договор об избежании двойного налогообложения, а также документ о полученном доходе и об уплате им

налога за пределами Российской Федерации, подтвержденный налоговым органом соответствующего иностранного государства. Подтверждение может быть представлено как до уплаты налога или авансовых платежей по налогу, так и в течение одного года после окончания того налогового периода, по результатам которого налогоплательщик претендует на получение освобождения от уплаты налога, произведения зачета, налоговых вычетов или привилегий (п. 1, 2 ст. 232 НК РФ).

3. Порядок и условия налогообложения юридических лиц, являющихся налоговыми резидентами Российской Федерации

В соответствии с главой 25 НК РФ налог на доходы юридических лиц – налоговых резидентов Российской Федерации, по размещаемым ценным бумагам в виде дивидендов взимается по ставке 9 процентов.

Налоги с доходов в виде дивидендов взимаются у источника выплаты этих доходов и перечисляются в бюджет Эмитентом, как налоговым агентом, осуществившим выплату, в течение 10 дней со дня выплаты дохода.

Особенностью налогообложения данной категории налогоплательщиков устанавливается ст. 275 НК РФ. В п. 2 ст. 275 НК РФ приведена формула ($H = K \times C_n \times (d - D)$), по которой налоговый агент (организация, выплачивающая дивиденды) определяет сумму налога для удержания из доходов конкретного налогоплательщика - получателя дивидендов.

С 01.01.2010 Федеральным законом от 25.11.2009 №281-ФЗ внесены изменения в абз. 9 п. 2 ст. 275 НК РФ, которые касаются показателя "д", то есть общей суммы дивидендов, распределяемой налоговым агентом.

Ранее при расчете этого показателя учитывались только те дивиденды, которые распределялись в пользу плательщиков налога на прибыль и НДФЛ, и исключались дивиденды, с которых эти налоги не уплачиваются.

В настоящее время показатель "д" - это общая сумма дивидендов, подлежащая распределению налоговым агентом в пользу всех получателей независимо от того, являются они плательщиками налога на прибыль и НДФЛ или нет.

При этом, в соответствии с п. 1 ст. 284 НК РФ, доходы юридических лиц - налоговых резидентов Российской Федерации от операций по последующей реализации размещаемых ценных бумаг облагаются налогом на прибыль по ставке 20 процента.

Налог, подлежащий уплате по истечении налогового периода, уплачивается не позднее 28 марта года, следующего за истекшим налоговым периодом. Квартальные авансовые платежи уплачиваются не позднее 28 дней со дня окончания соответствующего отчетного периода. Ежемесячные авансовые платежи уплачиваются в срок не позднее 28 числа каждого месяца этого отчетного периода. По итогам отчетного (налогового) периода суммы ежемесячных авансовых платежей, уплаченных в течение отчетного (налогового) периода, засчитываются при уплате авансовых платежей по итогам отчетного периода. Квартальные авансовые платежи засчитываются в счет уплаты налога по итогам налогового периода (п. 1 ст. 287 НК РФ).

При этом особенности определения налоговой базы по операциям с ценными бумагами регулируются положениями ст. 280 НК РФ.

Согласно данной норме, доходы налогоплательщика от операций по реализации или иного выбытия ценных бумаг (в том числе погашения) определяются исходя из цены реализации или иного выбытия ценной бумаги, а также суммы накопленного процентного (купонного) дохода, уплаченной покупателем налогоплательщику, и суммы процентного (купонного) дохода, выплаченной налогоплательщику эмитентом (векселедателем). При этом в доход налогоплательщика от реализации или иного выбытия ценных бумаг не включаются суммы процентного (купонного) дохода, ранее учтенные при налогообложении.

Доходы налогоплательщика от операций по реализации или от иного выбытия ценных бумаг (в том числе от погашения), номинированных в иностранной валюте, определяются по курсу Центрального банка Российской Федерации, действовавшему на дату перехода права собственности либо на дату погашения.

Расходы при реализации (или ином выбытии) ценных бумаг, в том числе инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда, определяются исходя из цены приобретения ценной бумаги (включая расходы на ее приобретение), затрат на ее реализацию, размера скидок с расчетной стоимости инвестиционных паев, суммы накопленного процентного (купонного) дохода, уплаченной налогоплательщиком продавцу ценной бумаги. При этом в расход не включаются суммы накопленного процентного (купонного) дохода, ранее учтенные при налогообложении.

При определении расходов по реализации (при ином выбытии) ценных бумаг цена приобретения ценной бумаги, номинированной в иностранной валюте (включая расходы на ее приобретение), определяется по курсу Центрального банка Российской Федерации, действовавшему на момент принятия указанной ценной бумаги к учету. Текущая переоценка ценных бумаг, номинированных в иностранной валюте, не производится.

В целях главы 25 НК РФ ценные бумаги также признаются реализованными (приобретенными) в случае прекращения обязательств налогоплательщика передать (принять) соответствующие ценные бумаги зачетом встречных однородных требований, в том числе в случае прекращения таких обязательств при осуществлении клиринга в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Налогоплательщик-акционер, реализующий акции, полученные им при увеличении уставного капитала акционерного общества, определяет доход как разницу между ценой реализации и первоначально оплаченной стоимостью акции, скорректированной с учетом изменения количества акций в результате увеличения уставного капитала.

Налоговая база по операциям с ценными бумагами определяется налогоплательщиком отдельно, за исключением налоговой базы по операциям с ценными бумагами, определяемой профессиональными участниками рынка ценных бумаг. При этом налогоплательщики (за исключением профессиональных

участников рынка ценных бумаг, осуществляющих дилерскую деятельность) определяют налоговую базу по операциям с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, отдельно от налоговой базы по операциям с ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг.

При реализации или ином выбытии ценных бумаг налогоплательщик самостоятельно в соответствии с принятой в целях налогообложения учетной политикой выбирает один из следующих методов списания на расходы стоимости выбывших ценных бумаг:

- 1) по стоимости первых по времени приобретений (ФИФО);
- 2) по стоимости единицы.

Налогоплательщики, получившие убыток (убытки) от операций с ценными бумагами в предыдущем налоговом периоде или в предыдущие налоговые периоды, вправе уменьшить налоговую базу, полученную по операциям с ценными бумагами в отчетном (налоговом) периоде (перенести указанные убытки на будущее) в порядке и на условиях, которые установлены ст.283 НК РФ.

При этом убытки от операций с ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, полученные в предыдущем налоговом периоде (предыдущих налоговых периодах), могут быть отнесены на уменьшение налоговой базы от операций с такими ценными бумагами, определенной в отчетном (налоговом) периоде.

При этом убытки от операций с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, полученные в предыдущем налоговом периоде (предыдущих налоговых периодах), могут быть отнесены на уменьшение налоговой базы от операций по реализации данной категории ценных бумаг.

В течение налогового периода перенос на будущее убытков, понесенных в соответствующем отчетном периоде от операций с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, и ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, осуществляется раздельно по указанным категориям ценных бумаг соответственно в пределах прибыли, полученной от операций с такими ценными бумагами.

Доходы, полученные от операций с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, не могут быть уменьшены на расходы либо убытки от операций с ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг.

Доходы, полученные от операций с ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, не могут быть уменьшены на расходы либо убытки от операций с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг.

4. Порядок и условия налогообложения юридических лиц, не являющихся налоговыми резидентами Российской Федерации

По общему правилу, ставка налога для иностранных юридических лиц - нерезидентов, получающих доходы от источников, находящихся на территории Российской Федерации составляет 20% (п.п.1 п. 2 ст. 284 НК РФ).

В соответствии с п. 3 ст. 284 НК РФ налог на доходы иностранных юридических лиц, не являющихся резидентами Российской Федерации, по размещаемым ценным бумагам в виде дивидендов, взимается по ставке 15 процентов, если иное не установлено соответствующим соглашением об избежании двойного налогообложения.

Особенностью порядка налогообложения доходов иностранных юридических лиц-нерезидентов Российской Федерации в виде дивидендов, получаемых от Эмитента является то, что налоговая база налогоплательщика – получателя дивидендов по каждой выплате определяется как сумма выплачиваемых дивидендов (п. 3 ст. 275 НК РФ).

При представлении иностранной организацией, имеющей право на получение дохода, налоговому агенту, выплачивающему доход, т.е. Эмитенту, подтверждения наличия постоянного местонахождения в иностранном государстве, имеющим международным соглашением об избежании двойного налогообложения с Российской Федерацией до даты выплаты дохода, в отношении которого таким соглашением предусмотрен льготный режим налогообложения в Российской Федерации производится освобождение от удержания налога у источника выплаты или удержание налога у источника выплаты по пониженным ставкам (п. 1 ст. 312 НК РФ).

10.8. Сведения об объявленных (начисленных) и о выплаченных дивидендах по акциям эмитента, а также о доходах по облигациям эмитента

10.8.1. Сведения об объявленных и выплаченных дивидендах по акциям эмитента

Сведения за 5 последних завершенных финансовых лет по каждой категории (типу) акций эмитента:

Решения о выплате дивидендов за 2007, 2008, 2009, 2011 Эмитентом не принималось.

Наименование показателя	За 2010 год
<i>Категория акций, для привилегированных акций - тип</i>	Обыкновенные акции
<i>Орган управления эмитента, принявший решение об объявлении дивидендов, дата принятия такого решения, дата составления и номер протокола собрания (заседания) органа управления эмитента, на котором принято такое решение</i>	Решение об объявлении дивидендов принято Общим собранием акционеров ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" 24.06.2011, протокол от 28.06.2011 №8
<i>Размер объявленных дивидендов в расчете на одну акцию, руб.</i>	0,00001544
<i>Размер объявленных дивидендов в совокупности по</i>	150 015

<i>всем акциям данной категории (типа), тыс. руб.</i>	
<i>Дата составления списка лиц, имеющих право на получение дивидендов</i>	17.05.2011
<i>Отчетный период (год, квартал), за который (по итогам которого) выплачиваются (выплачивались) объявленные дивиденды</i>	2010
<i>Установленный срок (дата) выплаты объявленных дивидендов</i>	Обязательство по выплате дивидендов по эмиссионным ценным бумагам должно быть исполнено Эмитентом в течение 60 дней со дня принятия решения об их выплате. Дата окончания срока - 23.08.2011.
<i>Форма выплаты объявленных дивидендов (денежные средства, иное имущество)</i>	Денежные средства
<i>Источник выплаты объявленных дивидендов (чистая прибыль отчетного года, нераспределенная чистая прибыль прошлых лет, специальный фонд)</i>	Чистая прибыль отчетного года
<i>Доля объявленных дивидендов в чистой прибыли отчетного года, %</i>	5,55
<i>Общий размер выплаченных дивидендов по акциям данной категории (типа), тыс. руб.</i>	149 628,86
<i>Доля выплаченных дивидендов в общем размере объявленных дивидендов по акциям данной категории (типа), %</i>	99,74%
<i>В случае если объявленные дивиденды не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме, - причины невыплаты объявленных дивидендов</i>	Объявленные дивиденды по акциям Эмитента выплачены не в полном объеме. По состоянию на 23.08.2011 дивиденды выплачены в полном объеме всем лицам, зарегистрированным в реестре акционеров эмитента, за исключением лиц, своевременно не проинформировавших держателя реестра акционеров Эмитента об изменении ими своих данных, а также лиц, в отношении которых реестр акционеров Эмитента содержит некорректные реквизиты для выплаты дивидендов.
<i>Иные сведения об объявленных и/или выплаченных дивидендах, указываемые эмитентом по собственному усмотрению</i>	отсутствуют

Решение о выплате дивидендов по итогам 2011 г. на дату утверждения Проспекта еще не принято Общим собранием акционеров Эмитента.

10.8.2. Сведения о начисленных и выплаченных доходах по облигациям эмитента

В течение указанного периода доходы по облигациям Эмитента не выплачивались.

10.9. Иные сведения

Иные сведения об эмитенте и его ценных бумагах, предусмотренные Федеральным законом "О рынке ценных бумаг" или иными федеральными законами: отсутствуют.

Иная информация об эмитенте и его ценных бумагах, не указанная в предыдущих пунктах проспекта ценных бумаг: отсутствует.

Приложение I. Бухгалтерская отчетность Эмитента за 2009 г. (на 31.12.2009)

**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«ИНТЕР РАО ЕЭС»**

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
ПО БУХГАЛТЕРСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ
2009 год**

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ по бухгалтерской отчетности

Акционерам открытого акционерного общества "ИНТЕР РАО ЕЭС":

Аудитор

Закрытое акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит» (ЗАО «ПвК Аудит»)

Свидетельство о государственной регистрации акционерного общества № 008.890 выдано Московской регистрационной палатой 28 февраля 1992 г.

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о юридическом лице, зарегистрированном до 1 июля 2002 года, за № 1027700148431 от 22 августа 2002 года выдано Межрайонной инспекцией МНС России № 39 по г. Москве.

Член некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России» (НП АПР), являющегося саморегулируемой организацией аудиторов – регистрационный номер 870 в реестре членов НП АПР.

Основной регистрационный номер записи (ОРНЗ) в реестре аудиторов и аудиторских организаций 10201003683.

Аудируемое лицо

Открытое акционерное общество "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Российская Федерация, 123610, Москва, Краснопресненская набережная,
д. 12, подъезд 7

Свидетельство о государственной регистрации юридического лица за № 1022302933630 выдано Межрайонной ИФНС России №7 по Краснодарскому краю (Территориальный участок 2320 по Центральному району) 1 ноября 2002 г.

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
по бухгалтерской отчетности открытого акционерного общества
«ИНТЕР РАО ЕЭС»**

Акционерам открытого акционерного общества «ИНТЕР РАО ЕЭС»:

- 1 Мы провели аудит прилагаемой бухгалтерской отчетности открытого акционерного общества «ИНТЕР РАО ЕЭС» (в дальнейшем – Общество) за период с 1 января по 31 декабря 2009 г. включительно. Бухгалтерская отчетность Общества состоит из Бухгалтерского баланса, Отчета о прибылях и убытках, Отчета об изменениях капитала, Отчета о движении денежных средств, Приложения к бухгалтерскому балансу, Пояснительной записки (далее все отчеты вместе именуются «бухгалтерская отчетность»). Бухгалтерская отчетность подготовлена руководством Общества исходя из законодательства Российской Федерации в части подготовки бухгалтерской отчетности. Отчетность, подготавливаемая исходя из указанного законодательства, существенно отличается от отчетности, составляемой в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.
- 2 Ответственность за подготовку и представление бухгалтерской отчетности несет исполнительный орган Общества. Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о достоверности во всех существенных отношениях данной бухгалтерской отчетности на основе проведенного аудита.
- 3 Мы провели аудит в соответствии с Федеральным законом «Об аудиторской деятельности», Федеральными правилами (стандартами) аудиторской деятельности, Международными стандартами аудита, а также нашими внутренними стандартами.

Аудит планировался и проводился таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что бухгалтерская отчетность не содержит существенных искажений. Аудит проводился на выборочной основе и включал в себя изучение на основе тестирования доказательств, подтверждающих числовые показатели в бухгалтерской отчетности и раскрытие в ней информации о финансово-хозяйственной деятельности, оценку соблюдения принципов и правил бухгалтерского учета, применяемых при подготовке бухгалтерской отчетности, рассмотрение основных оценочных показателей, полученных руководством Общества,

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

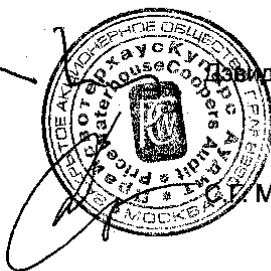
а также оценку представления бухгалтерской отчетности. Мы полагаем, что проведенный аудит представляет достаточные основания для выражения нашего мнения о достоверности бухгалтерской отчетности.

- 4 Общество не отразило на начало отчетного года результаты переоценки групп однородных объектов основных средств, проведенной по состоянию на 1 января 2009 г. В результате, основные средства (строка 120 Бухгалтерского баланса) и Добавочный капитал (строка 420 Бухгалтерского баланса) на начало отчетного года занижены на 2 089 904 тыс. рублей.
- 5 По нашему мнению, за исключением влияния на бухгалтерскую отчетность обстоятельств, указанных в предыдущем параграфе, прилагаемая к настоящему Аудиторскому заключению бухгалтерская отчетность Общества отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Общества на 31 декабря 2009 г. и результаты его финансово-хозяйственной деятельности за период с 1 января по 31 декабря 2009 г. включительно в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации в части подготовки бухгалтерской отчетности.

22 марта 2010 г.

Директор акционерного общества

Аудитор
Квалификационный аттестат № K005491
в области общего аудита
бессрочный



Давид У. Грэй

С. Г. Мещерина

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС

на 31 декабря 2009 г.

Форма № 1 по ОКУД
Дата (год, месяц, число)
Организация Открытое акционерное общество "ИНТЕР РАО ЕЭС" по ОКПО
Идентификационный номер налогоплательщика по ИНН
Вид деятельности перепродажа и производство электроэнергии по ОКВЭД
Организационно-правовая форма/форма собственности Открытое акционерное общество / частная собственность по ОКОПФ/ОКФС
Единица измерения: тыс. руб./млн. руб. (непужное зачеркнуть) по ОКЕИ
Местонахождение (адрес) 123610 Москва, Краснопресненская набережная, д.12 подъезд 7

КОДЫ		
0710001		
2009	12	31
33741102		
2320109650		
40.10.11; 51.56.4		
47	41	
384		

Дата утверждения
Дата отправки (принятия)

АКТИВ	Код показателя	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Нематериальные активы	110	3 045	6 008
Основные средства	120	36 090 800	38 849 524
Незавершенное строительство	130	6 643 798	16 512 908
Долгосрочные финансовые вложения	140	13 572 913	19 086 442
Отложенные налоговые активы	145	105 576	134 903
Прочие внеоборотные активы	150	227 116	1 509 616
ИТОГО по разделу I	190	56 643 248	76 099 401
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Запасы	210	564 227	759 235
в том числе:			
сырье, материалы и другие аналогичные ценности	211	457 379	616 426
расходы будущих периодов	216	106 848	142 809
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	220	495 175	653 990
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты)	230	3 645 676	830 264
в том числе прочие дебиторы	231	3 645 676	830 264
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты), в том числе:	240	15 757 173	15 959 097
покупатели и заказчики	241	3 140 429	3 932 028
авансы выданные	242	9 279 424	5 092 133
прочие дебиторы	243	3 337 320	6 934 936
Краткосрочные финансовые вложения	250	5 239 685	5 212 667
Денежные средства	260	4 425 934	3 959 142
ИТОГО по разделу II	290	30 127 870	27 374 395
БАЛАНС	300	86 771 118	103 473 796

ПРИЛОЖЕНИЕ
к бухгалтерскому балансу
ОАО "Интер РАО ЕЭС"

Дата 22 MAR 2010

Аудитор

ПАССИВ	Код показателя	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ			
Уставный капитал	410	227 411 385	63 897 300
Добавочный капитал	420	18 310 388	20 392 221
Резервный капитал	430	104 705	161 118
в том числе:			
резервы, образованные в соответствии с законодательством	431	104 705	161 118
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток), в том числе:	470	(181 875 945)	(19 658 663)
нераспределенная прибыль прошлых лет		(181 875 945)	(18 410 202)
нераспределенная прибыль текущего года		-	(1 248 461)
ИТОГО по разделу III	490	63 950 533	64 791 976
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Займы и кредиты	510	8 013 189	21 884 688
Отложенные налоговые обязательства	515	371 686	484 942
Прочие долгосрочные обязательства	520	4 754 411	9 402 278
ИТОГО по разделу IV	590	13 139 286	31 771 908
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Займы и кредиты	610	7 090 634	3 303 951
Кредиторская задолженность	620	2 590 665	3 605 961
в том числе:			
поставщики и подрядчики	621	1 956 979	2 807 205
задолженность перед персоналом организации	622	10 284	26 517
задолженность перед государственными внебюджетными фондами	623	3 839	622
задолженность по налогам и сборам	624	90 380	53 303
прочие кредиторы	625	350 122	488 577
авансы полученные	626	179 061	229 737
ИТОГО по разделу V	690	9 681 299	6 909 912
БАЛАНС	700	86 771 118	103 473 796
Справка о наличии ценностей, учитываемых на забалансовых счетах			
Арендованные основные средства	910	1 962 367,4	1 659 633
в том числе по лизингу	911	1 824 757	883 072
Обеспечения обязательств и платежей полученные	950	7 411 289	5 104 123
Обеспечения обязательств и платежей выданные	960	3 211 899	3 086 254

Руководитель

(подпись)

Б.Ю.Ковальчук

(расшифровка подписи)

Главный бухгалтер

(подпись)

А.О.Чеснокова

(расшифровка подписи)

" 22 " марта 201 0 г.

ПРИЛОЖЕНИЕ
к аудиторскому заключению
ИАО "ИЗВЕЩАЮЩИЙ АУДИТ"
Дата 22 MAR 2010
Аудитор

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ
за период с 01 января по 31 декабря 2009 г.

Организация Открытое акционерное общество "ИНТЕР РАО ЕЭС" Форма № 2 по ОКУД
Идентификационный номер налогоплательщика _____ Дата (год, месяц, число) _____ по ОКПО
Вид деятельности перепродажа и производство электроэнергии ИНН _____ по ОКВЭД
Организационно-правовая форма/форма собственности Открытое акционерное общество / частная собственность по ОКОПФ/ОКФС
Единица измерения: тыс. руб. по ОКЕИ

КОДЫ		
0710002		
2009	12	31
33741102		
2320109650		
40.10.11; 51.56.4		
47	41	
384		

Показатель		За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
наименование	код		
1	2	3	4
Доходы и расходы по обычным видам деятельности			
Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей), в том числе:	010	46 831 335	33 042 191
экспорт электроэнергии	011	22 255 710	20 248 959
продажа электроэнергии (мощности) на внутреннем рынке	012	23 502 049	12 571 315
продажа электроэнергии без завоза на таможенную территорию РФ	013	505 864	69 205
прочее	014	567 712	152 712
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	020	(39 103 164)	(26 169 503)
покупка электроэнергии (мощности) на внутреннем рынке	021	(25 396 168)	(19 697 693)
производство электроэнергии (мощности)	022	(10 740 378)	(5 397 886)
импорт электроэнергии	023	(1 944 249)	(689 592)
продажа электроэнергии без завоза на таможенную территорию РФ	024	(319 822)	(42 052)
прочее	025	(702 547)	(342 280)
Валовая прибыль	029	7 728 171	6 872 688
Коммерческие расходы	030	(3 634 203)	(2 633 584)
Управленческие расходы	040	(1 948 877)	(1 213 749)
Прибыль (убыток) от продаж	050	2 145 091	3 025 355
Прочие доходы и расходы			
Проценты к получению	060	1 304 579	461 532
Проценты к уплате	070	(2 399 560)	(491 556)
Доходы от участия в других организациях	080	172 255	37 408
Прочие доходы	090	68 499 482	31 580 026
Прочие расходы	100	(70 824 796)	(32 762 267)
Прибыль (убыток) до налогообложения	140	(1 102 949)	1 850 498
Отложенные налоговые активы	141	50 031	(529 402)
Отложенные налоговые обязательства	142	(79 449)	33 431
Текущий налог на прибыль	150	(53 175)	(140 608)
Иные аналогичные платежи	151	(62 919)	(85 655)
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	190	(1 248 461)	1 128 264
СПРАВОЧНО			
Постоянные налоговые обязательства	200	337 634	201 438
Базовая прибыль (убыток) на акцию (коп.)	201	(0,0549)	0,0825
Разводненная прибыль (убыток) на акцию (коп.)	202	(0,0549)	0,0825

Дата 22 МАЯ 2010

Аудитор _____

4

РАСШИФРОВКА ОТДЕЛЬНЫХ ПРИБЫЛЕЙ И УБЫТКОВ

Показатель наименование	код	За отчетный период		За аналогичный период предыдущего года	
		прибыль	убыток	прибыль	убыток
1	2	3	4	5	6
Штрафы, пени и неустойки, признанные или по которым получены решения суда (арбитражного суда) об их взыскании	210	29 866	(140 045)	36 308	(76 265)
Прибыль (убыток) прочих лет	220	29 087	(22 208)	2 069 363	(2 234 682)
Возмещение убытков, причиненных неисполнением или ненадлежащим исполнением обязательств	230				
Курсовые разницы по операциям в иностранной валюте	240	8 678 882	(10 267 483)	2 703 224	(3 552 149)
Списание дебиторских и кредиторских задолженностей, по которым истек срок исковой давности	250	-	-	-	(1 797)

Руководитель

(подпись)

Б.Ю.Ковальчук

(расшифровка подписи)

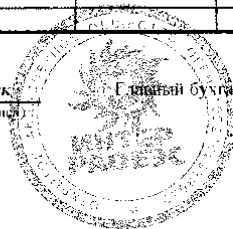
Главный бухгалтер

(подпись)

А.О.Чеснокова

(расшифровка подписи)

" 22 " марта 201 0 г.



ПРИЛОЖЕНИЕ
к бухгалтерскому отчету
ОАО "Горно-обогатительный комбинат"
22.03.2010
Аудитор

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА

за 200 9 г.

Форма № 3 по ОКУД

Дата (год, месяц, число)

по ОКПО

ИНН

по ОКВЭД

по ОКОПФ/ОКФС

по ОКЕИ

Организация Открытое акционерное общество "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Идентификационный номер налогоплательщика

Вид деятельности перепродажа и производство электроэнергии

Организационно-правовая форма/форма собственности

Открытое акционерное общество / частная собственность

Единица измерения: тыс. руб.

КОДЫ		
0710003		
2009	12	31
33741102		
2320109650		
40.10.11; 51.56.4		
47	16	
384		

I. Изменения капитала

Показатель		Уставный капитал	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
наименование	код					
1	2	3	4	5	6	7
Остаток на 31 декабря года, предшествующего предыдущему	010	4 125 836	244 459	150	(5 974)	4 364 471
200 8 г. (предыдущий год)						
Изменения в учетной политике		X	X	X	-	-
Остаток на 1 января предыдущего года	020	4 125 836	244 459	150	(5 974)	4 364 471
Чистая прибыль	030	X	X	X	1 128 264	1 128 264
Дивиденды	040	X	X	X	-	-
Отчисления в резервный фонд	050	X	X	-	-	-
Реализованы ранее дооцененные основные средства	060	X	(2 756)	X	2 756	-
Увеличение величины капитала за счет:	070	-	X	X	X	-
реорганизации юридического лица	071	223 285 549	18 068 685	104 555	(183 054 213)	58 404 576
Остаток на 31 декабря предыдущего года	080	227 411 385	18 310 388	104 705	(181 929 167)	63 897 311
200 9 г. (отчетный год)						
Изменения в учетной политике	090	X	X	X	53 222	53 222
Остаток на 1 января отчетного года	100	227 411 385	18 310 388	104 705	(181 875 945)	63 950 533
Результат от переоценки объектов основных средств	101	X	2 081 873	X	8 033	2 089 906
Чистая прибыль	110	X	X	X	(1 248 461)	(1 248 461)
Дивиденды	120	X	X	X	-	-
Отчисления в резервный фонд	130	X	X	56 413	(56 413)	-
Реализованы ранее дооцененные основные средства	140	X	(40)	X	40	-
Увеличение величины капитала за счет:	150	-	X	X	X	-
реорганизации юридического лица	151	-	-	-	-	-
Уменьшение величины капитала за счет:	160	-	X	X	X	-
уменьшения номинальной стоимости акций	161	(163 514 085)	-	-	163 514 085	-
Прочее	170	X	X	-	-	-
Остаток на 31 декабря отчетного года	180	63 897 300	20 392 221	161 118	(19 658 663)	64 791 976

Аудитор

II. Резервы

Показатель		Остаток	Поступило	Использовано	Остаток
наименование	код				
1	2	3	4	5	6
Резервы, образованные в соответствии с законодательством:					
<i>резервы фонд</i>					
(наименование резерва)					
данные предыдущего года	190	150	104 555		104 705
данные отчетного года	191	104 705	56 413	-	161 118
Оценочные резервы:					
<i>резерв под снижение стоимости эмиссионных</i>					
(наименование резерва)					
данные предыдущего года	192	-	540	-	540
данные отчетного года	193	540	13 939	-	14 479
<i>резерв под обесценение финансовых вложений</i>					
(наименование резерва)					
данные предыдущего года	194	-	1 093	-	1 093
данные отчетного года	195	1 093	474 503	(1 093)	474 503
<i>резерв по сомнительным долгам</i>					
(наименование резерва)					
данные предыдущего года	196	-	-	-	-
данные отчетного года	197	-	261 294		261 294

Справки

Показатель		Остаток на начало отчетного года	Остаток на конец отчетного периода
наименование	код	3	4
1	2	3	4
1) Чистые активы	200	63 950 533	64 791 976

Руководитель: Б.Ю. Ковальчук
(подпись) (расшифровка подписи)

Главный бухгалтер

А. О. Чеснокова
(расшифровка подписи)

" 22 " марта 201 0 г.

SECRET

U.S. DEPARTMENT OF COMMERCE
BUREAU OF ECONOMIC ANALYSIS
WASHINGTON, D.C.

Date: 22 MAY 1960

To: [Signature]

Subject: _____

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

за 200 9 г.

Форма № 4 по ОКУД
Дата (год, месяц, число)

Организация Открытое акционерное общество "ИНТЕР РАО ЕЭС" по ОКПО
Идентификационный номер налогоплательщика ИНН
Вид деятельности перепродажа и производство электроэнергии по ОКВЭД
Организационно-правовая форма/форма собственности Открытое акционерное общество / частная собственность по ОКОПФ/ОКФС
Единица измерения: тыс. руб. по ОКЕИ

КОДЫ		
0710004		
2009	12	31
33741102		
2326109650		
40.10.11	51.56.4	
47	41	
384		

Показатель		За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
наименование	код		
1	2	3	4
Остаток денежных средств на начало отчетного года	010	4 505 308	651 980
Движение денежных средств по текущей деятельности			
Средства, полученные от покупателей, заказчиков	110	50 377 011	36 543 525
Выручка от продажи валюты	120	46 054 207	33 216 741
Прочие доходы	130	3 248 909	13 215 658
Денежные средства, направленные:			
на оплату приобретенных товаров, работ, услуг, сырья и иных оборотных активов	140	(47 083 111)	(37 410 788)
на оплату труда	150	(1 457 498)	(925 786)
на выплату дивидендов, процентов	160	(2 365 007)	(476 009)
на расчеты по налогам и сборам	170	(1 836 398)	(1 303 930)
на покупку валюты	180	(46 196 789)	(36 356 931)
на прочие расходы	190	(768 380)	(1 214 764)
Чистые денежные средства от текущей деятельности	200	(27 056)	5 287 716
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Выручка от продажи объектов основных средств и иных внеоборотных активов	210	2 606	8 905
Выручка от продажи ценных бумаг и иных финансовых вложений	220	10 236 117	4 816 775
Полученные дивиденды	230	149 002	494 942
Полученные проценты	240	901 526	421 413
Поступления от погашения займов, предоставленных другим организациям, приобретенной дебиторской задолженности	250	5 408 215	576 621
Поступление целевого финансирования на строительство	260	4 656 427	4 745 851
Возврат депозитов	270	342 889 136	27 091 201
Приобретение дочерних организаций	280	(4 547 667)	(3 763 531)
Приобретение объектов основных средств, доходных вложений в материальные ценности и нематериальных активов	290	(6 023 540)	(220 684)
Приобретение ценных бумаг и иных финансовых вложений	300	(10 203 288)	(6 850)
Займы, предоставленные другим организациям	310	(9 014 600)	(1 971 499)
Депозиты в кредитных организациях	320	(339 789 136)	(28 777 469)
Приобретение объектов основных средств за счет целевого финансирования	330	(4 513 052)	(4 745 849)
Чистые денежные средства от инвестиционной деятельности	340	(9 848 254)	(1 330 174)
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Поступления от займов и кредитов, предоставленных другими организациями	350	27 274 862	7 288 189
Погашение займов и кредитов (без процентов)	360	(17 603 627)	(7 240 645)
Погашение обязательств по финансовой аренде	370	(342 091)	(231 132)
Чистые денежные средства от финансовой деятельности	380	9 329 144	(183 588)
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	390	(546 166)	3 773 954
Остаток денежных средств на конец отчетного периода	400	3 959 142	4 425 934
Ветовидна влияния изменений курса иностранных валюты по отношению к рублю	410	(246 548)	240 161

Руководитель

Ю.Б. Ковальчук

Главный бухгалтер

А.О. Чеснокова

" 22 "

марта 201 0 г.

Приложение
к Приказу Минфина РФ
от 22.07.2003 № 67н
(в ред. Приказа Минфина РФ
от 18.09.2006 № 115н)

ПРИЛОЖЕНИЕ К БУХГАЛТЕРСКОМУ БАЛАНСУ

за 200 9 г.

Форма № 5 по ОКУД
Дата (год, месяц, число)
Организация Открытое акционерное общество "ИНТЕР РАО ЕЭС" по ОКПО
Идентификационный номер налогоплательщика ИНН
Вид деятельности перепродажа и производство электроэнергии по ОКВЭД
Организационно-правовая форма/форма собственности 123610, Москва, Краснопресненская набережная, д.12 подъезд 7 по ОКОПФ/ОКФС
Единица измерения: тыс. руб./млн. руб. (ненужное зачеркнуть) по ОКЕИ

КОДЫ		
0710005		
2009	12	31
33741102		
2320109650		
40.13.2; 40.11.1		
47	41	
384		

Нематериальные активы

Показатель		Наличие на начало	Поступило	Выбыло	Наличие на конец
наименование	код	отчетного года			отчетного периода
1	2	3	4	5	6
Объекты интеллектуальной собственности (исключительные права на результаты интеллектуальной собственности)	010	3 598	4 923	-	8 521
в том числе:	011	-	-	-	-
у правообладателя на программы ЭВМ, базы данных	012	3 513	4 863	-	8 376
у владельца на товарный знак и знак обслуживания, наименование места происхождения товаров	014	85	60	-	145

Показатель		На начало отчетного	На конец отчетного
наименование	код	года	периода
1	2	3	4
Амортизация нематериальных активов - всего	050	553	2 513
в том числе:			
программ для ЭВМ и товарного знака	051	553	2 513

Основные средства

Показатель		Наличие на начало	Поступило	Выбыло	Наличие на конец
наименование	код	отчетного года			отчетного периода
1	2	3	4	5	6
Здания	070	9 380 578	1 188 119	-	10 568 697
Сооружения и передаточные устройства	075	7 210 808	1 013 524	(570)	8 223 762
Машины и оборудование	080	26 214 776	4 222 383	(146 352)	30 290 807
Транспортные средства	085	116 204	19 652	(8 214)	127 642
Производственный и хозяйственный инвентарь	090	64 699	20 384	(123)	84 960
Другие виды основных средств	100	36 869	3 974	(34 915)	5 928
Земельные участки и объекты природопользования	110	600	-	-	600
Итого		43 024 534	6 468 036	(190 174)	49 302 396

ЗАО "Интер РАО ЕЭС"

Дата 22 MAR 2010

Аудитор

Показатель		На начало отчетного	На конец отчетного
наименование	код	года	периода
1	2	3	4
Амортизация основных средств - всего	140	6 933 734	10 452 872
в том числе:			
зданий и сооружений	141	1 105 594	1 978 521
машин, оборудования, транспортных средств	142	5 502 651	8 417 644
других	143	325 489	56 707
Передано в аренду объектов основных средств - всего	150	158 849	859 075
в том числе:			
зданий и сооружений	151	131 158	693 070
машин, оборудования, транспортных средств	152	25 925	164 285
прочие	153	1 766	1 720
Переведено объектов основных средств на консервацию	160	8 498	2 196 404
Получено объектов основных средств в аренду - всего	161	1 962 367	1 659 633
в том числе:			
здания и сооружения	162	1 208 906	35 652
машины, оборудование, транспортные средства	163	15 990	883 106
прочие	164	737 471	740 875
Объекты недвижимости, принятые в эксплуатацию и находящиеся в процессе государственной регистрации	165	1 446 458	1 371 101
Справочно. Результат от переоценки объектов основных средств:	код	На начало отчетного	На начало
		года	предыдущего года
	2	3	4
первоначальной (восстановительной) стоимости	171	2 762 680	-
амортизации	172	672 774	-
Изменение стоимости объектов основных средств в результате достройки, дооборудования, реконструкции, частичной ликвидации	код	На начало отчетного	На конец отчетного
		года	периода
	2	3	4
	180	-	314 996

Расходы на научно-исследовательские, опытно-конструкторские и технологические работы

Виды работ		Наличие на начало отчетного года	Поступило	Списано	Наличие на конец отчетного периода
наименование	код				
1	2	3	4	5	6
Всего	310	2 633	3 134	(4 656)	1 111
в том числе:					
технология консервации	311	2 633	-	(2 633)	-
Справочно.			код	На начало отчетного года	На конец отчетного года
			2	3	4
Сумма расходов по незаконченным научно-исследовательским, опытно-конструкторским и технологическим работам			320	86 940	136 735
Сумма не давших положительных результатов расходов по научно-исследовательским, опытно-конструкторским и технологическим работам, отнесенных на прочие расходы			код	За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
			2	3	4
			330	-	-

ПРИЛОЖЕНИЕ
 к бухгалтерскому балансу
 ЗАО "Промышленно-строительный Аудит"
 Дата 22 МАЯ 2019
 Подпись _____

13

Финансовые вложения

Показатель		Долгосрочные		Краткосрочные	
наименование	код	на начало отчетного года	на конец отчетного периода	на начало отчетного года	на конец отчетного периода
1	2	3	4	5	6
Вклады в уставные (складочные капиталы других организаций) - всего	510	7 709 155	11 664 687	-	-
в том числе дочерних и зависимых хозяйственных обществ	511	7 709 155	11 664 687	-	-
Предоставленные займы	525	5 852 138	5 241 781	584 685	3 639 611
Депозитные вклады	530	-	-	4 650 000	1 550 000
Прочие	535	11 620	2 179 974	5 000	23 056
Итого	540	13 572 913	19 086 442	5 239 685	5 212 667

Дебиторская и кредиторская задолженность

Показатель		Остаток на начало отчетного года	Остаток на конец отчетного года
наименование	код	3	4
1	2	3	4
Дебиторская задолженность:			
краткосрочная - всего	610	15 757 173	15 959 097
в том числе:			
расчеты с покупателями и заказчиками	611	3 140 429	3 932 028
авансы выданные	612	9 279 424	5 092 133
прочая	613	3 337 320	6 934 936
долгосрочная - всего	620	3 645 676	830 264
в том числе:			
расчеты с покупателями и заказчиками	621	-	-
авансы выданные	622	-	-
прочая	623	3 645 676	830 264
Кредиторская задолженность:			
краткосрочная - всего	640	9 681 299	6 909 912
в том числе:			
расчеты с поставщиками и подрядчиками	641	1 956 979	2 807 205
авансы полученные	642	179 061	229 737
расчеты по налогам и сборам	643	90 380	53 303
кредиты	644	7 090 634	3 303 951
займы	645	-	-
прочая	646	364 245	515 716
долгосрочная - всего	650	12 767 600	31 286 966
в том числе:			
кредиты	651	-	-
займы	652	8 013 189	21 884 688
целевое финансирование	653	4 754 411	9 402 278
Итого	660	22 448 899	38 196 878

Расходы по обычным видам деятельности (по элементам затрат)

Показатель		За отчетный год	За предыдущий год
наименование	код	3	4
1	2	3	4
Материальные затраты	710	33 712 164	23 115 104
Затраты на оплату труда	720	1 623 886	863 708
Отчисления на социальные нужды	730	190 646	97 919
Амортизация	740	2 794 220	1 482 783
Прочие затраты	750	6 365 328	4 457 322
Итого по элементам затрат	760	44 686 244	30 016 836
Изменение остатков (прирост [+], уменьшение [-]):			
незавершенного производства	765	240 130	240 130
расходов будущих периодов	766	35 961	2 349 010
резервов предстоящих расходов	767	-	-

Аудитор

19

Обеспечения

Показатель		Остаток на начало отчетного года	Остаток на конец отчетного периода
наименование	код		
1	2	3	4
Полученные - всего	800	7 411 289	3 850 386
в том числе:			
прочее	801	7 411 289	3 850 386
Имущество, находящееся в залоге	810	-	1 253 737
из него:			
объекты основных средств	811	-	1 085 089
ценные бумаги и иные финансовые вложения	812	-	168 648
прочее	813	-	-
Выданные - всего	820	3 211 899	3 086 254
в том числе:			
прочее	821	3 211 899	3 086 254

Руководитель

Б.Ю. Ковальчук
(подпись)

Б.Ю. Ковальчук
(расшифровка подписи)

Главный бухгалтер

А.О. Чеснокова
(подпись)

А.О. Чеснокова
(расшифровка подписи)

" 22 " марта 201 0 г.



ПРИЛОЖЕНИЕ
к аудиторскому заключению
ЗАО "Пятикотовский завод строительных материалов"

дата 22 MAR 2010

Аудитор

А.С.

15

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
К бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2009 г.

I. Общие сведения

Открытое акционерное общество «ИНТЕР РАО ЕЭС» (далее «Общество») (до переименования – ОАО «Сочинская ТЭС», переименовано на основании решения единственного акционера Общества – ОАО РАО «ЕЭС России» от 28.03.2008 г.) учреждено 23 октября 2002 г. Основным видом деятельности Общества являлось производство электроэнергии и мощности.

В результате состоявшейся в 2008 г. реорганизации к Обществу присоединились:

- ЗАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» (включая Орловский филиал, Омский филиал и представительство в Амурской области), основным видом деятельности которого являлись экспортно-импортные операции с электроэнергией и холдинговое владение рядом зарубежных генерирующих и распределительных активов; присоединение состоялось 01 мая 2008 г.

- ОАО «Северо-Западная ТЭЦ», основными видами деятельности которого являлось производство и реализация электроэнергии, мощности и теплоты; присоединение состоялось 01 мая 2008 г.

- ОАО «Ивановские ПГУ», основными видами деятельности которого являлось производство и реализация электроэнергии, мощности и теплоты; присоединение состоялось 01 мая 2008 г.

- ОАО «Калининградская ТЭЦ-2», основными видами деятельности которого являлось производство и реализация электроэнергии, мощности; присоединение состоялось 01 июля 2008 г.

- ОАО «ИНТЕР РАО ХОЛДИНГ», образованный путем выделения 01 июля 2008 г. из ОАО РАО «ЕЭС России» с присоединением этой же датой к Обществу. На баланс ОАО «ИНТЕР РАО Холдинг» при выделении из ОАО РАО «ЕЭС России» были отнесены акции присоединяемых Обществ, дебиторская задолженность ОАО РАО «ЕЭС России» по договорам долевого строительства, ряд других активов.

На базе имущественных комплексов ОАО «Северо-Западная ТЭЦ», ОАО «Ивановские ПГУ», ОАО «Калининградская ТЭЦ-2», ОАО «Сочинская ТЭС» были образованы одноименные филиалы.

На базе ЗАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» был образован Исполнительный аппарат, осуществляющий функции управления Обществом.

16

ПОДПИСАНИЕ
«Руководитель»
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»

Дата 23 МАР 2010
Аудитор

16

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
К бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2009 г.

В настоящий момент Общество осуществляет производство электрической и тепловой энергии, производство мощности, а также занимается продажами электроэнергии на внутреннем рынке и за пределами РФ. Численность персонала Общества на 31.12.2009 г. составила 2 242 человек (1 912 человек - на 31.12.2008 г.). Акции Общества котируются в Российской торговой системе, на Московской Межбанковской валютной бирже.

Общество зарегистрировано по адресу 123610 Россия г. Москва, Краснопресненская набережная, д. 12, подъезд 7.

Общество имеет четыре производственных филиала, два филиала, осуществляющих сбытовую деятельность и одно представительство. Совокупная численность персонала, работающего в филиалах и представительстве на 31.12.2009 г. составила 1 609 человек (на 31.12.2008 г. – 1 459 человека).

Наименование	Вид деятельности	Местонахождение
Филиал «Северо-Западная ТЭЦ»	Производство электрической и тепловой энергии, производство мощности	Россия, г. Санкт-Петербург, пос. Ольгино, 3-я Конная Лахта, д. 34
Филиал «Калининградская ТЭЦ-2»	Производство электрической энергии, производство мощности	Россия, г. Калининград, пер. Энергетиков, д. 2
Филиал «Сочинская ТЭС»	Производство электрической энергии, производство мощности	Россия, г. Сочи, ул. Транспортная, д. 133
Филиал «Ивановские ПГУ»	Производство электрической и тепловой энергии, производство мощности	Россия, Ивановская область, г. Комсомольск, ул. Комсомольская, д. 1
Орловский филиал	Реализация электроэнергии организациям и населению	Россия, г. Орел, Московское шоссе, д. 137
Омский филиал	Реализация электроэнергии организациям	Россия, г. Омск, ул. Ленина, д. 14, стр. 1
Представительство в Амурской области	Функции представительства	Россия, Амурская область, г. Благовещенск, ул. Шевченко, д. 28

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
К бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2009 г.

Состав Совета директоров Общества в период с 01 января 2009 г. по 25 июня 2009 г.

1	Сечин Игорь Иванович	Председатель Совета директоров Заместитель Председателя Правительства Российской Федерации
2	Аношко Николай Александрович	Генеральный директор Russische Kommerzial Bank AG
3	Дод Евгений Вячеславович	Председатель Правления ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
4	Кириенко Сергей Владленович	Генеральный директор Государственной корпорации по атомной энергии «Росатом»
5	Кравченко Вячеслав Михайлович	Генеральный директор ООО «Роснефть- Энерго»
6	Курцер Григорий Маркович	Исполняющий обязанности Президента ОАО «Всероссийский банк развития регионов»
7	Локшин Александр Маркович	Заместитель Генерального директора по ядерно-энергетическому комплексу Государственной корпорации по атомной энергии «Росатом»
8	Маслов Сергей Владимирович	Президент ЗАО «Санкт-Петербургская Международная Товарно-сырьевая биржа»
9	Петров Юрий Александрович	Руководитель Федерального агентства по управлению государственным имуществом
10	Селезнев Кирилл Геннадьевич	Член Правления, начальник Департамента маркетинга, переработки газа и жидких углеводородов ОАО «Газпром», Генеральный директор ООО «Межрегионгаз»
11	Шматко Сергей Иванович	Министр энергетики Российской Федерации

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
К бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2009 г.

На Годовом Общем собрании акционеров Общества, состоявшемся 25 июня 2009 г. был избран новый состав Совета директоров.

Состав Совета директоров Общества в период с 25 июня 2009 г. по 31 декабря 2009 г.

1	Сечин Игорь Иванович	Председатель Совета директоров Заместитель Председателя Правительства Российской Федерации
2	Аношко Николай Александрович	Генеральный директор Russische Kommerzial Bank AG
3	Дод Евгений Вячеславович	Председатель Правления ОАО «РусГидро»
4	Кириенко Сергей Владленович	Генеральный директор Государственной корпорации по атомной энергии «Росатом»
5	Ковальчук Борис Юрьевич	Исполняющий обязанности Председателя Правления ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
6	Кравченко Вячеслав Михайлович	Генеральный директор ООО «Роснефть- Энерго»
7	Курцер Григорий Маркович	Исполняющий обязанности Президента ОАО «Всероссийский банк развития регионов»
8	Маслов Сергей Владимирович	Президент ЗАО «Санкт-Петербургская Международная Товарно-сырьевая биржа»
9	Петров Юрий Александрович	Руководитель Федерального агентства по управлению государственным имуществом
10	Селезнев Кирилл Геннадьевич	Член Правления, начальник Департамента маркетинга, переработки газа и жидких углеводородов ОАО «Газпром»
11	Шматко Сергей Иванович	Министр энергетики Российской Федерации

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
К бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2009 г.

Состав Ревизионной комиссии Общества в период с 01 января 2009 г. по 25 июня 2009 г.

1	Лелекова Марина Алексеевна	Председатель Ревизионной комиссии Заместитель руководителя Дирекции финансового контроля и внутреннего аудита ОАО «ФСК ЕЭС»
2	Баитов Анатолий Валерьевич	Руководитель Дирекции финансового контроля и внутреннего аудита ОАО «ФСК ЕЭС»
3	Горчакова Татьяна Михайловна	Начальник отдела ревизии и организации аудита Департамента внутреннего контроля ОАО «Концерн Энергоатом»
4	Михно Ирина Васильевна	Заместитель начальника Департамента внутреннего аудита КЦ ОАО РАО «ЕЭС России»
5	Рыжкова Елена Геннадьевна	Главный эксперт Дирекции финансового контроля и аудита Департамента внутреннего аудита ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»

На Годовом Общем собрании акционеров Общества, состоявшемся 25 июня 2009 г., был утвержден новый состав Ревизионной комиссии Общества.

ПРИЛОЖЕНИЕ
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2009 г.
Дата 22 мая 2010
Подпись _____
Аудитор _____

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
К бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2009 г.

Состав Ревизионной комиссии Общества в период с 25 июня 2009 г. по 31 декабря 2009 г.

1	Пешков Максим Евгеньевич	Председатель Ревизионной комиссии Директор Департамента мониторинга, экономического прогноза и бюджетного планирования Государственной корпорации по атомной энергии «Росатом»
2	Ананьева Наталья Александровна	Руководитель Департамента внутреннего аудита Блока внутреннего аудита, контроллинга и управления рисками ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
3	Воробьева Тамара Борисовна	Директор Департамента правовой и законодательческой деятельности Государственной корпорации по атомной энергии «Росатом»
4	Рыжкова Елена Геннадьевна	Руководитель Дирекции аудита эффективности торговой деятельности Департамента внутреннего аудита Блока внутреннего аудита, контроллинга и управления рисками ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
5	Чигирин Иван Иванович	Руководитель Дирекции операционного аудита Департамента внутреннего аудита Блока внутреннего аудита, контроллинга и управления рисками ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»

ПРИЛОЖЕНИЕ
к бухгалтерской отчетности
ОАО «Политехника» за 2009 г.
Дата 22 МАР 2010
Аудитор

21

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
К бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2009 г.

Состав Правления Общества в период с 01 января 2009 г. по 30 октября 2009 г.

1	Дод Евгений Вячеславович	Председатель Правления ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
2	Артамонов Вячеслав Юрьевич	Заместитель Председателя Правления – Руководитель Блока трейдинга ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
3	Иванов Тимур Вадимович	Заместитель Председателя Правления
4	Мантров Михаил Алексеевич	Заместитель Председателя Правления – Руководитель корпоративного центра ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
5	Микалаюнас Дангирас	Член Правления – Руководитель Географического дивизиона «Европа» ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
6	Никитин Александр Валерьевич	Член Правления – Руководитель Блока финансовой деятельности – финансовый директор ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
7	Румянцев Сергей Юрьевич	Член Правления – Руководитель Блока экономики и инвестиционных программ ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
8	Рижинашвили Джорж Ильич	Член Правления – Руководитель Блока стратегии и инвестиций ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
9	Толстогузов Сергей Николаевич	Член Правления – Руководитель Блока производственной деятельности ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
10	Шаров Юрий Владимирович	Член Правления, Руководитель Блока технической политики и развития ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»

В октябре 2009 г. из состава Правления Общества выбыл Т.В. Иванов.

ПРИЛОЖЕНИЕ
 к бухгалтерской отчетности
 ЗАО «Профессиональный Аудит»
 дата 22 МАР 2010
 аудитор

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
К бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2009 г.

Состав Правления Общества в период с 30 октября 2009 г. по 26 ноября 2009 г.

1	Дод Евгений Вячеславович	Председатель Правления ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
2	Артамонов Вячеслав Юрьевич	Заместитель Председателя Правления – Руководитель Блока трейдинга ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
3	Мантров Михаил Алексеевич	Заместитель Председателя Правления – Руководитель корпоративного центра ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
4	Никитин Александр Валерьевич	Член Правления – Руководитель Блока финансовой деятельности – финансовый директор ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
5	Микалаюнас Дангирас	Член Правления – Руководитель Географического дивизиона «Европа» ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
6	Румянцев Сергей Юрьевич	Член Правления – Руководитель Блока экономики и инвестиционных программ ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
7	Рижинашвили Джорж Ильич	Член Правления – Руководитель Блока стратегии и инвестиций ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
8	Толстогузов Сергей Николаевич	Член Правления – Руководитель Блока производственной деятельности ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
9	Шаров Юрий Владимирович	Член Правления, Руководитель Блока технической политики и развития ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»

В ноябре 2009 года в состав Правления Общества избран Б.Ю. Ковальчук.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
К бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2009 г.

Состав Правления Общества в период с 26 ноября по 31 декабря 2009 г.

1	Ковальчук Борис Юрьевич	Исполняющий обязанности Председателя Правления ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
2	Артамонов Вячеслав Юрьевич	Заместитель Председателя Правления – Руководитель Блока трейдинга ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
3	Мантров Михаил Алексеевич	Заместитель Председателя Правления – Руководитель корпоративного центра ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
4	Никитин Александр Валерьевич	Член Правления – Руководитель Блока закупок Корпоративного центра ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
5	Микалаюнас Дангирас	Член Правления – Руководитель Географического дивизиона «Европа» ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
6	Румянцев Сергей Юрьевич	Член Правления – Руководитель Блока экономики и инвестиционных программ ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
7	Рижинашвили Джорж Ильич	Член Правления – Руководитель Блока стратегии и инвестиций ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
8	Толстогузов Сергей Николаевич	Член Правления – Руководитель Блока производственной деятельности ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
9	Шаров Юрий Владимирович	Член Правления, Руководитель Блока технической политики и развития ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»

ПРИЛОЖЕНИЕ
к бухгалтерскому отчету за 2009 г.
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
Дата 22 марта 2010 г.
Подпись _____
Аудитор _____

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
К бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2009 г.

II. Существенные аспекты учетной политики и представления информации в бухгалтерской отчетности

Настоящий бухгалтерский отчет Общества подготовлен на основе следующей учетной политики.

1. Основа составления

Бухгалтерская отчетность Общества сформирована исходя из действующих в Российской Федерации правил бухгалтерского учета и отчетности, в частности, Федерального закона от 21 ноября 1996 г. № 129 – ФЗ «О бухгалтерском учете», Положения по бухгалтерскому учету «Учетная политика организации» ПБУ 1/2008, утвержденного приказом Министерства Финансов Российской Федерации от 09 декабря 1998 г. № 60н, Положения по ведению бухгалтерского учета и отчетности в Российской Федерации, утвержденного приказом Министерства Финансов от 29 июля 1998 г. № 34н, Положения по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» ПБУ 4/99, утвержденного приказом Министерства Финансов Российской Федерации от 06 июля 1999 г. № 43н. Отступлений от установленных правил оценки статей бухгалтерской отчетности нет.

2. Активы и обязательства в иностранных валютах

При учете хозяйственных операций, совершенных в иностранных валютах, применялся официальный курс иностранной валюты к рублю, действовавший в день совершения операции. Стоимость денежных знаков в кассе Общества, средств на банковских счетах (банковских вкладах), денежных и платежных документов, ценных бумаг (за исключением акций), средств в расчетах, включая по заемным обязательствам (за исключением средств полученных и выданных авансов и предварительной оплаты), выраженная в иностранной валюте, отражена в бухгалтерской отчетности в суммах, исчисленных на основе официальных курсов валют, действовавших 31 декабря 2009 г. Курсы валют составили на эту дату 30,2442 руб. за 1 доллар США (31 декабря 2008 г. – 29,3804 руб.), 43,3883 руб. за 1 евро (31 декабря 2008 г. – 41,4411 руб.).

Курсовые разницы, возникшие в течение года по операциям с активами и обязательствами в иностранной валюте, а также при пересчете их по состоянию на отчетную дату, отнесены на финансовые результаты как прочие доходы/расходы.

25

Дата 22 мая 2010
Подпись _____

25

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
К бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2009 г.

3. Краткосрочные и долгосрочные активы и обязательства

В бухгалтерском балансе финансовые вложения, дебиторская и кредиторская задолженность, включая задолженность по кредитам и займам, отнесены к краткосрочным, если срок обращения (погашения) их не превышает 12 месяцев после отчетной даты. Остальные указанные активы и обязательства представлены как долгосрочные.

4. Нематериальные активы

В составе нематериальных активов Обществом отражены приобретенные по договору отчуждения исключительные права на компьютерные программы и зарегистрированные права на использование товарного знака. Амортизация этих активов начислена линейным способом исходя из следующих сроков полезного использования:

права на компьютерные программы - от 2 до 10 лет.

права на использование товарного знака - от 7 до 10 лет.

В отчетности нематериальные активы показаны по первоначальной стоимости за минусом сумм амортизации, накопленной за все время использования.

5. Основные средства

В составе основных средств отражено имущество сроком полезного использования более 12 месяцев. Объекты жилищного фонда, в том числе квартиры, учитываются в составе основных средств.

Завершенные строительством, принятые в эксплуатацию и фактически используемые объекты недвижимости, документы по которым переданы на государственную регистрацию, учитываются обособленно в составе основных средств.

Приобретенные объекты первоначальной стоимостью до 20 тыс. руб. за единицу учитываются в составе материально-производственных запасов.

Объекты основных средств приняты к учету по фактическим затратам на приобретение (сооружение).

26

ПРИЛОЖЕНИЕ
к аудиторскому заключению
ОАО «Интер РАО ЕЭС»
Дат. 22 МАР 2010
Аудитор

26

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
К бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2009 г.

В отчетности основные средства показаны по первоначальной стоимости за минусом амортизации, накопленной за время эксплуатации.

Общество в 2009 г. переоценило машины и оборудование по текущей восстановительной стоимости по состоянию на 01.01.2009 г., определенной независимым оценщиком. Переоценка проводилась в отношении следующего оборудования:

- котлы паровые, кроме котлов (бойлеров) для центрального отопления;
- оборудование электrorаспределительное и аппаратура контроля;
- оборудование для контроля технологических процессов.

Результаты переоценки учтены в данных бухгалтерского баланса на конец 2009 г. Суммы прироста первоначальной стоимости указанных объектов и накопленной амортизации отнесены на добавочный капитал. Амортизация основных средств за 2009 г. была начислена с учетом переоценки основных средств, проведенной по состоянию на 01.01.2009 г.

Амортизация основных средств начисляется линейным способом.

Амортизация основных средств, включая полученные основные средства при реорганизации в 2008 г., рассчитывается исходя из сроков полезного использования, определенных в соответствии с Классификацией основных средств, включаемых в амортизационные группы, утвержденной постановлением Правительства Российской Федерации от 1 января 2002 г. № 1. Принятые Обществом сроки полезного использования по группам основных средств приведены ниже.

Группа основных средств	Срок полезного использования (число лет) объектов, принятых на баланс
Здания	7 - 101
Сооружения и передаточные устройства	13 - 40
Машины и оборудование	7 - 30
Транспортные средства	5 - 15
Производственный и хозяйственный инвентарь	3 - 10
Другие виды основных средств	-
Земельные участки и объекты природопользования	-

27

ПРИЛОЖЕНИЕ
 к БУХГАЛТЕРСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ
 ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2009 г.
 Дата 22 МАЯ 2010
 Архив

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
К бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2009 г.

Амортизация не начисляется по:

- земельным участкам;
- полностью амортизированным объектам, не списанным с баланса;
- основным средствам находящимся на консервации.

Доходы и расходы от выбытия основных средств отражены в отчете о прибылях и убытках в составе прочих доходов и расходов.

Проценты по заемным средствам, полученным на приобретение, сооружение, изготовление объектов основных средств, начисленные до принятия к бухгалтерскому учету соответствующих объектов основных средств, включены в их первоначальную стоимость, а начисленные после принятия объектов основных средств к учету – отражены в отчете о прибылях и убытках в составе прочих расходов.

Арендованные объекты основных средств отражаются за балансом по стоимости, указанной в договоре аренды.

6. Финансовые вложения

Финансовые вложения принимаются к бухгалтерскому учету по фактическим затратам на приобретение.

Финансовые вложения, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, отражены в бухгалтерском балансе по состоянию на конец отчетного года по их учетной (балансовой) стоимости за минусом резерва под обесценение финансовых вложений, созданного в отношении активов, по которым на отчетную дату существуют условия устойчивого существенного снижения стоимости.

Резерв под обесценение финансовых вложений создается один раз в год по результатам инвентаризации по состоянию на 31 декабря отчетного года. При определении величины резерва Обществом на основании доступной информации определяется расчетная стоимость финансовых вложений, имеющих признаки устойчивого снижения стоимости, и на сумму превышения учетной (балансовой) стоимости данных вложений над их расчетной стоимостью создается резерв под обесценение финансовых вложений.

28

Дата 22 МАЯ 2010

Аудитор

29

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
К бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2009 г.**

Общая сумма созданного резерва относится на прочие расходы.

При выбытии актива, принятого к бухгалтерскому учету в качестве финансового вложения, по которому не определяется рыночная стоимость, его стоимость определяется по первоначальной стоимости каждой единицы финансовых вложений.

Доходы и расходы по финансовым вложениям отражаются в составе прочих доходов и расходов.

7. Материально-производственные запасы

Материально-производственные запасы оценены в сумме фактических затрат на приобретение (изготовление). На сумму снижения стоимости материалов образован резерв, отнесенный на увеличение прочих расходов.

Оценка материально-производственных запасов при их выбытии производится:

- по фактической себестоимости каждой единицы в отношении списания товаров для перепродажи (покупной электроэнергии (мощности) и проч.);
- по способу ФИФО в отношении всех остальных материально-производственных запасов

8. Расходы будущих периодов.

Расходы, произведенные Обществом в отчетном году, но относящиеся к следующим отчетным периодам, отражены как расходы будущих периодов. Эти расходы списываются равномерно в течение периода, к которому они относятся. Продолжительность такого периода определяется в момент принятия расходов будущих периодов к учету.

В составе расходов будущих периодов учитываются такие расходы, как: программные продукты, на которые у Общества отсутствуют исключительные права; полученные лицензии и сертификаты; вознаграждения, выплаченные консультантам и/или посредникам по заключению договоров, являющихся источником экономической выгоды для Общества в течение нескольких отчетных периодов; отпускные, выплаченные сотруднику в отчетном месяце за те дни отпуска, которые приходятся на следующие месяцы (включая обязательные отчисления); иные расходы.

29

К аудиторскому заключению
ОАО «Интер РАО ЕЭС»
Дат. 27 MAR 2010
Аудитор

29

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
К бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2009 г.

Расходы будущих периодов списываются по назначению равномерно в течение периодов, к которым они относятся.

Расходы будущих периодов, относящиеся к периодам, начинающимся после окончания года, следующего за отчетным, показаны в бухгалтерском балансе как долгосрочные активы по статье «Прочие внеоборотные активы».

9. Задолженность покупателей и заказчиков

Задолженность покупателей и заказчиков определена исходя из цен, установленных договорами между Обществом и покупателями (заказчиками) с учетом всех предоставленных Обществом скидок (накидок), НДС и цен, установленных законодательно.

Нереальная к взысканию задолженность списывалась с баланса по мере признания ее таковой.

10. Уставный, добавочный и резервный капитал

Уставный капитал отражен в сумме номинальной стоимости обыкновенных акций. Величина уставного капитала соответствует установленной в уставе Общества.

Добавочный капитал Общества включает сумму прироста стоимости объектов основных средств, определенных при переоценке, эмиссионного дохода, полученного в результате размещения акций Общества по цене, превышающей их номинальную стоимость.

В соответствии с Уставом Общество создает резервный фонд в размере 15 % от уставного капитала.

11. Кредиты и займы полученные

Привлеченные кредиты Общество учитывает в соответствии со сроком погашения в составе краткосрочных либо долгосрочных обязательств. Общество осуществляет перевод обязательств из долгосрочных в краткосрочные, когда по условиям договора до возврата основной части долга остается менее 365 дней.

30

Дата 22 мая 2010 г.
Подпись _____

30

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
К бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2009 г.

Общество начисляет ежемесячно причитающиеся к уплате проценты. Дополнительные затраты, произведенные в связи с получением кредитов и займов, относятся на прочие расходы в полной сумме в момент возникновения.

12. Признание доходов (выручки)

Выручка от продажи товаров, продукции и оказания услуг (выполнения работ) признается по мере отгрузки продукции покупателям (или оказания услуг) и предъявления им расчетных документов. Она отражается в отчетности за минусом налога на добавленную стоимость.

В составе прочих доходов учитывается выручка от сдачи имущества в аренду, суммы процентов, исчисленных по выданным заемным средствам (в том числе по размещенным депозитам), доходы от продажи валюты, основных средств, выбытия финансовых вложений и прочих активов, штрафные санкции по соглашениям в зоне торговли мощностью, прибыли прошлых лет, курсовые разницы и проч.

13. Признание расходов

Расходы Общества признаются в том отчетном периоде, в котором они имели место, независимо от выплаты денежных средств.

Себестоимость торговых операций (покупка электроэнергии (мощности) на внутреннем рынке, импорт электроэнергии, продажа электроэнергии без завоза на таможенную территорию РФ) состоит из величины расходов на приобретение электроэнергии и мощности.

Себестоимость производимой продукции включает общепроизводственные и общехозяйственные станционные расходы. Общепроизводственные и общехозяйственные расходы распределяются между видами производимой продукции пропорционально производственной себестоимости отдельных видов продукции.

Коммерческие расходы Общества не распределяются между себестоимостью отдельных видов продаж. В составе коммерческих расходов отражены расходы на транспортировку

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
К бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2009 г.

электроэнергии, потери электроэнергии, таможенные платежи, расходы на заработную плату персонала, занятого в торгово-сбытовой деятельности и т.п.

Управленческие расходы по Исполнительному аппарату Общества не распределяются между себестоимостью отдельных видов продаж.

В составе прочих расходов учитываются расходы, связанные со сдачей имущества в аренду, суммы процентов, исчисленных за пользование заемными средствами, расходы от продажи валюты, основных средств, выбытия финансовых вложений и прочих активов, штрафные санкции по соглашениям в зоне торговли мощностью, убытки прошлых лет, курсовые разницы и проч.

14. Резервы предстоящих расходов

Общество не создает резерв предстоящих расходов.

15. Сегментная отчетность

Риски и прибыли Общества определяются главным образом различиями в географических регионах, куда Общество реализует электроэнергию. Таким образом, первичным учетным сегментом является географический – по рынкам регионов сбыта.

Доходы первичного сегмента распределяются по сегментам в зависимости от географически определенного места перехода права собственности от Общества к покупателю электроэнергии (вне зависимости от страны инкорпорации покупателя).

Вторичным сегментом является операционный. Общество раскрывает информацию по операционным сегментам в разрезе полученной выручки и активов.

16. Изменения в учетной политике

Изменения в учетную политику Общества в 2009 г. не вносились.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
К бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2009 г.

17. Вступительные и сравнительные данные

Отдельные показатели графы 3 «На начало отчетного года» бухгалтерского баланса сформированы путем корректировки данных бухгалтерского баланса на 31.12.2008 г. в связи со следующими обстоятельствами:

В связи со снижением ставки налога на прибыль с 1 января 2009 г. с 24% до 20% был произведен пересчет показателей отложенных налоговых активов, отложенных налоговых обязательств и нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) (строки баланса 145, 470, 515).

Тыс. руб.

Код строки	Наименование статьи	Сумма до корректировки	Корректировка	Сумма с учетом корректировок
145	Отложенные налоговые активы	126 691	(21 115)	105 576
	ИТОГО по активу	126 691	(21 115)	105 576
470	Нераспределенная прибыль/убыток	(181 929 167)	53 222	(181 875 945)
515	Отложенные налоговые обязательства	446 023	(74 337)	371 686
	ИТОГО по пассиву	(181 483 144)	(21 115)	(181 504 259)

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
К бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2009 г.

III. Раскрытие существенных показателей

1. Основные средства

Амортизация основных средств

Сумма начисленной амортизации по основным средствам в отчетном году составила 2 794 220 тыс. руб. (1 482 783 тыс. руб. – в 2008 г.). Сумма накопленной амортизации по выбывшим в отчетном году объектам основных средств составила 6 437 тыс. руб. (84 174 тыс. руб. – в 2008 г.)

2. Арендованные основные средства

Основные средства, полученные в лизинг

В 2005 г. Общество получило по договору лизинга основное технологическое оборудование в рамках строительства первого энергоблока ПГУ-450 МВт в филиале «Калининградская ТЭЦ-2» на сумму 883 072 тыс. руб. Данное оборудование учитывается на балансе лизингодателя. Общество учитывает полученное оборудование за балансом (строка 911 Формы 1). Срок действия договора лизинга – до 31.12.2013 г.

В течение 2009 г. начислено лизинговых платежей в сумме 166 582 тыс. руб. Аванс, выплаченный по условиям договора в 2009 г., составил 111 245 тыс. руб. До конца действия договора Общество выплатит лизинговые платежи в размере 3 996 тыс. руб., в том числе в 2010 г. – 3 139 тыс. руб., и выкупные платежи в сумме 4 433 тыс. руб., в том числе в 2010 г. – 4 000 тыс. руб.

Основные средства, полученные в аренду

В составе арендованных основных средств основную долю занимают земельные участки общей площадью 223,344 га стоимостью 735 793 тыс. руб. На указанных земельных участках расположены филиалы «Калининградская ТЭЦ-2» (141,461 га) и «Северо-Западная ТЭЦ» (81,883 га). Обществом также заключены долгосрочные договоры аренды земельных участков под имущественные комплексы филиалов «Сочинская ТЭС» и «Ивановские ПГУ».

3. Незавершенное строительство

Общая стоимость затрат в незавершенном строительстве на 31.12.2009 г. составляет 16 512 908 тыс. руб. (6 643 798 тыс. руб. – на 31.12.2008 г.).

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
К бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2009 г.

Сумма затрат в незавершенном строительстве Общества приведена в таблице ниже.

Объект незавершенного строительства	Сумма затрат, тыс. руб.	Планируемая дата ввода в эксплуатацию
Строительство 2-го блока Ивановских ПГУ в объеме 2-х ПГУ-325 МВт	7 339 721	Частично во 2-м квартале 2010 г., окончательно в 3-м квартале 2011 г.
Строительство газопровода в филиале Ивановские ПГУ	372 294	3-й квартал 2010 г.
Строительство объектов основных средств 2-го энергоблока Калининградской ТЭЦ-2	758 614	Январь 2011
Строительство теплотрассы Калининградской ТЭЦ-2	652 437	Ноябрь 2010
Строительство 2-ой очереди Сочинской ТЭС	191 064	Октябрь 2010 г.
Строительство теплотрассы Сочинской ТЭС	18 416	Июнь 2010 г.

Кроме того, в составе незавершенного строительства числятся затраты на строительство пускового комплекса второго энергоблока ПГУ-450 МВт Калининградской ТЭЦ-2 по договору инвестирования с ОАО «Межрегионэнергострой» в размере 6 628 350 тыс. руб. По условиям договора по окончании строительства пусковой комплекс подлежит передаче инвестору ОАО «Межрегионэнергострой». Планируемая дата окончания строительства – декабрь 2010 г., передача на баланс инвестора – 1-й квартал 2011 г. Общий объем инвестиций, выделяемый на строительство пускового комплекса второго энергоблока ПГУ-450 МВт, составит величину, не превышающую 22 301 885 тыс. руб. (включая НДС).

4. Прочие внеоборотные активы

В составе прочих внеоборотных активов по состоянию на 31.12.2009 г. отражены расходы будущих периодов со сроком списания более 12 месяцев после отчетной даты, квартиры, приобретенные Обществом (или его предшественниками) для последующей перепродажи своим сотрудникам в рассрочку, налог на добавленную стоимость по затратам на

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
К бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2009 г.

строительство пускового комплекса второго энергоблока ПГУ-450 МВт Калининградской ТЭЦ-2. Указанный налог на добавленную стоимость подлежит передаче инвестору по окончании строительства в 1-м квартале 2011 г.

Состав прочих внеоборотных активов Общества приведен в таблице ниже.

Тыс. руб.		
Наименование	На 31.12.2009 г.	На 31.12.2008 г.
Налог на добавленную стоимость по затратам на строительство пускового комплекса второго энергоблока ПГУ-450 МВт Калининградской ТЭЦ-2	1 192 695	-
Расходы будущих периодов всего, в т.ч.:	276 168	211 697
- пуско-наладочные работы на новых объектах основных средств	46 846	-
- права пользования земельными участками	112 377	116 476
- программные продукты	91 504	62 673
- агентские вознаграждения	11 891	14 269
- прочие	13 550	18 279
Квартиры	40 753	15 419
ИТОГО:	1 509 616	227 116

5. Финансовые вложения


5.1. Долгосрочные финансовые вложения

Финансовые вложения по строке 140 «Долгосрочные финансовые вложения» бухгалтерского баланса приведены за вычетом резерва под обесценение финансовых вложений в сумме 19 086 442 тыс. руб. на 31.12.2009 г. (13 572 913 тыс. руб. – на 31.12.2008г.).

По состоянию на 31.12.209 г. Общество создало резерв под обесценение финансовых вложений в отношении долгосрочных финансовых вложений в уставные (складочные) капиталы других компаний. Величина резерва составляет 447 165 тыс. руб. на 31.12.2009 г. (1 093 тыс. руб. на 31.12.2008 г.).

Состав долгосрочных финансовых вложений Общества на 31.12.2009 г. приведен в таблице ниже.

ПРИЛОЖЕНИЕ
к аудиторскому заключению
ОАО "Великое Новгородское Аудит"

Дата 22 МАЯ 2010
Аудитор 

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
К бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2009 г.

Долгосрчные финансовые вложения Общества на 31.12.2009 г.

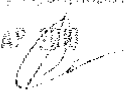
Тыс. руб.

Вид финансового вложения	На 31.12.2008	Поступило	Выбыло	Перевод в кратко-срочные	На 31.12.2009
Участие в уставном капитале других организаций	7 710 248	4 402 697	(1 093)	-	12 111 852
Долгосрчные займы (*)	4 139 039	5 534 346	(1 339 988)	(3 091 615)	5 241 782
Приобретенные долги по договорам уступки прав требования (*)	1 713 099	1 452 611	(507 656)	(489 704)	2 168 350
Вклад в совместную деятельность	11 620	3	-	-	11 623
Резерв под обесценение финансовых вложений в части владения долями в уставном капитале других организаций	(1 093)	(447 165)	1 093	-	(447 165)
ИТОГО по стр. 140 Формы 1	13 572 913	10 942 492	(1 847 644)	(3 581 319)	19 086 442

(*) - долгосрчные финансовые вложения, переквалифицированные по состоянию на 31.12.2009 г. в краткосрочные в сумме 3 581 319 тыс. руб., отражены на 31.12.2009 г. в составе краткосрчных финансовых вложений.

Более подробная информация о выданных займах и приобретенном долге раскрывается в подразделе «Связанные стороны» раздела III настоящей пояснительной записки.

37

ПРИЛОЖЕНИЕ
 К бухгалтерской отчетности
 ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2009 г.
 Дата **22 МАЯ 2010**
 Аудитор 

38

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
К бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2009 г.

Участие в уставном капитале других организаций

Тыс. руб.

Наименование юридического лица	Процент участия в капитале	Величина финансового вложения без учета резерва	Резерв под обесценение вложения
Вложения в дочерние общества			
ЗАО «Молдавская ГРЭС» Приднестровская Молдавская Республика	62,55	2 646 004	-
FREECOM Trading Limited Республика Кипр	100	2 447 545	-
ОАО «Восточная энергетическая компания» Россия	100	2 190 290	-
INTERRAO Holding B.V. Нидерланды	100	1 861 680	-
ЗАО «Электролуч» Россия	97,78	1 756 693	-
ОАО «Испытательный стенд Ивановской ГРЭС» Россия	82,8359	290 055	-
ОАО «Экибастузская ГРЭС-2» Казахстан	50	288 185	-
ТОО «ИНТЕР РАО Центральная Азия» Казахстан	100	47 443	-
RAO Nordic OY Финляндская Республика	100	43 410	-
TGR ENERJI Турецкая Республика	70	39 153	39 153
ООО «Промышленная энергетическая компания» Россия	50	10 000	10 000
ООО «ИНТЕР РАО ФИНАНС» Россия	100	9 000	1 658
ЗАО «ИНТЕР РАО ЕЭС Балтия» Россия	100	3 000	-
Вложения в прочие общества			
ОАО «Сангтудинская ГЭС-1» Таджикистан	2,18	479 394	396 354
Всего (паи и акции)		12 111 852	447 165

Вложения в дочерние общества

Общая сумма финансовых вложений в дочерние общества составила 11 632 458 тыс. руб. на 31.12.2009 г. (7 229 761 тыс. руб. — на 31.12.2008 г.)

38

ПРИЛОЖЕНИЕ
 «Информация о вложениях в дочерние общества»
 ЗАО «Государственная аудитория»
 Дата 21 мая 2010 г.
 Аудитор

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

К бухгалтерской отчетности

ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2009 г.

В июле 2009 г. Общество приобрело обыкновенные акции ЗАО «Электролуч» в количестве 16 513 штук номиналом 1 рубль за акцию (97,78% от уставного капитала) на сумму 1 745 234 тыс. руб. Дополнительные расходы по приобретению доли в уставном капитале ЗАО «Электролуч» составили 11 459 тыс. руб. Указанные расходы отнесены на увеличение стоимости приобретенных акций.

В декабре 2009 г. Общество приобрело обыкновенные акции ЗАО «Молдавская ГРЭС» в количестве 785 000 штук номиналом 1 000 ПМР за акцию (62,55% от уставного капитала) на сумму 2 646 004 тыс. руб.

Вложения в прочие общества

Общество владеет долей в уставном капитале ОАО «Сангудинская ГЭС-1» в размере 479 394 тыс. руб. (2,18% уставного капитала) на 31.12.2009 г. (479 394 тыс. руб. – на 31.12.2008 г.)

Вложения в совместную деятельность

В 2007 г. Общество заключило договор простого товарищества для участия в совместной деятельности по получению письменного обоснования инвестиций в совместное строительство Камбаратинской ГЭС-1 и ГЭС-2 в Кыргызской Республике. Участниками по договору являются ОАО «Электрические станции» (Киргизия) и АО «КазКуат» (Казахстан). В качестве вкладов в совместную деятельность участники вносят денежные средства. Вклад Общества на 31.12.2009 г. составил 11 622 тыс. руб. (11 620 тыс. руб. – на 31.12.2008 г.)

5.2. Краткосрочные финансовые вложения

Финансовые вложения по строке 250 «Краткосрочные финансовые вложения» бухгалтерского баланса приведены за вычетом резерва под обесценение финансовых вложений в сумме 5 212 667 тыс. руб. на 31.12.2009 г. (5 239 685 тыс. руб. – на 31.12.2008г.).

По состоянию на 31.12.2009 г. Общество создало резерв под обесценение финансовых вложений в отношении краткосрочных финансовых вложений в виде займов выданных. Величина резерва составляет 27 338 тыс. руб. на 31.12.2009 г. (не формировался на 31.12.2008 г.).

Состав краткосрочных финансовых вложений Общества на 31.12.2009 г. приведен в таблице ниже.

Доп. 22 MAR 2000

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
К бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2009 г.

Краткосрочные финансовые вложения Общества на 31.12.2009 г.

Тыс. руб.

Вид финансового вложения	На 31.12.2008 г.	Поступило	Перевод из долго- срочных	Выбыло	На 31.12.2009 г
Банковские депозиты	4 650 000	339 721 310	-	(342 821 310)	1 550 000
Векселя	-	10 203 288	-	(10 203 288)	-
Краткосрочные займы	310 389	4 051 512	3 091 615	(3 786 567)	3 666 949
Приобретенные долги по договорам уступки прав требования	279 296	265 255	489 704	(1 011 199)	23 056
Резерв под обесценение финансовых вложений в части займов	-	(27 338)	-	-	(27 338)
ИТОГО по стр. 250 Ф. 1	5 239 685	354 214 027	3 581 319	(357 822 364)	5 212 667

Более подробная информация о выданных займах и приобретенном долге раскрывается в подразделе «Связанные стороны» раздела III настоящей пояснительной записки

Банковские депозиты

Общество в 2009 г. размещало свободные денежные средства на банковских депозитах. Вклады осуществлялись в рублях РФ и в иностранной валюте (евро). Процентные ставки по вкладам в рублях находились в диапазоне 3,5% – 4,0 % годовых, в евро – 0,75 % годовых.

По состоянию на 31.12.2009 г. Обществом размещено депозитных вкладов на общую сумму 1 550 000 тыс. руб. (4 650 000 тыс. руб. – на 31.12.2008 г.). Срок размещения вкладов – до 11 января 2010 г.

Ниже приведена информация о существенных суммах депозитных вкладов

40

К аудиторскому заключению
 ЗАО "Прайм-Гарантис-Аудит"
 11.12.2009
 Аудитор

40

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
К бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2009 г.

Депозитные вклады в кредитных организациях на 31.12.2009 г.

Наименование кредитной организации	Срок размещения (год, месяц)		Сумма, тыс. руб.
	Начало	Конец	
ОАО «Газпромбанк»	Декабрь 2009	Январь 2010	690 000
ОАО Банк «Петрокоммерцбанк»	Декабрь 2009	Январь 2010	500 000
АК «Коммерцбанк»	Декабрь 2009	Январь 2010	180 000
ООО «Эйч-Эс-Би-Си банк»	Декабрь 2009	Январь 2010	180 000

Депозитные вклады в кредитных организациях на 31.12.2008 г.

Наименование кредитной организации	Срок размещения (год, месяц)		Сумма, тыс. руб.
	Начало	Конец	
ООО «Эйч-Эс-Би-Си банк»	Декабрь 2008	Январь-Февраль 2009	1 700 000
АК «Коммерцбанк»	Декабрь 2008	Декабрь 2009	1 000 000
ОАО «Номос-банк»	Октябрь 2008	Июль 2009	750 000
ОАО «Номос-банк»	Ноябрь-Декабрь 2008	Январь-Февраль 2009	500 000
АК «Нордеа» (прежнее наименование ОРГРЭСБАНК)	Декабрь 2008	Январь 2009	500 000
ОАО «Номос-банк»	Июль 2008	Январь 2009	100 000
АК «Таврический»	Декабрь 2008	Январь 2009	100 000

6. Материально-производственные запасы

В отчетном году был сформирован резерв под снижение стоимости материальных ценностей в сумме 13 939 тыс. руб. (540 тыс. руб. – в 2008 г.). Резерв сформирован в отношении устаревших запасных частей, предназначенных для ремонтов.

Приложение
 ОАО «Прайс-Групп» Интер-Аудит

41

Дата 22 мая 2010
 Аудитор

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
К бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2009 г.

7. Расходы будущих периодов

В составе расходов будущих периодов в бухгалтерском балансе на 31.12.2009 г. отражены следующие расходы, относящиеся к следующему отчетному году:

- расходы на приобретение программных продуктов в сумме 51 584 тыс. руб.;
- расходы на страхование имущества в сумме 40 650 тыс. руб.;
- расходы на добровольное медицинское страхование 23 211 тыс. руб.;
- прочие расходы (оплата труда, агентское вознаграждение и т.п.) в сумме 27 364 тыс. руб.

8. Дебиторская задолженность

8.1. Долгосрочная дебиторская задолженность

Долгосрочная дебиторская задолженность по состоянию на 31.12.2009 г. составляет 830 264 тыс. руб. (3 645 676 тыс. руб. на 31.12.2008 г.)


Расшифровка долгосрочной дебиторской задолженности Общества на 31.12.2009 г.

Тыс. руб.

Вид задолженности	На 31.12.2008 г.	На 31.12.2009 г.	Срок погашения
Задолженность сотрудников Общества по приобретенным в рассрочку квартирам	344 323	315 942	2011- 2026 гг.
Задолженность по процентам по предоставленным займам другим организациям	185 142	443 937	2012 – 2018 гг.
Задолженность по векселям, переданным в уплату за поставленную электроэнергию (*)	-	40 263	Не ранее 12.01.2012
Прочая задолженность	3 116 211	30 122	2011 – 2012 гг.
ИТОГО по стр. 230 Ф.1	3 645 676	830 264	-

(*)- векселедатель «Международный Промышленный банк».

42

ПРИЛОЖЕНИЕ
 к бухгалтерскому балансу
 ЗАО «Прайм-Аудит» (инdependant аудитор)
 Дата: 27 МАР 2010
 Аудитор: 

42

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
К бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2009 г.

Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, квалифицированная по состоянию на 31.12.2008 г. как долгосрочная, в сумме 3 116 211 тыс. руб., отражена на 31.12.2009 г. в составе краткосрочной задолженности по строке 243 «Прочие дебиторы».

8.2. Краткосрочная дебиторская задолженность

Краткосрочная дебиторская задолженность включает в себя в основном задолженность покупателей по оплате за поставленную электрическую энергию (мощность). По состоянию на 31 декабря 2009 г. Обществом создан резерв по сомнительным долгам в сумме 261 294 тыс. руб. (не создавался в 2008 г.).

Расшифровка краткосрочной дебиторской задолженности за минусом резерва на 31.12.2009 г.

Дебиторская задолженность	Тыс. Руб.	
	На 31.12.2009 г.	На 31.12.2008 г.
Покупатели и заказчики всего:	3 932 028	3 140 429
в том числе:		
Покупатели электроэнергии (мощности) внутри России	2 034 700	935 124
Инопокупатели электроэнергии, поставляемой на экспорт	1 636 103	2 089 656
Инопокупатели электроэнергии, поставляемой без завоза на территорию РФ	-	7 195
Покупатели тепловой энергии	110 246	86 809
Прочие покупатели (не электро и тепло энергии)	150 979	21 645

Крупнейшие дебиторы Общества на 31.12.2009 г.:

- центр финансовых расчетов ЗАО «ЦФР». Сумма задолженности ЗАО «ЦФР» перед Обществом составляет 1 112 308 тыс. руб. (528 882 тыс. руб. – на 31.12.2008 г.) или 52, 5% от общей задолженности покупателей электроэнергии (мощности) внутри России. По состоянию на 31.12.2009 г. в отношении данной задолженности Обществом был создан резерв по сомнительным долгам в сумме 71 669 тыс. руб. (не создавался на 31.12.2008 г.);

43

ПРИЛОЖЕНИЕ
 к бухгалтерской отчетности
 ЗАО «Волгоградэнерго»
 Дата: 22 МАЯ 2010
 Аудитор: _____

43

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
К бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2009 г.

- FORTUM EUROPOWER (Финляндия). Сумма задолженности перед Обществом составляет 472 610 тыс. руб. (443 083 тыс. руб. – на 31.12.2008 г.) или 26,5 % от общей задолженности покупателей электроэнергии, поставляемой на экспорт;
- TGR ENERJI (Турция). Сумма задолженности перед Обществом составляет 323 823 тыс. руб. (314 574 тыс. руб. – на 31.12.2008 г.) или 18,1% от общей задолженности покупателей электроэнергии, поставляемой на экспорт. По состоянию на 31.12.2009 г. в отношении данной задолженности Обществом был создан резерв по сомнительным долгам в сумме 161 907 тыс. руб. (не создавался на 31.12.2008 г.).

8.3. Прочая дебиторская задолженность

В составе прочей дебиторской задолженности в основном числится задолженность дочернего общества ЗАО «ИНТЕР РАО ЕЭС Балтия» в сумме 2 944 330 тыс. руб., полученная Обществом в результате реорганизации, а также задолженность по возмещению налога на добавленную стоимость по экспортной деятельности.

Расшифровка прочей краткосрочной дебиторской задолженности на 31.12.2009 г.

Тыс. Руб.

Прочая дебиторская задолженность	На 31.12.2009 г.	На 31.12.2008 г.
Прочие дебиторы всего:	6 934 936	3 337 320
в том числе:		
Задолженность дочернего общества по оплате ценных бумаг	3 116 211	-
НДС, подлежащий возмещению из бюджета в т.ч. по экспорту	2 398 955	2 037 038
Задолженность по причитающимся доходам по заемным средствам	357 228	193 620
Задолженность покупателей за электроэнергию, поставляемую по договорам комиссии	386 444	45 284
Переплата налогов в федеральный бюджет, бюджеты субъектов РФ	354 803	502 120
Задолженность по векселям, полученным в уплату за поставленную электроэнергию	77 023	52 922
Прочие дебиторы	244 272	506 336

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
К бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2009 г.

Более подробная информация о дебиторах раскрывается в подразделе «Связанные стороны» раздела III настоящей пояснительной записки

9. Денежные средства

Денежные средства на банковских депозитах включены в состав краткосрочных финансовых вложений. Информация о депозитных вкладах приведена в разделе «Долговые финансовые вложения» настоящей пояснительной записки.

Эквиваленты денежных средств

Тыс. руб.

Вид эквивалентов денежных средств	На 31.12.2009 г.	На 31.12.2008 г.
Краткосрочные банковские депозиты (со сроком размещения до трех месяцев)	1 550 000	4 650 000
Векселя, подлежащие оплате по предъявлении (со сроком погашения в течение трех месяцев)	31 626	122

Денежных средств, недоступных для использования Общество не имеет.

10. Капитал и резервы

Уставный капитал

В декабре 2009 г. Общество зарегистрировало уменьшение уставного капитала, проведенного путем уменьшения номинальной стоимости акций.

Уменьшение уставного капитала проводилось в соответствии с положениями федерального закона об акционерных обществах от 26.12.1995 г. № 208-ФЗ, требующего в случаях превышения размера уставного капитала над размером чистых активов Общества провести уменьшение уставного капитала до величины чистых активов. В результате проведенной в 2008 г. реорганизации Общества путем присоединения превышение размера уставного капитала над величиной чистых активов по состоянию на 31.12.2008 г. составило 163 514 074 тыс. руб.

Решение об уменьшении уставного капитала было принято на годовом Общем Собрании акционеров 25 июня 2009 г.

Уставный капитал Общества по состоянию на 31 декабря 2009 г. составляет 63 897 300

45

ПРИЛОЖЕНИЕ
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2009 г.
22 MAR 2010
Аудитор

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
К бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2009 г.

тыс. руб. Он разделен на 2 274 113 845 013 шт. обыкновенных акций номинальной стоимостью 0,02809767 руб.

Основными акционерами Общества являются Государственная корпорация по атомной энергии «РОСАТОМ» (42,5% акций) и ОАО «Концерн по производству электрической и тепловой энергии на атомных станциях» (14,9% акций).

По состоянию на 31 декабря 2009 года уставный капитал Общества полностью оплачен.

Резервный капитал

В соответствии с законодательством и уставом Общества создается резервный фонд в размере 15% от уставного капитала Общества. Согласно решению Общего собрания акционеров по итогам работы Общества за 2008 год чистая прибыль в размере 56 413 тыс. руб. была направлена на формирование резервного фонда. По состоянию на 31.12.2009 г. величина резервного фонда составила 0,25215% от величины уставного капитала.

Добавочный капитал

В составе добавочного капитала Общество учитывает:

Тыс. руб.

Статьи добавочного капитала	Сумма	
	на 31.12.2009 г.	на 31.12.2008 г.
Дооценка объектов основных средств	6 111 134	4 029 301
Эмиссионный доход	14 281 074	14 281 074
Прочее	13	13
ИТОГО	20 392 221	18 310 388

11. Кредиты и займы

Общество в 2009 г. привлекало заемные средства в форме банковских кредитов. По состоянию на 31 декабря 2009 г. Общество не имеет просроченной задолженности по заемным обязательствам.

Расшифровка кредитов приведена в таблице ниже.

46

Приложение
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2009 г.
Дата 22 МАР 2010
Аудитор

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
К бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2009 г.

Расшифровка привлеченных Обществом кредитов на 31.12.2009 г.

Тыс. руб.

Банк кредитор	Валюта кредита	Остаток кредита на 31.12.2008	Остаток кредита на 31.12.2009	Дата погашения кредита	Обеспечение
Банк «VTB Capital»	USD	1 469 020	1 260 175	21.03.2011	нет
АК «Внешэкономбанк»	USD	4 789 005	4 929 805	12.11.2013	нет
АК «Газпромбанк»	RUR	-	850 000	20.10.2014	нет
АК «Газпромбанк»	RUR	-	1 680 628	29.08.2014	нет
АК «Русьбанк»	RUR	-	1 500 000	11.01.2011	нет
АК «Сбербанк РФ» (ОАО)	RUR	2 000 000	2 000 000	23.04.2010	залог экспортной выручки
АК «Сбербанк РФ» (ОАО)	RUR	-	130 000	23.12.2010	залог экспортной выручки
АК «Сбербанк РФ» (ОАО)	RUR	-	10 000 000	30.08.2014	нет
АК «Внешэкономбанк»	RUR	-	1 490 799	30.09.2018	нет
АК «Внешэкономбанк»	RUR	-	1 228 008	15.10.2019	залог прав требования по договору займа
АК «Коммерцбанк»	USD	2 938 040	-	14.04.2009	нет
Банк «VTB Capital»	USD	3 819 452	-	07.03.2009	нет
ИТОГО без процентов		15 015 517	25 069 415		
<u>Задолженность по процентам, всего</u> (начисленные на остаток задолженности по краткосрочным и долгосрочным кредитам, подлежащие уплате в течение следующего года)		88 306	119 224		
ИТОГО с процентами Стр. 510+ стр. 610 Формы 1		15 103 823	25 188 639	ПРИЛОЖЕНИЕ к бухгалтерской отчетности ОАО «Интер РАО ЕЭС» за 2009 г.	

Дата 22 МАР 2010

Адрес

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
К бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2009 г.

Общая сумма долгосрочных кредитов, подлежащая погашению в течение не более чем одного года от отчетной даты и переведенная в краткосрочную задолженность, без учета процентов, составила 3 184 727 тыс. руб. на 31.12.2009 г.

Процентные ставки по долгосрочным кредитам в течение 2009 года находились в пределах от 11,5 % до 16,5 % по кредитам в рублях (от 2,67 % до 12,15 % по кредитам в иностранной валюте).

Проценты по заемным средствам, включенные в стоимость инвестиционных активов

Сумма процентов по кредитам, включенная в стоимость инвестиционных активов в 2009 году, составила 101 859 тыс. руб. (не было в 2008 г.)

Кредитные линии

В отчетном году Обществу предоставлено несколько кредитных линий для финансирования деятельности. Процентные ставки по открытым кредитным линиям находятся в пределах от 11,5 % до 16,5 %. Информация об использовании денежных средств в рамках открытых кредитных линий приведена ниже.

Тыс. руб.

Кредитор	Сумма лимита	Неиспользованный остаток	Период окончания доступности
Внешэкономбанк	3 700 000	2 209 200	Март 2010 г.
Внешэкономбанк	8 000 000	6 771 992	Сентябрь 2010 г.
АК «Сбербанк РФ» (ОАО)	1 000 000	870 000	Сентябрь 2010 г.

12. Кредиторская задолженность

По состоянию на 31 декабря 2009 г. в составе кредиторской задолженности Общества числится текущая (непросроченная) задолженность перед поставщиками и подрядчиками, персоналом организации, налоговыми органами, внебюджетными фондами и прочими кредиторами. Расшифровка кредиторской задолженности поставщикам и подрядчикам Общества приведена в таблице ниже.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
К бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2009 г.

Расшифровка кредиторской задолженности Общества на 31.12.2009 г.

	Тыс. Руб.	
Кредиторская задолженность	На 31.12.2009 г.	На 31.12.2008 г.
Поставщики и подрядчики, всего:	2 807 205	1 956 979
в том числе:		
Поставщики электроэнергии (мощности)	1 260 146	1 221 552
Поставщики по капитальным затратам на строительство и приобретение объектов основных средств	1 151 312	414 112
Поставщики услуг по транспортировке электроэнергии	309 145	267 375
Поставщики газа и услуг по транспортировке газа	8 361	15 275
Прочие поставщики товаров, услуг	78 241	38 665

Крупнейшие кредиторы Общества на 31.12.2009 г.:

- центр финансовых расчетов ЗАО «ЦФР». Сумма задолженности Общества перед ЗАО «ЦФР» составляет 1 062 004 тыс. руб. (1 116 837 тыс. руб. – на 31.12.2008 г.) или 84,3% от общей задолженности поставщикам электроэнергии (мощности);
- ОАО «Технопромэкспорт». Сумма задолженности Общества перед ОАО «Технопромэкспорт» составляет 926 935 тыс. руб. (248 494 тыс. руб. – на 31.12.2008 г.) или 80,5% от общей задолженности поставщикам по капитальным затратам на строительство и приобретение объектов основных средств;
- ОАО «Федеральная сетевая компания». Сумма задолженности Общества за транспортировку электроэнергии перед ОАО «ФСК» составляет 204 522 тыс. руб. (185 427 тыс. руб. – на 31.12.2008 г.) или 66,2% от общей задолженности перед поставщиками услуг по транспортировке электроэнергии.

Прочая кредиторская задолженность

В составе прочей кредиторской задолженности отражена задолженность Общества по вкладу в уставный капитал дочерней компании «INTER RAO HOLDING B.V.», а также расчеты за электроэнергию, поставляемую по договорам комиссии.

Расшифровка прочей кредиторской задолженности приведена в таблице ниже.

ПРИЛОЖЕНИЕ
 к бухгалтерскому отчету
 ЗАО «Технопромэкспорт»
 Дата: 22 MAR 2010
 Аудитор: _____

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
К бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2009 г.

Расшифровка прочей кредиторской задолженности Общества на 31.12.2009 г.

	Тыс. руб.	
Прочая кредиторская задолженность	На 31.12.2009 г.	На 31.12.2008 г.
Прочие кредиторы, всего:	488 577	350 122
в том числе:		
Задолженность по вкладу в уставный капитал дочернего общества	199 651	301 070
Задолженность за электроэнергию, поставляемую по договорам комиссии	194 411	45 284
Налог на добавленную стоимость	66 263	-
Прочие кредиторы	28 252	3 768

13. Прочие долгосрочные обязательства

В составе прочих долгосрочных обязательств Общество отражает кредиторскую задолженность перед ОАО «Межрегионэнергострой» в сумме полученных денежных средств на строительство пускового комплекса второго энергоблока ПГУ-450 МВт Калининградской ТЭЦ-2 по договору инвестирования с ОАО «Межрегионэнергострой» в размере 9 402 278 тыс. руб. на 31.12.2009 г. (4 754 411 тыс. руб. – на 31.12.2008 г.)

14. Выручка от продаж

Общество раскрывает информацию о выручке от продаж за 2009 г. в разделе «Сегментная отчетность». Общество не приводит анализ сравнительных показателей по выручке за 2008 г. по причине не сопоставимости данных периодов. В 2008 г. Общество было реорганизовано, что в свою очередь повлекло отражение выручки от продаж в Отчете о прибылях и убытках за неполный календарный год.

15. Затраты на приобретение (производство) и использование энергетических ресурсов

Общество не приводит анализ сравнительных показателей по приобретению и использованию энергетических ресурсов за 2008 г. по причине не сопоставимости данных периодов. В 2008 г. Общество было реорганизовано, что в свою очередь повлекло исчисление затрат на приобретение и использование энергетических ресурсов за неполный календарный год.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
К бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2009 г.

Расшифровка затрат на приобретение (производство) и использование энергетических ресурсов Общества за 2009 г.

Тыс. руб.

Вид энергетического ресурса	Совокупные затраты				
	2009 г.				
			Использование		
	Приобретение	Производство	на произв. цели	на иные цели	реализация на сторону
ЭНЕРГИЯ, в т.ч.					
- электрическая (в т.ч. мощность)	27 660 239	10 740 378	94 793	-	38 305 824
- тепловая	-	617 804	-	-	617 804
ТОПЛИВО, в т.ч.					
- жидкое:					
- топливо дизельное	22 085	-	3 426	447	10 406
- бензин автомобильный	4 427	-	4 319	114	-
- газообразное					
- газ природный	5 398 002	-	5 389 002	7 176	61
ИТОГО:	33 084 753	11 358 182	5 491 540	7 737	38 934 095

16. Прочие доходы и расходы

В отчете о прибылях и убытках Общества за 2009 г. в составе прочих доходов, расходов в основном отражены выручка и расходы от операций с валютой, курсовые разницы от переоценки активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, доходы (расходы) от сдачи в аренду имущества, резервы под обесценение финансовых вложений и проч.

Доходы и расходы от совершенных операций приведены в таблице ниже.

51

ПРИЛОЖЕНИЕ
к бухгалтерскому отчету
ОАО «Гранд-Сервис-Бизнес-Аудит»
Дата 22 МАР 2010
Аудитор

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
К бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2009 г.

Тыс. руб.

Прочие доходы	За 2009 г.	За 2008 г.
Прочие доходы, всего:	68 499 482	31 580 026
в том числе:		
Доходы от операций по продаже валюты	48 867 227	26 227 028
Доходы, образованные от выбытия финансовых вложений	10 209 450	-
Курсовые разницы от пересчета активов и обязательств в иностранной валюте	8 678 882	2 703 229
Курсовые разницы при покупке/продаже валюты по курсу отличному от курса ЦБ РФ	264 914	13 650
Доходы, образованные от выбытия основных средств, материальных ценностей и прочего имущества	259 220	1 943 753
Доходы от сдачи в аренду имущества	92 433	62 216
Страховое возмещение	30 222	318 438
Штрафы, пени по хозяйственным договорам	29 866	36 308
Доходы прошлых лет	29 087	65 551
Прочие доходы	38 181	209 853

Тыс. руб.

Прочие расходы	За 2009 г.	За 2008 г.
Прочие расходы, всего:	70 824 796	32 762 267
в том числе:		
Расходы от операций по покупке валюты	48 667 056	26 206 691
Курсовые разницы от пересчета активов и обязательств в иностранной валюте	10 267 483	3 552 149
Расходы, образованные от выбытия финансовых вложений	10 204 381	-
Резервы под обесценение финансовых вложений	474 503	-
Резервы по сомнительной задолженности	261 294	-
Расходы, образованные от выбытия основных средств, материальных ценностей	257 388	532 912

ПРИЛОЖЕНИЕ
 к аудиторскому заключению
 САС 14 «Обесценение финансовых вложений»

52

Дата 27 мая 2010 г.
 Аудитор

52

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
К бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2009 г.

и прочего имущества		
Штрафы, пени по хозяйственным договорам	140 045	76 265
Услуги банков	99 357	45 923
Курсовые разницы при покупке/продаже валюты по курсу отличному от курса ЦБ РФ	96 646	28 108
Расходы от сдачи в аренду имущества	80 806	8 689
Расходы на благотворительность	70 635	33 726
Налог на добавленную стоимость по неподтвержденному экспорту	56 084	-
Убытки прошлых лет	22 208	2 234 682
Расходы на культурно-массовые и спортивные мероприятия для сотрудников Общества	20 644	20 635
Резерв по снижению стоимости товарно-материальных ценностей	13 939	540
Прочие расходы	92 327	21 947

17. Налоги

Налог на добавленную стоимость

Общая задолженность по возмещению НДС из федерального бюджета, включая поставки электроэнергии на экспорт составляет 2 398 955 тыс. руб. на 31.12.2009 г. (2 037 038 тыс. руб. – на 31.12.2008 г.). Эта сумма отражена в составе прочей дебиторской задолженности бухгалтерского баланса.

Налог на прибыль

Сумма условного дохода по налогу на прибыль, определенная исходя из бухгалтерского убытка за исключением доходов от участия в других организациях за отчетный год, составила 255 041 тыс. руб. (2008 г. – сумма условного расхода 435 142 тыс. руб.). Доходы от участия в других организациях в сумме 172 255 тыс. руб. на 31.12.2009 г. (37 408 тыс. руб. – на 31.12.2008 г.) облагаются налогом на прибыль по ставке 9% с учетом требований налогового законодательства и учитываются Обществом обособленно по строке 151 «Иные аналогичные платежи» Отчета о прибылях и убытках.

53

ПРИЛОЖЕНИЕ
 к бухгалтерскому балансу
 ОАО «Гидроэнергетический Аудит»
 Дата 12 мая 2010 г.
 Аудитор _____

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
К бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2009 г.

В отчетном году сумма постоянных разниц, повлиявших на корректировку условного дохода по налогу на прибыль в целях определения налога на прибыль, исчисляемого по данным налогового учета (текущего налога на прибыль), составила 1 688 172 тыс. руб. (1 007 190 тыс. руб. – в 2008 г.), что привело к отражению постоянных налоговых обязательств в сумме 337 634 тыс. руб. (201 438 тыс. руб. – в 2008 г.)

Постоянные разницы сформировались в связи с различиями в признании в бухгалтерском учете и налогообложении величины амортизационных отчислений (в результате переоценки объектов основных средств) в сумме 580 494 тыс. руб., величины начисленных резервов, включающей резерв под обесценение финансовых вложений в сумме 474 504 тыс. руб. и резерв по сомнительным долгам в сумме 27 718 тыс. руб. и проч.

Общая сумма вычитаемых временных разниц, повлиявших на корректировку условного дохода по налогу на прибыль в целях определения текущего налога на прибыль, исчисляемого по данным налогового учета, составила 250 154 тыс. руб. (2 205 842 тыс. руб. – в 2008 г.), что повлекло начисление соответствующих налоговых активов в сумме 50 031 тыс. руб. (-529 402 тыс. руб. – в 2008 г.).


Вычитаемые временные разницы связаны с различиями в признании в бухгалтерском учете и налогообложении резерва по сомнительным долгам в сумме 233 576 тыс. руб.; амортизации основных средств, списания расходов на приобретение программных продуктов, а также различиями в признании убытков.

Общая сумма налогооблагаемых временных разниц составила 397 245 тыс. руб. (139 296 тыс. руб. – в 2008 г.), что повлекло начисление соответствующих отложенных налоговых обязательств в сумме 79 449 тыс. руб. (-33 431 тыс. руб. – в 2008 г.).

Налогооблагаемые временные разницы обусловлены различиями в признании в бухгалтерском учете и налогообложении затрат на уплату процентов по кредитам, используемых на приобретение (строительство) объектов основных средств в сумме 101 859 тыс. руб., различиями в начислении амортизации основных средств (начисление амортизационной премии) в сумме 189 360 тыс. руб. и проч.

По данным налогового учета налогооблагаемая прибыль Общества за 2009 год составила 265 877 тыс. руб. (2008 г. – 585 867 тыс. руб.).

В 2009 г. Общество по итогам проведенной проверки отложенных налоговых активов и обязательств провело доначисление и списание дополнительных сумм отложенных

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ
ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2009 г.
Дата: 22 МАЯ 2010
Аудитор: 
55

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
К бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2009 г.

налоговых активов и обязательств. По состоянию на 31.12.2009 г. общая величина дополнительных вычитаемых временных разниц составила 103 522 тыс. руб., дополнительная величина налогооблагаемых временных разниц составила 169 158 тыс. руб. Доначислено отложенных налоговых активов 4 420 тыс. руб., отложенных налоговых обязательств 37 535 тыс. руб. Списано отложенных налоговых активов 25 124 тыс. руб., отложенных налоговых обязательств 3 703 тыс. руб. В результате проведенной корректировки отнесено на чистую прибыль общества 54 536 тыс. руб., что отражено по строке 151 «Иные аналогичные платежи» Отчета о прибылях и убытках.

Расшифровка строки 151 «Иные аналогичные платежи» Отчета о прибылях и убытках.

Тыс. руб.

	2009 г.	2008 г.
Налог на прибыль к доплате по уточненным декларациям за 2008 г.	(2 559)	(9 721)
Налог на прибыль к уменьшению по уточненным декларациям за 2008 г.	19 600	120 959
Налог на прибыль с дивидендов	(15 493)	(3 356)
Корректировка (начисление) отложенного налогового актива	4 420	-
Корректировка (списание) отложенного налогового актива	(25 124)	(194 765)
Корректировка (начисление) отложенного налогового обязательства	(37 535)	1 228
Корректировка (списание) отложенного налогового обязательства	3 703	-
Штрафные санкции по налогам	(9 931)	-
Итого по строке 151 Формы 2	(62 919)	(85 655)

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
К бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2009 г.

18. Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию отражает часть прибыли отчетного периода, которая потенциально может быть распределена среди акционеров – владельцев обыкновенных акций. Она рассчитана как отношение базовой прибыли за отчетный год к средневзвешенному количеству обыкновенных акций в обращении в течение отчетного года.

	2009 г.	2008 г.
Базовая прибыль за отчетный период, тыс. руб.	(1 248 461)	1 128 264
Количество акций, шт.	2 274 113 845 013	1 366 876 217 567
Базовая прибыль на акцию, коп.	(0,0549)	0,0825
Разводненная прибыль на акцию, коп.	(0,0549)	0,0825

В 2009 и 2008 гг. Общество не имело облигаций, которые могут быть конвертированы в акции.

19. Связанные стороны

19.1. Головная организация и преобладающие общества

Общество контролируется Государственной корпорацией по атомной энергии «РОСАТОМ», которому принадлежит 42,5% обыкновенных акций Общества. ОАО «Концерн по производству электрической и тепловой энергии на атомных станциях» принадлежит 14,9% обыкновенных акций. Остальные 42,6% обыкновенных акций размещены среди большого числа акционеров.

Государственная корпорация «Росатом» и ее дочерние общества (Группа Росатом)

19.1.1. Выручка от продаж компаниям группы «Росатом»

Выручка Общества от продаж товаров (работ, услуг) компаниям Группы «Росатом» за 2009 г. составила 1 057 тыс. руб. (1 225 тыс. руб. – в 2008 г.) без НДС. Продажа осуществлялась на обычных коммерческих условиях по рыночным ценам.

Полное наименование
 аудиторской организации
 ЗАО "Гарант-Аудит"

56

Дата 22 Мая 2010

Аудитор 


ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
К бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2009 г.

Тыс. руб.

Наименование связанной стороны	Сумма	
	2009 г.	2008 г.
Прочие продажи всего	1 057	1 225
в том числе:		
ОАО «Концерн по производству электрической и тепловой энергии на атомных станциях»	497	751
ФГУП «Сибирский химический комбинат»	413	469
ОАО «Приаргунское производственное горно-химическое объединение»	147	5

19.1.2. Закупки товаров (работ, услуг) у компаний группы «Росатом»

Стоимость приобретенных товаров, работ, услуг у компаний Государственной корпорации «Росатом» в 2009 году составила 1 048 738 тыс. руб. (841 365 тыс. руб. – в 2008 г.)

Тыс. руб.

Наименование связанной стороны	Сумма	
	2009 г.	2008 г.
Приобретение электроэнергии (мощности) всего	1 035 249	830 298
в том числе		
ОАО «Концерн по производству электрической и тепловой энергии на атомных станциях»	1 033 795	830 298
ОАО «Приаргунское производственное горно-химическое объединение»	1 454	-
Выплаты за качество мощности по соглашению в зоне торговли мощностью всего	10 268	8 398
в том числе		
ОАО «Концерн по производству электрической и тепловой энергии на атомных станциях»	10 268	8 398

ПРИЛОЖЕНИЕ
к бухгалтерской отчетности
ОАО «Приаргунское производственное горно-химическое объединение»

57

Дата 22 МАЯ 2010
Подпись _____
Аудитор _____

58

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
К бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2009 г.

19.1.2. Закупки товаров (работ, услуг) у компаний группы «Росатом»
(продолжение)

Тыс. руб.

Наименование связанной стороны	Сумма	
	2009 г.	2008 г.
Прочие приобретения всего	3 221	2 669
в том числе		
ОАО «Концерн по производству электрической и тепловой энергии на атомных станциях»	2 863	2 545
ОАО «Приаргунское производственное горно-химическое объединение»	-	73
ФГУП «Всероссийский научно-исследовательский институт автоматики»	358	51

19.1.3. Состояние расчетов с компаниями группы «Росатом»

Тыс. руб.

Наименование связанной стороны	Дебиторская задолженность		Кредиторская задолженность	
	на 31.12.2009 г.	на 31.12.2008 г.	на 31.12.2009 г.	на 31.12.2008 г.
ОАО «Концерн по производству электрической и тепловой энергии на атомных станциях»	251	122	2 382	375
ОАО «Приаргунское производственное горнохимическое объединение»	4	3	-	-
ИТОГО	255	125	2 382	375

ПРИЛОЖЕНИЕ
к кредитному отчету ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
за 2009 г. «Приаргунское производственное горнохимическое объединение»

58

Дат: 22 МАР 2010
Аудитор

58

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
К бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2009 г.

19.1.4. Займы предоставленные (без учета процентов) компаниям группы «Росатом»

Процентные ставки по выданным заемным средствам (в том числе по договору уступки прав требования) в 2009 г. составили от 10% до 15% годовых.

Тыс. руб.

Наименование связанной стороны	Остаток займа на 31.12.2008 г.	Выдано за 2009 г.	Погашено за 2009 г.	Остаток займа на 31.12.2009 г.
По договору займа				
ОАО «Сангтудинская ГЭС-1»	-	314 150	(314 150)	-
По договору уступки прав требования				
ОАО «Сангтудинская ГЭС-1»	-	218 743	(218 743)	-
Итого без процентов		532 893	(532 893)	-

19.2. Предприятия, активы которых находятся в доверительном управлении и в отношении которых Общество осуществляет функции единоличного исполнительного органа

В 2009 году Общество получило от ОАО «Федеральная сетевая компания» и ОАО «РусГидро» в доверительное управление всю совокупность прав, удостоверенных принадлежащими им на правах собственности акциями ОАО «Первая генерирующая компания оптового рынка электроэнергии» на срок 5 лет.

19.2.1. Выручка от операций с ОАО «Первая генерирующая компания оптового рынка электроэнергии».

Тыс. руб.

	2009 г.	2008 г.
Выручка всего,	296 186	18
в том числе:		
Выручка от продажи электроэнергии (мощности)	296 186	-
Прочая выручка	-	18

59

Дата 22 мая 2010 г.
 Подпись _____

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
К бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2009 г.

19.2.2. Закупки товаров (работ, услуг) у ОАО «Первая генерирующая компания оптового рынка электроэнергии».

Тыс. руб.

	2009 г.	2008 г.
Приобретения всего,	1 208 488	24 293
в том числе:		
Расходы на покупку электроэнергии (мощность)	1 199 009	20 006
Прочие приобретения	9 479	4 287

19.2.3. Состояние взаиморасчетов с ОАО «Первая генерирующая компания оптового рынка электроэнергии»

Тыс. руб.

Наименование связанной стороны	Дебиторская задолженность		Кредиторская задолженность	
	на 31.12.2009 г.	на 31.12.2008 г.	на 31.12.2009 г.	на 31.12.2008 г.
ОАО «Первая генерирующая компания оптового рынка электроэнергии»	225 371	-	1 415	920

ПРИЛОЖЕНИЕ
к аудиторскому заключению
ОАО «Промышленно-бытовой аудит»
Дата 22 мая 2010
Аудитор _____

60

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
К бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2009 г.

19.2.4. Займы, предоставленные ОАО «Первая генерирующая компания оптового рынка электроэнергии» (без учета процентов)

Процентные ставки по выданным заемным средствам в 2009 г. составили от 11,51 % до 14,5% годовых.

Тыс. руб.

Наименование связанной стороны	Остаток займа на 31.12.2008 г.	Выдано за 2009 г.	Погашено за 2009 г.	Остаток займа на 31.12.2009 г.
ОАО «Первая генерирующая компания оптового рынка электроэнергии»	-	700 000	(700 000)	-
	-	1 228 008	-	1 228 008
Итого	-	1 928 008	(700 000)	1 228 008

19.3. Дочерние компании и зависимые общества ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»

Полный список дочерних и зависимых обществ находится на сайте Общества www.interrao.ru

19.3.1. Выручка от продаж дочерним и зависимым компаниям


Выручка Общества от продаж товаров (работ, услуг) дочерним и зависимым компаниям за 2009 г. составила 8 367 402 тыс. руб. (7 129 960 тыс. руб. – в 2008 г.) без НДС. Продажа осуществлялась на обычных коммерческих условиях по рыночным ценам для соответствующих регионов поставки.

Тыс. руб.

Наименование связанной стороны	Сумма	
	2009 г.	2008 г.
Продажи электроэнергии всего	8 125 585	7 129 058
в том числе:		
RAO NORDIC OY	7 314 774	4 160 634
TGR ENERJI	-	31 394
TOO «ИНТЕР РАО Центральная Азия»	47 550	43 780
TOO «Казэнергоресурс»	204 400	891 544
UAB «INTER RAO Lietuva»	558 861	2 001 706

Копия отчета о проверке
ЗАО «Правовое сотрудничество. Аудит»

61

Дата: 22 MAR 2010

 Аудитор _____ 51

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
К бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2009 г.

19.3.2. Выручка от продаж дочерним и зависимым компаниям (продолжение)

Тыс. руб.

Наименование связанной стороны	Сумма	
	2009 г.	2008 г.
Прочие продажи всего	241 817	902
в том числе:		
ООО «Восточная энергетическая компания»	239 790	-
ОАО «Испытательный Стенд Ивановской ГРЭС»	1 968	530
ОАО «ТГК-11»	59	372

19.3.3. Закупки товаров (работ, услуг) у дочерних и зависимых компаний

Стоимость приобретенных товаров, работ, услуг, оказанных дочерними и зависимыми компаниями в 2009 г., составила 637 876 тыс. руб. (360 813 тыс. руб. – в 2008 г.) без НДС. Закупки осуществлялись на обычных коммерческих условиях.

Тыс. руб.

Наименование связанной стороны	Сумма	
	2009 г.	2008 г.
Приобретение электроэнергии всего	577 132	355 859
в том числе		
UAB «INTER RAO Lietuva»	434 979	53 065
TGR ENERJI	-	27 971
ТОО «Казэнергоресурс»	73 190	13 098
ОАО «ТГК-11»	68 963	261 725
Приобретение услуг всего	19 378	4 915
в том числе		
ООО «ИНТЕР РАО СЕРВИС»	12 913	-
ООО «ИНТЕР РАО ФИНАНС»	3 738	2 302
ОАО «Испытательный Стенд Ивановской ГРЭС»	2 727	2 613

ПРИЛОЖЕНИЕ
к аудиторскому заключению
ОАО «Тригма-энергетический аудит»

62

Дата 21 мая 2010
Аудитор

61

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
К бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2009 г.

19.3.3. Закупки товаров (работ, услуг) у дочерних и зависимых компаний
(продолжение)

Тыс. руб.

Наименование связанной стороны	Сумма	
	2009 г.	2008 г.
Приобретение объектов основных средств всего	41 356	-
в том числе		
ОАО «Испытательный Стенд Ивановской ГРЭС»	38 362	-
ООО «ИНТЕР РАО СЕРВИС»	2 994	-
Прочие приобретения всего	10	39
в том числе		
ОАО «ТГК-11»	10	39

19.3.4. Состояние расчетов с дочерними и зависимыми компаниями

Долгосрочная задолженность

Тыс. руб.

Наименование связанной стороны	Дебиторская задолженность		Кредиторская задолженность	
	на 31.12.2009 г.	на 31.12.2008 г.	на 31.12.2009 г.	на 31.12.2008 г.
ЗАО «ИНТЕР РАО ЕЭС Балтия»	-	3 116 211	-	-
INTERENERGO B.V.	265 831	165 984	-	-
FREECOM	55 519	14 089	-	-
ИТОГО	321 350	3 296 284	-	-

63

ПРИЛОЖЕНИЕ
к аудиторскому заключению
ЗАО «Прайваторский Юридический Аудит»
Дата 22 МАЯ 2010
Аудитор _____

65

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
К бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2009 г.

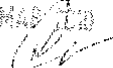

19.3.4. Состояние расчетов с дочерними и зависимыми компаниями
(продолжение)

Краткосрочная задолженность

Тыс. руб.

Наименование связанной стороны	Дебиторская задолженность		Кредиторская задолженность	
	На 31.12.2009	На 31.12.2008 г.	На 31.12.2009	На 31.12.2008
ЗАО «ИНТЕР РАО ЕЭС Балтия»	3 156 538	-	-	-
INTERENERGO B.V.	61 403	36 586	-	-
RAO NORDIC OY	159 648	470 814	130 165	-
TGR ENERJI	166 311	317 743	-	-
INTERRAO HOLDING B.V.	-	-	199 651	301 070
ТОО «ИНТЕР РАО Центральная Азия»	5 917	4 677	-	-
ООО «ВЭК» (*)	337 976	-	-	-
ОАО «Испытательный Стенд Ивановской ГРЭС»	-	-	44 840	-
ООО «ИНТЕР РАО ФИНАНС»	12 415	-	-	-
ЗАО «Молдавская ГРЭС»	147 280	117 173	-	-
ЗАО «Электролуч»	71 055	-	-	-
ЗАО «ПЭК» (**)	5 635	157	-	-
ЗАО «Электрические сети Армении»	144 399	57	-	-
ТОО «Казэнергоресурс»	12 706	12 778	-	-
UAB «INTER RAO Lietuva»	32 651	61 649	45 967	-
ЗАО «МЭК» (***)	5 218	11 827	-	-
Asia Energy B. V.	2 221	-	-	-
АО «Теласи»	123 396	119 872	-	-
ООО «ИНТЕР РАО СЕРВИС»	4 831	-	3 250	-
ОАО «ТГК-11»	-	429	-	-
ИТОГО	4 449 600	1 153 762	423 873	301 070

64

Дата 22 мая 2010
 Подпись 
 Аудитор 

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
К бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2009 г.

(*) – ООО «Восточная энергетическая компания»

(**) – ЗАО «Промышленная энергетическая компания»

(***) – ЗАО «Международная энергетическая компания»

Данные в таблице приведены за вычетом резерва по сомнительным долгам в размере 161 907 тыс. руб. на 31.12.2009 г. (не создавался на 31.12.2008 г.) Общество создало резерв в отношении торговой дебиторской задолженности дочернего общества TGR ENERJI в сумме 161 907 тыс. руб.

19.3.5. Займы, выданные дочерним и зависимым компаниям

Процентные ставки по выданным заемным средствам в 2009 г. составили от 10,8% до 15% годовых. (от 7,85% до 13,5% в 2008 г.) Данные в таблице приведены без учета процентов.

Тыс. руб.

Наименование связанной стороны	Остаток займа на 31.12.2008	Выдано за 2009 г.	Погашено за 2009 г.	Резерв	Остаток займа на 31.12.2009
ЗАО «ИНТЕР РАО ЕЭС Балтия »	-	2 233 650	(115 000)	-	2 118 650
ASIA ENERGY B.V.	-	821 311	(59 459)	-	761 852
INTERENERGO B.V.	1 469 020	415 335	(372 145)	(26 350)	1 485 860
АО «Теласи»	214 477	59 744	(274 221)		-
RAO NORDIC	1 189 906	311 714	(1 063 079)		438 541
TGR ENERJI	11 585	3 275	(2 935)	(988)	10 937
ЗАО «Молдавская ГРЭС»	1 358 184	1 368 544	(1 968 581)		758 147
ЗАО «Электролuch»	-	616 226	(45 650)		570 576
ЗАО «Электрические сети Армении»	201 256	1 513 902	(206 336)		1 508 822
ИТОГО	4 444 428	7 343 701	(4 107 406)	(27 838)	7 653 385

65

Дата 22.02.2010

Аудитор

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
К бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2009 г.

19.3.6. Долги дочерних и зависимых компаний, приобретенные по договорам уступки прав требования (без учета процентов).

Процентные ставки по выданным заемным средствам (в том числе по договорам уступки прав требования и векселям) в 2008-2009 г. составили от 2,5% до 13,5% годовых.

Тыс. руб.

Наименование связанной стороны	Остаток долга на 31.12.2008 г.	Выдано за 2009 г.	Погашено за 2009 г.	Остаток долга на 31.12.2009 г.
АО «Теласи»	248 647	36 873	(285 520)	-
Freecom Trading Limited	1 690 702	459 066	(888 743)	1 261 025
ЗАО «Международная энергетическая корпорация»	53 047	14 655	(44 646)	23 056
ЗАО «Электропуч»	-	988 527	(81 201)	907 326
ИТОГО	1 992 396	1 499 121	(1 300 110)	2 191 407

19.3.7. Векселя дочерних и зависимых компаний (без учета процентов)

Тыс. руб.

Наименование связанной стороны	Остаток займа на 31.12.2008 г.	Выдано за 2009 г.	Погашено за 2009 г.	Остаток займа на 31.12.2009 г.
ЗАО «Промышленная энергетическая компания»	5 000	-	(5 000)	-
ИТОГО	5 000	-	(5 000)	-

19.4. Информация по операциям с основным управленческим персоналом

К основному управленческому персоналу Общество относит членов Правления и Совета директоров. Их списки приведены в разделе «Общие сведения» пояснительной записки.

В 2009 г. Общество начислило членам Совета директоров вознаграждения за участие в заседаниях на общую сумму 3 742 тыс. руб. (в 2008 г. – 2 855 тыс. руб.).

66

ПРИЛОЖЕНИЕ
 ЗАО «Информационно-аналитический центр»
 27.12.2009
 Аудитор

66

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
К бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2009 г.

В 2009 г. Общество начислило членам Правления вознаграждения (заработная плата, премии, льготы) на общую сумму 100 071 тыс. руб. (в 2008 г. – 64 568 тыс. руб.).

Кроме того, в 2009 г. Общество начислило вознаграждения (заработная плата, премии, льготы, вознаграждения) членам Ревизионной комиссии на общую сумму 9 189 тыс. руб. (в 2008 г. - 3 440 тыс. руб.)

20. Информация по сегментам

Риски и прибыли Общества определяются, главным образом, различиями в географических регионах нахождения рынков сбыта электроэнергии. Таким образом, Общество выделяет в качестве первичной информации географические сегменты по принципу рынков сбыта электроэнергии. Основная доля продаж в 2009 г. приходится на внутренний рынок (51%) и рынок Финляндии (31%).

Значительный объем электроэнергии поставлялся в Беларусь и Казахстан. Сегмент «прочие страны» включает незначительные по объему поставки в Латвию, Литву, Азербайджан, Монголию, Грузию, Украину. Доля выручки, приходящейся на продажи в каждую из перечисленных стран в отдельности, составляет менее 10%.

Тыс. Руб.						
Наименование	Россия	Финляндия	Беларусь	Казахстан	Прочие страны	Итого
За 2009 год						
Выручка	24 055 707	14 687 838	4 706 512	845 430	2 535 848	46 831 335
Расходы	(26 097 614)	(8 222 414)	(2 939 306)	(443 806)	(1 400 024)	(39 103 164)
Валовая прибыль	(2 041 907)	6 465 424	1 767 206	401 624	1 135 824	7 728 171
Активы по сегментам	103 473 796	-	-	-	-	103 473 796
Обязательства по сегментам	38 681 820	-	-	-	-	38 681 820
Капитальные вложения	13 659 388	-	-	-	-	13 659 388

В 2009 г. Общество занималось производством электроэнергии. В связи с этим Общество раскрывает информацию по операционным сегментам с разделением на выручку от реализации приобретенной электроэнергии (мощности и прочей продукции) и реализации прочих товаров (работ, услуг). К прочим продажам Общество относит вознаграждение за

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
К бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2009 г.

поставку электроэнергии по договорам комиссии, услуги заказчика-застройщика по договору на строительство пускового комплекса второго энергоблока ПГУ-450 МВт Калининградской ТЭЦ-2, поставку энергетического оборудования на экспорт и т.д.

Тыс. руб.

Наименование	Производство электроэнергии (мощности и прочей продукции)	Перепродажа электроэнергии (мощности)	Прочие продажи	Нераспред. активы	Итого
На 31.12.2009 г.					
Выручка	12 235 799	34 346 484	249 052	-	46 831 335
Активы по сегментам	50 632 461	335 727	6 669 103	45 836 505	103 473 796
Капитальные вложения	12 598 618	74 654	986 116	-	13 659 388

21. Раскрытие информации о забалансовых статьях.

Расшифровка обеспечений и прочих обязательств выданных Обществом

Общая величина обеспечений и прочих обязательств выданных Обществом составляет 3 086 254 тыс. руб. по состоянию на 31.12.2009 г.

Тыс. руб.

Наименование обеспечения выданного	Дата выдачи	Срок исполнения	Организация, в пользу которой выдано поручительство	Сумма обеспечения на 31.12.2009 г
Обеспечение по кредитному договору-зalog прав на получение денежных средств по экспортным контрактам	25.04.2007	23.04.2010	Сбербанк России (ОАО)	2 006 480
Обеспечение по кредитному договору-зalog прав на получение денежных средств по экспортным контрактам	28.05. 2009	23.12.2010	Сбербанк России (ОАО)	130 646
Гарантия выдана ООО «Эйч-Эс-Би-Си Банк» по заявлению ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» в соответствии с условиями участия в тендере на строительство ветровой электростанции	31.08.2008	30.04.2010	Министерство энергетики и минеральных ресурсов, Амман, Иордания	4 537
ИТОГО				2 141 663

Подпись: _____
 Аудитор: _____
 ЗАО "Территориальное управление Аудит"
 Дата: 22.12.2009
 Аудитор: _____

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
К бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2009 г.

Обеспечения и прочие обязательства выданные Обществом в пользу третьих лиц

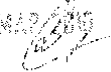
				Тыс. руб.
Наименование обеспечения выданного	Дата выдачи	Срок исполнения	Организация, в пользу которой выдано поручительство	Сумма обеспечения на 31.12.2009 г
Поручительство по гарантии, выданной банком ЗАО «Коммерцбанк» для обеспечения обязательств ООО «ИНТЕР РАО СЕРВИС» по уплате таможенных платежей	29.06.2009	29.06.2010	ООО «ИНТЕР РАО СЕРВИС»	50 000
Поручительство по кредиту, выданному банком «Европейский банк реконструкции и развития» ЗАО «Электрические сети Армении»	17.06.2009	01.10.2018	ЗАО «Электрические сети Армении»	860 850
Гарантия выдана ОАО «Газпромбанк» по поручению ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» в пользу «Энергоимпорт» для обеспечения обязательств по договорам купли-продажи	19.06.2009	24.12.2012	Объединение по импорту-экспорту электроэнергетических объектов «Энергоимпорт»	33 741
ИТОГО				944 591

Расшифровка обеспечений обязательств и платежей полученных Обществом

Общая величина обеспечений обязательств и платежей полученных Обществом составляет 5 104 123 тыс. руб. по состоянию на 31.12.2009 г.

			Тыс. руб.
Наименование обеспечения полученного, Гарант	Срок действия гарантии	Организация, за которую получена гарантия	Сумма обеспечения на 31.12.2009 г
Банковская гарантия ОАО «Банк ВТБ»	31.07.2010	НПО «Сатурн»	460 547
Банковские гарантии ОАО «Газпромбанк» и ЗАО «Газэнергопромбанк»	25.12.2010 31.03.2011	ОАО «ВО «Технопромэкспорт»	3 062 524
Банковская гарантия ЗАО ИКБ «Европейский»	01.10.2010	ООО «Газтрубопроводстрой»	11 237
Банковская гарантия ОАО «Акционерный коммерческий банк содействия коммерции и бизнесу»		ЗАО «НПП «Энергоресурс»	2 491
ИТОГО			3 536 799

69

Дата 22.12.2009
 Аудитор 
 69

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
К бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2009 г.

Расшифровка обеспечений обязательств и платежей полученных Обществом
(продолжение)

			Тыс. руб.
Наименование обеспечения полученного, Гарант	Срок действия гарантии	Организация, за которую получена гарантия	Сумма обеспечения на 31.12.2009 г
Обязательства, полученные от физических лиц – сотрудников Общества по договорам купли-продажи квартир в сумме, равной остатку их долга	До полной выплаты задолженности	Физические лица – сотрудники Общества	313 587
Имущество, полученное в залог по договору об ипотеке. Предметы залога: нежилые здания, принадлежащие залогодателю на правах собственности; право пользования земельными участками по договорам долгосрочной аренды. Место нахождения имущества: г. Москва, ул. Большая Пироговская, влад. 27	21.01.2012	ЗАО «Электролуч»	1 253 737
ИТОГО			1 567 324

22. События после отчетной даты

Финансовые вложения

В феврале 2010 года Общество приобрело 14 318 522 691 шт. обыкновенных именных бездокументарных акций ОАО «ТГК-11» номинальной стоимостью 0,01 рублей. Доля Общества в уставном капитале ОАО «ТГК-11» составляет 2,792%.

Акции приобретены по Договору уступки требования (цессия) б/№ от 19.02.2010 года с ЗАО «ИНТЕР РАО Капитал» (прежнее наименование ЗАО «ИНТЕР РАО ЕЭС Балтия») путем зачета встречного однородного требования Цессионария к Цеденту, возникшего из Договора займа. Стоимость права требования определена Договором в сумме 127 210 тыс. руб. При этом обязательства Цедента перед Цессионарием по Договору займа (в части основной суммы займа) прекращены частично на сумму 127 210 тыс. руб.

Приобретение акций ОАО «ТГК-11» и погашение задолженности ЗАО «ИНТЕР РАО Капитал» по займу будет отражено в составе финансовых вложений в отчетности Общества за 2010 год.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
К бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2009 г.

В марте 2009 г. Общество в рамках оферты сделало предложение о приобретении 345 млрд. акций ТГК-11 (67,31% акций ТГК-11) по цене 0,0167 рубля за акцию.

Цена оферты соответствует требованиям законодательства и определена на основании средневзвешенной цены по результатам торгов на рынке ценных бумаг за шесть месяцев, предшествующих направлению обязательного предложения в ФСФР России.

Воспользоваться офертой акционеры ТГК-11 смогут в определенные законодательством 70 дней, т.е. до 26 мая 2010 г. Гарантию по оферте представил ОАО «Банк Москвы».

Основные средства

В январе 2010 г. в филиале «Сочинская ТЭС» произошел технологический инцидент в результате которого было частично повреждено здание Главного корпуса (Отделение паровых турбин), электроэнергетическое оборудование, находившееся как внутри здания, так и отдельно. Сумма ущерба по предварительным оценкам Общества составила 155 млн. руб. Поврежденное имущество застраховано в страховой компании ОАО «Капитал Страхование». В соответствии с условиями договора страхования возмещение ущерба будет осуществляться в сумме фактически понесенных затрат на ремонт (восстановление) поврежденного имущества. Размер фактических затрат Обществом уточняется.

23. Условные обязательства и факты хозяйственной деятельности

Условные обязательства

По состоянию на 31.12.2009 г. Обществом выданы кредиторам третьих лиц поручительства, сроки исполнения по которым еще не наступили, на общую сумму 944 591 тыс. руб. (на 01.01.2009 г. – не было).

Руководство Общества не ожидает возникновения каких-либо существенных обязательств в связи с этими поручительствами.

Российское налоговое, таможенное и валютное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Руководство Общества не исключает, что в отношении каких-либо операций, произведенных в отчетном и предшествующих отчетному периодах (включая операции по реорганизации Общества, связанные с реформой электроэнергетики), в будущем возможны споры с контролирующими органами, которые могут привести к изменениям результатов хозяйственной деятельности. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года

ПРИЛОЖЕНИЕ
к бухгалтерскому отчету
ОАО «Полное товарищество «Аудит»

71

Дата 22.12.2009

Аудитор

11

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
К бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2009 г.

деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки, а при определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

По мнению руководства Общества, по состоянию на 31 декабря 2009 года соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и положение Общества с точки зрения налогового, таможенного и валютного законодательства будет стабильным.

Финансовый кризис

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые черты, присущие развивающимся рынкам, в частности отмечается сравнительно высокая инфляция и высокие процентные ставки. Несмотря на то, что в предшествующие годы наблюдался активный экономический рост, финансовая ситуация в российском финансовом и корпоративном секторе значительно ухудшилась, начиная с середины 2008 года. Мировой финансовый кризис оказал серьезное воздействие на российскую экономику:

- Снижение цен на сырьевые товары привело к снижению дохода от экспорта и, соответственно, к снижению внутреннего спроса. В 2009 году в российской экономике отмечался спад;
- Увеличение премии за риск на российском рынке и на развивающихся рынках привело к резкому росту затрат на внешнее финансирование;
- Девальвация российского рубля по отношению к конвертируемым валютам (относительно курса 25,3718 рублей за один доллар США по состоянию на 01 октября 2008 года) привело к увеличению долговой нагрузки по валютным кредитам, выданным юридическим лицам, сумма которых в последние годы значительно возросла.

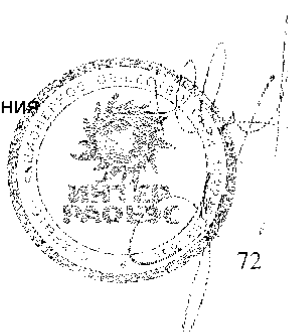
Руководство Общества не в состоянии предсказать все тенденции, которые могли бы оказать влияние на развитие банковского сектора и экономику в целом, а также то, какое воздействие (при наличии такового) они могут оказать на финансовое положение Общества в будущем.

И.о. Председателя Правления

Б.Ю. Ковальчук

Главный бухгалтер

А.О. Чеснокова



72

ПРИЛОЖЕНИЕ
к бухгалтерской отчетности
ОАО «Интер РАО ЕЭС» за 2009 г.
Дата 22.10.09
Аудитор

24.10.09

Директор закрытого акционерного общества
«ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Дэвид У. Грэй
22 марта 2010 года

Пронумеровано, прошнуровано и скреплено печатью 73 (семьдесят три)
листа.

ПРИЛОЖЕНИЕ II. БУХГАЛТЕРСКАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА ЗА 2010 Г. (НА 31.12.2010)

ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»

Аудиторское заключение по
бухгалтерской отчетности за 2010 г.

Март 2011 г.



Ernst & Young LLC
Sadovnicheskaya Nab., 77, bld. 1
Moscow, 115035, Russia
Tel: +7 (495) 705 9700
+7 (495) 755 9700
Fax: +7 (495) 755 9701
www.ey.com

ООО «Эрнст энд Янг»
Россия, 115035, Москва
Садовническая наб., 77, стр. 1
Тел.: +7 (495) 705 9700
+7 (495) 755 9700
Факс: +7 (495) 755 9701
ОКПО: 59002827

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»

Сведения об аудируемом лице

Наименование: ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»

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

Местонахождение: 123610, Россия, г. Москва, Краснопресненская наб., д.12, подъезд 7.

Сведения об аудиторе

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»

Основной государственный регистрационный номер 1027739707203.

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

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

Мы провели аудит прилагаемой бухгалтерской отчетности ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС», которая состоит из бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2010 г., отчета о прибылях и убытках, отчета об изменениях капитала, отчета о движении денежных средств за 2010 год, других приложений к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках и пояснительной записки.

Ответственность аудируемого лица за бухгалтерскую отчетность

Руководство ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» несет ответственность за составление и достоверность указанной бухгалтерской отчетности в соответствии с установленными в Российской Федерации правилами составления бухгалтерской отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления бухгалтерской отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

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

Мы провели аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности 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 бухгалтерская отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в бухгалтерской отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений бухгалтерской отчетности, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую составление и достоверность бухгалтерской 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, а также оценку представления бухгалтерской отчетности в целом.

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

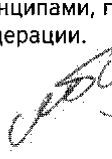
Мнение

По нашему мнению, бухгалтерская отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» по состоянию на 31 декабря 2010 г., результаты его финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2010 год в соответствии с установленными в Российской Федерации правилами составления бухгалтерской отчетности.

Прочие сведения

Аудит бухгалтерской отчетности ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за год по 31 декабря 2009 г. был проведен другим аудитором, выдавшим аудиторское заключение от 22 марта 2010 г. с выражением модифицированного мнения в отношении отражения результатов переоценки групп однородных объектов основных средств, проведенной по состоянию на 1 января 2009 г.

Прилагаемая бухгалтерская отчетность не имеет своей целью представление финансового положения и результатов деятельности в соответствии с принципами или методами бухгалтерского учета, общепринятыми в странах и иных административно-территориальных образованиях, помимо Российской Федерации. Соответственно, прилагаемая бухгалтерская отчетность не предназначена для лиц, не знакомых с принципами, процедурами и методами бухгалтерского учета, принятыми в Российской Федерации.


Д.Е. Лобачев
Партнер
ООО «Эрнст энд Янг»



14 марта 2011 г.

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС

на 31 декабря 201 0 г.

Форма № 1 по ОКУД
Дата (год, месяц, число)
Организация Открытое акционерное общество "ИНТЕР РАО ЕЭС" по ОКПО
Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН
Вид деятельности перепродажа и производство электроэнергии по ОКВЭД
Организационно-правовая форма/форма собственности Открытое акционерное общество / частная собственность по ОКОПФ/ОКФС
Единица измерения: тыс. руб. _____ по ОКЕИ
Местонахождение (адрес) 123610 Москва, Краснопресненская набережная, д.12 подъезд 7

КОДЫ		
0710001		
2010	12	31
33741102		
2320109650		
40.10.11; 51.56.4		
47	41	
384		

Дата утверждения
Дата отправки (приятия)

АКТИВ	Код показателя	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Нематериальные активы	110	6 008	3 533
Основные средства	120	38 849 524	39 431 218
Незавершенное строительство	130	16 512 908	22 490 528
Доходные вложения в материальные ценности	135	-	17 846
Долгосрочные финансовые вложения	140	19 086 442	46 454 407
Отложенные налоговые активы	145	134 903	470 704
Прочие внеоборотные активы	150	1 580 416	2 826 205
ИТОГО по разделу I	190	76 170 201	111 694 441
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Запасы	210	688 435	782 724
в том числе:			
сырье, материалы и другие аналогичные ценности	211	545 626	657 151
расходы будущих периодов	216	142 809	125 573
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	220	653 990	1 078 983
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты)	230	830 264	2 274 818
в том числе прочие дебиторы	231	830 264	2 274 818
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты), в том числе	240	15 959 097	11 362 312
покупатели и заказчики	241	3 932 028	5 112 631
авансы выданные	242	5 092 133	2 217 901
прочие дебиторы	243	6 934 936	4 031 780
Краткосрочные финансовые вложения	250	5 212 667	4 020 736
Денежные средства	260	3 959 142	4 062 822
ИТОГО по разделу II	290	27 303 595	23 582 395
БАЛАНС	300	103 473 796	135 276 836

ПАССИВ	Код показателя	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ			
Уставный капитал	410	63 897 300	81 287 328
Добавочный капитал	420	20 392 221	27 881 558
Резервный капитал	430	161 118	161 118
в том числе:			
резервы, образованные в соответствии с законодательством	431	161 118	161 118
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток), в том числе:	470	(19 658 663)	(16 953 277)
нераспределенная прибыль прошлых лет		(19 658 663)	(19 657 704)
нераспределенная прибыль текущего года		-	2 704 427
ИТОГО по разделу III	490	64 791 976	92 376 727
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Займы и кредиты	510	21 884 688	19 731 635
Отложенные налоговые обязательства	515	484 942	698 112
Прочие долгосрочные обязательства	520	9 402 278	-
ИТОГО по разделу IV	590	31 771 908	20 429 747
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Займы и кредиты	610	3 303 951	660 792
Кредиторская задолженность	620	3 605 961	6 811 969
в том числе:			
поставщики и подрядчики	621	2 807 205	2 919 632
задолженность перед персоналом организации	622	26 517	6 258
задолженность перед государственными внебюджетными фондами	623	622	-
задолженность по налогам и сборам	624	53 303	406 080
прочие кредиторы	625	488 577	2 864 565
авансы полученные	626	229 737	615 434
Резервы предстоящих расходов	650	-	567 956
Прочие краткосрочные обязательства	660	-	14 429 645
в том числе:	661	-	-
целевое финансирование	662	-	14 429 645
ИТОГО по разделу V	690	6 909 912	22 470 362
БАЛАНС	700	103 473 796	135 276 836
Справка о наличии ценностей, учитываемых на забалансовых счетах			
Арендованные основные средства	910	1 659 633	3 592 350
в том числе по лизингу	911	883 072	2 734 141
Обеспечения обязательств и платежей полученные	950	5 104 128	17 847 310
Обеспечения обязательств и платежей выданные	960	3 086 254	41 583 600

Руководитель

(подпись)

Б.Ю. Ковальчук

(расшифровка подписи)

Главный бухгалтер

(подпись)

А.О. Чеснокова

(расшифровка подписи)

" 14 " марта 201 1 г.



ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

за период с 01 января по 31 декабря 2010 г.

Организация Открытое акционерное общество "ИНТЕР РАО ЕЭС"
Идентификационный номер налогоплательщика _____
Вид деятельности перепродажа и производство электроэнергии
Организационно-правовая форма/форма собственности Открытое акционерное общество / частная собственность
Единица измерения: тыс. руб.

Форма № 2 по ОКУД
Дата (год, месяц, число) _____
по ОКПО _____
ИНН _____
по ОКВЭД _____
по ОКОПФ/ОКФС _____
по ОКЕИ _____

КОДЫ		
0710002		
2010	12	31
33741102		
2320109650		
40.10.11; 51.56.4		
47		41
384		

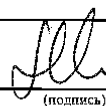
Показатель		За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
наименование	код		
1	2	3	4
Доходы и расходы по обычным видам деятельности			
Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей), в том числе:	010	61 393 312	46 831 335
экспорт электроэнергии	011	29 016 605	22 255 710
продажа электроэнергии (мощности) на внутреннем рынке	012	30 765 097	23 502 049
продажа электроэнергии без завоза на таможенную территорию РФ	013	-	505 864
прочее	014	1 611 610	567 712
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	020	(49 592 567)	(39 103 164)
покупка электроэнергии (мощности) на внутреннем рынке	021	(34 622 258)	(25 396 168)
производство электроэнергии (мощности)	022	(11 789 018)	(10 740 378)
импорт электроэнергии	023	(1 976 670)	(1 944 249)
продажа электроэнергии без завоза на таможенную территорию РФ	024	-	(319 822)
прочее	025	(1 204 621)	(702 547)
Валовая прибыль	029	11 800 745	7 728 171
Коммерческие расходы	030	(5 139 517)	(3 634 203)
Управленческие расходы	040	(3 513 825)	(1 948 877)
Прибыль (убыток) от продаж	050	3 147 403	2 145 091
Прочие доходы и расходы			
Проценты к получению	060	1 716 199	1 304 579
Проценты к уплате	070	(2 464 042)	(2 486 214)
Доходы от участия в других организациях	080	904 432	172 255
Прочие доходы	090	60 097 025	68 499 482
Прочие расходы	100	(60 082 250)	(70 738 142)
Прибыль (убыток) до налогообложения	140	3 318 767	(1 102 949)
Отложенные налоговые активы	141	335 801	50 031
Отложенные налоговые обязательства	142	(174 835)	(79 449)
Текущий налог на прибыль	150	(696 880)	(53 175)
Иные аналогичные платежи	151	(78 426)	(62 919)
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	190	2 704 427	(1 248 461)
СПРАВОЧНО			
Постоянные налоговые обязательства	200	53 047	337 634
Базовая прибыль (убыток) на акцию (коп.)	201	0,1024	(0,0528)
Разводненная прибыль (убыток) на акцию (коп.)	202	0,1024	(0,0528)

8

РАСШИФРОВКА ОТДЕЛЬНЫХ ПРИБЫЛЕЙ И УБЫТКОВ

Показатель		За отчетный период		За аналогичный период предыдущего года	
наименование	код	прибыль	убыток	прибыль	убыток
1	2	3	4	5	6
Штрафы, пени и неустойки, признанные или по которым получены решения суда (арбитражного суда) об их взыскании	210	126 824	(235 803)	29 866	(140 045)
Прибыль (убыток) прошлых лет	220	11 152	(83 887)	29 087	(22 208)
Возмещение убытков, причиненных неисполнением или ненадлежащим исполнением обязательств	230				
Курсовые разницы по операциям в иностранной валюте	240	3 042 449	(3 440 108)	8 678 882	(10 267 483)
Списание дебиторских и кредиторских задолженностей, по которым истек срок исковой давности	250	22 482	(807)	-	-

Руководитель

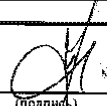


(подпись)

Б.Ю. Ковалева

(расшифровка подписи)

Главный бухгалтер



(подпись)

А.О. Чеснокова

(расшифровка подписи)

" 14 "

марта

201 1



ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА

за 201 0 г.

Форма № 3 по ОКУД
Дата (год, месяц, число)

Организация Открытое акционерное общество "ИНТЕР РАО ЕЭС"

по ОКПО

Идентификационный номер налогоплательщика

ИНН

Вид деятельности перепродажа и производство электроэнергии

по ОКВЭД

Организационно-правовая форма/форма собственности

по ОКОПФ/ОКФС

Открытое акционерное общество / частная собственность

по ОКЕИ

Единица измерения: тыс. руб.

КОДЫ		
0710003		
2010	12	31
33741102		
2320109650		
40.10.11; 51.56.4		
47	16	
384		

I. Изменения капитала

Показатель		Уставный капитал	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
наименование	код					
1	2	3	4	5	6	7
Остаток на 31 декабря года, предшествующего предыдущему	010	227 411 385	18 310 388	104 705	(181 929 167)	63 897 311
200 9 г. (предыдущий год)						
Изменения в учетной политике		X	X	X	53 222	53 222
Остаток на 1 января предыдущего года	020	227 411 385	18 310 388	104 705	(181 875 945)	63 950 533
Результат от переоценки объектов основных средств	025	X	2 081 873	X	8 033	2 089 906
Чистая прибыль	030	X	X	X	(1 248 461)	(1 248 461)
Дивиденды	040	X	X	X	-	-
Отчисления в резервный фонд	050	X	X	56 413	(56 413)	-
Реализованы ранее дооцененные основные средства	060	X	(40)	X	40	-
Уменьшение величины капитала за счет:	075	-	X	X	X	
уменьшения номинальной стоимости акций	076	(163 514 085)	-	-	163 514 085	-
Прочее	079	X	X	-	(2)	(2)
Остаток на 31 декабря предыдущего года	080	63 897 300	20 392 221	161 118	(19 658 663)	64 791 976
201 0 г. (отчетный год)						
Изменения в учетной политике	090	X	X	X	-	-
Остаток на 1 января отчетного года	100	63 897 300	20 392 221	161 118	(19 658 663)	64 791 976
Результат от переоценки объектов основных средств	101	X	-	X	-	-
Чистая прибыль	110	X	X	X	2 704 427	2 704 427
Дивиденды	120	X	X	X	-	-
Отчисления в резервный фонд	130	X	X	-	-	-
Реализованы ранее дооцененные основные средства	140	X	(959)	X	959	-
Увеличение величины капитала за счет:	150	-	X	X	X	-
дополнительной эмиссии акций	151	17 390 028	7 490 296	-	-	24 880 324
Прочее	170	X	X	-	-	-
Остаток на 31 декабря отчетного года	180	81 287 328	27 881 558	161 118	(16 953 277)	92 376 727

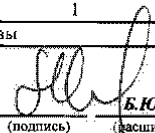
II. Резервы

Показатель		Остаток	Поступило	Использовано	Остаток
наименование	код				
1	2	3	4	5	6
Резервы, образованные в соответствии с законодательством:					
резервный фонд					
(наименование резерва)					
данные предыдущего года	190	104 705	56 413		161 118
данные отчетного года	191	161 118	-	-	161 118
Оценочные резервы:					
резерв под снижение стоимости материальных ценностей				-	
(наименование резерва)					
данные предыдущего года	192	540	13 939	-	14 479
данные отчетного года	193	14 479	5 146	(12 645)	6 980
резерв под обесценение финансовых вложений				-	
(наименование резерва)					
данные предыдущего года	194	1 093	474 503	(1 093)	474 503
данные отчетного года	195	474 503	190 689	-	665 192
резерв по сомнительным долгам					
(наименование резерва)					
данные предыдущего года	196	-	261 294	-	261 294
данные отчетного года	197	261 294	621 267	(71 669)	810 892
резерв предстоящих расходов					
(наименование резерва)					
данные предыдущего года	198	-	-	-	-
данные отчетного года	199	-	567 956	-	567 956


Справки

Показатель		Остаток на начало	Остаток на конец отчетного
наименование	код	отчетного года	периода
1	2	3	4
1) Чистые активы	200	64 791 976	92 376 727

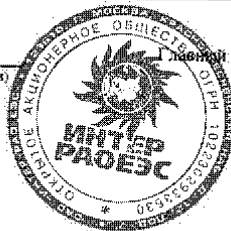
Руководитель


Б.Ю. Ковальчук
 (подпись) (расшифровка подписи)

Главный бухгалтер


А.О. Чеснокова
 (подпись) (расшифровка подписи)

" 14 " марта 201 1 г.



11

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

за 201 0 г.

Форма № 4 по ОКУД
Дата (год, месяц, число)

Организация Открытое акционерное общество "ИНТЕР РАО ЕЭС" по ОКПО
Идентификационный номер налогоплательщика ИНН
Вид деятельности перепродажа и производство электроэнергии по ОКВЭД
Организационно-правовая форма/форма собственности Открытое акционерное общество / частная собственность по ОКФС/ОКФС
Единица измерения: тыс. руб. по ОКЕИ

КОДЫ		
0710004		
2010	12	31
33741102		
2320109650		
40.10.11; 51.56.4		
47	41	
384		

Показатель		За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
наименование	код		
1	2	3	4
Остаток денежных средств на начало отчетного года	010	3 862 886	4 505 308
Движение денежных средств по текущей деятельности			
Средства, полученные от покупателей, заказчиков	110	66 111 241	50 377 011
Выручка от продажи валюты	120	32 766 565	46 054 207
Прочие доходы	130	6 805 064	3 248 909
Денежные средства, направленные:			
на оплату приобретенных товаров, работ, услуг, сырья и иных оборотных активов	140	(60 905 740)	(47 083 111)
на оплату труда	150	(2 208 925)	(1 457 498)
на выплату дивидендов, процентов	160	(2 405 384)	(2 451 661)
на расчеты по налогам и сборам	170	(1 628 763)	(1 836 398)
на покупку валюты	180	(33 064 170)	(46 196 789)
на прочие расходы	190	(1 897 411)	(681 726)
Чистые денежные средства от текущей деятельности	200	3 572 477	(27 056)
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Выручка от продажи объектов основных средств и иных внеоборотных активов	210	3 653	2 606
Выручка от продажи ценных бумаг и иных финансовых вложений	220	20 662 637	10 236 117
Полученные дивиденды	230	469 408	149 002
Полученные проценты	240	877 224	901 526
Поступления от погашения займов, предоставленных другим организациям, приобретенной дебиторской задолженности	250	11 039 390	5 408 215
Поступление целевого финансирования на строительство	260	5 027 367	4 656 427
Возврат депозитов	270	85 158 000	342 889 136
Приобретение дочерних организаций	280	(2 172 612)	(4 547 667)
Приобретение объектов основных средств, долгосрочных вложений в материальные ценности и нематериальных активов	290	(3 978 001)	(6 023 540)
Приобретение ценных бумаг и иных финансовых вложений	300	(41 123 625)	(10 203 288)
Займы, предоставленные другим организациям	310	(10 076 179)	(9 014 600)
Депозиты в кредитных организациях	320	(83 608 000)	(339 789 136)
Приобретение объектов основных средств за счет целевого финансирования	330	(5 029 874)	(4 513 052)
Чистые денежные средства от инвестиционной деятельности	340	(22 750 612)	(9 848 254)
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Поступления от займов и кредитов, предоставленных другими организациями	350	12 852 263	27 274 862
Поступления от эмиссии акций	351	24 880 324	-
Погашение займов и кредитов (без процентов)	360	(17 667 656)	(17 603 627)
Погашение обязательств по финансовой аренде	370	(686 875)	(342 091)
Чистые денежные средства от финансовой деятельности	380	19 378 056	9 329 144
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	390	199 921	(546 166)
Остаток денежных средств на конец отчетного периода	400	4 062 807	3 959 142
Величина влияния изменений курса иностранных валют по отношению к рублю		(330 135)	(246 548)

Руководитель Ю.Б. Козальчук (подпись) (расшифровка подписи)
Главный бухгалтер А.О. Чеснокова (подпись) (расшифровка подписи)

" 14 " марта 201 1 г.



12

Приложение
к Приказу Минфина РФ
от 22.07.2003 № 67н
(в ред. Приказа Минфина РФ
от 18.09.2006 № 115н)

ПРИЛОЖЕНИЕ К БУХГАЛТЕРСКОМУ БАЛАНСУ
за 201 0 г.

Организация Открытое акционерное общество "ИНТЕР РАО ЕЭС" Форма № 5 по ОКУД
Идентификационный номер налогоплательщика _____ Дата (год, месяц, число)
Вид деятельности перепродажа и производство электроэнергии по ОКПО
Организационно-правовая форма/форма собственности _____ ИНН
123610, Москва, Краснопресненская набережная, д.12 подъезд 7 по ОКОВФ/ОКФС
Единица измерения: тыс. руб. по ОКЕИ

КОДЫ		
0710005		
2010	12	31
33741102		
2320109650		
40.13.2; 40.11.1		
47	41	
384		

Нематериальные активы

Показатель		Наличие на начало отчетного года	Поступило	Выбыло	Наличие на конец отчетного периода
наименование	код				
1	2	3	4	5	6
Объекты интеллектуальной собственности (исключительные права на результаты интеллектуальной собственности)	010	8 521	86	-	8 607
в том числе:	011	-	-	-	-
у правообладателя на программы ЭВМ, базы данных	012	8 376	-	-	8 376
у владельца на товарный знак и знак обслуживания, наименование места происхождения товаров	014	145	86	-	231

Показатель		На начало отчетного года	На конец отчетного периода
наименование	код		
1	2	3	4
Амортизация нематериальных активов - всего	050	2 513	5 074
в том числе:			
программ для ЭВМ и товарного знака	051	2 513	5 074

Основные средства

Показатель		Наличие на начало отчетного года	Поступило	Выбыло	Наличие на конец отчетного периода
наименование	код				
1	2	3	4	5	6
Здания	070	10 568 697	249 423	-	10 818 120
Сооружения и передаточные устройства	075	8 223 762	1 717 783	(1 962)	9 939 583
Машины и оборудование	080	30 290 807	1 451 131	(9 303)	31 732 635
Транспортные средства	085	127 642	10 127	(10 625)	127 144
Производственный и хозяйственный инвентарь	090	84 960	7 089	(368)	91 681
Другие виды основных средств	100	5 928	161	-	6 089
Земельные участки и объекты природопользования	110	600	41 047	-	41 647
Итого		49 302 396	3 476 761	(22 258)	52 756 899

13

Показатель		На начало отчетного	На конец отчетного
наименование	код	года	периода
1	2	3	4
Амортизация основных средств - всего	140	10 452 872	13 325 681
в том числе:			
зданий и сооружений	141	1 978 521	2 583 086
машин, оборудования, транспортных средств	142	8 417 644	10 673 806
других	143	56 707	68 789
Передано в аренду объектов основных средств - всего	150	1 152 236	1 780 627
в том числе:			
зданий и сооружений	151	983 857	1 628 435
машин, оборудования, транспортных средств	152	166 607	147 960
прочее	153	1 772	4 232
Переведено объектов основных средств на консервацию	160	2 196 404	3 092 457
Получено объектов основных средств в аренду - всего	161	1 659 633	3 592 350
в том числе:			
здания и сооружения	162	35 652	3 527
машины, оборудование, транспортные средства	163	883 106	2 771 311
прочее	164	740 875	817 512
Объекты недвижимости, принятые в эксплуатацию и находящиеся в процессе государственной регистрации	165	1 371 101	1 931 549
Справочно. Результат от переоценки объектов основных средств: первоначальной (восстановительной) стоимости амортизации	код	На начало отчетного года	На начало предыдущего года
	2	3	4
	171	-	-
	172	-	-
Изменение стоимости объектов основных средств в результате достройки, дооборудования, реконструкции, частичной ликвидации	код	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
	2	3	4
	180	314 996	986 099

Доходные вложения в материальные ценности

Показатель		Наличие на начало	Поступило	Выбыло	Наличие на конец
наименование	код	отчетного года			отчетного периода
1	2	3	4	5	6
Передача в найм жилых помещений	200	-	18 408	-	18 408
Итого	210	-	18 408	-	18 408
	код	На начало отчетного года	На конец отчетного года		
1	2	3	4		
Амортизация доходных вложений в материальные ценности	211	-	562		

14

**Расходы на научно-исследовательские, опытно-конструкторские
и технологические работы**

Виды работ		Наличие на начало	Поступило	Списано	Наличие на конец
наименование	код	отчетного года			отчетного периода
1	2	3	4	5	6
Всего	310	1 111	5 763	(1 319)	5 555
в том числе:					
Повышение надежности котлов-утилизаторов	311	-	4 263	-	4 263
Справочно. Сумма расходов по незаконченным научно-исследовательским, опытно-конструкторским и технологическим работам			код	На начало	На конец отчетного
			2	отчетного года	года
			320	136 735	150 379
Сумма не давших положительных результатов расходов по научно-исследовательским, опытно-конструкторским и технологическим работам, отнесенных на прочие расходы			код	За отчетный	За аналогичный
			2	период	период
			330	-	-

Финансовые вложения

Показатель		Долгосрочные		Краткосрочные	
наименование	код	на начало	на конец отчетного	на начало	на конец отчетного
1	2	отчетного года	периода	отчетного года	периода
		3	4	5	6
Вклады в уставные (складочные капиталы других организаций - всего	510	11 581 648	39 016 881	-	-
в том числе дочерних и зависимых хозяйственных обществ	511	11 581 648	39 016 881	-	-
Ценные бумаги других организаций всего:	515	83 039	358 215	-	918 086
в том числе долговые ценные бумаги (векселя)	516	-	-	-	918 086
Предоставленные займы	525	5 241 781	4 882 654	3 639 611	3 102 650
Депозитные вклады	530	-	-	1 550 000	-
Прочие	535	2 179 974	2 196 657	23 056	-
Итого	540	19 086 442	46 454 407	5 212 667	4 020 736
Из общей суммы финансовые вложения, имеющие текущую рыночную стоимость:					
- вклады в уставные (складочные) капиталы других организаций всего	541	-	22 878 645	-	-
Справочно. По финансовым вложениям, имеющим текущую рыночную стоимость, изменение стоимости в результате корректировки оценки	542	-	1 446 812	-	-

15

Дебиторская и кредиторская задолженность

Показатель		Остаток на начало	Остаток на конец
наименование	код	отчетного года	отчетного года
1	2	3	4
Дебиторская задолженность:			
краткосрочная - всего	610	15 959 097	11 362 312
в том числе:			
расчеты с покупателями и заказчиками	611	3 932 028	5 112 631
авансы выданные	612	5 092 133	2 217 901
прочая	613	6 934 936	4 031 780
долгосрочная - всего	620	830 264	2 274 818
в том числе:			
расчеты с покупателями и заказчиками	621	-	-
авансы выданные	622	-	-
прочая	623	830 264	2 274 818
Кредиторская задолженность:			
краткосрочная - всего	640	6 909 912	22 470 362
в том числе:			
расчеты с поставщиками и подрядчиками	641	2 807 205	2 919 632
авансы полученные	642	229 737	615 434
расчеты по налогам и сборам	643	53 303	406 080
кредиты	644	3 303 951	660 792
резервы предстоящих расходов	645	-	567 956
целевое финансирование	646	-	14 429 645
прочая	647	515 716	2 870 823
долгосрочная - всего	650	31 286 966	19 731 635
в том числе:			
кредиты	651	21 884 688	19 731 635
целевое финансирование	653	9 402 278	-
Итого	660	38 196 878	42 201 997

Расходы по обычным видам деятельности (по элементам затрат)

Показатель		За отчетный год	За предыдущий год
наименование	код		
1	2	3	4
Материальные затраты	710	43 320 409	33 712 164
Затраты на оплату труда	720	3 211 799	1 623 886
Отчисления на социальные нужды	730	231 327	190 646
Амортизация	740	2 805 638	2 794 220
Прочие затраты	750	8 676 736	6 365 328
Итого по элементам затрат	760	58 245 909	44 686 244
Изменение остатков (прирост [+], уменьшение [-]):	765	-	-
расходов будущих периодов	766	(17 236)	35 961

Обеспечения

Показатель		Остаток на начало	Остаток на конец
наименование	код	отчетного года	отчетного периода
1	2	3	4
Полученные - всего	800	5 104 123	17 847 310
в том числе:			
обязательства по форвардным сделкам на покупку валюты	801	-	14 131 608
имущество, полученное в залог	805	1 253 737	1 253 737
из него:			
объекты основных средств	806	1 085 089	1 085 089
ценные бумаги и иные финансовые вложения	807	168 648	168 648
прочее	809	3 850 386	2 461 965
Выданные - всего	820	3 086 254	41 583 600
в том числе:			
обязательства по форвардным сделкам на продажу валюты	821	-	13 632 588
имущество, переданное в залог	825	-	1 215 027
из него:			
ценные бумаги и иные финансовые вложения	826	-	1 215 027
прочее	827	3 086 254	26 735 985

Руководитель

(подпись)

Б.Ю. Ковальчук
(расшифровка подписи)

Главный бухгалтер

(подпись)

А.О. Чеснокова
(расшифровка подписи)

" 14 " марта 201 1 г.



ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2010 г.

Данная Пояснительная записка является неотъемлемой частью годовой бухгалтерской отчетности ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2010 год, подготовленной в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

Все суммы представлены в тыс. рублей, если не указано иное.

I. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Открытое акционерное общество «ИНТЕР РАО ЕЭС» (далее «Общество») (до переименования – ОАО «Сочинская ТЭС», переименовано на основании решения единственного акционера Общества – ОАО РАО «ЕЭС России» от 28.03.2008 г.) учреждено 23 октября 2002 г. Основным видом деятельности Общества являлось производство электроэнергии и мощности.

В результате состоявшейся в 2008 г. реорганизации к Обществу присоединились:

- ЗАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» (включая Орловский филиал, Омский филиал и представительство в Амурской области), основным видом деятельности которого являлись экспортно-импортные операции с электроэнергией и холдинговое владение рядом зарубежных генерирующих и распределительных активов; присоединение состоялось 01 мая 2008 г.

- ОАО «Северо-Западная ТЭЦ», основными видами деятельности которого являлось производство и реализация электроэнергии, мощности и теплоэнергии; присоединение состоялось 01 мая 2008 г.

- ОАО «Ивановские ПГУ», основными видами деятельности которого являлось производство и реализация электроэнергии, мощности и теплоэнергии; присоединение состоялось 01 мая 2008 г.

- ОАО «Калининградская ТЭЦ-2», основными видами деятельности которого являлось производство и реализация электроэнергии, мощности; присоединение состоялось 01 июля 2008 г.

- ОАО «ИНТЕР РАО ХОЛДИНГ», образованный путем выделения 01 июля 2008 г. из ОАО РАО «ЕЭС России» с присоединением этой же датой к Обществу. На баланс ОАО «ИНТЕР РАО Холдинг» при выделении из ОАО РАО «ЕЭС России» были отнесены акции присоединяемых Обществ, дебиторская задолженность ОАО РАО «ЕЭС России» по договорам долевого строительства, ряд других активов.

17

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2010 г.

На базе имущественных комплексов ОАО «Северо-Западная ТЭЦ», ОАО «Ивановские ПГУ», ОАО «Калининградская ТЭЦ-2», ОАО «Сочинская ТЭС» были образованы одноименные филиалы. На базе ЗАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» был образован Исполнительный аппарат, осуществляющий функции управления Обществом.

В настоящий момент Общество осуществляет производство электрической и тепловой энергии, производство мощности, а также занимается продажами электроэнергии на внутреннем рынке и за пределами РФ. Акции Общества котируются в Российской торговой системе, на Московской Межбанковской валютной бирже.

Общество зарегистрировано по адресу: 123610, Россия, г. Москва, Краснопресненская набережная, д. 12, подъезд 7.

Общество имеет четыре производственных филиала, два филиала, осуществляющих сбытовую деятельность и два представительства. Среднесписочная численность персонала Общества за 2010 г. составила 2 179 человек (1 961 человек за 2009 г.).

Наименование	Вид деятельности	Местонахождение
Филиал «Северо-Западная ТЭЦ»	Производство электрической и тепловой энергии, производство мощности	Россия, г. Санкт-Петербург, пос. Ольгино, 3-я Конная Лахта, д. 34
Филиал «Калининградская ТЭЦ-2»	Производство электрической энергии, производство мощности	Россия, г. Калининград, пер. Энергетиков, д. 2
Филиал «Сочинская ТЭС»	Производство электрической энергии, производство мощности	Россия, г. Сочи, ул. Транспортная, д. 133
Филиал «Ивановские ПГУ»	Производство электрической и тепловой энергии, производство мощности	Россия, Ивановская область, г. Комсомольск, ул. Комсомольская, д. 1
Орловский филиал	Реализация электроэнергии организациям и населению	Россия, г. Орел, Московское шоссе, д. 137
Омский филиал	Реализация электроэнергии организациям	Россия, г. Омск, ул. Ленина, д. 14, стр. 1
Представительство в Амурской области	Функции представительства	Россия, Амурская область,

18

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2010 г.

		г. Благовещенск, ул. Шевченко, д.28
Представительство на территории Республика Куба	Функции представительства	Республика Куба, г. Гавана, Плайя, Мирамар, 3-я Авенида между улицами 70-80, здание «Санта Клара»

Состав Совета директоров Общества в период с 01 января 2010 г. по 25 июня 2010 г.

1	Сечин Игорь Иванович	Председатель Совета директоров Заместитель Председателя Правительства Российской Федерации
2	Аношко Николай Александрович	Генеральный директор Русский Коммерческий Банк, АО
3	Дод Евгений Вячеславович	Председатель Правления ОАО «РусГидро»
4	Кириенко Сергей Владиленович	Генеральный директор Государственной корпорации по атомной энергии «Росатом»
5	Ковальчук Борис Юрьевич	И.О. Председателя Правления ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
6	Кравченко Вячеслав Михайлович	Генеральный директор ООО «Роснефть-Энерго»
7	Курцер Григорий Маркович	Президент ОАО «Всероссийский банк развития регионов»
8	Маслов Сергей Владимирович	Президент ЗАО «Санкт-Петербургская Международная Товарно-сырьевая биржа»
9	Петров Юрий Александрович	Руководитель Федерального агентства по управлению государственным имуществом
10	Селезнев Кирилл Геннадьевич	Член Правления, начальник Департамента маркетинга, переработки газа и жидких углеводородов ОАО «Газпром», Генеральный директор ООО «Межрегионгаз»
11	Шматко Сергей Иванович	Министр энергетики Российской Федерации

19

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2010 г.

На Годовом Общем собрании акционеров Общества, состоявшемся 25 июня 2010 г. был избран новый состав Совета директоров.

Состав Совета директоров Общества в период с 25 июня 2010 г. по 31 декабря 2010 г.

1	Сечин Игорь Иванович	Председатель Совета директоров Заместитель Председателя Правительства Российской Федерации
2	Аношко Николай Александрович	Советник Председателя Правления ГПБ (ОАО)
3	Дод Евгений Вячеславович	Председатель Правления ОАО «РусГидро»
4	Дмитриев Владимир Александрович	Председатель Государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)»
5	Ковальчук Борис Юрьевич	Председатель Правления ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
6	Кравченко Вячеслав Михайлович	Генеральный директор ООО «ОЭСК»
7	Курцер Григорий Маркович	Президент ОАО «Всероссийский банк развития регионов»
8	Локшин Александр Маркович	Заместитель Генерального директора Государственной корпорации по атомной энергии «Росатом»
9	Петров Юрий Александрович	Руководитель Федерального агентства по управлению государственным имуществом
10	Селезнев Кирилл Геннадьевич	Член Правления, начальник Департамента маркетинга, переработки газа и жидких углеводородов ОАО «Газпром», Генеральный директор ООО «Межрегионгаз»
11	Шматко Сергей Иванович	Министр энергетики Российской Федерации

20

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2010 г.

Состав Ревизионной комиссии Общества в период с 01 января 2010 г. по 25 июня 2010 г.

1	Пешков Максим Евгеньевич	Председатель Ревизионной комиссии Директор Департамента мониторинга, экономического прогноза и бюджетного планирования Государственной корпорации по атомной энергии «Росатом»
2	Ананьева Наталья Александровна	Руководитель Департамента внутреннего аудита Блока внутреннего аудита, контроллинга и управления рисками ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
3	Воробьева Тамара Борисовна	Начальник управления экономики и контроллинга ЯОК Государственной корпорации по атомной энергии «Росатом»
4	Рыжкова Елена Геннадьевна	Руководитель Дирекции аудита эффективности торговой деятельности Департамента внутреннего аудита Блока внутреннего аудита, контроллинга и управления рисками ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
5	Чигирин Иван Иванович	Руководитель Дирекции операционного аудита Департамента внутреннего аудита Блока внутреннего аудита, контроллинга и управления рисками ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»

На Годовом Общем собрании акционеров Общества, состоявшемся 25 июня 2010 г., был
утвержден новый состав Ревизионной комиссии Общества.

21

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2010 г.

Состав Ревизионной комиссии Общества в период с 25 июня 2010 г. по 31 декабря 2010 г.

1	Васильев Владимир Анатольевич	Заместитель директора Департамента финансов и бухгалтерского учета, начальник управления реализации программ ЯРБ Государственной Корпорации по атомной энергии «Росатом»
2	Захаров Алексей Михайлович	Заместитель директора Казначейства по корпоративному финансированию Государственной Корпорации по атомной энергии «Росатом»
3	Иванова Елена Федоровна	Заместитель руководителя Департамента – руководитель дирекции финансового аудита Департамента внутреннего аудита Блока внутреннего аудита, контроллинга и управления рисками ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
4	Рыжкова Елена Геннадьевна	Руководитель Департамента внутреннего аудита Блока внутреннего аудита, контроллинга и управления рисками ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
5	Чигирин Иван Иванович	Начальник Управления операционного аудита Департамента внутреннего аудита ОАО «РусГидро»

22

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2010 г.

Состав Правления Общества в период с 01 января 2010 г. по 17 февраля 2010 г.

1	Ковальчук Борис Юрьевич	И.О. Председателя Правления ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
2	Артамонов Вячеслав Юрьевич	Заместитель Председателя Правления – Руководитель Блока трейдинга ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
3	Мантров Михаил Алексеевич	Заместитель Председателя Правления – Руководитель корпоративного центра ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
4	Микалаюнас Дангирас	Член Правления – Руководитель Географического дивизиона «Европа» ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
5	Никитин Александр Валерьевич	Член Правления – Руководитель Блока закупок ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
6	Румянцев Сергей Юрьевич	Член Правления – Руководитель Блока экономики и финансов ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
7	Рижинашвили Джорж Ильич	Член Правления – Руководитель Блока стратегии и инвестиций ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
8	Толстогузов Сергей Николаевич	Член Правления – Руководитель Блока производственной деятельности ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
9	Шаров Юрий Владимирович	Член Правления – Руководитель Блока капитального строительства и инжиниринга ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»

23

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2010 г.

Состав Правления Общества в период с 17 февраля 2010 г. по 26 апреля 2010 г.

1	Ковальчук Борис Юрьевич	И.о. Председателя Правления ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
2	Артамонов Вячеслав Юрьевич	Заместитель Председателя Правления – Руководитель Блока трейдинга ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
3	Микалаюнас Дангирас	Член Правления – Руководитель Географического дивизиона «Европа» ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
4	Никитин Александр Валерьевич	Член Правления – Руководитель Блока закупок ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
5	Палунин Дмитрий Николаевич	Член Правления – Финансовый директор ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
6	Румянцев Сергей Юрьевич	Член Правления – Руководитель Блока экономики и финансов ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
7	Толстогузов Сергей Николаевич	Член Правления – Руководитель Блока производственной деятельности ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
8	Шаров Юрий Владимирович	Член Правления - Руководитель Блока капитального строительства и инжиниринга ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»

24

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2010 г.

Состав Правления Общества в период с 26 апреля по 25 июня 2010 г.

1	Ковальчук Борис Юрьевич	И.о. Председателя Правления ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
2	Артамонов Вячеслав Юрьевич	Заместитель Председателя Правления – Руководитель Блока трейдинга ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
3	Борис Александр Геннадьевич	Член Правления ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
4	Микалаюнас Дангирас	Член Правления – Руководитель Географического дивизиона «Европа» ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
5	Никитин Александр Валерьевич	Член Правления – Советник Председателя Правления ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
6	Палунин Дмитрий Николаевич	Член Правления – Финансовый директор ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
7	Румянцев Сергей Юрьевич	Член Правления – Руководитель Блока экономики и финансов ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
8	Толстогузов Сергей Николаевич	Член Правления – Руководитель Блока производственной деятельности ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
9	Шаров Юрий Владимирович	Член Правления - Руководитель Блока капитального строительства и инжиниринга ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»

25

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2010 г.

Состав Правления Общества в период с 25 июня по 19 августа 2010 г.

1	Ковальчук Борис Юрьевич	Председатель Правления ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
2	Артамонов Вячеслав Юрьевич	Заместитель Председателя Правления – Руководитель Блока трейдинга ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
3	Борис Александр Геннадьевич	Член Правления ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
4	Микалаюнас Дангирас	Член Правления – Руководитель Географического дивизиона «Европа» ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
5	Никитин Александр Валерьевич	Член Правления – Советник Председателя Правления ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
6	Палунин Дмитрий Николаевич	Член Правления – Финансовый директор ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
7	Румянцев Сергей Юрьевич	Член Правления – Руководитель Блока экономики и финансов ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
8	Толстогузов Сергей Николаевич	Член Правления – Руководитель Блока производственной деятельности ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
9	Шаров Юрий Владимирович	Член Правления - Руководитель Блока капитального строительства и инжиниринга ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2010 г.

Состав Правления Общества в период с 19 августа по 30 октября 2010 г.

1	Ковальчук Борис Юрьевич	Председатель Правления ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
2	Артамонов Вячеслав Юрьевич	Заместитель Председателя Правления – Руководитель Блока трейдинга ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
3	Борис Александр Геннадьевич	Член Правления ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
4	Головлев Андрей Владимирович	Член Правления – Руководитель финансово-экономического центра ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
5	Микалаянас Дангирас	Член Правления – Руководитель Географического дивизиона «Европа» ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
6	Мирсияпов Ильнар Ильбатырович	Член Правления – Руководитель блока стратегии и инвестиций ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
7	Оксузьян Олег Борисович	Член Правления – Руководитель блока корпоративных и имущественных отношений ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
8	Палунин Дмитрий Николаевич	Член Правления – Финансовый директор ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
9	Румянцев Сергей Юрьевич	Член Правления – Директор по экономике ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
10	Толстогузов Сергей Николаевич	Член Правления – Руководитель Блока производственной деятельности ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
11	Шаров Юрий Владимирович	Член Правления - Руководитель Блока капитального строительства и инжиниринга ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»

27

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2010 г.

Состав Правления Общества в период с 30 октября по 31 декабря 2010 г.

1	Ковальчук Борис Юрьевич	Председатель Правления ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
2	Артамонов Вячеслав Юрьевич	Заместитель Председателя Правления – Руководитель Блока трейдинга ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
3	Борис Александр Геннадьевич	Член Правления ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
4	Головлев Андрей Владимирович	Член Правления – Руководитель финансово-экономического центра ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
5	Микалаюнас Дангирас	Член Правления – Руководитель Географического дивизиона «Европа» ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
6	Мирсияпов Ильнар Ильбатырович	Член Правления – Руководитель блока стратегии и инвестиций ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
7	Оксузьян Олег Борисович	Член Правления – Руководитель блока корпоративных и имущественных отношений ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
8	Оклеп Павел Иванович	Член Правления – Руководитель Блока производственной деятельности ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
9	Палунин Дмитрий Николаевич	Член Правления – Финансовый директор ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
10	Румянцев Сергей Юрьевич	Член Правления – Директор по экономике ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
11	Шаров Юрий Владимирович	Член Правления - Руководитель Блока капитального строительства и инжиниринга ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»

28

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2010 г.**

II. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Настоящая бухгалтерская отчетность Общества подготовлена на основе следующей учетной политики.

Основные подходы к подготовке годовой бухгалтерской отчетности

Бухгалтерская отчетность Общества сформирована исходя из действующих в Российской Федерации правил бухгалтерского учета и отчетности, в частности, Федерального закона от 21 ноября 1996 г. № 129 – ФЗ «О бухгалтерском учете», Положения по бухгалтерскому учету «Учетная политика организации» ПБУ 1/2008, утвержденного приказом Министерства Финансов Российской Федерации от 09 декабря 1998 г. № 60н, Положения по ведению бухгалтерского учета и отчетности в Российской Федерации, утвержденного приказом Министерства Финансов от 29 июля 1998 г. № 34н, Положения по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» ПБУ 4/99, утвержденного приказом Министерства Финансов Российской Федерации от 06 июля 1999 г. № 43н. Отступлений от установленных правил оценки статей бухгалтерской отчетности нет.

Неопределенность оценочных значений

Ниже представлены основные допущения в отношении будущих событий, а также иные источники неопределенности оценочных значений на отчетную дату, которые несут в себе существенный риск возникновения необходимости внесения существенных корректировок в балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего отчетного года:

- резерв по сомнительным долгам;
- резерв под снижение стоимости финансовых вложений;
- резерв под снижение стоимости материально-производственных запасов;
- резерв предстоящих расходов.

Основные средства

В составе основных средств отражено имущество сроком полезного использования более 12 месяцев. Объекты жилищного фонда, в том числе квартиры, учитываются в составе основных средств.

29

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2010 г.

Завершенные строительством, принятые в эксплуатацию и фактически используемые объекты недвижимости, документы по которым переданы на государственную регистрацию, учитываются обособленно в составе основных средств.

Приобретенные объекты первоначальной стоимостью до 20 тыс. руб. за единицу учитываются в составе материально-производственных запасов.

Объекты основных средств приняты к учету по фактическим затратам на приобретение (сооружение).

В случае если текущая (восстановительная) стоимость основных средств существенно отличается от той стоимости, по которой они отражены в бухгалтерском учете Общества, то на начало отчетного периода проводится переоценка групп однородных объектов основных средств по текущей (восстановительной) стоимости. Существенным считается отклонение суммарной восстановительной стоимости группы однородных объектов от текущей (восстановительной) стоимости этой группы однородных объектов на 20%.

Переоценка проводится в отношении следующего оборудования:

- котлы паровые, кроме котлов (бойлеров) для центрального отопления;
- оборудование электrorаспределительное и аппаратура контроля;
- оборудование для контроля технологических процессов.

По состоянию на 31.12.2009 г. суммарная расчетная восстановительная стоимость объектов основных средств изменилась не существенно, что позволило Обществу не проводить переоценку в отношении выбранной группы однородных объектов на 01.01.2010 г.

В бухгалтерской отчетности основные средства показаны по первоначальной стоимости за минусом амортизации, накопленной за время эксплуатации.

Амортизация основных средств начисляется линейным способом.

Амортизация основных средств, включая полученные основные средства при реорганизации в 2008 г., рассчитывается исходя из сроков полезного использования, определенных в соответствии с Классификацией основных средств, включаемых в

30

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2010 г.

амортизационные группы, утвержденной постановлением Правительства Российской Федерации от 1 января 2002 г. № 1. Принятые Обществом сроки полезного использования по группам основных средств приведены ниже.

Группа основных средств	Срок полезного использования (число лет) объектов, принятых на баланс
Здания	7 - 101
Сооружения и передаточные устройства	13 - 40
Машины и оборудование	7 - 30
Транспортные средства	5 - 15
Производственный и хозяйственный инвентарь	3 - 10
Другие виды основных средств	3 - 15
Земельные участки и объекты природопользования	-

Амортизация не начисляется по:

- земельным участкам;
- полностью амортизированным объектам, не списанным с баланса;
- основным средствам находящимся на консервации.

Доходы и расходы от выбытия основных средств отражены в отчете о прибылях и убытках в составе прочих доходов и расходов.

Расходы по кредитам и займам, полученным на приобретение, сооружение, изготовление объектов основных средств, начисленные до принятия к бухгалтерскому учету соответствующих объектов основных средств, включены в их первоначальную стоимость, а начисленные после принятия объектов основных средств к учету – отражены в отчете о прибылях и убытках в составе прочих расходов.

Арендованные объекты основных средств отражаются за балансом по стоимости, указанной в договоре аренды.

31

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2010 г.

Нематериальные активы

Нематериальные активы принимаются к бухгалтерскому учету по первоначальной стоимости. Первоначальная стоимость нематериальных активов, приобретенных за плату, определяется в сумме фактических расходов на приобретение.

Первоначальная стоимость нематериальных активов, полученных по договорам, предусматривающим исполнение обязательств неденежными средствами, определяется исходя из стоимости товаров (ценностей), переданных или подлежащих передаче.

При невозможности установить стоимость товаров (ценностей), переданных или подлежащих передаче по таким договорам, величина стоимости нематериальных активов, полученных Обществом, устанавливается исходя из цены, по которой в сравнимых обстоятельствах приобретаются аналогичные нематериальные активы. В отчетном периоде Общество не приобретало объекты нематериальных активов за неденежные средства.

В составе нематериальных активов Обществом отражены приобретенные по договору отчуждения исключительные права на компьютерные программы и зарегистрированные права на использование товарного знака. Амортизация этих активов начислена линейным способом исходя из следующих сроков полезного использования:

- права на компьютерные программы - от 2 до 10 лет.
- права на использование товарного знака - от 7 до 10 лет.

В бухгалтерской отчетности нематериальные активы показаны по первоначальной стоимости за минусом сумм амортизации, накопленной за все время использования.

Расходы на научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы

Информация о расходах по научно-исследовательским, опытно-конструкторским и технологическим работам отражается в бухгалтерском учете в качестве вложений во внеоборотные активы.

Расходы по научно-исследовательским, опытно-конструкторским и технологическим работам подлежат списанию на расходы по обычным видам деятельности в течение установленного срока полезного использования. В случае прекращения использования

32

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2010 г.

результатов конкретной научно-исследовательской, опытно-конструкторской или технологической работы в производстве продукции (выполнении работ, оказании услуг) либо для управленческих нужд Общества, сумма расходов подлежит списанию на прочие расходы отчетного периода. Решение о неиспользовании результатов НИОКиТР принимается на основании анализа средне и/или долгосрочных планов развития Общества.

В составе прочих внеоборотных активов Общества отражены расходы на научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы со сроком полезного использования 12 месяцев. Списание на расходы производится линейным методом.

Материально-производственные запасы

Материально-производственные запасы оценены в сумме фактических затрат на приобретение (изготовление). На сумму снижения стоимости материалов образован резерв, отнесенный на увеличение прочих расходов. При расчете резерва использовалась методика, в соответствии с которой, определялась рыночная стоимость (возможная цена реализации) запасов с низкой оборачиваемостью, за исключением материально-производственных запасов, входящих в группы:

- материалы, переданные в переработку;
- специальная оснастка и специальная одежда в эксплуатации.

Оборачиваемость считается низкой, если сумма списания на расходы материально-производственных запасов в течение отчетного периода составляет менее 5% от их учетной стоимости на начало отчетного года.

Оценка материально-производственных запасов при их выбытии производится:

- по фактической себестоимости каждой единицы в отношении списания товаров для перепродажи (покупной электроэнергии (мощности));
- по способу ФИФО в отношении всех остальных материально-производственных запасов.

Дебиторская задолженность

Задолженность покупателей и заказчиков определена исходя из цен, установленных договорами между Обществом и покупателями (заказчиками) с учетом всех

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2010 г.

предоставленных Обществом скидок (накидок), НДС и цен, установленных по договору.

Общество создает резерв сомнительных долгов. Резерв создается по каждому сомнительному долгу, не погашаемому в течение свыше 1-го месяца, если он не обеспечен залогом, поручительством или банковской гарантией.

Основным фактором, влияющим на расчет суммы резерва, является период просрочки платежа. В Обществе приняты следующие принципы начисления резерва:

Период просрочки платежа, месяцы	Резерв, %
Свыше 12-ти месяцев	100
От 6-ти до 12-ти месяцев	50
От 3-х до 6-ти месяцев	15
От 1-го до 3-х месяцев	5
До 1-го месяца	Резерв не создается

Доходы

Выручка от продажи товаров, продукции и оказания услуг (выполнения работ) признается по мере отгрузки продукции покупателям (или оказания услуг) и предъявления им расчетных документов. Она отражается в отчетности за минусом налога на добавленную стоимость.

Выручка принимается к бухгалтерскому учету в сумме, исчисленной в денежном выражении, равной величине поступления денежных средств и иного имущества и (или) величине дебиторской задолженности (с учетом положений п. 3 Положения по бухгалтерскому учету «Доходы организации» ПБУ 9/99 № 32н (с изменениями от 30 декабря 1999 г., 30 марта 2001 г., 18 сентября 2006 г., 27 ноября 2006 г.)). Если величина поступления покрывает лишь часть выручки, то выручка, принимаемая к бухгалтерскому учету, определяется как сумма поступления и дебиторской задолженности (в части, не покрытой поступлением).

Выручка признается Обществом в бухгалтерском учете при одновременном выполнении следующих условий:

- организация имеет право на получение этой выручки, вытекающее из конкретного договора или подтвержденное иным соответствующим образом;
- сумма выручки может быть определена;

34

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2010 г.

- имеется уверенность в том, что в результате конкретной операции произойдет увеличение экономических выгод;
- право собственности (владения, пользования и распоряжения) на продукцию (товар) перешло от организации к покупателю или работа принята заказчиком (услуга оказана);
- расходы, которые произведены или будут произведены в связи с этой операцией, могут быть определены.

В составе прочих доходов учитывается выручка от сдачи имущества в аренду, суммы процентов, исчисленных по выданным заемным средствам (в том числе по размещенным депозитам), доходы от участия в других организациях, доходы от переоценки финансовых вложений, доходы от продажи валюты, основных средств, выбытия финансовых вложений и прочих активов, штрафные санкции по соглашениям в зоне торговли мощностью, прибыли прошлых лет, курсовые разницы и проч.

Расходы

Расходы Общества признаются в том отчетном периоде, в котором они имели место, независимо от выплаты денежных средств.

Себестоимость торговых операций (покупка электроэнергии (мощности) на внутреннем рынке, импорт электроэнергии, продажа электроэнергии без завоза на таможенную территорию РФ) состоит из величины расходов на приобретение электроэнергии и мощности.

Себестоимость производимой продукции включает общепроизводственные и общехозяйственные станционные расходы. Общепроизводственные и общехозяйственные расходы распределяются между видами производимой продукции пропорционально производственной себестоимости отдельных видов продукции.

Коммерческие расходы Общества не распределяются между себестоимостью отдельных видов продаж. В составе коммерческих расходов отражены расходы на транспортировку электроэнергии, потери электроэнергии, таможенные платежи, расходы на заработную плату персонала, занятого в торгово-сбытовой деятельности и т.п.

35

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2010 г.**

Управленческие расходы по Исполнительному аппарату Общества не распределяются между себестоимостью отдельных видов продаж.

В составе прочих расходов учитываются расходы, связанные со сдачей имущества в аренду, суммы процентов, исчисленных за пользование заемными средствами, расходы от продажи валюты, основных средств, выбытия финансовых вложений и прочих активов, штрафные санкции по соглашениям в зоне торговли мощностью, убытки прошлых лет, курсовые разницы и проч.

Учет займов и кредитов

Задолженность по полученному займу и/или кредиту отражается Обществом в сумме фактически поступивших денежных средств или в стоимости оценки других активов, предусмотренных договором в момент фактической передачи денег, или других активов.

Задолженность на конец отчетного периода показывается с учетом причитающихся к уплате процентов в составе кредиторской задолженности. Общество начисляет проценты в зависимости от условий договора.

Задолженность по полученным займам и/или кредитам в бухгалтерском учете подразделяется на краткосрочную и долгосрочную, а также на срочную и просроченную. Общество осуществляет перевод обязательств из долгосрочных в краткосрочные, когда по условиям договора до возврата основной части долга остается 365 дней.

Дополнительные расходы, связанные с получением займов и/или кредитов включаются в состав прочих расходов одновременно в момент их возникновения.

Финансовые вложения

Финансовые вложения принимаются к бухгалтерскому учету по фактическим затратам на приобретение.

Финансовые вложения, по которым можно определить в установленном порядке текущую рыночную стоимость, отражены в бухгалтерской отчетности на конец отчетного года по текущей рыночной стоимости. Разница между оценкой финансовых вложений по текущей рыночной стоимости на отчетную дату и предыдущей оценкой финансовых вложений

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2010 г.

относится на финансовые результаты в составе прочих доходов и расходов.

Финансовые вложения, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, отражены в бухгалтерском балансе по состоянию на конец отчетного года по их учетной (балансовой) стоимости за минусом резерва под обесценение финансовых вложений, созданного в отношении активов, по которым на отчетную дату существуют условия устойчивого существенного снижения стоимости.

Резерв под обесценение финансовых вложений создается один раз в год по результатам инвентаризации по состоянию на 31 декабря отчетного года. При определении величины резерва Обществом на основании доступной информации определяется расчетная стоимость финансовых вложений, имеющих признаки устойчивого снижения стоимости, и на сумму превышения учетной (балансовой) стоимости данных вложений над их расчетной стоимостью создается резерв под обесценение финансовых вложений.

В отношении займов, выданных третьим лицам, Общество формирует резерв под обесценение исходя из следующих принципов:

Период просрочки платежа, месяцы	Резерв, %
Свыше 36 месяцев	100
От 30 до 36 месяцев	75
От 24 до 30 месяцев	50
От 18 до 24 месяцев	25
От 12 до 18 месяцев	10
От 6 до 12 месяцев	5
До 6 месяцев	Резерв не создается

Общая сумма созданного резерва относится на прочие расходы.

Учет операций по сделкам РЕПО проводится в порядке аналогичному бухгалтерскому учету займов выданных. Доходы по сделкам РЕПО определяются в виде разницы между ценой покупки и ценой обратной продажи объекта сделки и отражаются в составе процентных доходов.

37

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2010 г.

При выбытии актива, принятого к бухгалтерскому учету в качестве финансового вложения, по которому не определяется рыночная стоимость, его стоимость определяется по первоначальной стоимости каждой единицы финансовых вложений.

Доходы и расходы по финансовым вложениям отражаются в составе прочих доходов и расходов.

Способы оценки имущества

В соответствии с п. 1 ст. 11 Федерального закона № 129-ФЗ оценка имущества и обязательств производится для их отражения в бухгалтерском учете и бухгалтерской отчетности в денежном выражении.

Оценка имущества, приобретенного за плату, осуществляется путем суммирования фактически произведенных расходов на его покупку; имущества, полученного безвозмездно, по рыночной стоимости на дату оприходования; имущества, произведенного в самой организации, по стоимости его изготовления.

Начисление амортизации основных средств и нематериальных активов производится независимо от результатов хозяйственной деятельности Общества в отчетном периоде.

Прочее

Активы и обязательства в иностранных валютах

При учете хозяйственных операций, совершенных в иностранных валютах, применялся официальный курс иностранной валюты к рублю, действовавший в день совершения операции. Стоимость денежных знаков в кассе Общества, средств на банковских счетах (банковских вкладах), денежных и платежных документов, ценных бумаг (за исключением акций), средств в расчетах, включая по заемным обязательствам (за исключением средств полученных и выданных авансов и предварительной оплаты), выраженная в иностранной валюте, отражена в бухгалтерской отчетности в суммах, исчисленных на основе официальных курсов валют, действовавших 31 декабря 2010 г. Курсы валют составили на эту дату 30,4769 руб. за 1 доллар США (31 декабря 2009 г. – 30,2442 руб.), 40,3331 руб. за 1 евро (31 декабря 2009 г. – 43,3883 руб.), 19,5980 руб. за 1 турецкую лиру (31 декабря 2009 г. – 19,9962 руб.)

38

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2010 г.

Курсовая разница подлежит зачислению на финансовые результаты Общества как прочие доходы или прочие расходы за исключением курсовой разницы, связанной с формированием уставного капитала Общества, которая подлежит отнесению на добавочный капитал.

Учет финансовых инструментов срочных сделок.

Обществом осуществляются операции с финансовыми инструментами срочных сделок (ФИСС) в целях хеджирования валютного, процентного и иных видов риска.

При осуществлении операций с ФИСС в бухгалтерском учете отражаются расчеты, связанные с исполнением соответствующих контрактов. В момент заключения сделки записи в учете не производятся.

Доходы и расходы по операциям с ФИСС определяются на дату окончания отчетного периода, на дату проведения промежуточных расчетов (если они предусмотрены договором) и на дату завершения сделки.

Финансовый результат от сделок с ФИСС по хеджированию процентного риска по кредиту отражается в составе процентов к получению (уплате), по остальным сделкам - в составе прочих доходов/расходов.

Расходы будущих периодов.

Расходы, произведенные Обществом в отчетном году, но относящиеся к следующим отчетным периодам, отражены как расходы будущих периодов. Эти расходы списываются равномерно в течение периода, к которому они относятся. Продолжительность такого периода определяется в момент принятия расходов будущих периодов к учету.

В составе расходов будущих периодов учитываются такие расходы, как: программные продукты, на которые у Общества отсутствуют исключительные права; полученные лицензии и сертификаты; вознаграждения, выплаченные консультантам и/или посредникам по заключению договоров, являющихся источником экономической выгоды для Общества в течение нескольких отчетных периодов;; иные расходы.

39

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2010 г.**

Расходы будущих периодов списываются по назначению равномерно в течение периодов, к которым они относятся.

Расходы будущих периодов, относящиеся к периодам, начинающимся после окончания года, следующего за отчетным, показаны в бухгалтерском балансе как долгосрочные активы по статье «Прочие внеоборотные активы».

Уставный, добавочный и резервный капитал

Уставный капитал отражен в сумме номинальной стоимости обыкновенных акций. Величина уставного капитала соответствует установленной в уставе Общества.

Добавочный капитал Общества включает сумму прироста стоимости объектов основных средств, определенных при переоценке, эмиссионного дохода, полученного в результате размещения акций Общества по цене, превышающей их номинальную стоимость.

В соответствии с Уставом, Общество создает резервный фонд в размере 15 % от уставного капитала.

Сегментная отчетность

Риски и прибыли Общества определяются главным образом различиями в географических регионах, куда Общество реализует электроэнергию. Таким образом, первичным учетным сегментом является географический – по регионам рынков сбыта.

Доходы первичного сегмента распределяются по сегментам в зависимости от географически определенного места перехода права собственности от Общества к покупателю электроэнергии (вне зависимости от страны инкорпорации покупателя).

Вторичным сегментом является операционный. Общество раскрывает информацию по операционным сегментам в разрезе полученной выручки и активов.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2010 г.

Изменения в учетной политике

В соответствии с Приказами Министерства финансов Российской Федерации № 63н от 28.06. 2010, вступившим в силу с бухгалтерской отчетности за 2010 год, приняты:

- Положение по бухгалтерскому учету «Исправление ошибок в бухгалтерском учете и отчетности» (ПБУ 22/2010).

Изменения к Положению по бухгалтерскому учету «Исправление ошибок в бухгалтерском учете и отчетности» (ПБУ 22/2010) применяется по отношению к организациям, которые выявили и отразили в бухгалтерском учете и отчетности исправления ошибок, допущенных в прошлых периодах. Общество не вносило исправления в бухгалтерскую отчетность в отчетном периоде, поэтому данное ПБУ не оказало влияния на бухгалтерскую отчетность Общества.

Другие изменения в учетную политику Общества в 2010 г. не вносились. Общество не планирует вносить существенные изменения в учетную политику на 2011 г. по сравнению с 2010 г.

III. ИЗМЕНЕНИЯ ВСТУПИТЕЛЬНОГО БАЛАНСА

Отдельные показатели графы 3 «На начало отчетного года» бухгалтерского баланса сформированы путем корректировки данных бухгалтерского баланса на 31.12.2009 г. в связи с изменениями в способе учета ряда материально-производственных запасов, предназначенных для строительства новых и/или модернизации действующих объектов основных средств.

Тыс. руб.

Код строки	Наименование статьи	Сумма до корректировки	Корректировка	Сумма с учетом корректировок
150	Прочие внеоборотные активы	1 509 616	70 800	1 580 416
190	ИТОГО по разделу I	76 099 401	70 800	76 170 201
210	Запасы	759 235	(70 800)	688 435
211	В т.ч. сырье, материалы	616 426	(70 800)	545 626
290	ИТОГО по разделу II	27 374 395	(70 800)	27 303 595

41

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2010 г.

Отдельные показатели графы 4 «За аналогичный период предыдущего года» Отчета о прибылях и убытках сформированы путем корректировки данных за 2009 г. в связи со следующими обстоятельствами. Начиная с 2010 г. Общество включает в показатель «Проценты к уплате», раскрываемого в Отчете о прибылях и убытках по строке 060, совокупные расходы на обслуживание привлеченных кредитов и займов в виде начисленных процентов и дополнительных расходов в виде единовременных выплат комиссий банкам за открытие и обслуживание кредитных линий. Ранее дополнительные расходы на открытие и обслуживание кредитных линий указывались по строке 100 «Прочие расходы» Отчета о прибылях и убытках. В соответствии с этим, произведен пересчет соответствующих показателей Отчета о прибылях и убытках за сопоставимый период – 2009 г.

Тыс. руб.

Код строки	Наименование статьи	Сумма до корректировки	Корректировка	Сумма с учетом корректировок
070	Проценты к уплате	(2 399 560)	(86 654)	(2 486 214)
100	Прочие расходы	(70 824 796)	86 654	(70 738 142)

IV. Раскрытие существенных показателей

1. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Состав основных средств раскрывается в Форме №5 «Приложение к бухгалтерскому балансу». Общество не передавало в залог основные средства в 2009 - 2010 гг.

По состоянию на 31 декабря 2010 г. балансовая стоимость полностью амортизированных основных средств без учета износа составила 276 264 тыс. руб. (118 244 тыс. руб. – в 2009 г.)

Амортизация основных средств

Сумма начисленной амортизации по основным средствам в отчетном году составила 2 886 740 тыс. руб. (2 843 233 тыс. руб. – в 2009 г.). Сумма накопленной амортизации по выбывшим в отчетном году объектам основных средств составила 13 549 тыс. руб. (6 437 тыс. руб. – в 2009 г.)

42

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2010 г.

2. Арендованные основные средства

Основные средства, полученные в лизинг

Основные средства, полученные по договорам лизинга, учитываются на балансе лизингодателя. Общество учитывает полученное имущество за балансом (строка 911 Формы 1).

Информация об основных средствах, полученных по договорам лизинга, представлена ниже:

Наименование объекта лизинга	Срок действия договора	Стоимость на 31.12.2009 г.	Поступило в 2010 г.	Выкуплено в 2010 г.	Стоимость на 31.12.2010 г.
Основное технологическое оборудование «Калининградской ТЭЦ-2»	Декабрь 2013 г.	883 072	-	(471 933)	411 139
Основное технологическое оборудование «Сочинской ТЭС»	Июнь 2018 г.	-	1 644 585	-	1 644 585
Воздушное судно Bombardier CL-60002B16	2015 г.	-	678 417	-	678 417
ИТОГО		883 072	2 323 002	(471 933)	2 734 141

В течение 2010 г. начислено лизинговых платежей в сумме 683 388 тыс. руб. Аванс, выплаченный по условиям договора в 2010 г., составил 680 248 тыс. руб. До конца действия договора Общество выплатит лизинговые платежи в размере 1 671 256 тыс. руб., в том числе в 2011 г. – 393 876 тыс. руб., и выкупные платежи в сумме 450 891 тыс. руб., в том числе в 2011 г. – 99 830 тыс. руб.

Основные средства, полученные в аренду

В составе арендованных основных средств основную долю занимают земельные участки общей площадью 1 448,4659 га стоимостью 852 849 тыс. руб. На указанных земельных участках расположены имущественные комплексы филиалов «Калининградская ТЭЦ-2» (1 181,0006 га), «Северо-Западная ТЭЦ» (90,2471 га), «Сочинская ТЭС» (6, 3282 га) и «Ивановские ПГУ» (170,89 га).

43

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2010 г.

3. Незавершенное строительство

Сумма затрат в незавершенном строительстве Общества на 31 декабря представлена ниже.

Тыс. руб.		
Объект незавершенного строительства	2010 г.	2009 г.
Строительство объектов основных средств 2-го энергоблока Калининградской ТЭЦ-2	12 441 257	6 628 350
Строительство 2-го блока Ивановских ПГУ в объеме 2-х ПГУ-325 МВт	8 900 980	7 339 721
Строительство объектов основных средств 2-го энергоблока Калининградской ТЭЦ-2	610 221	758 614
Строительство теплотрассы Сочинской ТЭС	154 736	18 416
Строительство теплотрассы Калининградской ТЭЦ-2	-	652 437
Прочие расходы на модернизацию, реконструкцию и приобретение объектов основных средств	383 334	1 115 370
ИТОГО	22 490 528	16 512 908

Затраты на строительство пускового комплекса второго энергоблока ПГУ-450 МВт Калининградской ТЭЦ-2 по договору инвестирования с ОАО «Межрегионэнергострой» в размере 12 441 257 тыс. руб. подлежат передаче инвестору ОАО «Межрегионэнергострой». Дата окончания строительства – декабрь 2010 г., передача на баланс инвестора по условиям договора – 1-й квартал 2011 г.

4. Прочие внеоборотные активы

В составе прочих внеоборотных активов отражены расходы будущих периодов со сроком списания более 12 месяцев после отчетной даты, квартиры, приобретенные Обществом (или его предшественниками) для последующей перепродажи своим сотрудникам в рассрочку, материалы, предназначенные для модернизации объектов основных средств, налог на добавленную стоимость по затратам на строительство пускового комплекса второго энергоблока ПГУ-450 МВт Калининградской ТЭЦ-2. Указанный налог на добавленную стоимость по условиям договора подлежит передаче инвестору по окончании строительства в 1-м квартале 2011 г.

44

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2010 г.

Прочие внеоборотные активы Общества представлены ниже:

Наименование	Тыс. руб.	
	На 31.12.2010 г.	На 31.12.2009 г.
Налог на добавленную стоимость по затратам на строительство пускового комплекса второго энергоблока ПГУ-450 МВт Калининградской ТЭЦ-2	2 238 840	1 192 695
Расходы будущих периодов всего, в т.ч.:	331 309	276 168
- программные продукты	138 893	91 504
- права пользования земельными участками	110 536	112 377
- пуско-наладочные работы на новых объектах основных средств	28 108	46 846
- плата за технологическое присоединение энергопринимающих устройств	23 596	-
- агентское вознаграждение	9 513	11 891
- прочие	20 663	13 550
Материалы, предназначенные для модернизации объектов основных средств	222 443	70 800
Квартиры	28 058	40 753
Расходы на НИОКР	5 555	-
ИТОГО	2 826 205	1 580 416

5. Финансовые вложения

5.1. Долгосрочные финансовые вложения

Финансовые вложения по строке 140 «Долгосрочные финансовые вложения» бухгалтерского баланса приведены за вычетом резерва под обесценение финансовых вложений в сумме 46 454 407 тыс. руб. на 31.12.2010 г. (19 086 442 тыс. руб. – на 31.12.2009г.).

По состоянию на 31.12.2010 г. величина резерва, созданного под обесценение долгосрочных финансовых вложений в уставные (складочные) капиталы других компаний, составляет 633 513 тыс. руб. на 31.12.2010 г. (447 165 тыс. руб. на 31.12.2009 г.).

45

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2010 г.

Долгосрочные финансовые вложения Общества за 2010 г. представлены ниже:

Тыс. руб.

Вид финансового вложения	На 31.12.2009	Поступило	Выбыло	Перевод в кратко- срочные	Сальдо курсовых разниц	На 31.12.2010
Участие в уставном капитале других организаций	12 111 852	27 896 757	-	-	-	40 008 609
Долгосрочные займы (*)	5 241 782	5 830 568	(879)	(6 159 982)	(28 835)	4 882 654
Приобретенные долги по договорам уступки прав требования	2 168 350	-	-	-	16 684	2 185 034
Вклад в совместную деятельность	11 623	-	-	-	-	11 623
Резерв под обесценение финансовых вложений в части владения долями в уставном капитале других организаций	(447 165)	(186 348)	-	-	-	(633 513)
ИТОГО	19 086 442	33 540 977	(879)	(6 159 982)	(12 151)	46 454 407

(*) – долгосрочные финансовые вложения, переквалифицированные в 2010 г. в краткосрочные в сумме 6 159 982 тыс. руб., отражены на 31.12.2010 г. в составе краткосрочных финансовых вложений.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2010 г.

Участие в уставном капитале других организаций

Тыс. руб.

Наименование юридического лица	Процент участия в капитале на 31.12.2010	Величина финансового вложения без учета резерва на 31.12.2010	Резерв под обесце- нение вложения на 31.12.2010	Величина финансового вложения за минусом резерва на 31.12.2010	Величина финансового вложения за минусом резерва на 31.12.2009
Вложения в дочерние общества	-	13 531 872	(227 159)	13 304 713	11 293 462
ЗАО «Молдавская ГРЭС» Приднестровская Молдавская Республика	62,55	2 646 004	-	2 646 004	2 646 004
FREECOM Trading Limited Республика Кипр	100	2 447 545	-	2 447 545	2 447 545
ОАО «Восточная энергетическая компания» Россия	100	2 190 290	-	2 190 290	2 190 290
ЗАО «ИНТЕР РАО ЕЭС Капитал» Россия	100	1 923 000	-	1 923 000	3 000
INTERRAO Holding B.V. Нидерланды	100	1 861 680	-	1 861 680	1 861 680
ЗАО «Электролуч» Россия	97,78	1 756 693	-	1 756 693	1 756 693
ОАО «Испытательный стенд Ивановской ГРЭС» Россия	82,8359	290 055	(186 348)	103 707	290 055
INTER RAO Middle East B.V. (*) Нидерланды	100	245 362	-	245 362	-
ТОО «ИНТЕР РАО Центральная Азия» Казахстан	100	47 443	-	47 443	47 443
RAO Nordic OY Финляндская Республика	100	43 410	-	43 410	43 410
TGR ENERJI Турецкая Республика	70	39 153	(39 153)	-	-
ООО «ИНТЕР РАО ФИНАНС» Россия	100	21 000	(1 658)	19 342	7 342
ООО «ИнтерРАО – УорлиПарсонс» (*) Россия	51	19 384	-	19 384	-
RAO Intertech B.V. (*) Нидерланды	100	853	-	853	-

47

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2010 г.

Участие в уставном капитале других организаций (продолжение)

Наименование юридического лица	Процент участия в капитале на 31.12.2010	Величина финансового вложения без учета резерва на 31.12.2010	Резерв под обесце- нение вложения на 31.12.2010	Величина финансового вложения за минусом резерва на 31.12.2010	Величина финансового вложения за минусом резерва на 31.12.2009
Вложения в зависимые общества	-	25 722 167	(10 000)	25 712 167	288 185
ОАО «Первая генерирующая компания оптового рынка электроэнергии» (*) Россия	29,0263	21 278 000	-	21 278 000	-
ОАО «Петербургская сбытовая компания» (обыкновенные акции) (*) Россия	24,9899	2 439 611	-	2 439 611	-
«АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО ПО ГЕНЕРАЦИИ ЭЛЕКТРОЭНЕРГИИ АЭС АККУЮ» (*) Турецкая Республика	33,33	1 025 707	-	1 025 707	-
ОАО «Петербургская сбытовая компания» (привилегированные акции) (*) Россия	37,0317	332 670	-	332 670	-
ОАО «Экибастузская ГРЭС- 2» Казахстан	50	603 311	-	603 311	288 185
ЗАО «Камбартинская ГЭС-1» (*) Республика Киргизия	50	28 864	-	28 864	-
ООО «Промышленная энергетическая компания» Россия	50	10 000	(10 000)	-	-
ООО «ИНТЕРЭНЕРГОЭФФЕКТ» (*) Россия	50	4 004	-	4 004	-
Вложения в прочие общества	-	754 569	(396 354)	358 215	83 040
ОАО «Сангудинская ГЭС-1» Таджикистан	2,18	479 394	(396 354)	83 040	83 040
ОАО «Территориальная генерирующая компания №11» (*) Россия	2,79	275 175	-	275 175	-
Всего (паи и акции)		40 008 608	(633 513)	39 375 095	11 664 687

(*) – приобретены (учреждены) в течение 2010 г.

48

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2010 г.

Вложения в дочерние общества

В июне 2010 г. Общество увеличило вклад в уставный капитал ЗАО «ИНТЕР РАО Капитал» (до 04.02.2010 ЗАО «ИНТЕР РАО Балтия») путем дополнительного приобретения обыкновенных акций в количестве 1 600 000 штук номиналом 1 000 руб. за акцию (100% от уставного капитала) на сумму 1 920 000 тыс. руб.

В июне 2010 г. Общество увеличило вклад в уставный капитал ООО «ИНТЕР РАО ФИНАНС (100% от уставного капитала) на сумму 12 000 тыс. руб.

Вложения в зависимые общества

В октябре 2010 г. Общество приобрело обыкновенные акции ОАО «Петербургская сбытовая компания» (далее ОАО «ПСБ») в количестве 191 432 148 штук номиналом 0,20 руб. на сумму 1 173 488 тыс. руб. и привилегированные акции в количестве 48 633 100 штук номиналом 0,20 руб. на сумму 298 123 тыс. руб. По состоянию на 31.12.2010 г. прирост стоимости акций ОАО «ПСБ» за счет увеличения рыночных котировок составил 1 300 671 тыс. руб.

В ноябре 2010 г. Общество увеличило вклад в уставный капитал ОАО «Экибастузская ГРЭС-2» путем дополнительного приобретения обыкновенных акций в количестве 1 500 000 штук номиналом 1 000 тенге за акцию (50% от суммы дополнительной эмиссии) на сумму 315 126 тыс. руб.

В декабре 2010 г. Общество приобрело обыкновенные акции дополнительного выпуска ОАО «Первая генерирующая компания оптового рынка» (далее ОАО «ОГК-1») в количестве 18 998 214 286 штук номиналом 0,57478 руб. на сумму 21 278 000 тыс. руб. По состоянию на 31.12.2010 г. акции дополнительного выпуска ОАО «ОГК-1» не имели рыночной котировки, в связи с чем, акции отражены в балансе Общества по стоимости приобретения.

В декабре 2010 г. Общество стало одним из учредителей компании «АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО ПО ГЕНЕРАЦИИ ЭЛЕКТРОЭНЕРГИИ АЭС АККУЮ», зарегистрированной на территории Турецкой Республики. Обществу принадлежат акции в количестве 333 300 штук номиналом 150 турецких лир каждая на сумму 1 025 707 тыс. руб. (33,33% от уставного капитала)

49

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2010 г.**

Вложения в прочие общества

В феврале – мае 2010 г. Общество приобрело обыкновенные акции ОАО «Территориальная генерирующая компания №11» (далее ОАО «ТГК-11») в количестве 14 332 024 683 штук номиналом 0,01 руб. на сумму 127 435 тыс. руб. Дополнительные расходы, связанные с приобретением акций составили 1 599 тыс. руб. Данные расходы отнесены на увеличение стоимости финансового вложения. По состоянию на 31.12.2010 г. прирост стоимости акций ОАО «ТГК-11» за счет увеличения рыночных котировок составил 146 141 тыс. руб.

Вложения в совместную деятельность

В 2007 г. Общество заключило договор простого товарищества для участия в совместной деятельности по получению письменного обоснования инвестиций в совместное строительство Камбартинской ГЭС-1 и ГЭС-2 в Кыргызской Республике. Участниками по договору являются ОАО «Электрические станции» (Киргизия) и АО «КазКуат» (Казахстан). В качестве вкладов в совместную деятельность участники вносят денежные средства. Вклад Общества на 31.12.2010 г. составил 11 623 тыс. руб. (11 623 тыс. руб. – на 31.12.2009 г.)

5.2. Краткосрочные финансовые вложения

Финансовые вложения по строке 250 «Краткосрочные финансовые вложения» бухгалтерского баланса приведены за вычетом резерва под обесценение финансовых вложений в сумме 4 020 736 тыс. руб. на 31.12.2010 г. (5 212 667 тыс. руб. – на 31.12.2009г.).

По состоянию на 31.12.2010 г. величина резерва, созданного под обесценение финансовых вложений в отношении краткосрочных финансовых вложений в виде займов выданных, составляет 31 679 тыс. руб. на 31.12.2010 г. (27 338 тыс. руб. на 31.12.2009 г.).

50

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2010 г.

Состав и движение краткосрочных финансовых вложений Общества за 2010 г. приведен в таблице ниже.

Тыс. руб.

Вид финансового вложения	31.12.2009 г.	Поступило	Перевод из долго-срочных	Выбыло	Сальдо курсовых разниц	31.12.2010 г.
Банковские депозиты	1 550 000	83 608 000	-	(85 158 000)	-	-
Векселя	-	19 572 152	-	(18 654 066)	-	918 086
Краткосрочные займы	3 666 949	1 234 202	6 159 982	(7 888 301)	(38 503)	3 134 329
Сделки РЕПО	-	3 896 130	-	(3 896 130)	-	-
Приобретенные долги по договорам уступки прав требования	23 056	-	-	(22 734)	(322)	-
Резерв под обесценение финансовых вложений в части займов	(27 338)	(4 341)	-	-	-	(31 679)
ИТОГО	5 212 667	108 306 143	6 159 982	(115 619 231)	(38 825)	4 020 736

Банковские депозиты

Общество в 2010 г. размещало свободные денежные средства на банковских депозитах. Вклады осуществлялись в рублях РФ. Процентные ставки по вкладам в рублях находились в диапазоне 2,0% – 5,0 % годовых (3,5% - 4,0% годовых в 2009 г.) Сроки размещения вкладов составляли от 1-го до 21-го дня.

По состоянию на 31.12.2010 г. Общество не имеет средств на депозитных вкладах (1 550 000 тыс. руб. – на 31.12.2009 г.).

51

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2010 г.

6. Материально-производственные запасы

Материально-производственные запасы по строке 211 «Сырье, материалы и другие аналогичные ценности» бухгалтерского баланса приведены за вычетом резерва под обесценение запасов в сумме 657 151 тыс. руб. на 31.12.2010 г. (545 626 тыс. руб. – на 31.12.2009г.)

По состоянию на 31.12.2010 г. величина резерва, созданного под снижение стоимости материально-производственных запасов, составляет 6 980 тыс. руб. (14 479 тыс. руб. на 31.12.2009г.)

Материально-производственные запасы (МПЗ) Общества представлены ниже.

Тыс. руб.

Материально-производственные запасы	На 31.12.2010 г.	На 31.12.2009 г.
Технологическое топливо (в т.ч. аварийный запас)	239 963	178 310
Запасные части (в т.ч. аварийный запас)	162 093	162 801
Прочие материалы (в т.ч. строительные материалы, химические реагенты)	136 559	115 637
Сырье и материалы	91 279	74 999
Инвентарь, хозяйственные принадлежности, специальная одежда, малоценные основные средства	19 744	20 288
Специальная оснастка и специальная одежда	9 057	6 861
Материалы, переданные в переработку	5 436	1 209
Резерв под обесценение МПЗ	(6 980)	(14 479)
ИТОГО	657 151	545 626

Общество располагает аварийным запасом, который включает технологическое топливо и запасные части в размере 353 240 тыс. руб. на 31.12.2010 г. (291 475 тыс. руб. – на 31.12.2009 г.)

Ed

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2010 г.

7. Расходы будущих периодов

В составе расходов будущих периодов, отраженных по строке 216 бухгалтерского баланса, отражены следующие расходы, относящиеся к следующему отчетному году:

Тыс. руб.

Расходы будущих периодов	На 31.12.2010 г.	На 31.12.2009 г.
Расходы на приобретение программных продуктов	66 356	51 584
Расходы на страхование имущества	27 805	40 650
Пуско-наладочные работы на новых объектах основных средств	9 369	-
Агентское вознаграждение	2 378	2 378
Расходы на добровольное медицинское страхование	568	23 211
Прочие расходы	19 097	24 986
ИТОГО	125 573	142 809

8. Дебиторская задолженность

8.1. Долгосрочная дебиторская задолженность

Долгосрочная дебиторская задолженность по строке 230 «Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты)» бухгалтерского баланса приведена в сумме 2 274 818 тыс. руб. на 31.12.2010 г. (830 264 тыс. руб. – на 31.12.2009г.).

По состоянию на 31.12.2010 г. величина резерва по сомнительным долгам, созданного в части долгосрочной дебиторской задолженности, составляет 46 682 тыс. руб. (на 31.12.2009 г. не создавался).

53

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2010 г.

Долгосрочная дебиторская задолженность представлена ниже:

Тыс. руб.

Вид задолженности	На 31.12.2010 г.	На 31.12.2009 г.	Срок погашения
Задолженность дочернего общества ЗАО «ИНТЕР РАО ЕЭС Капитал» (до 04.02.2010 ЗАО «ИНТЕР РАО Балтия») по оплате ценных бумаг	1 196 211	-	2013 г.
Задолженность по процентам по предоставленным займам другим организациям	760 393	443 937	2012 – 2018 гг.
Задолженность сотрудников Общества по приобретенным в рассрочку квартирам	277 951	315 942	2012- 2026 гг.
Прочая задолженность	40 263	70 385	2012 – 2013 гг.
ИТОГО	2 274 818	830 264	-

8.2. Краткосрочная дебиторская задолженность

Краткосрочная дебиторская задолженность по строке 241 «Покупатели и заказчики» бухгалтерского баланса приведена за вычетом резерва по сомнительным долгам в сумме 5 112 631 тыс. руб. на 31.12.2010 г. (3 932 028 тыс. руб. – на 31.12.2009г.). По состоянию на 31.12.2010 г. величина резерва по сомнительным долгам, созданного в части краткосрочной дебиторской задолженности, составляет 647 427 тыс. руб. (261 294 тыс. руб. на 31.12.2009г.). Краткосрочная дебиторская задолженность включает в себя в основном задолженность покупателей по оплате за поставленную электрическую энергию (мощность). Краткосрочная дебиторская задолженность за минусом резерва по сомнительным долгам представлена ниже.

Тыс. Руб.

Дебиторская задолженность	На 31.12.2010 г.	На 31.12.2009 г.
Покупатели и заказчики всего:	5 112 631	3 932 028
в том числе:		
Иностранные покупатели электроэнергии, поставляемой на экспорт	2 840 013	1 636 103
Покупатели электроэнергии (мощности) внутри России	2 002 793	2 034 700
Покупатели тепловой энергии	117 428	110 246
Прочие покупатели	152 397	150 979

54

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2010 г.

Крупнейшие дебиторы Общества на 31.12.2010 г.:

- центр финансовых расчетов ЗАО «ЦФР». Сумма задолженности ЗАО «ЦФР» перед Обществом составляет 1 459 731 тыс. руб. (1 112 308 тыс. руб. – на 31.12.2009 г.) По состоянию на 31.12.2010 г. в отношении данной задолженности Обществом был создан резерв по сомнительным долгам в сумме 116 691 тыс. руб. (71 669 тыс. руб. на 31.12.2009 г.). Дебиторская задолженность ЗАО «ЦФР» за минусом резерва составляет 1 343 040 тыс. руб. или 67,06% от общей задолженности покупателей электроэнергии (мощности) внутри России;
- RAO Nordic OY (Республика Финляндия). Сумма задолженности перед Обществом составляет 800 889 тыс. руб. (156 380 тыс. руб. – на 31.12.2009 г.) или 28,20% от общей задолженности покупателей электроэнергии, поставляемой на экспорт;
- INTER RAO Lietuva (Республика Литва). Сумма задолженности перед Обществом составляет 794 056 тыс. руб. (32 651 тыс. руб. – на 31.12.2009 г.) или 27,96 % от общей задолженности покупателей электроэнергии, поставляемой на экспорт;
- FORTUM EUROPOWER (Республика Финляндия). Сумма задолженности перед Обществом составляет 719 123 тыс. руб. (472 610 тыс. руб. – на 31.12.2009 г.) или 25,32% от общей задолженности покупателей электроэнергии, поставляемой на экспорт.

8.3. Прочая дебиторская задолженность

Прочая дебиторская задолженность по строке 243 «Прочие дебиторы» бухгалтерского баланса приведена за вычетом резерва по сомнительным долгам в сумме 4 031 780 тыс. руб. на 31.12.2010 г. (6 934 936 тыс. руб. – на 31.12.2009г.).

По состоянию на 31.12.2010 г. величина резерва по сомнительным долгам, созданного в отношении прочей дебиторской задолженности, составляет 13 632 тыс. руб. (на 31.12.2009 г. не создавался).

В составе прочей дебиторской задолженности в основном числится задолженность по возмещению налога на добавленную стоимость по экспортной деятельности.

55

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2010 г.

Прочая краткосрочная дебиторская задолженность за минусом резерва, представлена ниже:

Тыс. Руб.

Прочая дебиторская задолженность	На 31.12.2010 г.	На 31.12.2009 г.
Прочие дебиторы всего:	4 031 780	6 934 936
в том числе:		
Задолженность дочернего общества по оплате ценных бумаг	-	3 116 211
НДС, подлежащий возмещению из бюджета в т.ч. по экспорту	2 390 247	2 398 955
Задолженность по причитающимся доходам по заемным средствам	812 226	357 228
Задолженность по причитающимся дивидендам	436 271	-
Задолженность покупателей за электроэнергию, поставляемую по договорам комиссии	129 169	386 444
Переплата налогов в федеральный бюджет, бюджеты субъектов РФ	11 045	354 803
Задолженность по векселям, полученным в уплату за поставленную электроэнергию	-	77 023
Прочие дебиторы	252 822	244 272

8.4 Авансы выданные

По состоянию на 31.12.2010 г. величина резерва по сомнительным долгам, созданного в отношении авансов выданных (строка 242 бухгалтерского баланса), составляет 103 151 тыс. руб. (на 31.12.2009 г. не создавался).

9. Денежные средства

Тыс. руб.

Денежные средства	На 31.12.2010 г.	На 31.12.2009 г.
Денежные средства в рублях в кассе и на счетах в банках	3 222 647	2 134 463
Денежные средства в иностранной валюте в кассе и на счетах в банках	840 160	1 824 673
Денежные документы в рублях в кассе	15	6
ИТОГО	4 062 822	3 959 142

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2010 г.

Эквиваленты денежных средств

Тыс. руб.

Вид эквивалентов денежных средств	На 31.12.2010 г.	На 31.12.2009 г.
Краткосрочные банковские депозиты (со сроком размещения до трех месяцев)	-	1 550 000
Векселя, подлежащие оплате по предъявлении (со сроком погашения в течение трех месяцев)	-	31 626

Денежных средств, недоступных для использования, Общество не имеет.

10. Капитал и резервы

Уставный капитал

В октябре 2010 г. Общество зарегистрировало увеличение уставного капитала, проведенного путем дополнительного размещения обыкновенных акций.

Решение об увеличении уставного капитала было принято на годовом Общем Собрании акционеров 25 июня 2009 г. Объем дополнительной эмиссии акций составил 618 913 525 216 штук по цене размещения 0,0402 руб. в сумме 24 880 324 тыс. руб.

Размер денежных средств, направленных в уставный капитал Общества составил 17 390 028 тыс. руб. Эмиссионный доход, полученный в результате превышения цены размещения над номиналом акций, составил 7 490 296 тыс. руб. Указанный доход отражен в составе добавочного капитала (строка 420 Ф.1).

Уставный капитал Общества по состоянию на 31 декабря 2010 г. составляет 81 287 328 тыс. руб. Он разделен на 2 893 027 370 229 шт. обыкновенных акций номинальной стоимостью 0,02809767 руб.

Основными акционерами Общества на 31.12.2010 г. являются Государственная корпорация по атомной энергии «РОСАТОМ» (24,6289% акций) и компании, входящие в группу «РОСАТОМ»: ОАО Концерн «Росэнергоатом» (11,6766% акций), ЗАО «Атомстройэкспорт» (8,7676% акций). Государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» принадлежит 18,2958% акций Общества.

57

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2010 г.

Уставный капитал (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2010 года уставный капитал Общества полностью оплачен.

В июне 2010 г. на годовом Общем собрании акционеров было принято решение об увеличении уставного капитала Общества. Объем дополнительной эмиссии составит 13 800 000 000 000 штук обыкновенных акций номинальной стоимостью 0.02809767 руб. каждая. Способ размещения – закрытая подписка. Форма оплаты – денежные средства и имущество в виде акций акционерных Обществ. В начале 2011 г. акционеры одобрили основные условия размещения (см. Примечание 25).

Резервный капитал

В соответствии с законодательством и уставом Общества создается резервный фонд в размере 15% от уставного капитала Общества. В 2010 г. отчисления в резервный фонд не производились по причине полученного чистого убытка по итогам 2009 г. По состоянию на 31.12.2010 г. величина резервного фонда составила 0,19821% от величины уставного капитала.

Добавочный капитал

В составе добавочного капитала Общество учитывает:

Тыс. руб.

Статьи добавочного капитала	Сумма	
	на 31.12.2010 г.	на 31.12.2009 г.
Эмиссионный доход	21 771 370	14 281 074
Дооценка объектов основных средств	6 110 175	6 111 134
Прочее	13	13
ИТОГО	27 881 558	20 392 221

58

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2010 г.

11. Резервы предстоящих расходов

Ниже представлено движение по статьям резервов предстоящих расходов:

Тыс. руб.

Вид резерва	На 31.12.2009 г.	Поступило	Выбыло	На 31.12.2010 г.
Резерв по предстоящим расходам на оплату вознаграждений за 2010 г. сотрудникам Общества	-	389 433	-	389 433
Резерв по предстоящим расходам на оплату неиспользованных отпусков сотрудникам Общества	-	176 985	-	176 985
Резерв по предстоящим расходам на оплату услуг аудитора	-	1 538	-	1 538
ИТОГО	-	567 956	-	567 956

Резерв по предстоящим расходам на оплату вознаграждений за 2010 г. сотрудникам Общества в сумме 389 433 тыс. руб. был сформирован в связи с существенной величиной планируемых выплат. Вознаграждения предусмотрены коллективным договором и положением о премировании сотрудников Общества. Данный резерв будет использован в первом полугодии 2011 г. По мнению руководства, фактический расход выплат на указанные цели не превысит сумму сформированного резерва.

Резерв по предстоящим расходам на оплату неиспользованных отпусков в сумме 176 985 тыс. руб. был сформирован Обществом на основании статистики данных учета рабочих дней и дней отпуска за период 2008 – 2010 гг. В соответствии с принципом осмотрительности Общество признало свои обязательства перед сотрудниками по оплате отпусков, неиспользованных по состоянию на 31.12.2010 г. Данный резерв будет пересчитываться на каждую отчетную дату и корректироваться в сторону уменьшения (увеличения) в зависимости от уменьшения (увеличения) неиспользованных дней отпуска. Полностью резерв будет израсходован в случае единовременного увольнения сотрудников при реорганизации (ликвидации) Общества.

Резерв по предстоящим расходам на оплату услуг аудитора в сумме 1 538 тыс. руб. будет использован в первом полугодии 2011 г. Фактический размер выплат не превысит сумму начисленного резерва.

59

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2010 г.

12. Кредиты и займы

Общество в 2010 г. привлекало заемные средства в форме банковских кредитов. Кредиты предоставлялись в рамках открытых кредитных линий. Информация о свободных остатках денежных средств, доступных Обществу по кредитным линиям, приведена в разделе «Кредитные линии». По состоянию на 31 декабря 2010 г. Общество не имеет просроченной задолженности по заемным обязательствам.

Расшифровка привлеченных Обществом кредитов приведена ниже:

Тыс. руб.

Банк кредитор	Валюта кредита	Остаток кредита на 31.12.2009	Остаток кредита на 31.12.2010	Дата погашения кредита	Обеспечение
АК «Сбербанк РФ» (ОАО)	RUR	10 000 000	4 000 000	14.06.2013	нет
ГК «Внешэкономбанк»	USD	4 929 805	4 967 735	12.11.2013	нет
АК «Сбербанк РФ» (ОАО)	RUR	2 000 000	-	23.04.2010	залог экспортной выручки
«Газпромбанк» (ОАО)	RUR	1 680 628	1 680 628	29.08.2014	нет
АК «Русьбанк»	RUR	1 500 000	-	30.06.2010	нет
ГК «Внешэкономбанк»	RUR	1 490 799	2 449 312	30.09.2018	нет
Банк «VTB Capital»	USD	1 260 175	253 974	21.03.2011	нет
ГК «Внешэкономбанк»	RUR	1 228 008	-	30.06.2010	залог прав требования по договору займа
«Газпромбанк» (ОАО)	RUR	850 000	850 000	20.10.2014	нет
АК «Сбербанк РФ» (ОАО)	RUR	130 000	-	23.12.2010	залог экспортной выручки
«Газпромбанк» (ОАО)	RUR	-	1 700 000	07.06.2013	Нет, (а)
«ТранскредитБанк» (ОАО)	RUR	-	2 200 000	27.05.2013	нет
«Альфа-Банк» (ОАО)	RUR	-	2 200 000	30.06.2013	нет
ИТОГО без процентов		25 069 415	20 301 649		
Задолженность по процентам (краткосрочная)		119 224	90 778		
ИТОГО с процентами Стр. 510+ стр. 610 Формы 1		25 188 639	20 392 427		

60

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2010 г.

Общая сумма долгосрочных кредитов, подлежащая погашению в течение не более чем одного года от отчетной даты и переведенная в краткосрочную задолженность, без учета процентов, составила 570 014 тыс. руб. на 31.12.2010 г. (2009: 3 184 727 тыс. руб.).

Процентные ставки по долгосрочным кредитам в течение 2010 года находились в пределах от 8,0 % до 15,4 % по кредитам в рублях (2009: 11,5%– 16,5%) и от 6,44% до 6,62 % (2009: 2,67% - 12,15%) по кредитам в иностранной валюте.

Проценты по заемным средствам, включенные в стоимость инвестиционных активов

Сумма процентов по кредитам, включенная в стоимость инвестиционных активов в 2010 году, составила 12 378 тыс. руб. (101 859 тыс. руб. в 2009 г.)

Кредитные линии (а)

Тыс. руб.			
Кредитор	Сумма лимита	Неиспользованный остаток	Период окончания доступности
«Газпромбанк» (ОАО)	2 200 000	500 000	июнь 2013 г.

13. Кредиторская задолженность

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. в составе кредиторской задолженности Общества числится текущая (непросроченная) задолженность перед поставщиками и подрядчиками, персоналом организации, налоговыми органами, внебюджетными фондами и прочими кредиторами.

61

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2010 г.

Расшифровка кредиторской задолженности поставщикам и подрядчикам Общества приведена в таблице ниже.

Тыс. Руб.		
Кредиторская задолженность	На 31.12.2010 г.	На 31.12.2009 г.
Поставщики и подрядчики, всего:	2 919 632	2 807 205
в том числе:		
Поставщики электроэнергии (мощности)	1 457 594	1 260 146
Поставщики по капитальным затратам на строительство и приобретение объектов основных средств	745 337	1 151 312
Поставщики услуг по транспортировке электроэнергии	485 966	309 145
Поставщики газа и услуг по транспортировке газа	83 137	8 361
Прочие поставщики товаров, услуг	147 598	78 241

Крупнейшие кредиторы Общества на 31.12.2010 г.:

- центр финансовых расчетов ЗАО «ЦФР». Сумма задолженности Общества перед ЗАО «ЦФР» составляет 999 245 тыс. руб. (1 062 004 тыс. руб. – на 31.12.2009 г.) или 68,5% от общей задолженности поставщикам электроэнергии (мощности);
- ОАО «Технопромэкспорт». Сумма задолженности Общества перед ОАО «Технопромэкспорт» составляет 493 794 тыс. руб. (926 935 тыс. руб. – на 31.12.2009 г.) или 66,3% от общей задолженности поставщикам по капитальным затратам на строительство и приобретение объектов основных средств;
- ОАО «Федеральная сетевая компания». Сумма задолженности Общества за транспортировку электроэнергии перед ОАО «ФСК» составляет 313 235 тыс. руб. (204 522 тыс. руб. – на 31.12.2009 г.) или 63,5% от общей задолженности перед поставщиками услуг по транспортировке электроэнергии.

Прочая кредиторская задолженность

В составе прочей кредиторской задолженности отражена задолженность Общества по оплате ценных бумаг перед дочерним обществом ЗАО «ИНТЕР РАО Капитал» (до 04.02.2010 ЗАО «ИНТЕР РАО Балтия»), задолженности по вкладу в уставные капиталы зависимого и дочернего обществ, а также расчеты за электроэнергию, поставляемую по договорам комиссии.

62

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2010 г.

Прочая кредиторская задолженность Общества представлена ниже:

Тыс. руб.		
Прочая кредиторская задолженность	На 31.12.2010 г.	На 31.12.2009 г.
Прочие кредиторы, всего:	2 864 565	488 577
в том числе:		
Задолженность перед дочерним обществом по оплате ценных бумаг	1 472 832	-
Задолженность по вкладу в уставный капитал зависимого общества	979 802	-
Задолженность по вкладу в уставный капитал дочернего общества	179 149	199 651
Задолженность за электроэнергию, поставляемую по договорам комиссии	129 169	194 411
Налог на добавленную стоимость	85 348	66 263
Прочие кредиторы	18 265	28 252

14. Прочие краткосрочные обязательства

В составе прочих краткосрочных обязательств Общество отражает кредиторскую задолженность перед ОАО «Межрегионэнергострой» в сумме полученных денежных средств на строительство пускового комплекса второго энергоблока ПГУ-450 МВт Калининградской ТЭЦ-2 по договору инвестирования с ОАО «Межрегионэнергострой» в размере 14 429 645 тыс. руб. на 31.12.2010 г. (9 402 278 тыс. руб. – на 31.12.2009 г. отражалось по строке 520 Ф.1 «Прочие долгосрочные обязательства»)

15. Выручка от продаж

Общество раскрывает информацию о выручке от продаж за 2010 г. в разделе «Сегментная отчетность».

63

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2010 г.

16. Затраты на приобретение (производство) и использование энергетических ресурсов

Расшифровка затрат на приобретение (производство) и использование энергетических ресурсов Общества за 2009 - 2010 гг. представлена ниже.

Тыс. руб.

Вид энергетического ресурса	Совокупные затраты				
	2010 г.				
	Использование				
	Приобретение	Производство	на произв. цели	на иные цели	реализация на сторону
ЭНЕРГИЯ, в т.ч.					
- электрическая (в т.ч. мощность)	36 629 617	11 921 628	163 299	-	48 387 946
- тепловая	-	821 406	-	-	821 406
ТОПЛИВО, в т.ч.					
- жидкое:					
- топливо дизельное	83 518	-	2 007	1 812	5
- бензин автомобильный	4 088	-	3 162	2 038	-
- газообразное					
- газ природный	5 989 803	-	5 952 085	37 450	49
ИТОГО:	42 707 026	12 743 034	6 120 553	41 300	49 209 406

Тыс. руб.

Вид энергетического ресурса	Совокупные затраты				
	2009 г.				
	Использование				
	Приобретение	Производство	на произв. цели	на иные цели	реализация на сторону
ЭНЕРГИЯ, в т.ч.					
- электрическая (в т.ч. мощность)	27 660 239	10 740 378	94 793	-	38 305 824
- тепловая	-	617 804	-	-	617 804
ТОПЛИВО, в т.ч.					
- жидкое:					
- топливо дизельное	22 085	-	3 426	447	10 406
- бензин автомобильный	4 427	-	4 319	114	-
- газообразное					
- газ природный	5 398 002	-	5 389 002	7 176	61
ИТОГО:	33 084 753	11 358 182	5 491 540	7 737	38 934 095

64

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2010 г.

17. Расходы по обычным видам деятельности

Ниже представлена информация о расходах по обычным видам деятельности Общества в разрезе элементов затрат:

Тыс. руб.

	2010 г.	2009 г.
Материальные затраты, всего:	43 320 409	33 712 164
в том числе:		
- покупная электроэнергия (мощность)	36 629 617	27 660 239
Затраты на оплату труда	3 211 799	1 623 886
Отчисления на социальные нужды	231 327	190 646
Амортизация	2 805 638	2 794 220
Прочие затраты, всего:	8 676 736	6 365 328
в том числе:		
- расходы на транспортировку электроэнергии	4 040 402	2 765 696
- налог на имущество	745 130	732 630
- потери электроэнергии	562 551	447 529
- инфраструктурные платежи, платежи брокерам и т.п.	445 473	311 472
- ремонт и содержание оборудования, зданий, сооружений	465 335	383 594
- лизинговые платежи	583 422	141 675
- информационные, консультационные, аудиторские и юридические услуги	276 569	206 257
- расходы на страхование	224 376	210 282
ИТОГО (стр. 020+стр. 030+ стр. 040) Формы 2	58 245 909	44 686 244

18. Прочие доходы и расходы

В отчете о прибылях и убытках Общества за 2010 и 2009 гг. в составе прочих доходов, расходов в основном отражены выручка и расходы от операций с валютой, курсовые разницы от переоценки активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, доходы (расходы) от сдачи в аренду имущества, доходы (расходы) от переоценки котируемых ценных бумаг, резервы под обесценение финансовых вложений и проч.

65

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2010 г.

Прочие доходы и расходы от совершенных операций приведены в таблице ниже.

Тыс. руб.		
Прочие доходы	За 2010 г.	За 2009 г.
Прочие доходы, всего:	60 097 025	68 499 482
в том числе:		
Доходы от операций по продаже валюты	36 058 091	48 867 227
Доходы, образованные от выбытия финансовых вложений	18 737 637	10 209 450
Курсовые разницы от пересчета активов и обязательств в иностранной валюте	3 042 449	8 678 882
Доходы, полученные в результате переоценки котируемых ценных бумаг	1 446 812	-
Доходы, образованные от реализации дебиторской задолженности	223 071	-
Страховое возмещение	154 426	30 222
Штрафы, пени по хозяйственным договорам	126 824	29 866
Доходы от сдачи в аренду имущества	120 069	92 433
Восстановление резервов по сомнительным долгам и под снижение материальных ценностей	84 313	-
Курсовые разницы при покупке/продаже валюты по курсу отличному от курса ЦБ РФ	37 181	264 914
Доходы от списания кредиторской задолженности с истекшим сроком исковой давности	22 482	-
Доходы, образованные от выбытия основных средств, материальных ценностей и прочего имущества	13 307	259 220
Доходы прошлых лет	11 152	29 087
Прочие доходы	19 211	38 181

66

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2010 г.

	Тыс. руб.	
Прочие расходы	За 2010 г.	За 2009 г.
Прочие расходы, всего:	60 082 250	70 738 142
в том числе:		
Расходы от операций по покупке валюты	35 992 457	48 667 056
Расходы, образованные от выбытия финансовых вложений	18 639 358	10 204 381
Курсовые разницы от пересчета активов и обязательств в иностранной валюте	3 440 108	10 267 483
Резервы по сомнительной задолженности	621 267	261 294
Расходы, образованные от реализации дебиторской задолженности	275 744	-
Штрафы, пени по хозяйственным договорам	235 803	140 045
Расходы по организации выпуска и обслуживания ценных бумаг	230 260	4 680
Резервы под обесценение финансовых вложений	190 689	474 503
Расходы от сдачи в аренду имущества	91 587	80 806
Убытки прошлых лет	83 887	22 208
Расходы на культурно-массовые и спортивные мероприятия для сотрудников Общества	54 109	20 644
Услуги банков	51 168	12 703
Расходы на проведение Собраний акционеров	48 813	13 675
Расходы, образованные от выбытия основных средств, материальных ценностей и прочего имущества	31 572	257 388
Курсовые разницы при покупке/продаже валюты по курсу отличному от курса ЦБ РФ	22 214	96 646
Прочие налоги (в т.ч. НДС)	12 909	13 022
Расходы на благотворительность	6 921	70 635
Резерв по снижению стоимости товарно-материальных ценностей	5 145	13 939
Налог на добавленную стоимость по неподтвержденному экспорту	-	56 084
Прочие расходы	48 239	60 950

67

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2010 г.

19. Налоги

Налог на прибыль

	Сумма, Тыс. руб.
Прибыль до налогообложения (за исключением доходов от участия в других организациях) по бухгалтерскому учету	2 414 335
Сумма условного расхода по налогу на прибыль	482 867
Постоянные разницы отчетного периода, в т.ч.:	265 237
- по переоценке финансовых вложений (котируемые акции)	(1 446 812)
- по коммерческим и управленческим расходам	643 423
- по амортизации основных средств	599 786
- по резерву под обесценение финансовых вложений	190 689
- по прочим расходам	278 151
Вычитаемые временные разницы отчетного периода, в т.ч.:	1 679 007
- по резерву по неиспользованным отпускам и предстоящим расходам	567 956
- по резерву по сомнительным долгам	549 598
- по расходам на транспортировку электроэнергии	493 308
- по прочим расходам	68 145
Налогооблагаемые временные разницы отчетного периода, в т.ч.:	874 178
- по амортизации основных средств	904 793
- по прочим расходам	(30 615)
Налогооблагаемая прибыль по налоговому учету	3 484 401
Ставка налога на прибыль	20%
Налог на прибыль	696 880

Доходы от участия в других организациях в сумме 904 432 тыс. руб. за 2010 г. (172 255 тыс. руб. — за 2009 г.) облагаются налогом на прибыль по ставке 9% с учетом требований налогового законодательства и учитываются Обществом обособленно по строке 151 «Иные аналогичные платежи» Отчета о прибылях и убытках.

68

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2010 г.

Расшифровка строки 151 «Иные аналогичные платежи» Отчета о прибылях и убытках.

Тыс. руб.

	2010 г.	2009 г.
Налог на прибыль с дивидендов	(81 415)	(15 493)
Налог на прибыль к доплате по уточненным декларациям	(2 168)	(2 559)
Корректировка (начисление) отложенного налогового обязательства	(1 283)	(37 535)
Штрафные санкции по налогам	4 279	(9 931)
Налог на прибыль к уменьшению по уточненным декларациям	2 161	19 600
Корректировка (начисление) отложенного налогового актива	-	4 420
Корректировка (списание) отложенного налогового актива	-	(25 124)
Корректировка (списание) отложенного налогового обязательства	-	3 703
Итого	(78 426)	(62 919)

Налог на добавленную стоимость

Общая задолженность по возмещению НДС из федерального бюджета, включая поставки электроэнергии на экспорт, составляет 2 390 247 тыс. руб. на 31.12.2010 г. (2 398 955 тыс. руб. – на 31.12.2009 г.). Эта сумма отражена в составе прочей дебиторской задолженности бухгалтерского баланса.

20. Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию отражает часть прибыли отчетного периода, которая потенциально может быть распределена среди акционеров – владельцев обыкновенных акций. Она рассчитана как отношение базовой прибыли за отчетный год к средневзвешенному количеству обыкновенных акций в обращении в течение отчетного года.

Общество в 2010 г. проводило дополнительную эмиссию обыкновенных акций в количестве 618 913 525 216 штук по цене размещения 0,0402 руб. в сумме 24 880 324 тыс. руб. Дата начала фактического размещения акций – 30.04.2010 г., дата окончания размещения акций – 24.06.2010 г. Рыночная стоимость акций на дату окончания размещения по данным ММВБ составила 0,0490 руб.

69

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2010 г.

Расчет средневзвешенного количества акций, находящихся в обращении в течении отчетного периода, произведен в соответствии с Методическими рекомендациями по раскрытию информации о прибыли, приходящейся на одну акцию, утвержденными приказом Минфина России от 21.03.2000 г. №29н. Показатели прибыли, приходящейся на одну акцию за 2009 г. пересчитаны в соответствии с требованиями вышеуказанных методических рекомендаций.

	2010 г.	2009 г.
Базовая прибыль/ (убыток) за отчетный период, тыс. руб.	2 704 427	(1 248 461)
Количество акций, шт.	2 639 852 861 935	2 364 977 681 502
Базовая прибыль на акцию, коп.	0,1024	(0,0528)
Разводненная прибыль на акцию, коп.	0,1024	(0,0528)

В 2010 и 2009 гг. Общество не имело облигаций, которые могут быть конвертированы в акции.

21. Связанные стороны

21.1. Преобладающие общества

Преобладающим обществом является Государственная корпорация по атомной энергии «РОСАТОМ», которому принадлежит 24,6289% обыкновенных акций Общества. Государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» принадлежит 18,2958% обыкновенных акций. Остальные 42,9247% обыкновенных акций размещены среди большого числа акционеров.

Государственная корпорация «Росатом» и ее дочерние общества (Группа Росатом)

21.1.1. Выручка от продаж компаниям группы «Росатом»

Выручка Общества от продаж товаров (работ, услуг) компаниям Группы «Росатом» за 2010 г. составила 3 055 тыс. руб. (1 057 тыс. руб. – в 2009 г.) без НДС. Продажа осуществлялась на обычных коммерческих условиях по рыночным ценам.

70

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2010 г.

Расшифровка приведена ниже.

Тыс. руб.

Наименование связанной стороны	Сумма	
	2010 г.	2009 г.
Прочие продажи всего	3 055	1 057
в том числе:		
ОАО «Концерн по производству электрической и тепловой энергии на атомных станциях»	2 542	497
ФГУП «Сибирский химический комбинат»	413	413
ОАО «Приаргунское производственное горно-химическое объединение»	100	147

21.1.2. Закупки товаров (работ, услуг) у компаний группы «Росатом»

Стоимость приобретенных товаров, работ, услуг у компаний Государственной корпорации «Росатом» в 2010 году составила 1 515 928 тыс. руб. (1 048 738 тыс. руб. – в 2009 г.)

Тыс. руб.

Наименование связанной стороны	Сумма	
	2010 г.	2009 г.
Приобретение электроэнергии (мощности) всего	1 479 280	1 035 249
в том числе:		
ОАО «Концерн по производству электрической и тепловой энергии на атомных станциях»	1 479 263	1 033 795
ОАО «Приаргунское производственное горно-химическое объединение»	17	1 454
Выплаты за качество мощности по соглашению в зоне торговли мощностью всего	35 363	10 268
в том числе:		
ОАО «Концерн по производству электрической и тепловой энергии на атомных станциях»	35 278	10 268
ФГУП «Сибирский химический комбинат»	81	-
ОАО «Приаргунское производственное горно-химическое объединение»	4	-

71

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2010 г.

21.1.2. Закупки товаров (работ, услуг) у компаний группы «Росатом»
(продолжение)

Тыс. руб.

Наименование связанной стороны	Сумма	
	2010 г.	2009 г.
Прочие приобретения всего	1 285	3 221
в том числе:		
ОАО «Концерн по производству электрической и тепловой энергии на атомных станциях»	954	2 863
ФГУП «Всероссийский научно-исследовательский институт автоматики»	331	358

21.1.3. Состояние расчетов с компаниями группы «Росатом»

Тыс. руб.

Наименование связанной стороны	Дебиторская задолженность		Кредиторская задолженность	
	на 31.12.2010 г.	на 31.12.2009 г.	на 31.12.2010 г.	на 31.12.2009 г.
ОАО «Концерн по производству электрической и тепловой энергии на атомных станциях»	122 455	251	85 692	2 382
ФГУП «Всероссийский научно-исследовательский институт автоматики»	39	-	-	-
ФГУП «Сибирский химический комбинат»	2	-	27	-
ОАО «Приаргунское производственное горнохимическое объединение»	-	4	-	-
ИТОГО	122 496	255	85 719	2 382

21.2. Предприятия, активы которых находятся в доверительном управлении и в отношении которых Общество осуществляет функции единоличного исполнительного органа

В декабре 2008 г. Республика Армения и Общество подписали договор доверительного управления правами по акциям ЗАО «Армянская АЭС» на срок 5 лет.

В 2009 году Общество получило от ОАО «Федеральная сетевая компания» и ОАО

49
72

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2010 г.

«РусГидро» в доверительное управление всю совокупность прав, удостоверенных принадлежащими им на правах собственности акциями ОАО «Первая генерирующая компания оптового рынка электроэнергии», на срок 5 лет.

21.2.1. Выручка от операций с предприятиями, активы которых находятся в доверительном управлении

Тыс. руб.

	2010 г.	2009 г.
Выручка всего, в том числе:	738 789	296 186
ОАО «Первая генерирующая компания оптового рынка электроэнергии»	732 308	296 186
Выручка от услуг по осуществлению функций единоличного исполнительного органа	720 000	121 343
Выручка от продажи электроэнергии (мощности)	12 308	174 843
ЗАО «Армянская АЭС»	6 481	-
Выручка от услуг по осуществлению функций единоличного исполнительного органа	6 481	-

21.2.2. Закупки товаров (работ, услуг) предприятий, активы которых находятся в доверительном управлении

Тыс. руб.

	2010 г.	2009 г.
Приобретения всего, в том числе:	3 871 970	1 208 488
ОАО «Первая генерирующая компания оптового рынка электроэнергии»	3 871 970	1 208 488
Расходы на покупку электроэнергии (мощность)	3 864 180	1 199 009
Прочие приобретения	7 790	9 479

73

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2010 г.

21.2.3. Состояние взаиморасчетов с предприятиями, активы которых находятся в доверительном управлении

Тыс. руб.

Наименование связанной стороны	Дебиторская задолженность		Кредиторская задолженность	
	на 31.12.2010 г.	на 31.12.2009 г.	на 31.12.2010 г.	на 31.12.2009 г.
ОАО «Первая генерирующая компания оптового рынка электроэнергии»	76 066	225 371	216 163	1 415
ЗАО «Армянская АЭС»	914	-	-	-
ИТОГО:	76 980	225 371	216 163	1 415

21.2.4. Займы, предоставленные ОАО «Первая генерирующая компания оптового рынка электроэнергии» (без учета процентов)

Процентные ставки по выданным заемным средствам в 2010 г. составили от 10,51 % до 11,51 % годовых (11,51 % - 14,5 % в 2009 г.)

Тыс. руб.

Наименование связанной стороны	Остаток займа на 31.12.2009 г.	Выдано за 2010 г.	Погашено за 2010 г.	Остаток займа на 31.12.2010 г.
ОАО «Первая генерирующая компания оптового рынка электроэнергии»	1 228 008	4 089 660	(5 317 668)	-
Итого	1 228 008	4 089 660	(5 317 668)	-

21.3. Дочерние компании и зависимые общества

Полный список дочерних и зависимых обществ находится на сайте Общества
<http://www.interra.ru/investor/accounts/affiliated/>

21.3.1. Выручка от продаж дочерним и зависимым компаниям

Выручка Общества от продаж товаров (работ, услуг) дочерним и зависимым компаниям за 2010 г. составила 18 943 972 тыс. руб. (9 592 490 тыс. руб. – в 2009 г.) без НДС. Продажа осуществлялась на обычных коммерческих условиях по рыночным ценам для соответствующих регионов поставки. Расшифровка приведена ниже.

74

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2010 г.

Тыс. руб.

Наименование связанной стороны	Сумма	
	2010 г.	2009 г.
Продажи электроэнергии (мощности) всего	18 895 261	9 348 812
в том числе:		
RAO NORDIC OY	10 123 707	7 314 774
UAB «INTER RAO Lietuva»	7 198 588	558 861
ОАО «Петербургская сбытовая компания»	594 864	617 275
ТОО «Казэнергоресурс»	357 749	204 400
ОАО «МОСЭНЕРГОСБЫТ»	222 689	415 251
ТОО «ИНТЕР РАО Центральная Азия»	150 485	47 550
ОАО «ЭНЕРГИЯ ХОЛДИНГ»	117 219	161 838
ОАО «Алтайэнергосбыт»	90 131	12 545
ОАО «Промышленная энергетика»	33 215	2 217
ООО «РН-ЭНЕРГО»	6 634	14 101
Прочие продажи, всего	48 711	243 678
в том числе:		
UAB «INTER RAO Lietuva» (*)	37 074	1 873
ООО «Восточная энергетическая компания»	8 407	239 790
ОАО «Испытательный Стенд Ивановской ГРЭС»	3 205	2 003
ОАО «Алтайэнергосбыт» (*)	25	5
ОАО «ЭНЕРГИЯ ХОЛДИНГ» (*)	-	7

(*) – доходы в виде штрафов, пени по договорам

21.3.2. Доходы в виде процентов по всем видам заемных средств, выданным дочерним и зависимым компаниям

Тыс. руб.

Наименование связанной стороны	Сумма	
	2010 г.	2009 г.
Проценты, всего, в том числе:	1 311 438	842 953
ОАО «Первая генерирующая компания оптового рынка электроэнергии»	331 688	75 359
ЗАО «ИНТЕР РАО Капитал»	226 748	40 327
ЗАО «ЭЛЕКТРОЛУЧ»	190 507	98 724
ЗАО «Электрические сети Армении»	171 739	166 192
ЗАО «Молдавская ГРЭС»	126 292	149 593
Interenergo B.V.	119 242	125 251
Asia Energy B.V.	71 212	31 195
FREECOM TRADING LIMITED	31 667	43 447
RAO Nordic O.Y.	14 902	96 701
ООО «ИНТЕР РАО Инвест»	14 124	-
ЗАО «Международная энергетическая корпорация»	10 475	14 905
ООО «ИНТЕР РАО ФИНАНС»	1 261	-
TGR Enerji	1 198	1 259
ООО «Центр энергоэффективности ИНТЕР РАО ЕЭС»	383	-

75

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2010 г.

21.3.3. Закупки товаров (работ, услуг) у дочерних и зависимых компаний

Стоимость приобретенных товаров, работ, услуг, оказанных дочерними и зависимыми компаниями в 2010 г., составила 131 915 тыс. руб. (647 811 тыс. руб. – в 2009 г.) без НДС. Закупки осуществлялись на обычных коммерческих условиях.

Тыс. руб.

Наименование связанной стороны	Сумма	
	2010 г.	2009 г.
Приобретение электроэнергии (мощности), всего	78 229	583 520
в том числе:		
ОАО «Нижевартовская ГРЭС»	74 206	4 527
UAB «INTER RAO Lietuva»	1 952	434 979
ОАО «Петербургская сбытовая компания»	1 885	1 861
ОАО «Испытательный Стенд Ивановской ГРЭС»	186	-
ТОО «Казэнергоресурс»	-	73 190
ОАО «ТГК-11»	-	68 963
Выплаты за качество мощности по соглашению в зоне торговли мощностью всего	6 769	3 557
в том числе:		
ОАО «Нижевартовская ГРЭС»	6 766	3 547
ОАО «ТГК-11»	3	10
Приобретение услуг, всего	46 917	20 831
в том числе:		
ООО «ИНТЕР РАО СЕРВИС»	45 671	14 366
ООО «ИНТЕР РАО ФИНАНС»	1 246	3 738
ОАО «Испытательный Стенд Ивановской ГРЭС»	-	2 727
Приобретение объектов основных средств всего	-	39 903
в том числе:		
ОАО «Испытательный Стенд Ивановской ГРЭС»	-	38 362
ООО «ИНТЕР РАО СЕРВИС»	-	1 541

76

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2010 г.

21.3.4. Состояние расчетов с дочерними и зависимыми компаниями

Краткосрочная задолженность

Тыс. руб.

Наименование связанной стороны	Дебиторская задолженность		Кредиторская задолженность	
	На 31.12.2010	На 31.12.2009 г.	На 31.12.2010	На 31.12.2009
RAO NORDIC OY	984 887	159 648	507 021	130 165
UAB «INTER RAO Lietuva»	794 056	32 651	91 007	45 967
ЗАО «ИНТЕР РАО ЕЭС Балтия»	267 075	3 156 538	1 471 610	-
ЗАО «Электролуч»	262 748	71 055	-	-
ОАО «Петербургская сбытовая компания»	256 107	251	-	-
TGR ENERJI	168 013	166 311	-	-
ЗАО «Молдавская ГРЭС»	126 354	147 280	-	-
INTERENERGO B.V.	85 800	61 403	-	-
ООО «ВЭК» *	81 861	337 976	-	-
Asia Energy B. V.	47 262	2 221	-	-
ТОО «Казэнергоресурс»	21 645	12 706	-	-
ООО «ИНТЕР РАО Инвест»	14 123	-	-	-
ТОО «ИНТЕР РАО Центральная Азия»	10 018	5 917	-	-
ООО «ИНТЕР РАО СЕРВИС»	1 753	4 831	-	3 250
ООО «ИНТЕР РАО ФИНАНС»	1 261	12 415	-	-
ОАО «Нижневартовская ГРЭС»	836	-	787	995
ООО «Центр энергоэффективности ИНТЕР РАО ЕЭС»	383	-	-	-
ОАО «Испытательный Стенд Ивановской ГРЭС»	10	-	44 840	44 840
АО «Теласи»	-	123 396	-	-
ЗАО «ПЭК» **	-	5 635	-	-
ЗАО «МЭК» ***	-	5 218	-	-
АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО ПО ГЕНЕРАЦИИ ЭЛЕКТРОЭНЕРГИИ АЭС АККУЮ	-	-	979 802	-
INTERRAO HOLDING B.V.	-	-	169 459	199 651
ООО «ИнтерРАО-УорлиПарсонс»	-	-	9 690	-
ОАО «Алтайэнергосбыт»	-	-	319	-
ИТОГО	3 124 192	4 305 452	3 274 535	424 868

(*) – ООО «Восточная энергетическая компания»

(**) – ЗАО «Промышленная энергетическая компания»

(***) – ЗАО «Международная энергетическая компания»

77

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2010 г.

Данные в таблице приведены за вычетом резерва по сомнительным долгам в размере 161 907 тыс. руб. на 31.12.2010 г. (161 907 тыс. руб. на 31.12.2009 г.) Общество создало резерв в отношении торговой дебиторской задолженности дочернего общества TGR ENERJI в сумме 161 907 тыс. руб.

Долгосрочная задолженность

Тыс. руб.

Наименование связанной стороны	Дебиторская задолженность		Кредиторская задолженность	
	на 31.12.2010 г.	на 31.12.2009 г.	на 31.12.2010 г.	на 31.12.2009 г.
ЗАО «ИНТЕР РАО ЕЭС Балтия»	1 196 211	-	-	-
INTERENERGO B.V.	363 574	265 831	-	-
ОАО «Электрические сети Армении»	309 105	144 399	-	-
FREECOM	87 714	55 519	-	-
ИТОГО	1 956 604	465 749	-	-

21.3.5. Займы, выданные дочерним и зависимым компаниям

Процентные ставки по выданным заемным средствам в 2010 г. составили от 6,9% до 15% годовых (от 10,8% до 15% в 2009 г.). Данные в таблице приведены без учета процентов.

Тыс. руб.

Наименование связанной стороны	Остаток займа на 31.12.2009	Выдано за 2010 г.	Погашено за 2010 г.	Резерв	Сальдо курсовых разниц	Остаток займа на 31.12.2010
ЗАО «ИНТЕР РАО ЕЭС Балтия»	2 118 650	400 000	(527 210)	-	-	1 991 440
ЗАО «Электрические сети Армении»	1 508 822	-	-	-	(90 062)	1 418 760
INTERENERGO B.V.	1 485 860	-	-	(4 127)	11 635	1 493 368
ASIA ENERGY B.V.	761 851	-	(683 461)	-	10 450	88 840
ЗАО «Молдавская ГРЭС»	758 147	860 867	(157 296)	-	17 783	1 479 501
ЗАО «Электролuch»	570 576	111 128	-	-	4 026	685 730
RAO NORDIC	438 541	834 202	(444 820)	-	(21 261)	806 662
TGR ENERJI	10 937	-	-	(214)	92	10 815
ИТОГО	7 683 384	2 206 197	(1 812 787)	(4 341)	(67 337)	7 975 117

78

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2010 г.

21.3.6. Долги дочерних и зависимых компаний, приобретенные по договорам уступки прав требования (без учета процентов).

Процентные ставки по выданным заемным средствам (в том числе по договорам уступки прав требования и векселям) в 2010-2009 г. составили от 2,5% до 13,5% годовых.

Тыс. руб.

Наименование связанной стороны	Остаток долга на 31.12.2009 г.	Выдано за 2010 г.	Погашено за 2010 г.	Сальдо курсовых разниц	Остаток долга на 31.12.2010 г.
Freecom Trading Limited	1 261 025	-	-	9 703	1 270 728
ЗАО «Электролуч»	907 326	-	-	6 981	914 307
ЗАО «Международная энергетическая корпорация»	23 056	-	(22 734)	(322)	-
ИТОГО	2 191 407	-	(22 734)	16 362	2 185 035

21.3.7. Векселя к получению дочерних и зависимых компаний (без учета процентов)

Тыс. руб.

Наименование связанной стороны	Остаток займа на 31.12.2009 г.	Выдано за 2010 г.	Погашено за 2010 г.	Сальдо курсовых разниц	Остаток займа на 31.12.2010 г.
ЗАО «Электролуч»	-	330 090	(11)	-	330 079
ООО «ИНТЕР РАО Инвест»	-	320 045	(22)	-	320 023
ООО «Центр энергоэффективност и ИНТЕР РАО ЕЭС»	-	190 020	-	-	190 020
ООО «ИНТЕР РАО ФИНАНС»	-	77 969	(6)	-	77 963
ИТОГО	-	918 124	(39)	-	918 085

79

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2010 г.

21.4. Информация по операциям с основным управленческим персоналом

К основному управленческому персоналу Общество относит членов Правления и Совета директоров. Их списки приведены в разделе «Общие сведения» пояснительной записки.

В 2010 г. Общество начислило членам Совета директоров вознаграждения за участие в заседаниях на общую сумму 9 625 тыс. руб. (в 2009 г. – 3 742 тыс. руб.). Прочие выплаты членам Совета директоров составили 131 856 тыс. руб. (в 2009 г. – не производились).

В 2010 г. Общество начислило членам Правления вознаграждения (заработная плата, премии, льготы, опционная программа) на общую сумму 374 734 тыс. руб. (в 2009 г. – 100 071 тыс. руб.).

Кроме того, в 2010 г. Общество начислило вознаграждения (заработная плата, премии, льготы, вознаграждения) членам Ревизионной комиссии на общую сумму 14 788 тыс. руб. (в 2009 г. – 9 189 тыс. руб.).

22. Информация по сегментам

Риски и прибыли Общества определяются, главным образом, различиями в географических регионах нахождения рынков сбыта электроэнергии. Таким образом, Общество выделяет в качестве первичной информации географические сегменты по принципу рынков сбыта электроэнергии. Основная доля продаж в 2010 г. приходится на внутренний рынок (52%) и рынок Финляндии (31%).

Значительный объем электроэнергии поставлялся в Литву и Казахстан. Сегмент «прочие страны» включает незначительные по объему поставки в Латвию, Азербайджан, Монголию, Грузию, Украину. Доля выручки, приходящейся на продажи в каждую из перечисленных стран в отдельности, составляет менее 10%.

80

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2010 г.

Тыс. Руб.						
Наименование	Россия	Финляндия	Литва	Казахстан	Прочие страны	Итого
За 2010 год						
Выручка	32 044 839	19 099 153	7 198 568	1 763 565	1 287 187	61 393 312
Расходы	(32 717 458)	(10 078 577)	(4 670 993)	(1 258 486)	(867 053)	(49 592 567)
Валовая прибыль	(672 619)	9 020 576	2 527 575	505 079	420 134	11 800 745
Активы по сегментам	115 305 681	2 612 809	794 056	833 226	15 731 064	135 276 836
Обязательства по сегментам	41 050 862	507 021	91 007	27 643	1 223 576	42 900 109
Капитальные вложения	9 468 625	-	-	-	-	9 468 625
За 2009 год						
Выручка	24 055 707	14 687 838	558 861	845 430	6 683 499	46 831 335
Расходы	(26 097 614)	(8 222 414)	(300 335)	(443 806)	(4 038 995)	(39 103 164)
Валовая прибыль	(2 041 907)	6 465 424	258 526	401 624	2 644 504	7 728 171
Активы по сегментам	88 635 001	1 245 378	32 651	329 186	13 231 580	103 473 796
Обязательства по сегментам	38 363 939	130 165	45 967	125 222	16 527	38 681 820
Капитальные вложения	13 659 388	-	-	-	-	13 659 388

В 2010 г. Общество занималось производством электроэнергии. В связи с этим Общество раскрывает информацию по операционным сегментам с разделением на выручку от реализации приобретенной электроэнергии (мощности и прочей продукции) и реализации прочих товаров (работ, услуг). К прочим продажам Общество относит вознаграждение за поставку электроэнергии по договорам комиссии, услуги заказчика-застройщика по договору на строительство пускового комплекса второго энергоблока ПГУ-450 МВт Калининградской ТЭЦ-2, поставку энергетического оборудования на экспорт и т.д.

81

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2010 г.

Тыс. руб.

Наименование	Производство электро- энергии (мощности и прочей продукции)	Перепродажа электро- энергии (мощности)	Прочие продажи	Нераспред. активы	Итого
На 31.12.2010 г.					
Выручка	12 479 810	47 746 702	1 166 800	-	61 393 312
Активы по сегментам	50 437 521	416 590	14 697 943	69 724 782	135 276 836
Капитальные вложения	9 413 344	55 281	-	-	9 468 625
На 31.12.2009 г.					
Выручка	12 235 799	34 346 484	249 052	-	46 831 335
Активы по сегментам	50 632 461	335 727	6 669 103	45 836 505	103 473 796
Капитальные вложения	12 598 618	74 654	986 116	-	13 659 388

23. Раскрытие информации о забалансовых статьях

Расшифровка обеспечений и прочих обязательств выданных Обществом

Общая величина обеспечений и прочих обязательств выданных Обществом составляет 41 583 600 тыс. руб. по состоянию на 31.12.2010 г. (2009: 3 086 254 тыс. руб.).
Расшифровка приведена ниже.

82

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2010 г.

Наименование обеспечения выданного	Дата выдачи	Срок исполнения	Организация, в пользу которой выдано поручительство	Тыс. руб.
				Сумма обеспечения на 31.12.2010 г.
Обязательства по выплате базисного актива по форвардным сделкам, заключенным с ЗАО «Коммерцбанк (Евразия)» и ООО «Эйч-Эс-Би-Си Банк»	24.09.2010	28.12.2011	ЗАО «Коммерцбанк (Евразия)», ООО «Эйч-Эс-Би-Си Банк»	11 212 602
Обязательства по выплате базисного актива по сделке валютно-процентного свопа, заключенного с ЗАО «ЮниКредит Банк»	24.12.2010	23.12.2011	ЗАО «ЮниКредит Банк»	2 419 986
Обеспечительный депозит по договору аренды между ЗАО ПШО «Москва» и ОАО «ОГК-1»	01.11.2010	31.01.2011	ОАО «ОГК-1»	8 959
Гарантия выдана ООО «Эйч-Эс-Би-Си Банк» по заявлению ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» в соответствии с условиями участия в тендере на строительство ветровой электростанции	31.08.2008	31.08.2011	Министерство энергетики и минеральных ресурсов, Амман, Иордания	4 572
Гарантия выдана ОАО «Газпромбанк» по поручению ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» в пользу «Энергоимпорт» для обеспечения обязательств по договорам купли-продажи	21.07.2009	21.07.2012	Объединение по импорту-экспорту электроэнергетических объектов «Энергоимпорт»	1 168
Гарантия выдана ОАО «Банк Москвы» по поручению ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» в пользу «Энергоимпорт» для обеспечения обязательств по договорам купли-продажи	03.12.2010	05.06.2011	Объединение по импорту-экспорту электроэнергетических объектов «Энергоимпорт»	462
ИТОГО				13 647 749

83

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2010 г.

*Расшифровка обеспечений и прочих обязательств выданных Обществом
(продолжение)*

Тыс. руб.				
Наименование обеспечения выданного	Дата выдачи	Срок исполнения	Организация, в пользу которой выдано поручительство	Сумма обеспечения на 31.12.2010 г.
Поручительство по обязательствам Silverteria Holdings LTD перед ГК «Внешэкономбанк»	25.06.2010	25.06.2016	Silverteria Holdings LTD	22 258 884
Гарантия выдана банку Nordea Bank Finland в пользу RAO Nordic Oy для обеспечения обязательств по договорам купли-продажи	28.12.2009	До исполнения обязательств	RAO Nordic Oy	1 814 990
Поручительство по кредиту, выданному банком «Европейский банк реконструкции и развития» ЗАО «Электрические сети Армении»	17.06.2009	01.10.2018	ЗАО «Электрические сети Армении»	1 720 575
Залог акций ОАО «Петербургская сбытовая компания» для обеспечения обязательств ЗАО «ИНТЕР РАО Капитал»	29.10.2010	28.04.2011	ЗАО «ИНТЕР РАО Капитал»	1 215 027
Поручительство по кредиту, выданному банком «Внешэкономбанк» ЗАО «Электрические сети Армении»	09.03.2010	01.10.2018	ЗАО «Электрические сети Армении»	926 375
ИТОГО				27 935 851

84

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2010 г.

Расшифровка обеспечений обязательств и платежей полученных Обществом

Общая величина обеспечений обязательств и платежей полученных Обществом составляет 17 847 310 тыс. руб. по состоянию на 31.12.2010 г. (2009: 5 104 123 тыс. руб.).

Тыс. руб.

Наименование обеспечения полученного, Гарант	Срок действия гарантии	Организация, за которую получена гарантия	Сумма обеспечения на 31.12.2010 г
Обязательства по выплате базисного актива по форвардным сделкам, заключенным с ЗАО «Коммерцбанк (Евразия)» и ООО «Эйч-Эс-Би-Си Банк»	28.12.2011	ЗАО «Коммерцбанк (Евразия)», ООО «Эйч-Эс-Би-Си Банк»	11 707 608
Обязательство по выплате базисного актива по сделке валютно-процентного свопа, заключенного с ЗАО «ЮниКредит Банк»	23.12.2011	ЗАО «ЮниКредит Банк»	2 424 000
Банковские гарантии ОАО «Газпромбанк» и ЗАО «Газэнергопромбанк»	31.03.2011	ОАО «ВО «Технопромэкспорт»	1 456 448
Банковская гарантия ОАО «Банк ВТБ»	31.07.2010	НПО «Сатурн»	539 861
Банковская гарантия ЗАО АКБ «ТРАНСКАПИТАЛБАНК»	30.12.2011	ОАО «ГлобалЭлектроСервис»	139 000
Банковская гарантия ЗАО «ЮниКредит Банк» и ООО «Банк Империя»	30.06.2011	ОАО «Силовые машины»	8 364
Банковская гарантия ООО «Автоторгбанк»	15.04.2011	ЗАО «СЦ Металл энерго»	2 295
Имущество, полученное в залог по договору об ипотеке. Предметы залога: нежилые здания, принадлежащие залогодателю на правах собственности; право пользования земельными участками по договорам долгосрочной аренды. Место нахождения имущества: г. Москва, ул. Большая Пироговская, влад. 27	21.01.2012	ЗАО «Электролуч»	1 253 737
Обязательства, полученные от физических лиц – сотрудников Общества по договорам купли-продажи квартир в сумме, равной остатку их долга	До полной выплаты задолженности	Физические лица – сотрудники Общества	315 997
ИТОГО			17 847 310

85

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2010 г.**

24. Условные обязательства и факты хозяйственной деятельности

Факторы, влияющие на финансовое состояние Общества

Условия ведения деятельности Общества

В России продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Российская экономика подвержена влиянию рыночных колебаний и снижения темпов экономического развития в мировой экономике. Продолжающийся мировой финансовый кризис привел к нестабильности на рынках капитала, существенному ухудшению ликвидности в банковском секторе и ужесточению условий кредитования внутри России. Несмотря на стабилизационные меры, предпринимаемые Правительством Российской Федерации с целью обеспечения ликвидности и рефинансирования зарубежных займов российских банков и компаний, существует неопределенность относительно возможности доступа к источникам капитала, а также стоимости капитала для Общества и ее контрагентов. Это, в свою очередь, может повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Общества.

Руководство Общества считает, что оно предпринимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости Общества в данных условиях. Однако дальнейшее ухудшение ситуации в описанных выше областях может негативно повлиять на результаты и финансовое положение Общества. В настоящее время невозможно определить, каким именно может быть это влияние.

Налогообложение

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Общества данного законодательства применительно к операциям и деятельности компаний Общества может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными органами. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, указывают на то,

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2010 г.**

что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, могут быть начислены значительные налоги, пени и штрафы. Определение сумм претензий по возможным, но не предъявленным искам, а также оценка вероятности неблагоприятного исхода, не представляются возможным. Налоговые проверки могут охватывать тои календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2010 года соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Общество в связи с налоговым, валютным и таможенным законодательством, является высокой.

Существующие и потенциальные иски против Общества

Общество участвует в судебных разбирательствах, возникающих в ходе ведения финансово-хозяйственной деятельности. Резерв под возможные риски, связанные с неблагоприятным исходом судебных разбирательств для Общества, по состоянию на 31.12.2010 г. не был создан ввиду незначительности его размера.

Поручительства

По состоянию на 31.12.2010 г. Обществом выданы кредиторам третьих лиц поручительства, сроки исполнения по которым еще не наступили, на общую сумму 27 935 851 тыс. руб. (944 591 на 31.12.2009 г.)

Руководство Общества не ожидает возникновения каких-либо существенных обязательств в связи с этими поручительствами.

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2010 г.**

Обязательства по форвардным сделкам

По состоянию на 31.12.2010 объем обязательств Общества, возникших в результате проведения операций с финансовыми инструментами срочных сделок, составлял 13 632 588 тыс. руб.

Целью заключения данных срочных сделок являлось хеджирование валютного риска денежных потоков и валютного риска переоценки активов. По данным сделкам Общество приняло на себя обязательство передать Банку-контрагенту в дату валютирования определенную сумму валюты, а Банк-контрагент принял соответствующее обязательство передать эквивалентную сумму в рублях по заранее определенному валютному курсу.

Сторонами в данных сделках являются банки-контрагенты с высокой финансовой устойчивостью, и вероятность неисполнения ими своих обязательств по указанным сделкам оценивается как низкая.

25. События после отчетной даты

Финансовые вложения

В феврале 2011 г. Общество зарегистрировало новое дочернее предприятие ООО «ИНТЕР РАО – Управление генерацией» (100% доля Общества в уставном капитале). Уставный капитал ООО «ИНТЕР РАО – Управление генерацией» составляет 500 000 тыс. руб. и по состоянию на 03 февраля 2011 г. полностью оплачен. Специализацией созданной структуры будет являться управление генерирующими компаниями Группы на территории Российской Федерации.

На внеочередном Общем собрании акционеров, состоявшемся 21 февраля 2011 г., были одобрены участие Общества в дополнительной эмиссии акций ОАО «РусГидро» и сделка по приобретению контрольного пакета акций ОАО «ОГК-3» у ГМК «Норильский Никель» и ОАО «Интергенерация».

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2010 г.

Уставный капитал

На внеочередном Общем Собрании акционеров Общества, состоявшемся 21 февраля 2011 г. были определены цена размещения дополнительного выпуска акций как 0,0535 руб. за одну акцию, а также иные существенные условия приобретения акций дополнительного выпуска. См. Примечание 10. Акционеры одобрили размещение дополнительных акций Общества по закрытой подписке в пользу дочерних обществ ЗАО «ИНТЕР РАО Капитал» и ООО «ИНТЕР РАО Инвест», а также в пользу ОАО «РусГидро», ОАО «ФСК ЕЭС» как сделки, в совершении которых имеется заинтересованность.

Облигации

10 марта 2011 г. Совет директоров Общества принял решение о размещении, утвердил проспект и решение о выпуске биржевых (процентных неконвертируемых документарных на предъявителя с обязательным централизованным хранением) облигаций ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» общей номинальной стоимостью 100 млрд. рублей с целью привлечения средств для финансирования оборотного капитала, общекорпоративных нужд, а также рефинансирования текущих долговых обязательств. Программа биржевых облигаций разделена на 16 выпусков, при этом минимальный объем одного выпуска составляет 5 млрд. рублей, а максимальный – 10 млрд. руб. Номинальная стоимость одной бумаги – 1 000 рублей, срок обращения – 3 года. Размещение может быть осуществлено в любой момент времени после регистрации эмиссионных документов на ММВБ на основании решения руководства Общества в случае наличия объективной потребности в финансировании, а также при условии складывающейся благоприятной конъюнктуры рынков капитала на момент размещения.

Председатель Правления

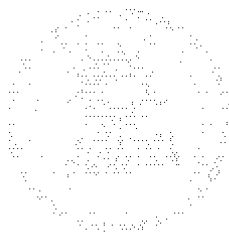
Б.Ю. Ковальчук

Главный бухгалтер

А.О. Чеснокова



Всего прошито, пронумеровано
и скреплено печатью 89 листов



ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»

Аудиторское заключение по
бухгалтерской отчетности за 2011 год

Март 2012 г.

МЕЖРЕГИОНАЛЬНАЯ ИНСПЕКЦИЯ
ФЕДЕРАЛЬНОЙ НАЛОГОВОЙ СЛУЖБЫ
ПО КОРРУПЦИИ НАЛОГОПЛАТЕЛЬЩИКАМ №4

27 МАР 2012

04857

Аудиторское заключение – ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
1. Бухгалтерская отчетность ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за период с 1 января 2011 г. по 31 декабря 2011 г. включительно:	
Бухгалтерский баланс	6
Отчет о прибылях и убытках	8
Отчет об изменениях капитала	9
Отчет о движении денежных средств	11
Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках	13



Ernst & Young LLC
Sadovnicheskaya Nab., 77, bld. 1
Moscow, 115035, Russia
Tel: +7 (495) 705 9700
+7 (495) 755 9700
Fax: +7 (495) 755 9701
www.ey.com

ООО «Эрнст энд Янг»
Россия, 115035, Москва
Садовническая наб., 77, стр. 1
Тел.: +7 (495) 705 9700
+7 (495) 755 9700
Факс: +7 (495) 755 9701
ОКПО: 59002827

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»

Сведения об аудируемом лице

Наименование: ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»

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

Местонахождение: Российская Федерация, 123610, Москва, Краснопресненская набережная, д. 12, подъезд 7.

Сведения об аудиторе

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»

Основной государственный регистрационный номер 1027739707203.

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

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

Мы провели аудит прилагаемой бухгалтерской отчетности ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС», которая состоит из бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2011 г., отчета о прибылях и убытках, отчета об изменениях капитала, отчета о движении денежных средств за 2011 год и пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках.

Ответственность аудируемого лица за бухгалтерскую отчетность

Руководство ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» несет ответственность за составление и достоверность указанной бухгалтерской отчетности в соответствии с установленными в Российской Федерации правилами составления бухгалтерской отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления бухгалтерской отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

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

Мы провели аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности 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 бухгалтерская отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в бухгалтерской отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений бухгалтерской отчетности, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую составление и достоверность бухгалтерской 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, а также оценку представления бухгалтерской отчетности в целом.

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

Мнение

По нашему мнению, бухгалтерская отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» по состоянию на 31 декабря 2011 г., результаты его финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2011 год в соответствии с установленными в Российской Федерации правилами составления бухгалтерской отчетности.

Прилагаемая бухгалтерская отчетность не имеет своей целью представление финансового положения и результатов деятельности в соответствии с принципами или методами бухгалтерского учета, общепринятыми в странах и иных административно-территориальных образованиях, помимо Российской Федерации. Соответственно, прилагаемая бухгалтерская отчетность не предназначена для лиц, не знакомых с принципами, процедурами и методами бухгалтерского учета, принятыми в Российской Федерации.



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

20 марта 2012 г.

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС

на 31 декабря 2011 г.

Форма № 1 по ОКУД
Дата (число, месяц, год)
Организация Открытое акционерное общество "ИНТЕР РАО ЕЭС" по ОКПО
Идентификационный номер налогоплательщика ИНН
Вид деятельности перепродажа и производство электроэнергии по ОКВЭД
Организационно-правовая форма/форма собственности Открытое акционерное общество / частная собственность по ОКОПФ/ОКФС
Единица измерения: тыс. руб. по ОКЕИ
Местонахождение (адрес) 119435 Москва, ул. Большая Пироговская, д.27 строение 3

КОДЫ		
0710001		
31	12	2011
33741102		
2320109650		
40.10.11; 51.56.4		
47	41	
384		

Пояснения	Наименование показателя	Код показателя	На 31 декабря 2011 года	На 31 декабря 2010 года	На 31 декабря 2009 года
АКТИВ					
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ					
IV - 1	Нематериальные активы	1110	6 630	3 533	6 008
IV - 2	Результаты исследований и разработок	1120	1 908	5 555	1 111
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
IV - 3	Основные средства	1150	28 551 362	61 771 367	55 225 697
IV - 4	в том числе незавершенное строительство	1151	9 425 348	22 340 149	16 376 173
IV - 3	Доходные вложения в материальные ценности	1160	42 053	17 846	-
IV - 6	Финансовые вложения	1170	241 150 388	46 454 407	19 086 442
	Отложенные налоговые активы	1180	8 010 018	470 704	134 903
IV - 5	Прочие внеоборотные активы	1190	5 000 301	5 279 270	2 546 304
	в том числе долгосрочная дебиторская задолженность	1191	3 862 219	2 308 241	830 264
IV - 8.1	ИТОГО по разделу I	1100	282 762 660	114 002 682	77 000 465
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ					
IV - 7	Запасы	1210	851 783	657 151	545 626
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	868 103	1 078 983	653 990
IV - 8	Дебиторская задолженность	1230	61 497 955	11 328 889	15 959 097
	в том числе покупатели и заказчики	1231	3 773 174	5 112 631	3 932 028
IV - 8.4	авансы выданные	1232	1 302 231	2 184 478	5 092 133
IV - 8.3	прочие дебиторы	1233	56 422 550	4 031 780	6 934 936
IV - 8.1	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	6 028 375	4 020 736	3 662 667
IV - 9	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	4 868 696	4 062 822	5 509 142
IV - 10	Прочие оборотные активы	1260	440 626	125 573	142 809
	ИТОГО по разделу II	1200	74 555 538	21 274 154	26 473 331
	БАЛАНС	1600	357 318 198	135 276 836	103 473 796

МН ФНС РФ по ИИИД
БЛОК РОДА
ВВЕДЕНОВ ДА

26 МАР 2012

СТ. ГОСН АДМИНИСТРАТОР
ВОЛОДИНА Е. В.
Подпись

Пояснения	Наименование показателя	Код показателя	На 31 декабря 2011 года	На 31 декабря 2010 года	На 31 декабря 2009 года
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
IV - 11	Уставный капитал	1310	272 996 962	81 287 328	63 897 300
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
	Переоценка внеоборотных активов	1340	352 952	6 110 175	6 111 134
IV - 11	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	195 090 785	21 771 383	14 281 087
IV - 11	Резервный капитал	1360	296 339	161 118	161 118
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток), в том числе:	1370	(154 609 257)	(16 953 277)	(19 658 663)
	нераспределенная прибыль прошлых лет	1371	(11 481 290)	(16 953 277)	(19 658 663)
	нераспределенная прибыль текущего года	1372	(143 127 967)	-	-
	ИТОГО по разделу III	1300	314 127 781	92 376 727	64 791 976
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
IV - 13	Заемные средства	1410	17 965 196	19 731 635	21 884 688
	Отложенные налоговые обязательства	1420	241 196	698 112	484 942
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
IV - 14.3	Прочие долгосрочные обязательства	1450	19 269 014	-	9 402 278
	ИТОГО по разделу IV	1400	37 475 406	20 429 747	31 771 908
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
IV - 13	Заемные средства	1510	340 268	660 792	3 303 951
IV - 14	Кредиторская задолженность	1520	4 481 858	6 811 969	3 605 961
	в том числе:				
IV - 14.1	поставщики и подрядчики	1521	3 584 965	2 919 632	2 807 205
	задолженность перед персоналом организации	1522	234	6 258	26 517
	задолженность перед государственными внебюджетными фондами	1523	-	-	622
	задолженность по налогам и сборам	1524	50 722	406 080	53 303
	авансы полученные	1525	496 864	615 434	229 737
IV - 14.2	прочие кредиторы	1526	349 073	2 864 565	488 577
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
IV - 12	Оценочные обязательства	1540	892 885	567 956	-
	Прочие краткосрочные обязательства	1550	-	14 429 645	-
	в том числе:				
IV - 14.3	целевое финансирование	1552	-	14 429 645	-
	ИТОГО по разделу V	1500	5 715 011	22 470 362	6 909 912
	БАЛАНС	1700	357 318 198	155 276 836	103 473 796

Руководитель

Б.Ю. Ковальчук
(подпись)

Б.Ю. Ковальчук
(расшифровка подписи)

бухгалтер

А.О. Чеснокова
(подпись)

А.О. Чеснокова
(расшифровка подписи)

" 20 " марта 201 2 г.



МИ ФНБ РБ по КНМ4
БЛОК ВГОДА
ПВЕДЕНОВ БЯ

26 МАР 2012

СТ. ГОС. АДМ. ИНСПЕКТОР
ВОЛОДНА Е. В.
Подпись: *Володн Е. В.*

МИ ФНС РФ по КИМ
БЛОК БОДА
ВВЕДЕНО В Д

26 МАР 2012

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА
за 2011 г.

Приложение
к Приказу Минфина РФ
от 02.07.2010 № 66н

СТ. ГОСН АДМИНИСТРАЦИЯ
ВОЛОДИН Е. В.
Организация: Открытое акционерное общество "ИНТЕР РАО ЕЭС"
Идентификационный номер налогоплательщика
Вид деятельности: передача и производство электроэнергии
Организационно-правовая форма/форма собственности: Открытое акционерное общество / частная собственность
Единица измерения: тыс. руб.

Форма по ОКУД
Дата (число, месяц, год)
по ОКПО
ИНН
по ОКВЭД
по ОКОПФ/ОКФС
по ОКЕИ

КОДЫ		
0710003		
31	12	2011
33741102		
2320109650		
40.10.11	51.56.4	
47	16	
	384	

1. Движение капитала

Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
Величина капитала на 31 декабря 2009 г.	3100	63 897 300	-	20 392 221	161 118	(19 658 663)	64 791 976
за 2010 г.							
Увеличение капитала - всего:	3210	17 390 028	-	7 490 296	-	2 704 427	27 584 751
в том числе							
чистая прибыль	3211	X	X	X	X	2 704 427	2 704 427
переоценка имущества	3212	X	X	-	X	-	-
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	3213	X	X	-	X	-	-
дополнительный выпуск акций	3214	17 390 028	-	7 490 296	X	X	24 880 324
увеличение номинальной стоимости акций	3215	-	-	-	X	-	-
реорганизация юридического лица	3216	-	-	-	-	-	-
Уменьшение капитала - всего:	3220	-	-	-	-	-	-
в том числе							
убыток	3221	X	X	X	X	-	-
переоценка имущества	3222	X	X	-	X	-	-
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала	3223	X	X	-	X	-	-
уменьшение номинальной стоимости акций	3224	-	-	-	X	-	-
уменьшение количества акций	3225	-	-	-	X	-	-
реорганизация юридического лица	3226	-	-	-	-	-	-
дивиденды	3227	X	X	X	-	-	-
Изменение добавочного капитала	3230	X	X	(959)	-	959	X
Изменение резервного капитала	3240	X	X	X	-	-	X
Величина капитала на 31 декабря 2010 г.	3200	81 287 328	-	27 881 558	161 118	(16 953 277)	92 376 727
за 2011 г.							
Увеличение капитала - всего:	3310	191 709 634	-	173 319 402	-	-	365 029 036
в том числе							
чистая прибыль	3311	X	X	X	X	-	-
переоценка имущества	3312	X	X	-	X	-	-
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	3313	X	X	-	X	-	-
дополнительный выпуск акций	3314	191 709 634	-	173 319 402	X	X	365 029 036
увеличение номинальной стоимости акций	3315	-	-	-	X	-	X
реорганизация юридического лица	3316	-	-	-	-	-	-

Уменьшение капитала - всего:	3320	-	-	-	-	(143 277 982)	(143 277 982)
в том числе убыток	3321	X	X	X	X	(143 127 967)	(143 127 967)
переоценка имущества	3322	X	X	-	X	-	-
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала	3323	X	X	-	X	-	-
уменьшение номинальной стоимости акций	3324	-	-	-	X	-	-
уменьшение количества акций	3325	-	-	-	X	-	-
реорганизация юридического лица	3326	-	-	-	-	-	-
дивиденды	3327	X	X	X	-	(150 015)	(150 015)
Изменение добавочного капитала	3330	X	X	(5 757 223)	-	5 757 223	X
Изменение резервного капитала	3340	X	X	X	135 221	(135 221)	X
Величина капитала на 31 декабря 2011 г.	3300	272 996 962	-	195 443 737	296 339	(154 609 257)	314 127 781

2. Корректировки в связи с изменением учетной политики и исправлением ошибок

Наименование показателя	код	На 31 декабря 2010 г.	Изменения капитала за 2011 г.		На 31 декабря 2011 г.
			за счет чистой прибыли (убытка)	за счет иных факторов	
Капитал - всего					
до корректировок	3400	92 376 727	(143 277 982)	365 029 036	314 127 781
корректировка в связи с:					
изменением учетной политики	3410	-	-	-	-
исправление ошибок	3420	-	-	-	-
после корректировок	3500	92 376 727	(143 277 982)	365 029 036	314 127 781
в том числе:					
нераспределенная прибыль (непокрытый убыток):					
до корректировок	3401	-	-	-	-
корректировка в связи с:					
изменением учетной политики	3411	-	-	-	-
исправление ошибок	3421	-	-	-	-
после корректировок	3501	-	-	-	-
Другие статьи капитала, по которым осуществлены корректировки:					
-					
до корректировок	3402	-	-	-	-
корректировка в связи с:					
изменением учетной политики	3412	-	-	-	-
исправление ошибок	3422	-	-	-	-
после корректировок	3502	-	-	-	-

3. Чистые активы

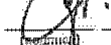
Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.	На 31 декабря 2009 г.
Чистые активы	3600	314 127 781	92 376 727	64 791 976

Руководитель  Е.Ю. Ковалев
(подпись) (расшифровка подписи)

" 20 " марта 2012 г.

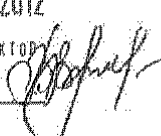


Главный бухгалтер

 А.О. Чеснокова
(подпись) (расшифровка подписи)

МИ ФНС РФ по КВ №1
г. Москва
ВВЕДЕНОВ БИ

26 МАР 2012

СТ. ГОСИ АУДИТОР СПЕКТОР
Володина Е.В.
Подпись 

МИНИСТЕРСТВО
ЭКОНОМИКИ
И ПРЕДПРИЯТИЙ

26 МАР 2012

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
за 2011 г.

Приложение
к Приказу Минфина РФ
от 02.07.2010 № 66н

ст. госн. инспектор
Володин Е.В.

Форма № 1 по ОКУД
Дата (число, месяц, год)

Подпись: *Володин Е.В.*
Организация: Открытое акционерное общество "ИНТЕР РАО ЕЭС"
Идентификационный номер налогоплательщика: _____
Вид деятельности: перепродажа и производство электроэнергии
Организационно-правовая форма/форма собственности: Открытое акционерное общество / частная собственность
Единица измерения: тыс. руб.

по ОКПО
ИНН
по ОКВЭД
по ОКОПФ/ОКФС
по ОКЕИ

КОДЫ		
0710001		
31	12	2011
33741102		
2320109650		
40.10.11; 51.56.4		
47	41	
384		

Наименование показателя	Код	За 2011 год	За 2010 г.
Денежные потоки от текущих операций			
Поступления - всего	4110	78 478 823	62 261 446
в том числе:			
от продажи продукции, товаров, работ и услуг	4111	76 771 224	60 279 012
арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112	113 278	33 946
от перепродажи финансовых вложений	4113	-	-
прочие поступления	4119	1 594 321	1 948 488
Платежи - всего	4120	(77 452 865)	(60 406 447)
в том числе:			
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы и услуги	4121	(65 408 314)	(52 108 416)
в связи с оплатой труда работникам	4122	(3 293 852)	(2 404 106)
процентов по долговым обязательствам	4123	(1 644 097)	(2 283 261)
налога на прибыль организаций	4124	(1 631 237)	(136 822)
прочие платежи	4129	(5 475 365)	(3 473 842)
Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	1 025 958	1 854 999
Денежные потоки от инвестиционных операций			
Поступления - всего	4210	13 575 504	14 342 843
в том числе:			
от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	4211	3 782 329	3 096
от продажи акций других организаций (долей участия)	4212	3 484 096	1 748 119
от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	4213	4 145 753	11 352 308
дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4214	2 163 326	1 239 320
прочие поступления	4219	-	-
Платежи - всего	4220	(12 926 384)	(42 409 007)
в том числе:			
в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	(2 314 613)	(7 630 086)
в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	4222	(4 127 972)	(23 768 621)
в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	4223	(5 478 299)	(11 010 300)
процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива	4224	-	-
прочие платежи	4229	(1 005 500)	-
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	649 120	(28 066 164)

Денежные потоки от финансовых операций			
Поступления - всего	4310	16 082 285	42 759 954
в том числе:			
получение кредитов и займов	4311	16 031 902	17 879 630
денежных вкладов собственников (участников)	4312	-	-
от выпуска акций, увеличения долей участия	4313	50 383	24 880 324
от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг и др.	4314	-	-
прочие поступления	4319	-	-
Платежи - всего	4320	(17 018 809)	(17 664 974)
в том числе:			
собственникам (участникам) в связи с выкупом у них акций (долей участия) организации или их выходом из состава участников	4321	-	-
на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников)	4322	(150 015)	-
в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323	(16 868 794)	(17 664 974)
прочие платежи	4329	-	-
Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300	(936 524)	25 094 980
Сальдо денежных потоков за отчетный период	4400	738 554	(1 116 185)
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода	4450	4 062 822	5 509 142
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода	4500	4 868 696	4 062 822
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	4490	67 320	(330 135)

Руководитель

(подпись)

В.Ю.Ковальчук

(расшифровка подписи)

Главный бухгалтер

(подпись)

А.О.Чеснокова

(расшифровка подписи)

" 20 "

марта

2012 г.



ИНТЕРРАОБЕС
БЛОК ВВОДА
ВВЕДЕНОВ БЛ

26 МАР 2012

СТ. ГОСН АДОБИСНЕТО
Володина Е. В.

Подпись

ПОЯСНЕНИЯ К БУХГАЛТЕРСКОМУ БАЛАНСУ И ОТЧЕТУ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ
за 2011 г.

Организация: Открытое акционерное общество "ИНТЕР РАО ЕЭС"
Идентификационный номер налогоплательщика: 2320109650
Вид деятельности: перепродажа и производство электроэнергии
Организационно-правовая форма/форма собственности: Открытое акционерное общество / частная собственность
Единица измерения: тыс. руб.
Местонахождение (адрес): 119435 Москва, ул. Большая Пироговская, д.27 строения 3

1. Нематериальные активы и расходы на научно-исследовательские, опытно-конструкторские и технологические работы (НИОКР)
1.1. Наличие и движение нематериальных активов

Наименование показателя	Код	Период	На начало года		Изменения за период					На конец года	
			первоначальная стоимость	накопленная амортизация	поступило	выбыло	начислено амортизации	убыток от обесценения	первоначальная стоимость	накопленная амортизация	накопленная амортизация и убыток от обесценения
Нематериальные активы - всего	5100	2011	8 607	(5 074)	5 719	-	(2 613)	-	-	-	(7 667)
	5110	2010	8 532	(2 514)	85	-	(2 560)	-	-	-	(5 074)
Исключительные права на программные продукты	5101	2011	8 376	(5 026)	5 710	-	(2 585)	-	-	-	(7 611)
	5111	2010	8 376	(2 483)	-	-	(2 543)	-	-	-	(5 026)
Прочие НМА	5102	2011	231	(48)	-	-	(26)	-	-	-	(76)
	5112	2010	146	(31)	85	-	(17)	-	-	-	(48)

1.2. Наличие и движение результатов НИОКР

Наименование показателя	Код	Период	На начало года		Изменения за период				На конец года	
			первоначальная стоимость	часть стоимости, списанной на расходы	поступило	первоначальная стоимость	часть стоимости, списанной на расходы	часть стоимости, списанной за период	первоначальная стоимость	часть стоимости, списанной на расходы
НИОКР - всего	5140	2011	5 855	-	3 409	-	-	(7 056)	1 908	-
в том числе:	5150	2010	1 111	-	5 764	-	-	(1 320)	5 555	-
Разработка по повышению надежности котлов-утилизаторов блока ПГУ-450Т Северо-Западной ТЭЦ	5141	2011	4 253	-	-	-	-	(4 253)	-	-
	5151	2010	-	-	4 253	-	-	-	4 253	-
Разработка динамической модели ОЭС Северо-Западной ТЭЦ	5142	2011	458	-	-	-	-	(458)	-	-
	5152	2010	-	-	500	-	-	(42)	458	-
Разработка и тестирование динамической модели энергосистемы филиала	5143	2011	834	-	-	-	-	(834)	-	-
	5153	2010	-	-	1 001	-	-	(167)	834	-
Разработка ТЭО применения частоты регулируемых электромоторов	5144	2011	-	-	-	-	-	-	-	-
	5154	2010	302	-	-	-	-	(302)	-	-
Разработка оценки эффективности работы тепловой защиты паровых трубопроводов Северо-Западной ТЭЦ	5145	2011	-	-	-	-	-	-	-	-
	5155	2010	188	-	-	-	-	(188)	-	-
Разработка и внедрение автоматической системы регулирования воздушных фильтров паровых турбин	5146	2011	-	-	-	-	-	-	-	-
	5156	2010	621	-	-	-	-	(621)	-	-
Разработка по изучению режима теплоснабжения в теплоснабжении котельной ТЭЦ до проекта	5147	2011	-	-	2 679	-	-	(893)	1 786	-
	5157	2010	-	-	-	-	-	-	-	-
Разработка проектного и графического комплекта тепловой схемы Северо-Западной ТЭЦ	5148	2011	-	-	730	-	-	(608)	122	-
	5158	2010	-	-	-	-	-	-	-	-

1.3. Незаконченные и неоформленные НИОКР и незаконченные операции по приобретению нематериальных активов

Наименование показателя	Код	Период	На начало года	Изменения за период				На конец периода
				затраты за период	списано затрат, давших положительного результата	рекласс	принято к учету в качестве нематериальных активов или НИОКР	
Затраты по незаконченным исследованиям и разработкам - всего	5160	2011	150 379	14 968	(21 695)	(140 242)	(3 410)	-
	5170	2010	136 735	19 407	-	-	(5 763)	150 379
в том числе:								
Разработка программного и графического модулей тепловой схемы Северо-Западной ТЭЦ	5161	2011	730	-	-	-	(730)	-
	5171	2010	730	-	-	-	-	730
Разработка по созданию и испытанию маломощностной камеры сгорания ГТЗ-110	5162	2011	127 954	12 288	-	(140 242)	-	-
	5172	2010	124 564	3 380	-	-	-	127 954
Разработка схемы выдачи мощности Балтийской АЭС	5163	2011	21 695	-	(21 695)	-	-	-
	5173	2010	11 441	10 254	-	-	-	21 695
Разработка по повышению надежности котлов-утилизаторов блоков ПГУ-450Т Северо-Западной ТЭЦ	5164	2011	-	-	-	-	-	-
	5174	2010	-	4 263	-	-	(4 263)	-
Разработка динамической модели ОЭС Северо-Западной ТЭЦ	5165	2011	-	-	-	-	-	-
	5175	2010	-	500	-	-	(500)	-
Разработка и тестирование динамической модели энергосистемы Финляндии	5166	2011	-	-	-	-	-	-
	5176	2010	-	1 000	-	-	(1 000)	-
Разработка модели рынка теплотехники в части развития мощности ТЭЦ до проектной	5167	2011	-	2 680	-	-	(2 680)	-
	5177	2010	-	-	-	-	-	-

2. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА
2.1. Наличие и движение основных средств

Период	Код	На начало года		Изменение за период						На конец года			
		Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация	Увеличение стоимости в результате			Уменьшение стоимости в результате			Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация		
				Поступление объектов ОС	Модернизация, реконструкция объектов ОС	Разрушение объектов ОС	Амортизация	Выбытие первоначальная стоимость	Выбытие накопленная амортизация			Разрушение объектов ОС	Частичная ликвидация
Основные средства (без учета доходных вложений в материальные ценности) - всего													
2011	5200	52 756 898	(13 325 680)	14 547 690	635 827	1 936 484	(2 483 607)	(47 183 044)	14 678 129	(1 536 483)	-	20 837 372	(1 711 358)
2010	5210	49 302 396	(10 452 872)	2 554 159	922 601	-	(3 886 357)	(22 258)	13 549	-	-	52 756 898	(13 325 680)
в том числе:													
Здания и сооружения													
2011	5201	20 757 703	(2 574 411)	3 059 052	221 424	873 040	(551 179)	(14 814 675)	2 104 342	(1 148 831)	-	8 947 713	(1 021 248)
2010	5211	18 792 459	(1 971 081)	1 879 323	87 883	-	(603 863)	(1 982)	843	-	-	20 757 703	(2 574 411)
Машины и оборудование													
2011	5202	31 732 635	(10 608 981)	11 463 887	414 403	1 062 844	(1 893 307)	(32 101 903)	11 860 805	(787 052)	-	11 784 814	(641 483)
2010	5212	30 290 807	(8 358 114)	618 413	834 718	-	(2 254 629)	(9 303)	3 762	-	-	31 732 635	(10 608 981)
Инструменты и хозяйственные приспособления													
2011	5203	91 681	(87 102)	9 930	-	-	(8 419)	(51 189)	40 257	-	-	50 422	(35 264)
2010	5213	84 981	(55 728)	7 088	-	-	(11 686)	(368)	313	-	-	91 681	(87 102)
Транспортные средства													
2011	5204	127 144	(73 500)	13 183	-	-	(10 452)	(110 041)	71 599	-	-	30 286	(12 353)
2010	5214	127 642	(86 980)	10 127	-	-	(15 371)	(10 525)	8 831	-	-	127 144	(73 500)
Земельные участки и объекты природопользования													
2011	5205	41 647	-	1 638	-	600	-	(20 522)	-	(600)	-	22 763	-
2010	5215	600	-	41 047	-	-	-	-	-	-	-	41 647	-
Другие виды основных средств													
2011	5206	6 088	(1 686)	-	-	-	(450)	(4 714)	1 126	-	-	1 374	(1 010)
2010	5216	5 927	(878)	181	-	-	(708)	-	-	-	-	6 088	(1 686)
Учтено в составе доходных вложений в материальные ценности - всего													
Передача в найм жилых помещений													
2011	5220	18 408	(562)	25 087	-	-	(890)	-	-	-	-	43 505	(1 452)
2010	5230	-	-	18 408	-	-	(562)	-	-	-	-	18 408	(562)

2.2. Незавершенные капитальные вложения

Наименование показателя	Код	Период	Изменения за период				На конец периода
			На начало года	затраты за период	списано (в т.ч. реализовано)	принято к учету в составе основных средств	
Незавершенное строительство и незаконченные операции по приобретению, модернизации основных средств - всего:	5240	2011	22 340 149	2 552 992	(265 209)	(15 202 584)	9 425 348
	5250	2010	16 376 173	9 452 485	(32 565)	(3 455 944)	22 340 149
в том числе:							
затраты на строительство и приобретение объектов основных средств	5241	2011	22 238 520	1 725 403	(63 105)	(14 531 485)	9 369 333
	5251	2010	16 083 191	8 657 739	(32 565)	(2 469 845)	22 238 520
затраты на реконструкцию, модернизацию объектов основных средств	5242	2011	101 629	827 589	(202 104)	(671 099)	56 015
	5252	2010	292 982	794 746	-	(986 099)	101 629
прочие капитальные затраты	5243	2011	-	-	-	-	-
	5253	2010	-	-	-	-	-

2.3 Иное использование основных средств

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.	На 31 декабря 2009 г.
Основные средства, учитываемые на балансовых счетах, в т.ч.:				
Основные средства, переданные в операционную аренду	5280	771 036	1 780 627	1 152 236
Объекты недвижимости переданные в эксплуатацию и фактически используемые, находящиеся в процессе государственной регистрации	5284	284 847	1 931 549	1 371 101
Основные средства на консервации	5285	26 887	3 092 457	2 196 404
ИТОГО		1 082 770	6 804 633	4 719 741
Основные средства, учитываемые на забалансовых счетах, в т.ч.:				
Основные средства, полученные в операционную аренду	5283	43 034 004	858 210	776 561
в том числе основное производственное оборудование		42 211 289	-	-
в том числе земельные участки		817 197	817 197	-
Основные средства, полученные в финансовую аренду (лизинг)	5283	678 417	2 734 141	883 072
ИТОГО		43 712 421	3 592 351	1 659 633

3. ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ
3.1. Наличие и движение финансовых вложений

Наименование показателя	Код	Период	На начало года		Изменение за период					На конец периода	
			балансовая стоимость	резерв под обесценение	поступило	выбыло (погашено)	влияние рыночных котировок, курсовых разниц, дисконт по векселям	резерв под обесценение	рекласс	балансовая стоимость	резерв под обесценение
Долгосрочные - всего	5301	2011	47 087 920	(633 513)	330 901 751	(8 803 921)	(120 067 810)	(1 921 342)	(5 412 687)	243 705 243	(2 554 855)
	5321	2010	19 533 607	(447 165)	31 521 960	(879)	1 434 660	(186 348)	(5 401 428)	47 087 920	(633 513)
в том числе:											
учитываемые по текущей рыночной стоимости											
акция, котированные на бирже	5302	2011	24 325 457	-	281 286 108	(5 737 679)	(119 838 195)	-	(47 609)	179 997 082	-
	5322	2010	-	-	22 878 645	-	1 446 812	-	-	24 325 457	-
учитываемые по фактическим затратам											
акция и пм	5303	2011	15 683 153	(633 513)	46 915 400	(3 065 283)	-	(1 921 342)	47 609	59 580 879	(2 554 855)
	5323	2010	12 111 852	(447 165)	3 671 301	-	-	(186 348)	-	15 683 153	(633 513)
займы	5304	2011	4 882 654	-	2 619 357	(956)	(172 130)	-	(3 285 188)	4 043 724	-
	5324	2010	5 241 782	-	5 072 014	(879)	(28 835)	-	(5 401 428)	4 882 654	-
задолженность, приобретенная на основании	5305	2011	2 185 034	-	-	-	(57 536)	-	(2 127 499)	-	-
уступки	5325	2010	2 188 351	-	-	-	18 883	-	-	2 185 034	-
долговые ценные бумаги	5306	2011	-	-	56 072	-	50	-	-	56 122	-
	5326	2010	-	-	-	-	-	-	-	-	-
вклады в совместную	5307	2011	11 622	-	5 814	-	-	-	-	17 436	-
деятельность	5327	2010	11 622	-	-	-	-	-	-	11 622	-
Краткосрочные - всего	5308	2011	4 052 414	(31 678)	6 344 404	(9 903 042)	128 004	25 486	5 412 697	6 034 567	(6 192)
	5328	2010	3 690 085	(27 338)	20 760 968	(7 153 439)	(18 548 548)	(4 340)	5 401 428	4 052 414	(31 678)
в том числе:											
учитываемые по фактическим затратам											
долговые ценные бумаги	5309	2011	918 086	-	3 898 218	(1 582 824)	31 498	-	-	3 264 978	-
	5329	2010	-	-	19 525 809	-	(18 607 723)	-	-	918 086	-
займы	5310	2011	3 134 328	(31 678)	460 776	(5 273 982)	157 769	26 486	3 285 198	1 764 099	(6 192)
	5330	2010	3 666 950	(27 338)	1 235 159	(7 130 706)	(38 503)	(4 340)	5 401 428	3 134 328	(31 678)
депозиты в банках	5311	2011	-	-	1 985 500	(980 000)	-	-	-	1 005 500	-
	5331	2010	-	-	-	-	-	-	-	-	-
задолженность, приобретенная на основании	5312	2011	-	-	-	(2 066 236)	(61 263)	-	2 127 499	-	-
уступки	5332	2010	23 055	-	-	(22 733)	(322)	-	-	-	-
Финансовых вложений -	5300	2011	51 140 334	(665 191)	337 246 245	(18 706 963)	(119 939 806)	(1 898 836)	-	249 739 810	(2 561 047)
Итого	5320	2010	23 223 612	(474 503)	52 282 928	(7 154 318)	(17 211 888)	(190 688)	-	51 140 334	(665 191)

3.2. Иное использование финансовых вложений

Наименование показателя	Код	На 31.12.2011	На 31.12.2010	На 31.12.2009
Финансовые вложения, находящиеся в залоге - всего	5320	2 536 129	1 215 027	-
в том числе				
акции ОАО "Петербургская сбытовая компания"	5321	1 388 580	1 215 027	-
акции АО "Станция Экибастузская ГРЭС-2"	5322	1 147 549	-	-
Финансовые вложения, переданные третьим лицам (кроме продажи) - всего	5325	24 750 396	-	-
в том числе				
акции ОАО "Башкирэнерго", переданные в ДУ ЗАО "Газпромбанк-Управление активами"	5326	659 929	-	-
акции ОАО "Волжская ТГК", переданные в ДУ ЗАО "Газпромбанк-Управление активами"	5327	8 421 324	-	-
акции ОАО "ОГК-1", переданные в ДУ ЗАО "Газпромбанк-Управление активами"	5328	8 192 726	-	-
акции ОАО "ОГК-3", переданные в ДУ ЗАО "Газпромбанк-Управление активами"	5329	7 318 660	-	-
акции ОАО "ТГК-6", переданные в ДУ ЗАО "Газпромбанк-Управление активами"	5330	136 372	-	-
акции ОАО "Томская энергосбытовая компания", переданные в ДУ ЗАО "Газпромбанк-Управление активами"	5331	21 385	-	-
Иное использование финансовых вложений	5335	-	-	-

4. Запасы

4.1. Наличие и движение запасов

Наименование показателя	Код	Период	На начало года	Изменения за период			На конец года
				поступления	выбыло балансовая стоимость	оборот запасов между их группами (едами)	
Запасы - всего	5400	2011	886 572	10 263 936	(10 186 426)	1	964 081
	5420	2010*	630 905	7 052 715	(6 787 046)	(2)	886 572
в том числе:							
сырье и материалы	5401	2011	91 279	314 875	(275 623)	2 027	132 558
	5421	2010	75 000	240 250	(212 881)	(11 090)	91 279
топливо и ГСМ	5402	2011	244 907	9 543 680	(9 534 219)	(856)	253 510
	5422	2010	184 249	6 070 899	(6 011 997)	1 956	244 907
запасные части	5403	2011	163 587	148 532	(28 912)	(15 388)	267 819
	5423	2010	191 746	289 339	(35 939)	(281 569)	163 587
строительные материалы	5404	2011	141 367	29 618	(1 752)	(20 543)	148 690
	5424	2010	71 456	316 205	(3 395)	(242 899)	141 367
инвентарь и хозяйственные принадлежности	5405	2011	16 255	96 693	(80 571)	(929)	31 448
	5425	2010	19 420	33 802	(38 692)	1 725	16 255
специальная оснастка и специальная одежда	5406	2011	9 056	8 596	(9 408)	776	9 022
	5426	2010	6 861	10 600	(9 596)	193	9 056
малоценные основные средства	5407	2011	3 487	44 553	(38 174)	641	10 507
	5427	2010	868	22 580	(22 785)	2 824	3 487
прочие материалы	5408	2011	216 632	77 369	(217 769)	34 275	110 527
	5428	2010	81 305	69 240	(462 761)	528 848	216 632
величина резерва под снижение стоимости	5409	2011	(8 979)	(112 264)	(6 946)	-	(112 296)
	5429	2010	(14 479)	(5 145)	(12 646)	-	(6 979)
ИТОГО			616 426	17 204 387	(16 990 419)	(1)	1 731 378

(*) в балансе на 31.12.2009 г. в составе запасов по стр. 1210 отражено 545 626 тыс.руб. (за вычетом резерва 14 479 тыс.руб.), в составе прочих внеоборотных активов по стр. 1190 отражено 70 800 тыс. руб.

(*) в балансе на 31.12.2010 г. в составе запасов по стр. 1210 отражено 657 151 тыс.руб. (за вычетом резерва 6 980 тыс.руб.), в составе прочих внеоборотных активов по стр. 1190 отражено 222 442 тыс. руб.

5. Дебиторская и кредиторская задолженность

5.1. Наличие и движение дебиторской задолженности

5.1.1. Наличие и движение долгосрочной дебиторской задолженности

Наименование показателя	Код	Период	На начало года		Изменения за период				На конец года	
			учтенная по условиям договора	резерв по просроченной задолженности	поступление в результате хозяйственных операций	выбытие		резерв по просроченной задолженности	выклас	учтенная по условиям договора
						погашение	списание на финансовый результат			
Долгосрочная дебиторская задолженность - всего	5501	2011	2 354 923	(46 682)	3 071 348	(515 368)	-	(381 673)	(620 329)	4 290 574
	5521	2010	830 264	-	394 488	(28 649)	-	(46 682)	1 158 220	2 354 923
в том числе:										
по операциям с ценными бумагами	5502	2011	1 236 474	-	27 148	-	-	(428 355)	(40 263)	1 223 359
	5522	2010	40 263	-	-	-	-	-	1 196 211	1 236 474
по беспроцентным займам (в т.ч. расписка плательца за квартиру)	5503	2011	277 951	-	76 475	-	-	-	(33 578)	320 848
	5523	2010	315 942	-	-	-	-	-	(37 991)	277 951
по процентным доходам	5504	2011	760 393	-	190 701	(451 288)	-	-	(499 806)	-
	5524	2010	443 937	-	316 456	-	-	-	-	760 392
авансы выданные	5505	2011	33 423	-	2 777 024	(64 060)	-	-	-	2 746 367
	5525	2010	-	-	61 472	(28 049)	-	-	-	33 425
прочая задолженность	5506	2011	46 682	(46 682)	-	-	-	46 682	(46 682)	-
	5528	2010	30 122	-	16 560	-	-	(46 682)	-	46 682

5.1.2. Напиче и движение краткосрочной дебиторской задолженности

Наименование показателя	Код	Период	На начало года		Изменения за период				рекласс	уменьшения по условиям договора	величина резерва по просроченной задолженности
			уменьшения по условиям договора	разрешения по просроченной задолженности	полученные в результате хозяйственных операций	выбытие					
						погашение	списание на финансовый результат				
Краткосрочная дебиторская задолженность - всего	5510	2011	12 093 100	(764 212)	852 151 467	(573 310 870)	(41 002)	(20 250 857)	620 329	91 513 024	(30 015 068)
	5530	2010	16 220 391	(261 204)	211 750 354	(214 710 817)	(807)	(502 918)	(1 158 220)	12 093 101	(764 212)
в том числе:											
Торговая дебиторская задолженность											
за электроэнергию (мощность), реализуемую внутри РФ	5511	2011	2 209 124	(223 314)	41 820 072	(41 953 108)	(16 376)	(238 947)	-	2 059 714	(462 261)
	5531	2010	2 116 169	(71 608)	34 442 295	(34 348 936)	(404)	(151 645)	-	2 209 124	(223 314)
за электроэнергию (мощность), реализуемую за пределами РФ	5512	2011	3 232 853	(392 851)	37 189 246	(38 253 249)	-	148 879	-	2 168 860	(243 972)
	5532	2010	1 789 586	(161 907)	29 258 330	(27 815 053)	-	(230 944)	-	3 232 863	(392 851)
за теплоэнергию	5513	2011	180 774	(29 529)	872 588	(786 394)	-	(46 919)	27 718	294 886	(76 448)
	5533	2010	132 492	(27 718)	508 922	(460 640)	-	(1 811)	-	180 774	(29 529)
прочая задолженность	5514	2011	137 297	(1 733)	(66 429)	(5 453)	-	(31 087)	-	65 415	(32 820)
	5534	2010	155 075	-	3 552 925	(3 870 699)	(4)	(1 733)	-	137 297	(1 733)
Итого торговая дебиторская задолженность	5515	2011	5 760 061	(947 427)	79 815 474	(80 995 282)	(16 376)	(168 074)	27 718	4 588 675	(915 501)
	5535	2010	4 193 322	(261 204)	67 862 472	(66 295 328)	(408)	(366 133)	-	5 760 068	(647 427)
Прочая дебиторская задолженность											
по операциям с ценными бумагами	5516	2011	-	-	424 229 250	(421 350 664)	-	(1 044 010)	40 263	2 818 949	(1 044 010)
	5536	2010	3 234 098	-	94 194 223	(96 232 110)	-	-	(1 196 211)	-	-
по процентным доходам	5517	2011	812 227	-	1 386 394	(1 552 801)	(53)	-	498 806	1 125 573	-
	5537	2010	357 228	-	1 102 595	(547 586)	-	-	-	812 227	-
по причитающимся дивидендам	5518	2011	436 271	-	1 045 351	(1 258 124)	-	-	-	223 508	-
	5538	2010	-	-	952 444	(516 173)	-	-	-	436 271	-
прочая задолженность	5519	2011	2 798 914	(13 632)	101 965 601	(23 560 043)	(5 111)	(20 048 641)	62 542	81 260 903	(28 062 273)
	5539	2010	3 343 810	-	9 867 149	(10 451 768)	(86)	(13 632)	37 581	2 798 914	(13 632)
Итого прочая дебиторская задолженность	5520	2011	4 045 410	(13 632)	528 626 606	(447 230 630)	(5 164)	(20 062 651)	592 611	85 528 633	(29 106 283)
	5540	2010	6 934 836	-	106 116 411	(107 847 647)	(68)	(13 632)	(1 168 220)	4 045 412	(13 632)
Авансы выданные											
авансы выданные	5521	2011	2 267 831	(103 153)	43 709 367	(44 562 040)	(19 462)	9 868	-	1 395 516	(93 285)
	5541	2010	5 092 133	-	37 771 471	(40 575 642)	(331)	(103 153)	-	2 267 831	(103 153)

5.2. Наличие и движение кредиторской задолженности

5.2.1. Наличие и движение долгосрочной кредиторской задолженности

Наименование показателя	Код	Период	Остаток на начало года	Изменения за период				Остаток на конец года
				поступление в результате хозяйственных операций	выбытие		рекласс	
					погашение	списание на финансовый результат		
Долгосрочная кредиторская задолженность - всего	5551	2011	-	19 269 014	-	-	-	19 269 014
	5571	2010	9 402 278	-	-	-	(9 402 278)	-
в том числе:								
задолженность, возникшая на основании услуг	5552	2011	-	16 895 753	-	-	-	16 895 753
	5572	2010	-	-	-	-	-	-
авансы полученные	5553	2011	-	2 373 261	-	-	-	2 373 261
	5573	2010	-	-	-	-	-	-
прочая задолженность	5554	2011	-	-	-	-	-	-
	5574	2010	9 402 278	-	-	-	(9 402 278)	-

5.2.2. Наличие и движение краткосрочной кредиторской задолженности

Наименования показателя	Код	Период	Остаток на начало года	Изменения за период				Остаток на конец года
				поступление в результате хозяйственных операций	погашение	выбытие		
						списание на финансовый результат	рекласс	
Краткосрочная кредиторская задолженность - всего	5560	2011	6 811 970	130 352 086	(132 678 291)	(3 907)	-	4 481 858
	5580	2010	3 805 961	118 264 789	(115 058 781)	-	-	6 811 969
в том числе:								
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками								
за приобретенную электроэнергию (мощность)	5561	2011	1 530 536	53 062 091	(52 763 181)	-	-	1 829 446
	5581	2010	1 470 146	44 349 175	(44 288 785)	-	-	1 530 536
за транспортировку электроэнергии	5562	2011	477 036	5 817 352	(5 821 476)	-	-	472 912
	5582	2010	185 208	5 218 563	(4 926 735)	-	-	477 036
за газ (включая транспортировку газа)	5563	2011	83 137	11 220 557	(11 220 678)	-	-	83 016
	5583	2010	8 361	7 085 025	(7 010 249)	-	-	83 137
прочая задолженность	5564	2011	828 923	6 089 555	(5 715 017)	(3 870)	-	1 199 591
	5584	2010	1 143 480	12 905 406	(13 219 973)	-	-	828 923
итого задолженность перед поставщиками и подрядчиками	5565	2011	2 919 632	76 189 555	(75 520 352)	(3 870)	-	3 584 965
	5585	2010	2 807 205	69 558 169	(69 445 742)	-	-	2 919 632
Прочая кредиторская задолженность								
по операциям с ценными бумагами	5566	2011	2 630 562	745 425	(3 216 799)	-	-	159 188
	5586	2010	199 651	2 774 072	(343 161)	-	-	2 630 562
по операциям с финансовыми инструментами	5567	2011	11 548	190 369	(193 010)	-	-	8 907
	5587	2010	9 134	88 463	(86 049)	-	-	11 548
прочая задолженность (включая налоги и сборы, расчеты с персоналом)	5568	2011	634 793	8 838 807	(9 241 658)	(8)	-	231 934
	5588	2010	360 234	12 967 485	(12 692 926)	-	-	634 793
итого прочая кредиторская задолженность	5569	2011	3 276 903	9 774 601	(12 651 487)	(8)	-	400 029
	5589	2010	569 019	15 830 020	(13 122 136)	-	-	3 276 903
Авансы полученные								
авансы полученные	5570	2011	615 434	44 387 931	(44 506 472)	(29)	-	496 864
	5590	2010	229 737	32 876 600	(32 490 903)	-	-	615 434

6. Затраты на производство

Наименование показателя	Код	за 2011 г.	за 2010 г.
Материальные затраты - всего	5610	53 297 853	43 320 409
в т.ч.:			
электроэнергия (мощность) для перепродажи	5611	43 265 035	36 598 928
топливо технологическое (газ)	5612	9 495 359	5 953 340
прочие материалы	5613	509 823	480 037
энергетическое оборудование для поставок на экспорт	5614	27 636	288 104
Расходы на оплату труда	5620	3 465 608	3 211 799
Отчисления на социальные нужды	5630	361 432	231 327
Амортизация - всего	5640	2 402 822	2 805 638
в т.ч.:			
амортизация основных средств	5641	2 400 209	2 803 077
амортизация нематериальных активов	5642	2 613	2 561
Прочие затраты - всего	5650	11 772 720	8 676 735
в т.ч.:			
расходы на транспортировку электроэнергии	5651	5 281 801	4 040 402
операционная аренда имущества	5652	2 299 888	226 213
расходы на инфраструктурные услуги	5653	1 162 858	990 734
налоги и сборы, включая таможенные платежи	5654	628 127	768 900
расходы на ремонт и техническое обслуживание основных средств	5655	624 589	470 173
консультационно-информационные, юридические, аудиторские услуги	5657	530 543	277 620
командировочные, транспортные расходы	5658	355 799	485 885
финансовая аренда (лизинг)	5659	278 253	583 422
расходы на добровольное страхование имущества, гражданской ответственности, медицинского страхования	5660	184 367	192 056
расходы на приобретение и так.поддержку программных продуктов	5661	136 943	106 970
расходы на услуги по охране	5662	92 229	87 811
представительские расходы и расходы на рекламу	5663	49 043	68 906
прочие затраты	5664	148 480	377 743
Итого по элементам	5665	71 300 435	58 245 908
Изменение остатков (прирост (+), уменьшение (-):			
незавершенного производства, готовой продукции (прирост (-))	5670		
незавершенного производства, готовой продукции (уменьшение (+))	5680		
Итого расходы по обычным видам деятельности		71 300 435	58 245 908

Руководитель  **С.Ю. Ковальчук**
(подпись) (расшифровка подписи)

Главный бухгалтер  **А.А. Чеснокова**
(подпись) (расшифровка подписи)



ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2011 год

Данная Пояснительная записка является неотъемлемой частью годовой бухгалтерской отчетности ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2011 год, подготовленной в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

Все суммы представлены в тыс. рублей, если не указано иное.

I. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Открытое акционерное общество «ИНТЕР РАО ЕЭС» (далее «Общество») (до переименования – ОАО «Сочинская ТЭС», переименовано на основании решения единственного акционера Общества – ОАО РАО «ЕЭС России» от 28.03.2008 г.) учреждено 23 октября 2002 г. Основным видом деятельности Общества являлось производство электроэнергии и мощности.

В результате состоявшейся в 2008 г. реорганизации к Обществу присоединились:

- ЗАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» (включая Орловский филиал, Омский филиал и представительство в Амурской области), основным видом деятельности которого являлись экспортно-импортные операции с электроэнергией и холдинговое владение рядом зарубежных генерирующих и распределительных активов; присоединение состоялось 1 мая 2008 г.
- ОАО «Северо-Западная ТЭЦ», основными видами деятельности которого являлось производство и реализация электроэнергии, мощности и теплоты; присоединение состоялось 01 мая 2008 г.
- ОАО «Ивановские ПГУ», основными видами деятельности которого являлось производство и реализация электроэнергии, мощности и теплоты; присоединение состоялось 01 мая 2008 г.
- ОАО «Калининградская ТЭЦ-2», основными видами деятельности которого являлось производство и реализация электроэнергии, мощности; присоединение состоялось 01 июля 2008 г.
- ОАО «ИНТЕР РАО ХОЛДИНГ», образованный путем выделения 01 июля 2008 г. из ОАО РАО «ЕЭС России» с присоединением этой же датой к Обществу. На баланс ОАО «ИНТЕР РАО Холдинг» при выделении из ОАО РАО «ЕЭС России» были отнесены акции присоединяемых Обществ, дебиторская задолженность ОАО РАО «ЕЭС России» по договорам долевого строительства, ряд других активов.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2011 год

На базе имущественных комплексов ОАО «Северо-Западная ТЭЦ», ОАО «Ивановские ПГУ», ОАО «Калининградская ТЭЦ-2», ОАО «Сочинская ТЭС» были образованы одноименные филиалы. На базе ЗАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» был образован Исполнительный аппарат, осуществляющий функции управления Обществом.

Общество осуществляет производство электрической и тепловой энергии, производство мощности, а также занимается продажами электроэнергии на внутреннем рынке и за пределами РФ. Акции Общества котируются в Российской торговой системе, на Московской Межбанковской валютной бирже.¹

В настоящий момент Общество проводит структурную перестройку модели ведения бизнеса, направленную на создание на базе ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» холдингового Общества. Подробное раскрытие информации по данному факту хозяйственной деятельности приводится в разделе 23 «Прекращаемая деятельность» настоящей Пояснительной записки.

ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» зарегистрировано по адресу: 119435, Россия, г. Москва, ул. Большая Пироговская, д. 27, строение 3.

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 2320109650.

До 29 июля 2011 года ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» было зарегистрировано по адресу: 123810, Россия, г. Москва, ул. Краснопресненская набережная, д.12, подъезд 7.

Среднесписочная численность персонала Общества за 2011 г. составила 2 246 человек (2 179 человек за 2010 г.).

¹ В декабре 2011 г. Российская торговая система и Московская Межбанковская валютная биржа объединились в одну торговую площадку.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2011 год

Филиалы и представительства Общества на 31 декабря 2011 года

Наименование	Вид деятельности	Местонахождение
Филиал «Северо-Западная ТЭЦ»	Производство электрической и тепловой энергии, производство мощности	Россия, г. Санкт-Петербург, пос. Ольгино, 3-я Конная Лахта, д. 34
Филиал «Калининградская ТЭЦ-2»	Производство электрической и тепловой энергии, производство мощности	Россия, г. Калининград, пер. Энергетиков, д. 2
Филиал «Сочинская ТЭС»	Производство электрической энергии, производство мощности	Россия, г. Сочи, ул. Транспортная, д. 133
Филиал «Ивановские ПГУ»	Производство электрической и тепловой энергии, производство мощности	Россия, Ивановская область, г. Комсомольск, ул. Комсомольская, д. 1
Орловский филиал	Реализация электроэнергии организациям и населению	Россия, г. Орел, Московское шоссе, д. 137
Представительство на территории Республика Куба	Функции представительства	Республика Куба, г. Гавана, Плайя, Мирамар, 3-я Авенида между улицами 70-80, здание «Санта Клара»
Представительство на территории Республика Эквадор	Функции представительства	Республика Эквадор, г. Кито, Проспект 12 Октября №24-528 и Луис Кордеро, здание Всемирного торгового центра, Башня Б, офис 403
Представительство на территории Королевства Бельгия	Функции представительства	Королевство Бельгия, 1040, г. Брюссель, Ронд Поинт Шуман, 6

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2011 год

Общество в 2011 году прекратило деятельность Омского филиала и Представительства в Амурской области. Хозяйственная деятельность ликвидированных подразделений была незначительной, среднесписочная численность персонала Омского филиала в 2011 году составляла 4 человека (в 2010 году – 8 человек), Амурского представительства 3 человека (в 2010 году – 3 человека).

Состав Совета директоров Общества в период с 1 января 2011 г. по 24 июня 2011 г.

1	Сечин Игорь Иванович	Председатель Совета директоров Заместитель Председателя Правительства Российской Федерации
2	Аношко Николай Александрович	Советник Председателя Правления ГПБ (ОАО)
3	Дод Евгений Вячеславович	Председатель Правления ОАО «РусГидро»
4	Дмитриев Владимир Александрович	Председатель Государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)»
5	Ковальчук Борис Юрьевич	Председатель Правления ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
6	Кравченко Вячеслав Михайлович	Генеральный директор ОАО «ОЭСК»
7	Курцер Григорий Маркович	Президент ОАО «Всероссийский банк развития регионов»
8	Локшин Александр Маркович	Заместитель Генерального директора Государственной корпорации по атомной энергии «Росатом»
9	Петров Юрий Александрович	Руководитель Федерального агентства по управлению государственным имуществом
10	Селезнев Кирилл Геннадьевич	Член Правления, начальник Департамента маркетинга, переработки газа и жидких углеводородов ОАО «Газпром», Генеральный директор ООО «Межрегионгаз»
11	Шматко Сергей Иванович	Министр энергетики Российской Федерации

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2011 год

Состав Совета директоров Общества в период с 24 июня 2011 г. по 31 августа 2011 г.

1	Курцер Григорий Маркович	Председатель Совета директоров ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» Президент ОАО «Всероссийский банк развития регионов»
2	Дод Евгений Вячеславович	Председатель Правления ОАО «РусГидро»
3	Дмитриев Владимир Александрович	Председатель Государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)»
4	Ковальчук Борис Юрьевич	Председатель Правления ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
5	Кравченко Вячеслав Михайлович	Генеральный директор ОАО «ОЭСК»
6	Локшин Александр Маркович	Заместитель Генерального директора Государственной корпорации по атомной энергии «Росатом»
7	Петров Юрий Александрович	Руководитель Федерального агентства по управлению государственным имуществом
8	Селезнев Кирилл Геннадьевич	Член Правления, начальник Департамента маркетинга, переработки газа и жидких углеводородов ОАО «Газпром», Генеральный директор ООО «Межрегионгаз»
9	Стржалковский Владимир Игоревич	Генеральный директор, Председатель Правления ОАО «ГМК «Норильский Никель»
10	Федоров Денис Владимирович	Начальник Управления развития электроэнергетического сектора и маркетинга в электроэнергетике ОАО «Газпром», Генеральный директор ООО «Газпромэнергохолдинг»
11	Шугаев Дмитрий Евгеньевич	Заместитель Генерального директора Государственной корпорации «Ростехнологии»

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2011 год

Состав Совета директоров Общества в период с 31 августа 2011 г. по 31 декабря 2011 г.

1	Курцер Григорий Маркович	Председатель Совета директоров ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» Президент ОАО «Всероссийский банк развития регионов»
2	Бударгин Олег Михайлович	Председатель Правления, член Совета директоров ОАО «Федеральная сетевая компания Единой энергетической системы»
3	Дод Евгений Вячеславович	Председатель Правления ОАО «РусГидро»
4	Дмитриев Владимир Александрович	Председатель Государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)»
5	Ковальчук Борис Юрьевич	Председатель Правления ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
6	Кравченко Вячеслав Михайлович	Генеральный директор ОАО «ОЭСК»
7	Локшин Александр Маркович	Заместитель Генерального директора Государственной корпорации по атомной энергии «Росатом»
8	Селезнев Кирилл Геннадьевич	Член Правления, начальник Департамента маркетинга, переработки газа и жидких углеводородов ОАО «Газпром», Генеральный директор ООО «Межрегионгаз»
9	Стржалковский Владимир Игоревич	Генеральный директор, Председатель Правления ОАО «ГМК «Норильский Никель»
10	Федоров Денис Владимирович	Начальник Управления развития электроэнергетического сектора и маркетинга в электроэнергетике ОАО «Газпром», Генеральный директор ООО «Газпромэнергохолдинг»
11	Шугаев Дмитрий Евгеньевич	Заместитель Генерального директора Государственной корпорации Ростехнологии

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2011 год

Состав Ревизионной комиссии Общества в период с 1 января 2011 г. по 24 июня 2011 г.

1	Васильев Владимир Анатольевич	Заместитель директора Департамента финансов и бухгалтерского учета, начальник управления реализации программ ЯРБ Государственной Корпорации по атомной энергии «Росатом»
2	Захаров Алексей Михайлович	Заместитель директора Казначейства по корпоративному финансированию Государственной Корпорации по атомной энергии «Росатом»
3	Иванова Елена Федоровна	Заместитель руководителя Департамента – руководитель дирекции финансового аудита Департамента внутреннего аудита Блока внутреннего аудита, контроллинга и управления рисками ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
4	Рыжкова Елена Геннадьевна	Руководитель Департамента внутреннего аудита Блока внутреннего аудита, контроллинга и управления рисками ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
5	Чигирин Иван Иванович	Начальник Управления операционного аудита Департамента внутреннего аудита ОАО «РусГидро»

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2011 год

Состав Ревизионной комиссии Общества в период с 24 января 2011 г. по 31 декабря 2011 г.

1	Абрамков Александр Евгеньевич	Руководитель Блока внутреннего аудита, контроллинга и управления рисками ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
2	Ананьева Наталья Александровна	Руководитель Дирекции аудита зарубежных активов Департамента внутреннего аудита Блока внутреннего аудита, контроллинга и управления рисками ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
3	Иванова Елена Федоровна	Заместитель руководителя Департамента внутреннего аудита Блока внутреннего аудита, контроллинга и управления рисками ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
4	Мещерина Светлана Геннадьевна	Заместитель Главного бухгалтера Государственной корпорации по атомной энергии «Росатом»
5	Рыжкова Елена Геннадьевна	Руководитель Департамента внутреннего аудита Блока внутреннего аудита, контроллинга и управления рисками ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2011 год

Состав Правления Общества в период с 1 января по 3 августа 2011 г.

1	Ковальчук Борис Юрьевич	Председатель Правления ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
2	Артамонов Вячеслав Юрьевич	Заместитель Председателя Правления – Руководитель Блока трейдинга ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
3	Борис Александр Геннадьевич	Член Правления ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
4	Головлев Андрей Владимирович	Член Правления – Руководитель финансово- экономического центра ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
5	Микалаюнас Дангирас	Член Правления – Руководитель Географического дивизиона «Европа» ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
6	Мирсияпов Ильнар Ильбатырович	Член Правления – Руководитель блока стратегии и инвестиций ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
7	Оксузьян Олег Борисович	Член Правления – Руководитель блока корпоративных и имущественных отношений ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
8	Оклей Павел Иванович	Член Правления – Руководитель Блока производственной деятельности ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
9	Палунин Дмитрий Николаевич	Член Правления – Финансовый директор ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
10	Румянцев Сергей Юрьевич	Член Правления – Директор по экономике ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
11	Шаров Юрий Владимирович	Заместитель Председателя Правления - Руководитель Блока инжиниринга и инноваций ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2011 год

Состав Правления Общества в период с 3 августа по 28 сентября 2011 г.

1	Ковальчук Борис Юрьевич	Председатель Правления ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
2	Артамонов Вячеслав Юрьевич	Заместитель Председателя Правления – Руководитель Блока трейдинга ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
3	Борис Александр Геннадьевич	Член Правления ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
4	Головлев Андрей Владимирович	Член Правления – Руководитель финансово- экономического центра ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
5	Микалаюнас Дангирас	Член Правления – Руководитель Географического дивизиона «Европа» ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
6	Мирсияпов Ильнар Ильбатырович	Член Правления – Руководитель блока стратегии и инвестиций ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
7	Оксузьян Олег Борисович	Член Правления – Руководитель блока корпоративных и имущественных отношений ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
8	Оклеп Павел Иванович	Член Правления – Руководитель Блока производственной деятельности ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
9	Палунин Дмитрий Николаевич	Член Правления – Финансовый директор ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
10	Пахомов Александр Александрович	Член Правления – Руководитель Блока правовой работы
11	Румянцев Сергей Юрьевич	Член Правления – Директор по экономике ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
12	Шаров Юрий Владимирович	Заместитель Председателя Правления - Руководитель Блока инжиниринга и инноваций ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2011 год

Состав Правления Общества в период с 28 сентября по 31 декабря 2011 г.

1	Ковальчук Борис Юрьевич	Председатель Правления ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
2	Артамонов Вячеслав Юрьевич	Заместитель Председателя Правления – Руководитель Блока трейдинга ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
3	Борис Александр Геннадьевич	Член Правления ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
4	Головлев Андрей Владимирович	Член Правления – Руководитель финансово- экономического центра ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
5	Мирсияпов Ильнар Ильбатырович	Член Правления – Руководитель блока стратегии и инвестиций ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
6	Оклей Павел Иванович	Член Правления – Руководитель Блока производственной деятельности ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
7	Папунин Дмитрий Николаевич	Член Правления – Финансовый директор ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
8	Пахомов Александр Александрович	Член Правления – Руководитель Блока правовой работы
9	Румянцев Сергей Юрьевич	Член Правления – Директор по экономике ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
10	Шаров Юрий Владимирович	Заместитель Председателя Правления - Руководитель Блока инжиниринга и инноваций ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2011 год

II. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Настоящая бухгалтерская отчетность Общества подготовлена на основе следующей учетной политики.

Основные подходы к подготовке годовой бухгалтерской отчетности

Бухгалтерская отчетность Общества сформирована исходя из действующих в Российской Федерации правил бухгалтерского учета и отчетности, в частности, Федерального закона от 21 ноября 1996 г. № 129 – ФЗ «О бухгалтерском учете», Положения по бухгалтерскому учету «Учетная политика организации» ПБУ 1/2008, утвержденного приказом Министерства Финансов Российской Федерации от 9 декабря 1998 г. № 60н, Положения по ведению бухгалтерского учета и отчетности в Российской Федерации, утвержденного приказом Министерства Финансов от 29 июля 1998 г. № 34н, Положения по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» ПБУ 4/99, утвержденного приказом Министерства Финансов Российской Федерации от 06 июля 1999 г. № 43н. Отступлений от установленных правил оценки статей бухгалтерской отчетности нет.

Неопределенность оценочных значений

Ниже представлены основные допущения в отношении будущих событий, а также иные источники неопределенности оценочных значений на отчетную дату, которые несут в себе существенный риск возникновения необходимости внесения существенных корректировок в балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего отчетного года:

- резерв по сомнительным долгам;
- резерв под снижение стоимости финансовых вложений;
- резерв под снижение стоимости материально-производственных запасов;
- резерв, предстоящих расходов;
- резерв, образованный в связи с условными фактами хозяйственной деятельности.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2011 год

Основные средства

В составе основных средств отражено имущество сроком полезного использования более 12 месяцев. Объекты жилищного фонда, в том числе квартиры, учитываются в составе основных средств.

Завершенные строительством, принятые в эксплуатацию и фактически используемые объекты недвижимости, документы по которым переданы на государственную регистрацию, учитываются обособленно в составе основных средств.

Приобретенные объекты первоначальной стоимостью до 40 тыс. руб. за единицу учитываются в составе материально-производственных запасов.

Объекты основных средств приняты к учету по фактическим затратам на приобретение (сооружение).

В случае приобретения объектов основных средств по договорам, предусматривающим исполнение обязательств неденежными средствами, первоначальной стоимостью таких объектов признается стоимость ценностей, переданных или подлежащих передаче. Стоимость ценностей, переданных или подлежащих передаче Обществом, устанавливается из цены, по которой в сравнимых обстоятельствах обычно Общество определяет стоимость аналогичных ценностей. В отчетном периоде Общество не приобретало объекты основных средств за неденежные средства.

В случае если текущая (восстановительная) стоимость основных средств существенно отличается от той стоимости, по которой они отражены в бухгалтерском учете Общества, то на начало отчетного периода проводится переоценка групп однородных объектов основных средств по текущей (восстановительной) стоимости. Существенным считается отклонение суммарной восстановительной стоимости группы однородных объектов от текущей (восстановительной) стоимости этой группы однородных объектов на 20%.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2011 год

Переоценка проводится в отношении следующего оборудования:

- котлы паровые, кроме котлов (бойлеров) для центрального отопления;
- оборудование электrorаспределительное и аппаратура контроля;
- оборудование для контроля технологических процессов.

По состоянию на 31.12.2010 г. суммарная расчетная восстановительная стоимость объектов основных средств изменилась не существенно, что позволило Обществу не проводить переоценку в отношении выбранной группы однородных объектов на 01.01.2011 г.

В бухгалтерской отчетности основные средства показаны по первоначальной стоимости за минусом амортизации, накопленной за время эксплуатации.

Амортизация основных средств начисляется линейным способом.

Амортизация основных средств, включая полученные основные средства при реорганизации в 2008 г., рассчитывается исходя из сроков полезного использования, определенных в соответствии с Классификацией основных средств, включаемых в амортизационные группы, утвержденной постановлением Правительства Российской Федерации от 1 января 2002 г. № 1. Принятые Обществом сроки полезного использования по группам основных средств приведены ниже.

Группа основных средств	Срок полезного использования (число лет) объектов, принятых на баланс
Здания	7 - 101
Сооружения и передаточные устройства	13 - 40
Машины и оборудование	7 - 30
Транспортные средства	5 - 15
Производственный и хозяйственный инвентарь	3 - 10
Другие виды основных средств	3 - 15
Земельные участки и объекты природопользования	—

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2011 год

Амортизация не начисляется по:

- земельным участкам;
- полностью амортизированным объектам, не списанным с баланса;
- основным средствам находящимся на консервации.

Доходы и расходы от выбытия основных средств отражены в отчете о прибылях и убытках в составе прочих доходов и расходов.

Расходы по кредитам и займам, полученным на приобретение, сооружение, изготовление объектов основных средств, начисленные до принятия к бухгалтерскому учету соответствующих объектов основных средств, включены в их первоначальную стоимость, а начисленные после принятия объектов основных средств к учету – отражены в отчете о прибылях и убытках в составе прочих расходов.

Арендованные объекты основных средств отражаются за балансом по стоимости, указанной в договоре аренды.

Нематериальные активы

Нематериальные активы принимаются к бухгалтерскому учету по первоначальной стоимости. Первоначальная стоимость нематериальных активов, приобретенных за плату, определяется в сумме фактических расходов на приобретение.

Первоначальная стоимость нематериальных активов, полученных по договорам, предусматривающим исполнение обязательств неденежными средствами, определяется исходя из стоимости товаров (ценностей), переданных или подлежащих передаче.

При невозможности установить стоимость товаров (ценностей), переданных или подлежащих передаче по таким договорам, величина стоимости нематериальных активов, полученных Обществом, устанавливается исходя из цены, по которой в сравнимых обстоятельствах приобретаются аналогичные нематериальные активы. В отчетном периоде Общество не приобретало объекты нематериальных активов за неденежные средства.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2011 год

В составе нематериальных активов Обществом отражены приобретенные по договору отчуждения исключительные права на компьютерные программы и зарегистрированные права на использование товарного знака. Амортизация этих активов начислена линейным способом исходя из следующих сроков полезного использования:

- права на компьютерные программы - от 2 до 10 лет.
- права на использование товарного знака - от 7 до 10 лет.

В бухгалтерской отчетности нематериальные активы показаны по первоначальной стоимости за минусом сумм амортизации, накопленной за все время использования.

Расходы на научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы (НИОКиТР)

Расходы по научно-исследовательским, опытно-конструкторским и технологическим работам подлежат списанию на расходы по обычным видам деятельности в течение установленного срока полезного использования. В случае прекращения использования результатов конкретной научно-исследовательской, опытно-конструкторской или технологической работы в производстве продукции (выполнении работ, оказании услуг) либо для управленческих нужд Общества, сумма расходов подлежит списанию на прочие расходы отчетного периода. Решение о неиспользовании результатов НИОКиТР принимается на основании анализа средние и/или долгосрочных планов развития Общества.

Информация о расходах по научно-исследовательским, опытно-конструкторским и технологическим работам отражается в бухгалтерском балансе в разделе внеоборотные активы. По статье «Результаты исследований и разработок» Обществом отражены расходы на научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы со сроком полезного использования 12 месяцев. Списание на расходы производится линейным методом.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2011 год

Материально-производственные запасы

В качестве материально-производственных запасов Обществом признаются следующие активы:

- используемые в качестве сырья, материалов и т.п. при производстве продукции, предназначенной для продажи (выполнения работ, оказания услуг);
- предназначенные для продажи;
- используемые для управленческих нужд организации.

Материально-производственные запасы оценены в сумме фактических затрат на приобретение (изготовление). На сумму снижения стоимости материалов образован резерв, отнесенный на увеличение прочих расходов. Обычно при расчете резерва используется методика, в соответствии с которой, определяется рыночная стоимость (возможная цена реализации) запасов с низкой оборачиваемостью, за исключением материально-производственных запасов, входящих в группы:

- материалы, переданные в переработку;
- специальная оснастка и специальная одежда в эксплуатации.

Оборачиваемость считается низкой, если сумма списания на расходы материально-производственных запасов в течение отчетного периода составляет менее 5% от их учетной стоимости на начало отчетного года.

В отчетном году Общество создало резерв под снижение стоимости материалов в соответствии с расчетами оценщика в связи с прекращаемой деятельностью и последующей реализацией запасов по рыночной (оценочной) стоимости.

Оценка материально-производственных запасов при их выбытии производится:

- по фактической себестоимости каждой единицы в отношении списания товаров для перепродажи (покупной электроэнергии (мощности));
- по способу ФИФО в отношении всех остальных материально-производственных запасов.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2011 год

Материально-производственные запасы, приобретенные для целей строительства, модернизации или реконструкции объектов основных средств в бухгалтерском балансе отражаются в разделе внеоборотные активы по статье «Прочие внеоборотные активы». Все остальные запасы в бухгалтерском балансе отражаются в составе оборотных активов.

Дебиторская задолженность

Задолженность покупателей и заказчиков определена исходя из цен, установленных договорами между Обществом и покупателями (заказчиками) с учетом всех предоставленных Обществом скидок (накидок), НДС и цен, установленных по договору.

Дебиторская задолженность, подлежащая погашению (оплате) в течение 12 месяцев после отчетной даты, отражается в бухгалтерском балансе в составе оборотных активов. Дебиторская задолженность, подлежащая погашению (оплате) более чем через 12 месяцев после отчетной даты, отражается в бухгалтерском балансе в разделе внеоборотные активы по статье «Прочие внеоборотные активы».

Общество создает резерв сомнительных долгов в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности. Резерв создается по каждому сомнительному долгу, не погашаемому в течение свыше 1-го месяца, если он не обеспечен залогом, поручительством или банковской гарантией.

Основным фактором, влияющим на расчет суммы резерва, является период просрочки платежа. В Обществе приняты следующие принципы начисления резерва в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности:

Период просрочки платежа, месяцы	Резерв, %
Свыше 12-ти месяцев	100
От 6-ти до 12-ти месяцев	50
От 3-х до 6-ти месяцев	15
От 1-го до 3-х месяцев	5
До 1-го месяца	Резерв не создается

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2011 год

Данная методика не применяется к дебиторской задолженности дочерних и зависимых обществ. Общество имеет право изменить или применить отдельную ставку резервирования в отношении отдельных дебиторов в случае получения информации, позволяющей сделать вывод о существенном изменении их финансового положения. Последнее правило распространяется и на дочерние и зависимые общества.

В отношении дебиторской задолженности поставщиков (авансов выданных) Общество начисляет резерв в случае неисполнения поставщиком своих обязательств в срок, предусмотренный договором.

Период просрочки исполнения обязательств по авансам выданным, месяцы	Резерв, %
Свыше 12-ти месяцев	100
От 6-ти до 12-ти месяцев	50

Доходы

Выручка от продажи товаров, продукции и оказания услуг (выполнения работ) признается по мере отгрузки продукции покупателям (или оказания услуг) и предъявления им расчетных документов. Она отражается в отчетности за минусом налога на добавленную стоимость.

Выручка принимается к бухгалтерскому учету в сумме, исчисленной в денежном выражении, равной величине поступления денежных средств и иного имущества и (или) величине дебиторской задолженности (с учетом положений п. 3 Положения по бухгалтерскому учету «Доходы организации» ПБУ 9/99 № 32н (с изменениями от 30 декабря 1999 г., 30 марта 2001 г., 18 сентября 2006 г., 27 ноября 2006 г.). Если величина поступления покрывает лишь часть выручки, то выручка, принимаемая к бухгалтерскому учету, определяется как сумма поступления и дебиторской задолженности (в части, не покрытой поступлением).

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2011 год

Выручка признается Обществом в бухгалтерском учете при одновременном выполнении следующих условий:

- организация имеет право на получение этой выручки, вытекающее из конкретного договора или подтвержденное иным соответствующим образом;
- сумма выручки может быть определена;
- имеется уверенность в том, что в результате конкретной операции произойдет увеличение экономических выгод;
- право собственности (владения, пользования и распоряжения) на продукцию (товар) перешло от организации к покупателю или работа принята заказчиком (услуга оказана);
- расходы, которые произведены или будут произведены в связи с этой операцией, могут быть определены.

В составе прочих доходов учитывается выручка от сдачи имущества в аренду, суммы процентов, исчисленных по выданным заемным средствам (в том числе по размещенным депозитам), доходы от участия в других организациях, доходы от переоценки финансовых вложений, доходы от продажи валюты, основных средств, выбытия финансовых вложений и прочих активов, штрафные санкции по соглашениям в зоне торговли мощностью, прибыли прошлых лет, курсовые разницы, изменения в оценочных значениях и проч. Общество также учитывает в составе прочих доходов биржевую вариационную маржу, полученную от сделок купли/продажи фьючерсов на Московской энергетической бирже.

Расходы

Расходы Общества признаются в том отчетном периоде, в котором они имели место, независимо от выплаты денежных средств.

Себестоимость торговых операций (покупка электроэнергии (мощности) на внутреннем рынке, импорт электроэнергии, продажа электроэнергии без завоза на таможенную территорию РФ) состоит из величины расходов на приобретение электроэнергии и мощности.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2011 год

Себестоимость производимой продукции включает общепроизводственные и общехозяйственные станционные расходы. Общепроизводственные и общехозяйственные расходы распределяются между видами производимой продукции пропорционально производственной себестоимости отдельных видов продукции.

Коммерческие расходы Общества не распределяются между себестоимостью отдельных видов продаж. В составе коммерческих расходов отражены расходы на транспортировку электроэнергии, потери электроэнергии, таможенные платежи, расходы на заработную плату персонала, занятого в торгово-сбытовой деятельности и т.п.

Управленческие расходы по Исполнительному аппарату Общества не распределяются между себестоимостью отдельных видов продаж.

В составе прочих расходов учитываются расходы, связанные со сдачей имущества в аренду, суммы процентов, исчисленных за пользование заемными средствами, расходы от продажи валюты, основных средств, выбытия финансовых вложений и прочих активов, штрафные санкции по соглашениям в зоне торговли мощностью, убытки прошлых лет, курсовые разницы, расходы на благотворительность, изменения в оценочных значениях и проч. Общество также учитывает в составе прочих расходов биржевую вариационную маржу, уплаченную по сделкам купли/продажи фьючерсов на Московской энергетической бирже.

Учет займов и кредитов

Задолженность по полученному займу и/или кредиту отражается Обществом в сумме фактически поступивших денежных средств или в стоимости оценки других активов, предусмотренных договором в момент фактической передачи денег, или других активов.

Задолженность на конец отчетного периода показывается с учетом причитающихся к уплате процентов в составе кредиторской задолженности. Общество начисляет проценты в зависимости от условий договора.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2011 год

Задолженность по полученным займам и/или кредитам в бухгалтерском учете подразделяется на краткосрочную и долгосрочную, а также на срочную и просроченную. Общество осуществляет перевод обязательств из долгосрочных в краткосрочные, когда по условиям договора до возврата основной части долга остается 365 (либо 366) дней.

Дополнительные расходы, связанные с получением займов и/или кредитов включаются в состав прочих расходов одновременно в момент их возникновения. Платежи банкам за открытие кредитной линии в отчете о прибыли и убытках отражаются в составе процентов к уплате.

Финансовые вложения

Финансовые вложения принимаются к бухгалтерскому учету по фактическим затратам на приобретение.

Финансовые вложения, по которым можно определить в установленном порядке текущую рыночную стоимость, отражены в бухгалтерской отчетности на конец отчетного года по текущей рыночной стоимости. Разница между оценкой финансовых вложений по текущей рыночной стоимости на отчетную дату и предыдущей оценкой финансовых вложений относится на финансовые результаты в составе прочих доходов и расходов. Указанная переоценка проводится один раз в год при составлении годовой бухгалтерской отчетности.

Финансовые вложения, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, отражены в бухгалтерском балансе по состоянию на конец отчетного года по их учетной (балансовой) стоимости за минусом резерва под обесценение финансовых вложений, созданного в отношении активов, по которым на отчетную дату существуют условия устойчивого существенного снижения стоимости.

Резерв под обесценение финансовых вложений создается один раз в год по результатам инвентаризации по состоянию на 31 декабря отчетного года. При определении величины резерва Обществом на основании доступной информации определяется расчетная стоимость финансовых вложений, имеющих признаки устойчивого снижения стоимости, и на сумму превышения учетной (балансовой) стоимости данных вложений над их расчетной стоимостью создается резерв под обесценение финансовых вложений.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2011 год

В отношении займов, выданных третьим лицам, Общество формирует резерв под обесценение исходя из следующих принципов:

Период просрочки платежа, месяцы	Резерв, %
Свыше 36 месяцев	100
От 30 до 36 месяцев	75
От 24 до 30 месяцев	50
От 18 до 24 месяцев	25
От 12 до 18 месяцев	10
От 6 до 12 месяцев	5
До 6 месяцев	Резерв не создается

Общая сумма созданного резерва относится на прочие расходы.

Учет операций по сделкам РЕПО проводится в порядке аналогичному бухгалтерскому учету займов выданных. Доходы по сделкам РЕПО определяются в виде разницы между ценой покупки и ценой обратной продажи объекта сделки и отражаются в составе процентных доходов.

При выбытии актива, принятого к бухгалтерскому учету в качестве финансового вложения, по которому не определяется рыночная стоимость, его стоимость определяется по первоначальной стоимости каждой единицы финансовых вложений.

Доходы и расходы по финансовым вложениям отражаются в составе прочих доходов и расходов. Доходы и расходы, полученные от операций с финансовыми векселями, отражаются в отчете о прибылях и убытках развернуто.

Способы оценки имущества

В соответствии с п. 1 ст. 11 Федерального закона № 129-ФЗ оценка имущества и обязательств производится для их отражения в бухгалтерском учете и бухгалтерской отчетности в денежном выражении.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2011 год

Оценка имущества, приобретенного за плату, осуществляется путем суммирования фактически произведенных расходов на его покупку; имущества, полученного безвозмездно, по рыночной стоимости на дату оприходования; имущества, произведенного в самой организации, по стоимости его изготовления.

Начисление амортизации основных средств и нематериальных активов производится независимо от результатов хозяйственной деятельности Общества в отчетном периоде.

Денежные средства и их эквиваленты, отражение денежных потоков

Денежные средства и их эквиваленты

В целях составления отчета о движении денежных средств Общество включает в состав денежных средств денежные эквиваленты, под которыми понимаются краткосрочные высоколиквидные финансовые вложения, которые могут быть легко обращены в заранее известную сумму денежных средств и которые подвержены незначительному риску изменения стоимости. В частности, Общество отчетности к денежным эквивалентам депозитные вклады в кредитных организациях, выдаваемые по требованию и/или со сроком погашения три месяца и менее, а также высоколиквидные банковские векселя со сроком погашения до трех месяцев. В целях составления бухгалтерского баланса Общество включает эквиваленты денежных средств в состав денежных средств.

Свернутое отражение денежных потоков

Денежные потоки отражаются в отчете о движении денежных средств свернуто в случаях, когда они характеризуют не столько деятельность организации, сколько деятельность ее контрагентов. В частности, Общество отражает свернуто денежные потоки комитента, в случае, когда Общество является комиссионером или агентом.

Денежные потоки отражаются в отчете о движении денежных средств свернуто также в случаях, когда они отличаются большим оборотом, большими суммами и короткими сроками возврата. Таким же образом, свернуто отражаются доходы и расходы от конверсионных операций (покупка/продажа валюты).

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2011 год

Учет денежных потоков в иностранной валюте

Для целей составления отчета о движении денежных средств величина денежных потоков в иностранной валюте пересчитывается в рубли по официальному курсу этой иностранной валюты к рублю, установленному Центральным Банком РФ на дату осуществления и поступления платежа.

Прочее

Активы и обязательства в иностранных валютах

При учете хозяйственных операций, совершенных в иностранных валютах, применялся официальный курс иностранной валюты к рублю, действовавший в день совершения операции. Стоимость денежных знаков в кассе Общества, средств на банковских счетах (банковских вкладах), денежных и платежных документов, ценных бумаг (за исключением акций), средств в расчетах, включая по заемным обязательствам (за исключением средств полученных и выданных авансов и предварительной оплаты), выраженная в иностранной валюте, отражена в бухгалтерской отчетности в суммах, исчисленных на основе официальных курсов валют, действовавших 31 декабря 2011 г. Курсы валют составили на эту дату 32,1961 руб. за 1 доллар США (31 декабря 2010 г. – 30,4769 руб.), 41,6714 руб. за 1 евро (31 декабря 2010 г. – 40,3331 руб.).

Курсовая разница подлежит зачислению на финансовые результаты Общества как прочие доходы или прочие расходы за исключением курсовой разницы, связанной с формированием уставного капитала Общества, которая подлежит отнесению на добавочный капитал.

Учет финансовых инструментов срочных сделок

Обществом осуществляются операции с финансовыми инструментами срочных сделок (ФИСС) в целях хеджирования валютного, процентного и иных видов риска.

При осуществлении операций с ФИСС в бухгалтерском учете отражаются расчеты, связанные с исполнением соответствующих контрактов. В момент заключения сделки записи в учете не производятся.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2011 год

Доходы и расходы по операциям с ФИСС определяются на дату окончания отчетного периода, на дату проведения промежуточных расчетов (если они предусмотрены договором) и на дату завершения сделки.

Финансовый результат от сделок с ФИСС по хеджированию процентного риска по кредиту отражается в составе процентов к получению (уплате), по остальным сделкам - в составе прочих доходов/расходов.

Расходы будущих периодов.

Расходы, произведенные Обществом в отчетном году, но относящиеся к следующим отчетным периодам, отражены как расходы будущих периодов. Эти расходы списываются равномерно в течение периода, к которому они относятся. Продолжительность такого периода определяется в момент принятия расходов будущих периодов к учету.

В составе расходов будущих периодов учитываются такие расходы, как: программные продукты, на которые у Общества отсутствуют исключительные права; полученные лицензии и сертификаты; вознаграждения, выплаченные консультантам и/или посредникам по заключению договоров, являющихся источником экономической выгоды для Общества в течение нескольких отчетных периодов; иные расходы.

Расходы будущих периодов списываются по назначению равномерно в течение периодов, к которым они относятся.

Расходы будущих периодов, относящиеся к периодам, начинающимся после окончания года, следующего за отчетным, показаны в бухгалтерском балансе в разделе внеоборотные активы по статье «Прочие внеоборотные активы». Расходы будущих периодов, подлежащие списанию в течение 12 месяцев, отражаются в бухгалтерском балансе в составе оборотных активов по статье «Прочие оборотные активы».

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2011 год

Уставный, добавочный и резервный капитал

Уставный капитал отражен в сумме номинальной стоимости обыкновенных акций. Величина уставного капитала соответствует установленной в уставе Общества.

Добавочный капитал Общества включает сумму прироста стоимости объектов основных средств, определенных при переоценке, эмиссионного дохода, полученного в результате размещения акций Общества по цене, превышающей их номинальную стоимость.

В соответствии с Уставом, Общество создает резервный фонд в размере 15 % от уставного капитала.

Сегментная отчетность

Риски и прибыли Общества определяются главным образом различиями в географических регионах, куда Общество реализует электроэнергию. Таким образом, первичным учетным сегментом является географический – по регионам рынков сбыта.

Доходы первичного сегмента распределяются по сегментам в зависимости от географически определенного места перехода права собственности от Общества к покупателю электроэнергии (вне зависимости от страны инкорпорации покупателя).

Вторичным сегментом является операционный. Общество раскрывает информацию по операционным сегментам в разрезе полученной выручки, активов и капитальных вложений.

Изменения в учетной политике

В соответствии с Приказами Министерства финансов Российской Федерации, вступающие в силу с бухгалтерской отчетности за 2011 год, приняты:

- Положение по бухгалтерскому учету «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы» (ПБУ 8/2010);
- Положение по бухгалтерскому учету «Информация по сегментам» (ПБУ 12/2010);
- Положение по бухгалтерскому учету «Отчет о движении денежных средств» (ПБУ 23/2011);
- Приказ Министерства финансов Российской Федерации № 66н от 2 июля 2010 г. «О формах бухгалтерской отчетности организаций».

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2011 год

Эффекты от изменения вступительного бухгалтерского баланса раскрыты в разделе III. «Изменения вступительного баланса» настоящей пояснительной записки.

Кроме того, в ряд существующих ПБУ внесены отдельные изменения, вступающие в силу с бухгалтерской отчетности за 2011 год, в том числе:

- Положение по бухгалтерскому учету «Учет основных средств «Учет основных средств» (ПБУ 6/01): Обществом повышен лимит отнесения объектов к материально-производственным запасам с 20 тыс. руб. до 40 тыс. руб., что не оказало существенного влияния на отчетность Общества;
- Положение по бухгалтерскому учету «Учет нематериальных активов» (ПБУ 14/2007): не повлекло существенных изменений в учете Общества;
- Положение по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации № 34н от 29 июля 2008 г.: изменения в основном связаны с приведением Положения в соответствие с вновь принятыми и измененными ПБУ, что не повлекло существенных изменений в учете Общества.

Другие изменения в учетную политику Общества в 2011 г. не вносились. Общество не планирует вносить существенные изменения в учетную политику на 2012 г. по сравнению с 2011 г.

III. ИЗМЕНЕНИЯ ВСТУПИТЕЛЬНОГО БАЛАНСА

В соответствии с приказом Министерства финансов Российской Федерации №66н от 2 июля 2010 г. «О формах бухгалтерской отчетности организаций» внесены изменения в форму бухгалтерского баланса, отчета о прибылях и убытках, отчета об изменении капитала, отчета о движении денежных средств за 2011 год, которые повлекли в свою очередь реклассификацию показателей по статьям вышеперечисленных форм.

Данные бухгалтерского баланса по состоянию на 31.12.2009 г. и на 31.12.2010 г. отражены исходя из группировки статей баланса, утвержденной приказом Минфина России от 02.07.2010 № 66н и принятого Обществом порядка формирования статей бухгалтерского баланса:

1. В составе результатов исследований и разработок отражены затраты на НИОКР приведшие к положительному результату.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2011 год

2. В составе основных средств отражены затраты по незавершенному строительству объектов основных средств.
3. В состав прочих внеоборотных активов включены незавершенные вложения в объекты нематериальных активов и НИОКР.
4. В состав прочих внеоборотных активов включена дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты.
5. Расходы будущих периодов, срок списания которых менее 12 месяцев после отчетной даты, учтены в составе прочих оборотных активов.
6. Дебиторская задолженность, отраженная в составе оборотных активов, сформирована исходя из ожидания срока ее погашения в течении времени менее чем 12 месяцев после отчетной даты.
7. Из состава краткосрочных финансовых вложений исключены денежные эквиваленты.
8. В состав денежных средств включены денежные эквиваленты, под которыми понимаются высоколиквидные финансовые вложения в виде депозитов со сроком возврата менее либо равным трем месяцам.
9. В составе переоценки внеоборотных активов отражены результаты переоценки основных средств, ранее отражаемые в составе добавочного капитала
10. В составе оценочных обязательств отражены резервы предстоящих расходов.
11. Разница, возникающая в связи с пересчетом денежных потоков организации и остатков денежных средств и денежных эквивалентов в иностранной валюте по курсам на разные даты, отражается в отчете о движении денежных средств отдельно от текущих, инвестиционных и финансовых денежных потоков организации как влияние изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2011 год

Вступительный бухгалтерский баланс на 31.12.2010 г.

Код строки новый	Наименование статьи	Сумма корректировки	Код строки старый	Наименование статьи	Сумма корректировки
	АКТИВ			АКТИВ	
1120	Результаты исследований и разработок	5 555	150	Прочие внеоборотные активы	(5 555)
1130	Основные средства	22 340 149	130	Незавершенное строительство	(22 340 149)
1170	Прочие внеоборотные активы	150 379	130	Незавершенное строительство	(150 379)
1170	Прочие внеоборотные активы	2 274 818	230	Дебиторская задолженность (свыше 12 мес)	(2 274 818)
1170	Прочие внеоборотные активы	33 423	242	Авансы выданные	(33 423)
1260	Прочие оборотные активы	125 573	216	Расходы будущих периодов	(125 573)
	ИТОГО изменений внеоборотных активов	2 308 241		ИТОГО изменений оборотных активов	(2 308 241)
	БАЛАНС	135 276 836		БАЛАНС	135 276 836
	ПАССИВ			ПАССИВ	
11340	Переоценка внеоборотных активов	6 110 175	420	Добавочный капитал	(6 110 175)
1540	Оценочные обязательства	567 956	650	Резервы предстоящих расходов	(567 956)
	ИТОГО изменений по пассиву	—		ИТОГО изменений по пассиву	—
	БАЛАНС	135 276 836		БАЛАНС	135 276 836

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2011 год

Вступительный бухгалтерский баланс на 31.12.2009 г.

Код строки новый	Наименование статьи	Сумма корректировки	Код строки старый	Наименование статьи	Сумма корректировки
	АКТИВ			АКТИВ	
1120	Результаты исследований и разработок	1 111	150	Прочие внеоборотные активы	(1 111)
1130	Основные средства	16 376 173	130	Незавершенное строительство	(16 376 173)
1170	Прочие внеоборотные активы	136 735	130	Незавершенное строительство	(136 735)
1170	Прочие внеоборотные активы	830 264	230	Дебиторская задолженность (свыше 12 мес)	(830 264)
1250	Денежные средства и денежные эквиваленты	1 550 000	1240	Финансовые вложения (кроме денежных эквивалентов)	(1 550 000)
1260	Прочие оборотные активы	142 809	216	Расходы будущих периодов	(142 809)
	ИТОГО изменений внеоборотных активов	830 264		ИТОГО изменений оборотных активов	(830 264)
	БАЛАНС	103 473 796		БАЛАНС	103 473 796
	ПАССИВ			ПАССИВ	
11340	Переоценка внеоборотных активов	6 111 134	420	Добавочный капитал	(6 111 134)
	ИТОГО изменений по пассиву	—		ИТОГО изменений по пассиву	—
	БАЛАНС	103 473 796		БАЛАНС	103 473 796

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2011 год

Данные отчета о движении денежных средств за 2010 год скорректированы в соответствии с приказом Минфина России от 02.07.2010 г. № 66н «О формах бухгалтерской отчетности организации», а также ПБУ 23/2010 «Отчет о движении денежных средств», утвержденного приказом Минфина России от 02.02.2011 № 11н:

1. Из состава денежных потоков исключено движение денежных эквивалентов. Денежными эквивалентами являются высоколиквидные финансовые вложения, которые могут быть легко обращены в заранее известную сумму денежных средств и которые подвержены незначительному риску стоимости. К денежным эквивалентам отнесены депозитные вклады сроком размещения менее 3-х месяцев.
2. Строка 4450 «Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода» увеличена на сумму денежных эквивалентов 1 550 000 тыс. руб. Поступления по инвестиционной деятельности уменьшены на суммы денежных эквивалентов в размере 83 608 000 тыс. руб., а расход уменьшен на 83 608 000 тыс. руб.

В денежных потоках от текущих операций отдельно выделены суммы поступлений арендных платежей, комиссионных вознаграждений. Сумма указанных платежей за 2010 год составила 33 946 тыс. руб.

3. Из состава денежных потоков исключены косвенные налоги в составе поступлений от покупателей и заказчиков, платежей поставщикам и подрядчикам и платежей в бюджетную систему Российской Федерации или возмещение из нее. Превышение поступлений сумм налога на добавленную стоимость над его перечислениями отражено в составе прочих поступлений от текущих операций. Поступление НДС в составе поступлений от покупателей и заказчиков и с учетом возврата НДС из бюджетной системы РФ составило 9 155 212 тыс. руб. Перечисление НДС в составе платежей поставщикам, подрядчикам и платежей в бюджетную систему РФ составило 10 614 132 тыс. руб. Превышение перечислений сумм НДС над его поступлением, отраженных в составе прочих расходов от текущих операций составило 1 458 920 тыс. руб.
4. Денежные потоки уменьшены на суммы возвратов в размере 500 477 тыс. руб. по соответствующим статьям отчета о движении денежных средств, в т. ч. статья 4124 «Платежи налога на прибыль» на сумму 122 255 тыс. руб.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2011 год

5. Денежные потоки в иностранной валюте на конец отчетного периода не переоцениваются. Сумма влияния на строку 4490 «Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю» составила 330 135 тыс. руб.
6. В денежных потоках от текущей деятельности выделены отдельной строкой платежи налога на прибыль в сумме 136 822 тыс. руб. (с учетом возврата платежей налога на прибыль в сумме 122 255 тыс. руб.).
7. Денежные потоки от текущих операций уменьшены на суммы поступлений и платежей в пользу комитентов (принципалов) в сумме 1 066 881 тыс. руб.

Данные отчета о движении денежных средств за 2010 год скорректированы также в связи с изменением подхода в отношении классификации денежных потоков:

1. Денежные средства, поступившие в 2010 году в рамках целевого финансирования строительства 2-го энергоблока Калининградской ТЭЦ-2 в сумме 5 027 367 тыс. руб. перенесены из раздела «денежные потоки от инвестиционных операций» в раздел «денежные потоки от финансовых операций» в связи с новацией полученных денежных средств в займ.

Изменение показателей отчета о прибылях и убытках, отчета об изменении капитала за 2010 – 2009 гг. не производились в виду их незначительности.

IV. РАСКРЫТИЕ СУЩЕСТВЕННЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ

1. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Движение нематериальных активов в течение отчетного года представлено в Пояснениях к бухгалтерскому балансу в таблице 1.1.

По состоянию на 31 декабря 2011 г. у Общества отсутствуют нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования. Оставшийся срок полезного использования нематериальных активов составляет:

- по исключительным правам на программные продукты – от 1 года до 5-ти лет
- по товарному знаку – от 2-х до 9-ти лет

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2011 год

2. РЕЗУЛЬТАТЫ ИССЛЕДОВАНИЙ И РАЗРАБОТОК (НИОКР)

Движение и наличие результатов НИОКР по Обществу представлено в таблице 1.2, расходы по незаконченным и неоформленным НИОКР - в таблице 1.3. Пояснений к бухгалтерскому балансу.

Оставшийся срок полезного использования по всем видам НИОКР составил менее 1 года.

Общество в 2011 году приняло решение о финансировании научных исследований и разработок путем участия в фонде поддержки научной и инновационной деятельности «Энергия без границ».

Общество перечислило в 2011 году на вышеуказанные цели денежный вклад в размере 968 230 тыс. руб. Также Общество планирует передать в указанный фонд незавершенные разработки по созданию и испытанию малоэмиссионной камеры сгорания ГТЭ-110 балансовой стоимостью 140 242 тыс. руб.

В бухгалтерском балансе на 31.12.2011 г. расходы на НИОКР по созданию и испытанию малоэмиссионной камеры сгорания ГТЭ-110 в сумме 140 242 тыс. руб. перенесены из внеоборотных активов в состав прочих оборотных активов.

3. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И ДОХОДНЫЕ ВЛОЖЕНИЯ В МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЦЕННОСТИ

Движение и наличие основных средств и доходных вложений в материальные ценности и соответствующего накопленного износа представлено в таблице 2.1 Пояснений к бухгалтерскому балансу.

Балансовая стоимость основных средств по состоянию на 31.12.2011 г. составила 19 126 014 тыс. руб. (39 431 218 тыс. руб. – на 31.12.2010 г.; 38 849 524 тыс. руб. – на 31.12.2009 г.) Балансовая стоимость полностью амортизированных основных средств без учета износа по состоянию на 31.12.2011 г. составила 110 299 тыс. руб. (276 264 тыс. руб. – на 31.12.2010 г.; 118 244 тыс. руб. – на 31.12.2009 г.) Основные средства, находящиеся в залоге у Общества отсутствуют.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2011 год

В связи с планируемым прекращением деятельности по производству электрической и тепловой энергии и передачей этой функции 100% дочернему обществу ОАО «ИНТЕР РАО - Электрогенерация» Общество с 01 июля 2011 года передало значительную часть объектов основных средств и неотделимых улучшений в указанное дочернее общество. Более подробную информацию см. в разделе 26 Прекращаемая деятельность.

Арендованные основные средства

Основные средства, полученные в лизинг

Основные средства, полученные по договорам лизинга, учитываются на балансе лизингодателя. Общество учитывает полученное имущество за балансом.

Информация об основных средствах, полученных по договорам лизинга, представлена ниже:

Наименование объекта лизинга	Срок действия договора	Стоимость на 31.12.10 г.	Поступило в 2011 г.	Выбыло в 2011 г. ¹	Стоимость на 31.12.2011 г.
Основное технологическое оборудование «Сочинской ТЭС»	июнь 2018 г.	1 644 585	—	1 644 585	—
Основное технологическое оборудование «Калининградской ТЭЦ-2»	декабрь 2013 г.	411 139	—	411 139	—
Воздушное судно Bombardier CL-60002B16	2015 г.	678 417	—	—	678 417
ИТОГО		2 734 141	—	2 055 724	678 417

⁽¹⁾ - переуступлено в пользу ОАО «ИНТЕР РАО – Электрогенерация»

В течение 2011 г. начислено лизинговых платежей (с НДС) в сумме 316 804 тыс. руб. (683 388 тыс. руб. - в 2010 г.) Лизинговые платежи (с НДС) по технологическому оборудованию составили 252 724 тыс. руб. за период с 1 января по 30 июня 2011 г. Аванс по выкупному платежу (с НДС) за воздушное судно на 31.12.2011 г. составил 129 994 тыс. руб. (33 423 тыс. руб. – на 31.12.2010 г., нет – на 31.12.2009 г.)

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2011 год

В связи с планируемым прекращением деятельности по производству электрической и тепловой энергии и передачей этой функции 100% дочернему обществу ОАО «ИНТЕР РАО - Электрогенерация» Общество 1 июля 2011 г. переуступило права и обязанности по договорам лизинга технологического оборудования указанному дочернему обществу и заключило с ним договора субаренды оборудования. Информация об арендуемом имуществе представлена ниже.

Основные средства, полученные в аренду

В составе арендованных основных средств основную долю занимает производственное оборудование.

С 1 июля 2011 г. Обществом получено в операционную аренду основное производственное оборудование, необходимое для производства электроэнергии (мощности) и теплоэнергии на период с 1 июля 2011 г. по 29 февраля 2012 г.

Информация об основных средствах, полученных по договорам аренды (субаренды), представлена ниже:

Наименование объекта аренды	Срок действия договора	Стоимость на 31.12.2010 г.	Поступило в 2011 г.	Выбыло в 2011 г.	Стоимость на 31.12.2011 г.
Основное производственное оборудование «Северо-Западная ТЭЦ»	февраль 2012 г.	—	19 136 712	—	19 136 712
Основное производственное оборудование «Ивановские ПГУ»	февраль 2012 г.	—	7 005 272	—	7 005 272
Основное производственное оборудование «Сочинской ТЭС»	февраль 2012 г.	—	4 891 086	—	4 891 086
Основное технологическое оборудование «Сочинской ТЭС»	февраль 2012 г.	—	1 644 585		1 644 585
Основное производственное оборудование «Калининградская ТЭЦ-2»	февраль 2012 г.	—	8 824 973	—	8 824 973

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2011 год

Наименование объекта аренды	Срок действия договора	Стоимость на 31.12.2010 г.	Поступило в 2011 г.	Выбыло в 2011 г.	Стоимость на 31.12.2011 г.
Основное технологическое оборудование «Калининградской ТЭЦ-2»	февраль 2012 г.	—	411 139	—	411 139
Имущество Испытательного стенда Ивановской ГРЭС	февраль 2012 г.		297 522	—	297 522
ИТОГО		—	42 211 289	—	42 211 289

Кроме вышеуказанного оборудования в составе арендованных основных средств по состоянию на 31 декабря 2011 года учитываются земельные участки общей площадью 1 448,4659 га стоимостью 817 197 тыс. руб. (817 197 тыс. руб. — на 31.12.2010 г.) На указанных земельных участках расположены имущественные комплексы филиалов «Калининградская ТЭЦ-2» (1 181,0006 га), «Северо-Западная ТЭЦ» (90,2471 га), «Сочинская ТЭС» (6, 3282 га) и «Ивановские ПГУ» (170,89 га).

4. НЕЗАВЕРШЕННОЕ СТРОИТЕЛЬСТВО

Информация о движении и наличии объектов незавершенного строительства и незаконченных операциях по приобретению, модернизации и т.п. основных средств представлена в таблице 2.2 Пояснений к бухгалтерскому балансу.

В связи с планируемым прекращением деятельности по производству электрической и тепловой энергии и передачей этой функции 100% дочернему обществу ОАО «ИНТЕР РАО - Электрогенерация» Общество проводит оценку незавершенного строительства для дальнейшей передачи указанному обществу.

Более подробную информацию см. в разделе 26 Прекращаемая деятельность.

Второй энергоблок ПГУ-450 МВт Калининградской ТЭЦ-2

По состоянию на 31 декабря 2010 года в составе незавершенного строительства учитывались затраты на строительство пускового комплекса второго энергоблока ПГУ-450 МВт Калининградской ТЭЦ-2 по договору инвестирования с ОАО «Межрегионэнергострой» в размере 12 441 257 тыс. руб. Объект введен в эксплуатацию во 2-м квартале 2011 года. Первоначальная стоимость объекта на момент ввода составила 13 083 362 тыс. руб. По условиям договора готовый объект предполагалось передать инвестору ОАО «Межрегионэнергострой».

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2011 год

В июне 2011 года было достигнуто соглашение сторон о приобретении Обществом второго энергоблока ПГУ-450 МВт Калининградской ТЭЦ-2 у ОАО «Межрегионэнергострой». В целях осуществления взаимовыгодных расчетов первоначальный договор инвестирования был новирован в займ и переуступлен дочернему обществу ЗАО «ИНТЕР РАО Капитал».

Величина задолженности по займу составила 16 824 211 тыс. руб., без учета процентов в сумме 558 775 тыс. руб. Срок уплаты займа и процентов – июнь 2015 года. Задолженность Общества по оплате переуступленного обязательства отражена в составе прочих долгосрочных обязательств в сумме 16 824 211 тыс. руб., а также проценты, начисленные за период с июня 2011 года по декабрь 2011 года, в сумме 71 542 тыс. руб.

5. ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

В составе прочих внеоборотных активов отражены расходы будущих периодов со сроком списания более 12 месяцев после отчетной даты, долгосрочная дебиторская задолженность, расходы на незаконченные научно-исследовательские и опытно-конструкторские и технологические работы, расходы, связанные с инвестиционной деятельностью; квартиры, приобретенные Обществом (или его предшественниками) для последующей перепродажи своим сотрудникам в рассрочку, материалы, предназначенные для модернизации объектов основных средств.

Информация о прочих внеоборотных активах Общества представлена ниже:

Наименование	На 31.12.2011	На 31.12.2010	На 31.12.2009
Дебиторская задолженность	3 862 219	2 308 241	830 264
Расходы будущих периодов всего, в т.ч.:	1 062 881	331 309	275 057
- плата за технологическое присоединение энергопринимающих устройств	784 748	23 596	—
- программные продукты	125 815	138 893	91 504
- права пользования земельными участками	105 277	110 536	112 377
- пуско-наладочные работы на новых объектах основных средств	18 738	28 108	46 846
- агентское вознаграждение	7 134	9 513	11 891
- прочие	21 169	20 663	12 439
Расходы на технико-экономическое обоснование инвестиций	72 130	—	—

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2011 год

Наименование	На 31.12.2011	На 31.12.2010	На 31.12.2009
Квартиры	3 071	28 058	40 753
Расходы на незаконченный НИОКР	–	150 379	136 735
Материалы, предназначенные для модернизации объектов основных средств	–	222 443	70 800
Налог на добавленную стоимость по затратам на строительство пускового комплекса второго энергоблока ПГУ-450 МВт Калининградской ТЭЦ-2	–	2 238 840	1 192 695
ИТОГО	5 000 301	5 279 270	2 546 304

Движение и состав дебиторской задолженности представлено в таблице 5.1.1 Пояснений к бухгалтерскому балансу, а также в разделе 8.1 «Долгосрочная дебиторская задолженность» настоящей Пояснительной записки.

6. ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ

6.1. Долгосрочные финансовые вложения

Финансовые вложения в бухгалтерском балансе приведены за вычетом резерва под обесценение финансовых вложений в сумме 241 150 388 тыс. руб. на 31.12.2011 г. (46 454 407 тыс. руб. – на 31.12.2010 г.; 19 086 442 тыс. руб. – на 31.12.2009 г.)

Акции, котируемые на бирже, отражены в бухгалтерском балансе по рыночной стоимости, рассчитанной организатором биржевых торгов (ММВБ) на последний рабочий день 30.12.2011 г.

По состоянию на 31.12.2011 г. величина резерва, созданного под обесценение долгосрочных финансовых вложений в уставные (складочные) капиталы других компаний, составляет 2 554 855 тыс. руб. (633 513 тыс. руб. – на 31.12.2010 г.; 447 165 тыс. руб. – на 31.12.2009 г.)

Информация о наличии и движении финансовых вложений в отчетном периоде представлена в таблице 3.1 Пояснений к бухгалтерскому балансу.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2011 год

Участие в уставном капитале других организаций

В 2011 г. Общество приобрело пакеты акций российских энергетических компаний в рамках проведенной дополнительной эмиссии собственных акций по цене размещения, которая составила 0,0535 руб. за одну обыкновенную акцию. Суммарная первоначальная стоимость приобретенных пакетов акций на дату окончания эмиссии – 18 мая 2011 г. составила 283 228 701 тыс. руб. По состоянию на 31 декабря 2011 г. первоначальная стоимость указанных пакетов составила 165 267 541 тыс. руб. Изменение первоначальной стоимости произошло в результате частичного выбытия акций, а также по причине снижения биржевых котировок на 31 декабря 2011 г.

Наименование финансового вложения	Поступило в рамках доп. эмиссии в 2011 г. котируемые акции	Поступило в рамках доп. эмиссии в 2011 г. не котируемые акции	Выбыло в 2011 г.	Обесценение на 31.12.2011 котируемые акции	Балансовая стоимость на 31.12.2011 все акции, поступившие по доп. эмиссии
Участие в уставном капитале	281 295 108	1 933 593	(7 132 629)	(110 828 531)	165 267 541

Суммарное снижение стоимости всех котируемых акций, учитываемых в качестве финансовых вложений по состоянию на 31 декабря 2011 г. составило 119 838 195 тыс. руб. (в 2010 г. - увеличение стоимости финансовых вложений 1 446 812 тыс. руб.)

В рамках перехода Общества к холдинговой структуре в течение 2011 г. были учреждены (приобретены) следующие общества:

Наименование юридического лица	Процент участия в капитале на 31.12.2011	Величина финансовог о вложения на 31.12.2011	Направление деятельности
ОАО «ИНТЕР РАО – Электрогенерация»	100	34 631 499	Производство электрической и тепловой энергии (мощности)
ООО «РН-ЭНЕРГО»	100	4 995 804	Торговля электроэнергией, эксплуатация и ремонт энергооборудования
ОАО «ИНТЕР РАО Светодиодные системы»	35,17	600 000	Участие и совместный контроль производства светодиодов

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2011 год

Наименование юридического лица	Процент участия в капитале на 31.12.2011	Величина финансовог о вложения на 31.12.2011	Направление деятельности
INTER RAO Finance B.V.	100	82 748	Финансирование деятельности Общества путем привлечения кредитов, займов
ООО «ИНТЕР РАО – Экспорт»	100	30 000	Поставка энергетического оборудования за рубеж
ООО «ИНТЕР РАО Орловский энергосбыт»	100	10 000	Энергосбытовая деятельность в Орле и Орловской области
ООО «РТ- Энерготрейдинг»	50	9 804	Торговля электрической и тепловой энергией
СООО «Энергоконнект»	50	4 229	Поставки электроэнергии в Республику Беларусь
ООО «ИНТЕР РАО Инжиниринг»	100	775	Оказание инжиниринговых услуг
ООО «ИНТЕР РАО – Управление Электрогенерацией»	100	500	Управление российскими производственными предприятиями, входящими в группу ИНТЕР РАО
ИТОГО	–	40 365 359	

В течение 2011 года Общество увеличило вклады в капиталы следующих дочерних Обществ:

Наименование юридического лица	Величина финансового вложения на 31.12.2010	Величина дополни- тельного вклада	Величина финансового вложения на 31.12.2011	Способ капитализации
INTER RAO Holding B.V.	1 861 680	1 862 864	3 724 544	Неоговоренная премия по акциям
ОАО «Электролуч»	1 756 693	264 132	2 020 825	Вклад в уставный капитал
ООО «ИНТЕР РАО ЕЭС ФИНАНС»	21 000	101 038	122 038	Вклад в уставный капитал
RAO Intertech B. V.	853	70 316	71 169	Неоговоренная премия по акциям
ИТОГО	3 640 226	2 298 350	5 938 576	-

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2011 год

Выбытие финансовых вложений

В октябре 2011 г. Общество исключило из состава финансовых вложений акции ОАО «ТГК-11 Холдинг» балансовой стоимостью 574 618 тыс. руб. в связи с банкротством указанной компании. В ходе ликвидации ОАО «ТГК-11 Холдинг» Обществом получены денежные средства в сумме 195 473 тыс. руб. В результате выбытия финансового вложения Обществом получен убыток в размере 379 145 тыс. руб.

В декабре 2011 г. Общество исключило из состава финансовых вложений акции дочерней компании FREECOM Trading Limited балансовой стоимостью 2 447 545 тыс. руб. в связи с добровольной ликвидацией указанной компании. В ходе ликвидации компании FREECOM Trading Limited Обществом получено имущество – акции ЗАО «Молдавская ГРЭС» на сумму 2 318 098 тыс. руб. Часть пакета акций была получена в счет погашения ранее выданного компании FREECOM Trading Limited процентного займа на сумму 1 419 290 тыс. руб. (с учетом процентов).

В результате выбытия финансово вложения Обществом получен убыток в размере 1 548 737 тыс. руб.

В течение 2011 года Общество реализовало часть пакетов акций, полученных в результате дополнительной эмиссии собственных акций, а именно:

Наименование эмитента	Категория ценных бумаг	Первоначальная стоимость
ОАО «ОГК-6» (часть пакета)	котируемые	1 895 823
ОАО «ФСК»	котируемые	1 610 055
ФОРТУМ (ТГК-10)	котируемые	1 192 977
ОАО «Кубаньэнергосбыт»	котируемые	730 481
ОАО «ОГК-2» (часть пакета)	котируемые	308 343
ОАО «Кубанская генерирующая компания»	не котируемые	43 120
ИТОГО	—	5 780 799

В результате продажи акций Обществом получен доход превышающий стоимость приобретения. Более подробная информация приведена в разделе 15 «Прочие доходы и расходы» настоящей Пояснительной записки.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2011 год

В течение 2011 года Общество провело сделку по обмену пакета акций, полученного в результате дополнительной эмиссии собственных акций, а именно:

Наименование эмитента	Выбыло в результате обмена	Поступило в результате обмена
ОАО «Энергетические системы Востока»	(777 211)	—
ОАО «ГидроОГК»	—	777 211
ИТОГО	(777 211)	777 211

Дочерние и зависимые общества

Общество контролирует другое юридическое лицо, когда в силу своего участия либо в соответствии с полномочиями, полученными от других лиц, имеет более 50 % общего количества голосов, приходящихся на голосующие акции (доли) в уставном (складочном) капитале этого юридического лица и имеет возможность определять решения, принимаемые таким юридическим лицом. Такое участие Общество относит к категории участия в дочерних обществах.

Общество контролирует другое юридическое лицо, когда имеет право распоряжаться непосредственно или через свои дочерние общества более 20 % общего количества голосов, приходящихся на голосующие акции (доли) в уставном (складочном) капитале этого юридического лица и имеет возможность определять решения, принимаемые таким юридическим лицом. Такое участие Общество относит к категории участия в зависимых обществах.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2011 год

Информация о финансовых вложениях Общества в части учатия в уставных капиталах других организаций по состоянию на 31 декабря 2011 г. представлена ниже:

Наименование юридического лица	Процент участия в капитале	Величина финансового вложения	Резерв под обесценение	Величина вложения за минусом резерва	Величина вложения за минусом резерва	Величина вложения за минусом резерва
	на 31.12.2011	на 31.12.2011	на 31.12.2011	на 31.12.2011	на 31.12.2010	на 31.12.2009
Вложения в дочерние общества		142 362 235	2 148 501	140 213 734	37 630 169	11 293 462
ОАО "ИНТЕР РАО - Электрогенерация" Россия	100,0000	34 631 499	—	34 631 499	—	—
ОАО "Первая генерирующая компания оптового рынка электроэнергии" Россия	75,0200	32 346 558	—	32 346 558	21 278 000	—
ОАО "Третья генерирующая компания оптового рынка электроэнергии" Россия	81,9300	33 310 742	—	33 310 742	—	—
ОАО «Петербургская сбытовая компания» (обыкновенные акции) Россия	78,6104	9 094 990	—	9 094 990	2 439 611	—
ОАО «Петербургская сбытовая компания» (привилегированные акции) Россия	9,6613	743 867	—	743 867	332 670	—
ОАО "МОСЭНЕРГОСБЫТ" Россия	50,9189	6 675 731	—	6 675 731	—	—
ЗАО «Молдавская ГРЭС» Приднестровская Молдавская Республика	80,9000	4 964 103	—	4 964 103	2 646 004	2 646 004
ООО "РН-Энерго" Россия	100,0000	4 995 804	—	4 995 804	—	—
INTER RAO HOLDING B.V. Нидерланды	100,0000	3 724 544	—	3 724 544	1 861 680	1 861 680
ОАО "Территориальная генерирующая компания №11" Россия	67,5326	3 115 973	—	3 115 973	275 175	—
ОАО "Восточная энергетическая компания" Россия	100,0000	2 190 290	—	2 190 290	2 190 290	2 190 290
ОАО "Электролuch" Россия	98,0300	2 020 825	—	2 020 825	1 756 693	1 756 693
ЗАО "ИНТЕР РАО Капитал" Россия	100,0000	1 923 000	1 923 000	—	1 923 000	3 000
ОАО "Разданская энергетическая компания" (РазТЭС) Республика Армения	100,0000	624 579	—	624 579	—	—

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2011 год

Наименование юридического лица	Процент участия в капитале	Величина финансового вложения	Резерв под обесценение	Величина вложения за минусом резерва	Величина вложения за минусом резерва	Величина вложения за минусом резерва
	на 31.12.2011	на 31.12.2011	на 31.12.2011	на 31.12.2011	на 31.12.2010	на 31.12.2009
ОАО «Испытательный стенд Ивановской ГРЭС» Россия	82,8359	290 055	186 348	103 707	103 707	290 055
ОАО "Тамбовская энергосбытовая компания" Россия	59,3845	343 489	—	343 489	—	—
ОАО "Алтайэнергосбыт" Россия	100,0000	330 000	—	330 000	—	—
ОАО "Саратовэнерго" Россия	56,9715	279 404	—	279 404	—	—
INTER RAO Middle East B.V. Нидерланды	100,0000	245 362	—	245 362	245 362	—
ООО "ИНТЕР РАО ЕЭС ФИНАНС" Россия	100,0000	122 038	—	122 038	19 342	7 342
INTER RAO Finance B.V. Нидерланды	100,0000	82 748	—	82 748	—	—
RAO Intertech B.V. Нидерланды	100,0000	71 169	—	71 169	853	—
ТОО "ИНТЕР РАО Центральная Азия" Казахстан	100,0000	47 443	—	47 443	47 443	47 443
ОАО "Объединенная энергосбытовая компания" Россия	100,0000	44 800	—	44 800	—	—
RAO Nordic Oy Финляндская Республика	100,0000	43 410	—	43 410	43 410	43 410
TGR Enerji Elektrik Tüptan Ticaret A.Ş. Турецкая Республика	70,0000	39 153	39 153	—	—	—
ООО "ИнтерРАО-УорлиПарсонс" Россия	51,0000	19 384	—	19 384	19 384	—
ООО "ИНТЕР-РАО Экспорт" Россия	100,0000	30 000	—	30 000	—	—
ООО "ИНТЕР РАО – Орловский энергосбыт" Россия	100,0000	10 000	—	10 000	—	—
ООО "ИНТЕР РАО Инжиниринг" Россия	100,0000	775	—	775	—	—
ООО "ИНТЕР РАО – Управление электрогенерацией" Россия	100,0000	500	—	500	—	—
FREECOM Trading Limited Республика Кипр	—	—	—	—	2 447 545	2 447 545

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2011 год

Наименование юридического лица	Процент участия в капитале на 31.12.2011	Величина финансового вложения на 31.12.2011	Резерв под обесценение на 31.12.2011	Величина вложения за минусом резерва на 31.12.2011	Величина вложения за минусом резерва на 31.12.2010	Величина вложения за минусом резерва на 31.12.2009
Вложения в зависимые общества		77 995 610	10 000	77 985 610	636 179	288 185
ОАО "Иркутскэнерго" Россия	40,0070	28 594 384	—	28 594 384	—	—
ОАО "Волжская ТГК" Россия	32,4400	18 968 509	—	18 968 509	—	—
ОАО "Энел ОГК-5" Россия	26,4348	17 090 794	—	17 090 794	—	—
ОАО "Башкирэнерго" (обыкновенные акции) Россия	21,3900	8 501 797	—	8 501 797	—	—
ОАО "Башкирэнерго" (привилегированные акции) Россия	0,8406	220 432	—	220 432	—	—
ОАО "Территориальная генерирующая компания №6" Россия	26,0800	3 254 521	—	3 254 521	—	—
АО "Станция Экибастузская ГРЭС-2" Казахстан	50,0000	603 311	—	603 311	603 311	288 185
ОАО "ИНТЕР РАО Светодиодные Системы" Россия	35,1700	600 000	—	600 000	—	—
ОАО "Томская энергосбытовая компания" (обыкновенные акции) Россия	24,5644	83 602	—	83 602	—	—
ОАО "Томская энергосбытовая компания" (привилегированные акции) Россия	6,7089	21 358	—	21 358	—	—
ЗАО «Камбартинская ГЭС-1» Республика Киргизия	50,0000	28 864	—	28 864	28 864	—
ЗАО "Промышленная энергетическая компания" Россия	50,0000	10 000	10 000	—	—	—
ООО "РТ-Энерготрейдинг" Россия	50,0000	9 805	—	9 805	—	—
СООО "Энергоконнект" Республика Беларусь	50,0000	4 229	—	4 229	—	—
ООО "ИНТЕРЭНЕРГОЭФФЕКТ" Россия	50,0000	4 004	—	4 004	4 004	—
Вложения в прочие общества		19 220 115	396 354	18 823 761	1 108 747	83 040

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2011 год

Наименование юридического лица	Процент участия в капитале на 31.12.2011	Величина финансового вложения на 31.12.2011	Резерв под обесценение на 31.12.2011	Величина вложения за минусом резерва на 31.12.2011	Величина вложения за минусом резерва на 31.12.2010	Величина вложения за минусом резерва на 31.12.2009
ОАО "Федеральная гидрогенерирующая компания" Россия	1,8177	5 091 474	—	5 091 474	—	—
ОАО "Э.ОН Россия" Россия	3,2599	4 386 405	—	4 386 405	—	—
ОАО "Мосэнерго" Россия	5,0501	3 433 616	—	3 433 616	—	—
ОАО "Вторая генерирующая компания оптового рынка электроэнергии" Россия	5,7009	2 562 701	—	2 562 701	—	—
«АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО ПО ГЕНЕРАЦИИ ЭЛЕКТРОЭНЕРГИИ АЭС АККУЮ» Турецкая Республика	3,4700	1 025 707	—	1 025 707	1 025 707	—
ОАО "Сангтудинская ГЭС-1" Таджикистан	14,8700	795 869	396 354	399 515	83 040	83 040
ОАО "Территориальная генерирующая компания №1" Россия	1,9744	717 483	—	717 483	—	—
ОАО "Территориальная генерирующая компания №9" Россия	1,7118	361 700	—	361 700	—	—
ОАО "Кузбассэнерго" Россия	1,9689	275 335	—	275 335	—	—
ОАО "Квадра-Генерирующая компания" (привилегированные акции) Россия	2,2481	244 301	—	244 301	—	—
ОАО "Квадра-Генерирующая компания" (обыкновенные акции) Россия	0,0045	646	—	646	—	—
ОАО "Енисейская ТГК (ТГК-13)" Россия	2,1553	211 842	—	211 842	—	—
ОАО "Территориальная генерирующая компания №2" Россия	1,1919	44 579	—	44 579	—	—
ОАО "СИБЭКО" Россия	0,1613	18 738	—	18 738	—	—
ОАО "Электромагистраль" (привилегированные акции) Россия	0,1085	16 022	—	16 022	—	—

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2011 год

Наименование юридического лица	Процент участия в капитале	Величина финансового вложения	Резерв под обесценение	Величина вложения за минусом резерва	Величина вложения за минусом резерва	Величина вложения за минусом резерва
	на 31.12.2011	на 31.12.2011	на 31.12.2011	на 31.12.2011	на 31.12.2010	на 31.12.2009
ОАО "Электромагистраль" (обыкновенные акции) Россия	0,0870	12 849	—	12 849	—	—
ОАО "Территориальная генерирующая компания №14" Россия	0,6027	13 136	—	13 136	—	—
ОАО "Новосибирскэнерго" (обыкновенные акции) Россия	0,0794	4 051	—	4 051	—	—
ОАО "Новосибирскэнерго" (привилегированные акции) Россия	0,0989	3 661	—	3 661	—	—
Всего (паи и акции)		239 577 961	2 554 855	237 023 105	39 375 097	11 664 687

() - приобретены в течение 2011 г. в рамках дополнительной эмиссии акций Общества
() - частично приобретены в течение 2011 г. в рамках дополнительной эмиссии акций Общества

Вложения в совместную деятельность

В 2007 г. Общество заключило договор простого товарищества для участия в совместной деятельности по получению письменного обоснования инвестиций в совместное строительство Камбартинской ГЭС-1 и ГЭС-2 в Кыргызской Республике. Участниками по договору являются ОАО «Электрические станции» (Киргизия) и АО «КазКуат» (Казахстан). В качестве вкладов в совместную деятельность участники вносят денежные средства. Вклад Общества на 31.12.2011 г. составил 17 436 тыс. руб. (11 622 тыс. руб. – на 31.12.2010 г.; 11 622 тыс. руб. – на 31.12.2009 г.)

Долговые финансовые вложения

В составе долгосрочных финансовых вложений в бухгалтерском балансе Общество отражает банковские векселя по состоянию на 31.12.2011 г. на сумму 66 122 тыс. руб. (на 31.12.2010 г. и 31.12.2009 г. – нет). Срок погашения векселей – не ранее июня 2013 г. Общество признает доход по векселям ежемесячно в виде разницы между покупной стоимостью и номиналом векселя. Общество намерено удерживать вексель на сумму 26 453 тыс. руб. до погашения, в то время как в отношении остальных векселей на сумму 39 669 тыс. руб. такое намерение отсутствует.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2011 год

6.2. Краткосрочные финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)

Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) в бухгалтерском балансе приведены за вычетом резерва под обесценение финансовых вложений в сумме 6 028 375 тыс. руб. на 31.12.2011 г. (4 020 736 тыс. руб. – на 31.12.2010 г.; 3 662 667 тыс. руб. – на 31.12.2009 г.)

Величина резерва, созданного под обесценение финансовых вложений в отношении краткосрочных финансовых вложений в виде займов выданных, по состоянию на 31.12.2011 г. составляет 6 192 тыс. руб. (31 678 тыс. руб. на 31.12.2010 г.; 27 338 тыс. руб. – на 31.12.2009 г.)

Состав и движение краткосрочных финансовых вложений Общества в отчетном периоде приведен в таблице 3.1 Пояснений к бухгалтерскому балансу.

Банковские депозиты

Общество в 2011 г. размещало свободные денежные средства на банковских депозитах. Вклады осуществлялись в рублях РФ, долларах США и ЕВРО. Процентные ставки по вкладам в рублях находились в диапазоне 2,05% – 7,7 % годовых (2,0% - 5,0% годовых в 2010 г.) Сроки размещения вкладов составляли от 1-го до 304-х дней.

Процентные ставки по вкладам в долларах США составляли 3,01% годовых (в 2010 г. – не размещали). Сроки размещения составляли от 3-х до 28 дней.

Процентные ставки по вкладам в ЕВРО составляли 0,5% годовых (в 2010 г. не размещали). Сроки размещения составляли от 1-го до 2-х дней.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2011 год

По состоянию на 31 декабря 2011 г. Общество разместило депозитные вклады в следующих коммерческих банках:

Наименование кредитной организации	Срок размещения (год, месяц)		Сумма, тыс. руб.
	Начало	Конец	
ОАО «Московский кредитный банк»	декабрь 2011	январь 2012	1 970 000
ЗАО «НОВИКОМБАНК»	декабрь 2011	март 2012	500 000
ОАО «Нордеа»	декабрь 2011	январь 2012	300 000
ЗАО АКБ «Пересвет»	декабрь 2011	февраль 2012	587 000
ИТОГО Депозитов отраженных в составе денежных средств и эквивалентов			3 357 000
ОАО «Собинбанк	октябрь 2011	август 2012	1 005 500
ИТОГО Депозитов отраженных в составе краткосрочных финансовых вложений			1 005 500
ИТОГО	-	-	4 362 500

В бухгалтерском балансе Общества по состоянию на 31.12.2011 г. депозиты со сроком возврата менее 3-х месяцев отражены в составе денежных средств и их эквивалентов в сумме 3 357 000 тыс. руб. (нет - на 31.12.2010 г.; 1 550 000 тыс. руб. - на 31.12.2009 г.) Депозит со сроком возврата более 3-х месяцев отражен в составе краткосрочных финансовых вложений в сумме 1 005 500 тыс. руб. (нет - на 31.12.2010 и 31.12.2009 гг.)

Краткосрочные займы

В составе краткосрочных финансовых вложений Общество отражает займы, выданные дочерним и зависимым обществам. Более подробная информация раскрывается в разделе 21 «Связанные стороны» настоящей Пояснительной записки.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2011 год

7. МАТЕРИАЛЬНО-ПРОИЗВОДСТВЕННЫЕ ЗАПАСЫ

Движение и наличие материально-производственных запасов представлено в таблице 4.1 Пояснений к бухгалтерскому балансу.

Материально-производственные запасы, находящиеся в залоге у Общества отсутствуют. В связи с планируемым прекращением деятельности по производству электрической и тепловой энергии и передачей этой функции 100% дочернему обществу ОАО «ИНТЕР РАО - Электрогенерация» Общество передало 1 января 2012 г. значительную часть материально-производственных запасов в указанное дочернее общество. Более подробную информацию см. в разделе 26 «Прекращаемая деятельность» настоящей Пояснительной записки.

8. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Движение и наличие дебиторской задолженности представлено в таблице 5.1 Пояснений к бухгалтерскому балансу.

8.1. Долгосрочная дебиторская задолженность

Долгосрочная дебиторская задолженность отражена за вычетом резерва по сомнительным долгам в составе прочих внеоборотных активов бухгалтерского баланса в сумме 3 862 219 тыс. руб. на 31.12.2011 г. (2 308 241 тыс. руб. – на 31.12.2010 г.; 830 264 тыс. руб. – на 31.12.2009 г.)

Величина резерва по сомнительным долгам, созданного в части долгосрочной дебиторской задолженности, по состоянию на 31.12.2011 г. составляет 428 355 тыс. руб. (46 682 тыс. руб. - на 31.12.2010 г.; нет -- на 31.12.2009 г.)

Указанный резерв сформирован в отношении дебиторской задолженности дочернего общества ЗАО «ИНТЕР РАО Капитал».¹

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2011 год

Долгосрочная дебиторская задолженность за вычетом резерва по сомнительным долгам представлена ниже:

Вид задолженности	На 31.12.2011 г.	На 31.12.2010 г.	На 31.12.2009 г.	Срок погашения
Авансы, уплаченные поставщикам энергетического оборудования	2 616 373	—	—	2013 – 2015 гг.
в том числе:				
ОАО НПО «ПРИВОД»	1 629 825	—	—	
ОАО «ТЯЖМАШ»	986 548	—	—	
Задолженность дочернего общества ЗАО «ИНТЕР РАО Капитал» по оплате ценных бумаг ¹	767 856	1 196 211	—	2013 г.
Задолженность сотрудников Общества по приобретенным в рассрочку квартирам	244 373	277 951	315 942	2012 – 2026 гг.
Аванс по выкупному платежу лизинговой компании	129 994	33 423	—	2015 г.
Задолженность сотрудников Общества по беспроцентным займам	76 475	—	—	2015 г.
Задолженность по процентам по предоставленным займам другим организациям	—	760 393	443 937	2012 г.
Задолженность по беспроцентным векселям, полученным в оплату за поставленную электроэнергию	27 148	40 263	40 263	2013г.
Прочая задолженность	—	—	30 122	2012 г.
ИТОГО	3 862 219	2 308 241	830 264	—

(¹) – данные в таблице приведены за вычетом резерва по сомнительным долгам в размере 428 355 тыс. руб. на 31.12.2011 г. (нет - на 31.12.2010 г. и 31.12.2009 г.)

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2011 год

8.2. Краткосрочная дебиторская задолженность

Краткосрочная дебиторская задолженность отражена за вычетом резерва по сомнительным долгам в составе оборотных активов бухгалтерского баланса в сумме 3 773 174 тыс. руб. на 31.12.2011 г. (5 112 631 тыс. руб. – на 31.12.2010 г.; 3 932 028 тыс. руб. – на 31.12.2009 г.)

Величина резерва по сомнительным долгам, созданного в части краткосрочной дебиторской задолженности, по состоянию на 31.12.2011 г. составляет 815 501 тыс. руб. (647 427 тыс. руб. – на 31.12.2010 г.; 261 294 тыс. руб. – на 31.12.2009 г.)

Крупнейшие дебиторы Общества в части расчетов за электроэнергию (мощность) на 31 декабря 2011 года:

- центр финансовых расчетов ЗАО «ЦФР». Сумма задолженности ЗАО «ЦФР» перед Обществом составляет 872 629 тыс. руб. (1 459 731 тыс. руб. – на 31.12.2010 г.; 1 112 308 тыс. руб. – на 31.12.2009 г.) В отношении данной задолженности Обществом был создан резерв по сомнительным долгам в сумме 173 823 тыс. руб. (116 691 тыс. руб. на 31.12.2010 г.; 71 669 тыс. руб. – на 31.12.2009 г.);
- КЕГОК (Республика Казахстан). Сумма задолженности перед Обществом составляет 655 697 тыс. руб. (89 320 тыс. руб. – на 31.12.2010 г.; нет – на 31.12.2009 г.);
- ГП «Белэнерго» (Республика Беларусь). Сумма задолженности перед Обществом составляет 432 521 тыс. руб. (нет – на 31.12.2010 г.; 243 814 тыс. руб. – на 31.12.2009 г.);
- INTER RAO Lietuva (Республика Литва). Сумма задолженности перед Обществом составляет 344 549 тыс. руб. (794 056 тыс. руб. – на 31.12.2010 г.; 32 651 тыс. руб. – на 31.12.2009 г.);
- ОАО «Янтарьэнерго» (Россия). Сумма задолженности перед Обществом составляет 307 064 тыс. руб. (299 083 тыс. руб. – на 31.12.2010 г.; 186 089 тыс. руб. – на 31.12.2009 г.)

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2011 год

8.3. Прочая дебиторская задолженность

Прочая дебиторская задолженность отражена в бухгалтерском балансе за вычетом резерва по сомнительным долгам в составе оборотных активов в сумме 56 422 550 тыс. руб. на 31.12.2011 г. (4 031 780 тыс. руб. – на 31.12.2010 г.; 6 934 936 тыс. руб. – на 31.12.2009 г.)

Величина резерва по сомнительным долгам, созданного в отношении прочей дебиторской задолженности, по состоянию на 31.12.2011 г. составляет 29 106 283 тыс. руб. (13 632 тыс. руб. - на 31.12.2010 г.; нет – на 31.12.2009 г.)

Резерв по состоянию на 31.12.2011 г. сформирован в отношении дебиторской задолженности дочернего общества ЗАО «ИНТЕР РАО Капитал» в сумме 29 002 645 тыс. руб., в отношении прочих дебиторов резерв составил 103 638 тыс. руб. (13 632 тыс. руб. – на 31.12.2010 г.; нет – на 31.12.2009 г.)

Общество по состоянию на 31.12.2011 г. провело анализ возвратности долгов указанного дочернего общества и признало обесценение стоимости его активов в сумме 29 431 000 тыс. руб. В свою очередь обесценение активов произошло по причине существенного снижения котировок акций энергетических компаний, числящихся на балансе ЗАО «ИНТЕР РАО Капитал». Руководствуясь принципом осмотрительности, Общество создало резерв в указанной сумме. Часть резерва в сумме 428 355 тыс. руб. учитывается в составе долгосрочной дебиторской задолженности, другая часть в сумме 29 002 645 тыс. руб. учитывается в составе краткосрочной дебиторской задолженности.

Прочая краткосрочная дебиторская задолженность за вычетом резерва по сомнительным долгам, представлена ниже:

Прочая дебиторская задолженность	На 31.12.2011 г.	На 31.12.2010 г.	На 31.12.2009 г.
Прочие дебиторы всего:	56 422 550	4 031 780	6 934 936
в том числе:			
Задолженность дочернего общества ЗАО «ИНТЕР РАО Капитал» по беспроцентному займу ¹	50 189 901	—	—
НДС, подлежащий возмещению из бюджета в т.ч. по экспорту	1 507 741	2 390 247	2 398 955

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2011 год

Прочая дебиторская задолженность	На 31.12.2011 г.	На 31.12.2010 г.	На 31.12.2009 г.
Задолженность дочернего общества ЗАО «ИНТЕР РАО Капитал» по оплате ценных бумаг ²	1 799 284	—	3 116 211
Задолженность дочерних и зависимых обществ по причитающимся доходам по заемным средствам	1 124 863	812 227	357 228
Переплата налогов в федеральный бюджет, бюджеты субъектов РФ	898 911	11 045	354 803
Задолженность по расчетам за электроэнергию по договорам комиссии, поручения	415 255	129 169	386 444
Задолженность по причитающимся дивидендам	223 508	436 271	—
Задолженность за ценные бумаги (акции)	75 555	—	40 864
Задолженность по беспроцентным векселям, полученным в оплату за поставленную электроэнергию	—	—	77 023
Прочие дебиторы	187 532	252 821	203 408

(¹) – данные в таблице приведены за вычетом резерва по сомнительным долгам в размере 27 998 897 тыс. руб. на 31.12.2011 г. (нет - на 31.12.2010 г. и 31.12.2009 г.)

(²) – данные в таблице приведены за вычетом резерва по сомнительным долгам в размере 1 003 748 тыс. руб. на 31.12.2011 г. (нет - на 31.12.2010 г. и 31.12.2009 г.)

8.4 Авансы выданные

Авансы выданные отражены за вычетом резерва по сомнительным долгам в составе оборотных активов бухгалтерского баланса в сумме 1 302 231 тыс. руб. на 31.12.2011 г. (2 184 478 тыс. руб. – на 31.12.2010 г.; 5 092 133 – на 31.12.2009 г.)

Величина резерва по сомнительным долгам, созданного в отношении авансов выданных, по состоянию на 31.12.2011 г. составляет 93 285 тыс. руб. (103 151 тыс. руб. - на 31.12.2010 г.; нет – на 31.12.2009 г.).

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2011 год

9. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ДЕНЕЖНЫЕ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Денежные средства	На 31.12.2011 г.	На 31.12.2010 г.	На 31.12.2009 г.
Денежные средства в рублях в кассе и на счетах в банках	493 494	3 222 647	2 134 463
Денежные средства в иностранной валюте в кассе и на счетах в банках	1 018 180	840 160	1 824 673
Денежные документы в рублях в кассе	22	15	6
ИТОГО	1 511 696	4 062 822	3 959 142

Эквиваленты денежных средств

Вид эквивалентов денежных средств	На 31.12.2011 г.	На 31.12.2010 г.	На 31.12.2009 г.
Краткосрочные банковские депозиты (со сроком размещения до трех месяцев)	3 357 000	—	1 550 000

Денежных средств, недоступных для использования, Общество не имеет. По состоянию на 31 декабря 2011 года Общество имеет возможность привлечь дополнительные денежные средства в рамках открытых Обществу, но неиспользованных кредитных линий по состоянию на отчетную дату, на общую сумму 3 300 000 тыс. руб.

10. ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

В составе прочих оборотных активов отражены расходы будущих периодов со сроком списания в течение 12 месяцев после отчетной даты, расходы на незаконченные научно-исследовательские и опытно-конструкторские и технологические работы, расходы, предполагаемые к выбытию в течение 12 месяцев после отчетной даты и проч.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2011 год

Информация о прочих оборотных активах Общества представлена ниже:

Наименование	На 31.12.2011	На 31.12.2010	На 31.12.2009
Расходы на незаконченные НИОКР всего, в т.ч.:	256 805	--	--
- незавершенные разработки по созданию и испытанию малозмиссионной камеры сгорания ГТЭ-110	140 242	--	--
- незавершенные разработки по повышению энергоэффективности, надежности и безопасности эксплуатации ТЭС	116 563	--	--
Расходы будущих периодов всего, в т.ч.:	178 954	125 573	142 809
- программные продукты	62 992	66 356	51 584
- расходы на добровольное медицинское страхование	49 747	568	23 211
- плата за технологическое присоединение энергопринимающих устройств	27 735	989	--
- добровольное страхование имущества и ответственности	10 006	27 805	40 650
- пуско-наладочные работы на новых объектах основных средств	9 369	9 369	--
- права пользования земельными участками	4 251	4 099	4 099
- агентское вознаграждение	2 378	2 378	2 378
- прочее	12 476	14 009	20 887
Прочие	4 867	--	--
ИТОГО	440 626	125 573	142 809

Незаконченные НИОКР в сумме 256 805 тыс. руб. Общество планирует передать в 2012 году в фонд поддержки научной и инновационной деятельности «Энергия без границ».

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2011 год

11. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ

Уставный капитал

В июне 2011 г. Общество зарегистрировало увеличение уставного капитала, проведенного путем дополнительного размещения обыкновенных акций.

Решение об увеличении уставного капитала было принято на годовом Общем Собрании акционеров 25 июня 2010 г. Объем дополнительной эмиссии акций составил 6 822 972 629 771 штук по цене размещения 0,0535 руб. в сумме 365 029 036 тыс. руб. Способ размещения – закрытая подписка. Оплата проводилась денежными средствами в сумме 81 800 335 тыс. руб. и имуществом, а именно акциями энергетических компаний на сумму 283 228 701 тыс. руб.

В результате дополнительной эмиссии акций уставный капитал Общества был увеличен на 191 709 633 тыс. руб. Эмиссионный доход, полученный в результате превышения цены размещения над номиналом акций, был увеличен на 173 319 402 тыс. руб. Указанный доход отражен в составе добавочного капитала.

Уставный капитал Общества по состоянию на 31 декабря 2011 года составляет 272 996 962 тыс. руб. Он разделен на 9 716 000 000 000 шт. обыкновенных акций номинальной стоимостью 0,02809767 руб. Привилегированных акций у Общества нет.

Основными акционерами Общества на 31.12.2011 г. являются Российская Федерация в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом (14,8% акций), ЗАО «ИНТЕР РАО Капитал» (12,7% акций), компании, входящие в группу ФСК ЕЭС (19,95%), компании, входящие в группу Норильский Никель (14,2% акций), компании, входящие в группу Росатом (13,4%).

По состоянию на 31 декабря 2011 года в собственности дочерних обществ ЗАО ИНТЕР РАО Капитал» и ЗАО «ИНТЕР РАО Инвест» находятся акций Общества номинальной стоимостью 34 279 211 тыс. руб. и 332 870 тыс. руб. соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2011 года уставный капитал Общества полностью оплачен.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2011 год

Резервный капитал

В соответствии с законодательством и уставом Общества создается резервный фонд в размере 15% от уставного капитала Общества. В 2011 г. отчисления в резервный фонд составили 135 221 тыс. руб. По состоянию на 31.12.2011 г. величина резервного фонда составила 0,10855% от величины уставного капитала.

Добавочный капитал

В составе добавочного капитала Общество учитывает:

Статьи добавочного капитала	Сумма		
	на 31.12.2011 г.	на 31.12.2010 г.	на 31.12.2009 г.
Эмиссионный доход	195 090 772	21 771 370	14 281 074
Дооценка объектов основных средств	352 952	6 110 175	6 111 134
Прочее	13	13	13
ИТОГО	195 443 737	27 881 558	20 392 221

Существенное уменьшение добавочного капитала в 2011 г. по сравнению с прошлым годом связано с выбытием в 2011 г. объектов основных средств в связи с планируемым прекращением деятельности по производству электрической и тепловой энергии и передачей этой функции 100% дочернему обществу ОАО «ИНТЕР РАО - Электрогенерация». Списание дооценки объектов основных средств в сумме 5 757 223 тыс. руб. осуществлено за счет нераспределенной прибыли Общества.

Дивиденды

В 2011 году Обществом были объявлены и выплачены дивиденды за 2010 год по обыкновенным акциям в сумме 150 015 тыс. руб., из расчета 0,00001544 руб. на одну обыкновенную акцию (в 2010 году дивиденды не выплачивались).

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2011 год

12. ОЦЕНОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Ниже представлено движение по статьям резервов предстоящих расходов:

Вид резерва	На 31.12.2010 г.	Поступило	Выбыло	На 31.12.2011 г.
Резерв по предстоящим расходам на оплату вознаграждений за 2011 г. сотрудникам Общества, Членам Совета Директоров	389 433	464 524	389 433	464 524
Резерв по предстоящим расходам на оплату неиспользованных отпусков сотрудникам Общества	176 985	22 141	34 915	164 211
Резерв по предстоящим расходам на оплату услуг аудитора	1 538	—	1 538	—
Незаконченные судебные разбирательства	—	60 711	—	60 711
Резерв по возможным потерям	—	203 439	—	203 439
ИТОГО	567 956	750 815	425 886	892 885

Резерв по предстоящим расходам на оплату вознаграждений

Резерв по предстоящим расходам на оплату вознаграждений за 2011 г. сотрудникам Общества в сумме 464 524 тыс. руб. был сформирован в связи с существенной величиной планируемых выплат. Вознаграждения предусмотрены коллективным договором и положением о премировании сотрудников Общества. Данный резерв будет использован в первом полугодии 2012 г. По мнению руководства, фактический расход выплат на указанные цели не превысит сумму сформированного резерва.

Резерв по предстоящим расходам на оплату неиспользованных отпусков

Резерв по предстоящим расходам на оплату неиспользованных отпусков в сумме 164 211 тыс. руб. был сформирован Обществом на основании статистики данных учета рабочих дней и дней отпуска за период 2008 – 2011 гг. В соответствии с принципом осмотрительности Общество признало свои обязательства перед сотрудниками по оплате отпусков, неиспользованных по состоянию на 31.12.2011 г. Данный резерв будет пересчитываться на каждую отчетную дату и корректироваться в сторону уменьшения (увеличения) в зависимости от уменьшения (увеличения) неиспользованных дней отпуска. Полностью резерв будет израсходован в случае единовременного увольнения сотрудников при реорганизации (ликвидации) Общества.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2011 год

Резерв по незаконченным судебным разбирательствам

Резерв по незаконченным судебным разбирательствам в сумме 60 711 тыс. руб. был сформирован на основании данных о вероятности исхода судебного разбирательства не в пользу Общества. В 2011 г. в Обществе проводилась выездная налоговая проверка за период деятельности с 2008 по 2010 гг. По результатам проверки налоговый орган вынес решение о доначислении налогов, пени и штрафов на сумму 60 711 тыс. руб. Общество не согласилось с решением налогового органа и решило отстаивать свою позицию в суде. Вероятность неблагоприятного исхода для Общества составляет 50%. Ожидается, что судебное решение по этому иску будет принято в первой половине 2012 года.

Резерв по возможным потерям

Резерв по возможным потерям в сумме 203 439 тыс. руб. был сформирован на основании данных о вероятном уменьшении экономических выгод от исполнения Обществом следующих обязательств:

- погашение обязательства дочернего общества ЗАО «ИНТЕР РАО Капитал» по выплате части прибыли от реализации пакета акций ОАО «Кубанская генерирующая компания» в сумме 203 439 тыс. руб. компании ОАО «НК Роснефть»

Ожидается, что резерв будет израсходован до конца 2012 года.

13. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

Общество в 2011 г. привлекало заемные средства в форме банковских кредитов и займов. Кредиты предоставлялись в рамках открытых кредитных линий. Информация о свободных остатках денежных средств, доступных Обществу по кредитным линиям, приведена в разделе «Кредитные линии». По состоянию на 31 декабря 2011 г. Общество не имеет просроченной задолженности по заемным обязательствам.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2011 год

Расшифровка привлеченных Обществом кредитов и займов приведена ниже:

Кредитор	Валюта кредита	Остаток кредита на 31.12.2009	Остаток кредита на 31.12.2010	Остаток кредита на 31.12.2011	Дата погашения кредита	Обеспе- чение
Банковские кредиты						
АК «Сбербанк РФ» (ОАО)	RUR	10 000 000	4 000 000	2 000 000	14.06.2013	нет
ГК "Внешэкономбанк"	USD	4 929 805	4 967 735	—	12.11.2013	нет
АК «Сбербанк РФ» (ОАО)	RUR	2 000 000			23.04.2010	залог экспортной выручки
«Газпромбанк» (ОАО)	RUR	1 680 628	1 680 628	—	29.08.2014	нет
АК «Русьбанк»	RUR	1 500 000			30.06.2010	нет
ГК "Внешэкономбанк"	RUR	1 490 799	2 449 312	—	30.09.2018	нет
ГК "Внешэкономбанк"	RUR	1 228 008	—		30.06.2010	залог прав требования по договору займа
Банк «VTB Capital»	USD	1 260 175	253 974	—	21.03.2011	нет
«Газпромбанк» (ОАО)	RUR	850 000	850 000	—	20.10.2014	нет
«Газпромбанк» (ОАО)	RUR		1 700 000	2 200 000	07.06.2013	нет
АК «Сбербанк РФ» (ОАО)	RUR	130 000			23.12.2010	залог экспортной выручки
«ТрансКредитБанк» (ОАО)	RUR		2 200 000	—	27.05.2013	нет
«Альфа-Банк» (ОАО)	RUR		2 200 000	2 200 000	07.06.2013	нет
«Альфа-Банк» (ОАО)	RUR		—	2 500 000	25.02.2014	нет, (а)
«АБ Россия» (ОАО)	RUR		—	2 000 000	31.05.2014	нет
Займы						
INTER RAO Credit B.V.	RUR		—	2 133 272	29.09.2018	нет
INTER RAO Credit B.V.	USD		—	5 247 964	11.11.2015	нет
ИТОГО без процентов		25 069 415	20 301 649	18 281 236		
Задолженность по процентам (краткосрочная)		119 224	90 778	24 228		
ИТОГО с процентами Стр. 1410+ стр. 1510 Формы 1		25 188 639	20 392 427	18 305 464		

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2011 год

Общая сумма долгосрочных кредитов, подлежащая погашению в течение не более чем одного года от отчетной даты и переведенная в краткосрочную задолженность, без учета процентов, составила 316 040 тыс. руб. на 31.12.2011 г. (570 014 тыс. руб. – на 31.12.2010 г.; 3 184 727 тыс. руб. – на 31.12.2009 г.)

Процентные ставки по долгосрочным кредитам в течение 2011 года находились в пределах от 7,5 % до 8,95 % по кредитам в рублях (8,0 % до 15,4 % в 2010 г.) и 5,5% (6,44% до 6,62 % в 2010 г.) по кредитам в иностранной валюте.

Проценты по заемным средствам, включенные в стоимость инвестиционных активов

Процентов по кредитам и займам, включенных в стоимость инвестиционных активов в 2011 году нет (12 378 тыс. руб. в 2010 г.).

Кредитные линии (а)

Кредитор	Сумма лимита	Неиспользованный остаток на 31.12.2011 г.	Период окончания доступности
АК «Сбербанк РФ» (ОАО)	4 000 000	2 000 000	июнь 2013 г.
«Альфа-Банк» (ОАО)	3 800 000	1 300 000	декабрь 2015 г.

14. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010-2009 гг. в составе кредиторской задолженности Общества числится текущая (непросроченная) задолженность перед поставщиками и подрядчиками, персоналом организации, налоговыми органами, внебюджетными фондами и прочими кредиторами.

Движение и наличие кредиторской задолженности представлено в таблице 5.2 Пояснений к бухгалтерскому балансу.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2011 год

14.1 Кредиторская задолженность перед поставщиками, подрядчиками

Крупнейшие кредиторы Общества на 31 декабря 2011 года:

- центр финансовых расчетов ЗАО «ЦФР». Сумма задолженности Общества перед ЗАО «ЦФР» за электроэнергию (мощность) составляет 969 662 тыс. руб. (999 245 тыс. руб. – на 31.12.2010 г.; 1 062 004 тыс. руб. – на 31.12.2009 г.);
- ОАО «ИНТЕР РАО – Электрогенерация». Сумма задолженности Общества перед ОАО «ИНТЕР РАО – Электрогенерация» за аренду производственного оборудование составляет 940 957 тыс. руб. (на 31.12.2010 г. и 31.12.2009 г. - нет)
- ОАО «Федеральная сетевая компания». Сумма задолженности Общества за транспортировку электроэнергии перед ОАО «ФСК» составляет 323 501 тыс. руб. (313 235 тыс. руб. – на 31.12.2010 г.; 204 522 тыс. руб. – на 31.12.2009 г.).

14.2 Прочая кредиторская задолженность

В составе прочей кредиторской задолженности отражены задолженности по вкладам в уставные капиталы зависимого и дочернего обществ, а также расчеты за электроэнергию, поставляемую по договорам комиссии.

Прочая кредиторская задолженность Общества представлена ниже:

Прочая кредиторская задолженность	На 31.12.2011 г.	На 31.12.2010 г.	На 31.12.2009 г.
Прочие кредиторы, всего:	349 073	2 864 565	488 577
в том числе:			
Задолженность по вкладу в уставный капитал дочернего (зависимого) общества	159 188	1 158 952	199 651
Задолженность по расчетам за электроэнергию по договорам комиссии, поручения	86 979	129 169	194 411
Задолженность перед страховыми компаниями	47 944	–	–
Налог на добавленную стоимость	18 838	85 348	66 263
Задолженность перед дочерним обществом по оплате ценных бумаг	–	1 471 610	–
Прочие кредиторы	36 124	19 486	28 252

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2011 год

14.3 Прочие долгосрочные обязательства

В составе прочих долгосрочных обязательств по состоянию на 31.12.2011 г. Общество отражает кредиторскую задолженность перед дочерним обществом ЗАО «ИНТЕР РАО Капитал», образованную в результате переуступки долга в сумме 16 895 753 тыс. руб., в том числе проценты за переуступку в сумме 71 542 тыс. руб.

Общество переуступило свой долг по договору займа перед ОАО «Межрегионэнергострой» в сумме полученных денежных средств на строительство пускового комплекса второго энергоблока ПГУ-450 МВт Калининградской ТЭЦ-2. По состоянию на 31.12.2010 г. указанная задолженность отражалась в составе прочих краткосрочных обязательств по статье «целевое финансирование» в сумме 14 429 645 тыс. руб. (9 402 278 тыс. руб. – на 31.12.2009 г. отражалось в составе прочих долгосрочных обязательств).

Прочие долгосрочные обязательства Общества представлены ниже:

Прочие долгосрочные обязательства	На 31.12.2011 г.	На 31.12.2010 г.	На 31.12.2009 г.
Задолженность перед дочерним обществом ЗАО «ИНТЕР РАО Капитал», образованная в результате уступки долга (с учетом процентов)	16 895 753	–	–
Задолженность перед ОАО «Межрегионэнергострой» по целевому финансированию строительства 2-го энергоблока «Калининградской ТЭЦ-2»	–	–	9 402 278
Авансы, полученные от покупателей энергетического оборудования, всего	2 373 261	–	–
в том числе:			
BARIVEN (Республика Венесуэлла)	1 511 252	–	–
HIDROTOAPI (Республика Эквадор)	862 009	–	–
ИТОГО	19 269 014	–	9 402 278

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2011 год

15. ВЫРУЧКА ОТ ПРОДАЖ

Общество раскрывает информацию о выручке от продаж за 2011 г. в разделе 22 «Сегментная отчетность».

16. РАСХОДЫ ПО ОБЫЧНЫМ ВИДАМ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Общество раскрывает информацию о расходах по обычным видам деятельности в таблице 6 Пояснений к бухгалтерскому балансу.

17. ЗАТРАТЫ НА ПРИОБРЕТЕНИЕ (ПРОИЗВОДСТВО) И ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ЭНЕРГЕТИЧЕСКИХ РЕСУРСОВ

Расшифровка затрат на приобретение (производство) и использование энергетических ресурсов Общества за 2011 - 2010 гг. представлена ниже.

Вид энергетического ресурса	Совокупные затраты				
	2011 г.				
			Использование		
	Приобретение	Производство	на произв. цели	на иные цели	реализация на сторону
ЭНЕРГИЯ, в т.ч.					
- электрическая (в т.ч. мощность)	43 270 078	16 513 312	227 150	—	59 556 239
- тепловая	—	1 016 803	—	—	1 016 803
ТОПЛИВО, в т.ч.					
- жидкое:					
- топливо дизельное	10 865	—	4 095	9 559	326
- бензин автомобильный	4 771	—	3 628	1 018	102
- газообразное					
- газ природный	9 508 946	—	9 496 075	8 525	1 220
ИТОГО:	52 794 660	17 530 115	9 730 948	19 102	60 574 690

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2011 год

Вид энергетического ресурса	Совокупные затраты				
	2010 г.				
			Использование		
	Приобретение	Производство	на произв. цели	на иные цели	реализация на сторону
ЭНЕРГИЯ, в т.ч.					
- электрическая (в т.ч. мощность)	36 629 617	11 921 628	163 299	—	48 387 946
- тепловая	—	821 406	—	—	821 406
ТОПЛИВО, в т.ч.					
- жидкое:					
- топливо дизельное	83 518	—	2 007	1 812	5
- бензин автомобильный	4 088	—	3 162	2 038	—
- газообразное					
- газ природный	5 989 803	—	5 952 085	37 450	49
ИТОГО:	42 707 026	12 743 034	6 120 553	41 300	49 209 406

18. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

В отчете о прибылях и убытках Общества за 2011 и 2010 гг. в составе прочих доходов, расходов в основном отражены выручка и расходы от операций с валютой, курсовые разницы от переоценки активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, доходы (расходы) от сдачи в аренду имущества, доходы (расходы) от переоценки котируемых ценных бумаг, резервы под обесценение финансовых вложений и проч.

Прочие доходы и расходы от совершенных операций приведены в таблице ниже.

Прочие доходы	За 2011 г.	За 2010 г.
Прочие доходы, всего:	65 327 947	60 097 025
в том числе:		
Доходы от операций по продаже валюты	41 824 824	36 058 091
Доходы, полученные в результате переоценки котируемых ценных бумаг	5 600 841	1 446 812
Доходы, образованные от выбытия финансовых вложений, обращающихся на ОР	5 570 208	—
Доходы, образованные от выбытия основных средств, материальных ценностей и прочего имущества	4 108 874	13 307

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2011 год

Прочие доходы	За 2011 г.	За 2010 г.
Курсовые разницы от пересчета активов и обязательств в иностранной валюте	3 732 288	3 042 449
Доходы, образованные от выбытия финансовых вложений, не обращающихся на ОР	3 340 177	18 737 637
Восстановление резервов по сомнительным долгам	313 724	71 669
Страховое возмещение	185 181	154 426
Штрафы, пени по хозяйственным договорам	149 972	126 824
Доходы, образованные от реализации дебиторской задолженности	132 594	223 071
Доходы от сдачи в аренду имущества	76 225	120 069
Доходы прошлых лет	74 516	11 152
Курсовые разницы при покупке/продаже валюты по курсу отличному от курса ЦБ РФ	69 746	37 181
Доход, образованный в результате подтверждения ставки 0% по НДС	55 209	—
Восстановление резерва под обесценение финансовых вложений	32 135	—
Восстановление резерва под снижение стоимости материалов	6 945	12 645
Доходы от списания кредиторской задолженности с истекшим сроком исковой давности	3 908	22 482
Биржевая вариационная маржа	3 561	—
Прочие доходы	47 019	19 210

Прочие расходы	За 2011 г.	За 2010 г.
Прочие расходы, всего:	218 698 144	60 082 250
в том числе:		
Расходы от переоценки котируемых ценных бумаг	125 439 036	—
Расходы от операций по покупке валюты	41 404 843	35 992 457
Резервы по сомнительной задолженности	29 946 254	621 267
Расходы, образованные от выбытия финансовых вложений, обращающихся на ОР	5 737 679	—
Расходы, образованные от выбытия финансовых вложений, не обращающихся на ОР	4 728 541	18 639 358
Курсовые разницы от пересчета активов и обязательств в иностранной валюте	4 003 615	3 440 108

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2011 год

Прочие расходы	За 2011 г.	За 2010 г.
Расходы, образованные от выбытия основных средств, материальных ценностей и прочего имущества	3 404 738	31 572
Резервы под обесценение финансовых вложений	1 927 991	190 689
Взносы в фонды поддержки научной и инновационной деятельности	968 230	—
Резервы предстоящих расходов	301 804	—
Расходы по организации выпуска и обслуживания ценных бумаг	139 771	230 260
Расходы, образованные от реализации дебиторской задолженности	133 453	275 744
Резерв по снижению стоимости товарно-материальных ценностей	112 264	5 145
Убытки прошлых лет	87 841	83 887
Расходы на культурно-массовые и спортивные мероприятия для сотрудников Общества	71 500	54 109
Расходы от сдачи в аренду имущества	45 794	91 587
Расходы на проведение Собраний акционеров	44 608	48 813
Услуги банков	43 025	51 168
Списание дебиторской задолженности с истекшим сроком исковой давности	41 002	807
Прочие налоги (в т.ч. НДС)	18 002	12 909
Взносы в некоммерческие организации	17 425	11 744
Расходы на благотворительность	12 815	6 921
Штрафы, пени по хозяйственным договорам	9 068	235 803
Биржевая вариационная маржа	4 553	—
Курсовые разницы при покупке/продаже валюты по курсу отличному от курса ЦБ РФ	4 423	22 214
Прочие расходы	49 869	35 688

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2011 год

19. НАЛОГИ

Налог на прибыль

	Сумма
Прибыль до налогообложения (за исключением доходов от участия в других организациях) по бухгалтерскому учету	(151 759 205)
Сумма условного расхода по налогу на прибыль	30 351 577
Постоянные разницы отчетного периода, в т.ч.:	117 788 286
- по переоценке финансовых вложений (котируемые акции)	119 838 195
- по коммерческим и управленческим расходам	889 541
- по амортизации основных средств	448 212
- по резерву под обесценение финансовых вложений	1 895 856
- по резерву по сомнительным долгам	40 263
- по резерву предстоящих расходов	301 804
- по резерву под снижение ТМЦ	108 420
- по взносу в фонд поддержки инновационной деятельности	968 230
- по реализации основных средств	190 707
- по прочим расходам	(6 892 942)
Вычитаемые временные разницы отчетного периода, в т.ч.:	38 063 349
- по резерву по неиспользованным отпускам и предстоящим расходам	362 415
- по резерву по сомнительным долгам	29 485 312
- по расходам на транспортировку электроэнергии	(207 765)
- по реализации ценных бумаг	8 633 370
- по прочим расходам	(209 983)
Налогооблагаемые временные разницы отчетного периода, в т.ч.:	(959 804)
- по амортизации основных средств	(196 327)
- по прочим расходам	(763 477)
Налогооблагаемая прибыль по налоговому учету	3 132 626
Ставка налога на прибыль	20%
Налог на прибыль	626 525

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2011 год

Доходы от участия в других организациях (дивиденды), полученные Обществом в 2011 году составили 1 355 352 тыс. руб. (904 432 тыс. руб. – в 2010 г.). Облагаются налогом на прибыль доходы от участия в других организациях в сумме 970 821 тыс. руб. (904 432 тыс. руб. – в 2010 г.) по ставке 9%. Указанный налог, исчисленный с учетом требований налогового законодательства, учитывается Обществом обособленно по строке 2460 «Прочее» Отчета о прибылях и убытках. Доходы от участия в других организациях в сумме 384 531 тыс. руб. (нет – в 2010 г.) облагаются налогом на прибыль по ставке 0%.

Расшифровка строки 2460 «Прочее» Отчета о прибылях и убытках.

	2011 г.	2010 г.
Налог на прибыль с доходов от участия в других организациях (дивидендов)	(86 079)	(81 415)
Налог на прибыль к доплате по уточненным декларациям	(16)	(2 168)
Корректировка (начисление) отложенного налогового обязательства	(895)	(1 283)
Штрафные санкции по налогам	(696)	4 279
Налог на прибыль к уменьшению по уточненным декларациям	12 086	2 161
Корректировка (начисление) отложенного налогового актива	(73 356)	-
Корректировка (списание) отложенного налогового обязательства	630 658	-
Итого	481 702	(78 426)

Налог на добавленную стоимость

Общая задолженность по возмещению НДС из федерального бюджета, включая поставки электроэнергии на экспорт, составляет 1 507 741 тыс. руб. на 31.12.2011 г. (2 390 247 тыс. руб. – на 31.12.2010 г.; 2 398 955 тыс. руб. – на 31.12.2009 г.) Эта сумма отражена в составе прочей дебиторской задолженности бухгалтерского баланса.

20. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

Базовая прибыль на акцию отражает часть прибыли отчетного периода, которая потенциально может быть распределена среди акционеров – владельцев обыкновенных акций. Она рассчитана как отношение базовой прибыли за отчетный год к средневзвешенному количеству обыкновенных акций в обращении в течение отчетного года.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2011 год

Общество в 2011 г. проводило дополнительную эмиссию обыкновенных акций в количестве 6 822 972 629 771 штук по цене размещения 0,0535 руб. в сумме 365 029 036 тыс. руб. Дата начала фактического размещения акций – 03.02.2011 г., дата окончания размещения акций – 12.05.2011 г. Рыночная стоимость акций на дату окончания размещения по данным ММВБ составила 0,034812 руб.

Расчет средневзвешенного количества акций, находящихся в обращении в течении отчетного периода, произведен в соответствии с Методическими рекомендациями по раскрытию информации о прибыли, приходящейся на одну акцию, утвержденными приказом Минфина России от 21.03.2000 г. №29н.

	2011 г.	2010 г.	2009 г.
Базовая прибыль/ (убыток) за отчетный период, тыс. руб.	(143 127 967)	2 704 427	(1 248 461)
Количество акций, шт.	6 873 094 737 595	2 639 852 861 935	2 364 977 681 502
Базовая прибыль на акцию, коп.	(2,0824)	0,1024	(0,0528)
Разводненная прибыль на акцию, коп.	(2,0824)	0,1024	(0,0528)

В 2011 и 2010-2009 гг. Общество не имело облигаций, которые могут быть конвертированы в акции.

21. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

21.1. Преобладающие общества

По состоянию на 31 декабря 2011 г. в составе акционеров Общества нет акционера (юридического или физического лица) с долей участия превышающей 20% от уставного капитала.

21.2. Предприятия, активы которых находятся в доверительном управлении и/или в отношении которых Общество осуществляет функции единоличного исполнительного органа

В декабре 2008 г. Республика Армения и Общество подписали договор доверительного управления правами по акциям ЗАО «Армянская АЭС» на срок 5 лет.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2011 год

В 2009 году Общество получило от ОАО «Федеральная сетевая компания» и ОАО «РусГидро» в доверительное управление всю совокупность прав, удостоверенных принадлежащими им на правах собственности акциями ОАО «Первая генерирующая компания оптового рынка электроэнергии» (далее ОАО «ОГК-1»). Первоначальный срок договора составлял 5 лет. По взаимному соглашению сторон договор прекращен в марте 2011 г. Общество получило контроль над ОАО «ОГК-1» в марте 2011 года.

В январе 2011 года Общество получило от ООО «Индекс энергетики – ГидроОГК» в доверительное управление всю совокупность прав, удостоверенных принадлежащими им на правах собственности акциями ОАО «Петербургская сбытовая компания», ОАО «Мосэнергосбыт», ОАО «Саратовэнерго», ОАО «Алтайэнергосбыт», ОАО «Тамбовская энергосбытовая компания», ОАО «Объединенная энергосбытовая компания». Первоначальный срок договора составлял 1 год. По взаимному соглашению сторон договор прекращен в марте 2011 г. Общество получило контроль над вышеперечисленными компаниями в марте 2011 года.

21.2.1. Выручка от операций с предприятиями, активы которых находятся в доверительном управлении

	2011 г.	2010 г.
Выручка всего,		
в том числе:	180 722	738 789
ОАО «ОГК-1»	180 000	732 308
Выручка от услуг по осуществлению функций единоличного исполнительного органа	180 000	720 000
ЗАО «Армянская АЭС»	709	6 481
Выручка от услуг по осуществлению функций единоличного исполнительного органа	709	6 481
«Индекс энергетики – ГидроОГК»	6	—
Выручка от услуг по доверительному управлению	6	—
ОАО «ФСК»	5	—
Выручка от услуг по доверительному управлению	5	—
ОАО «ГидроОГК»	2	—
Выручка от услуг по доверительному управлению	2	—

Незавершенных расчетов с перечисленными компаниями по вышеуказанным операциям по состоянию на 31.12.2011 г. у Общества нет.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2011 год

21.3. Дочерние компании и зависимые общества

Полный список дочерних и зависимых обществ находится на сайте Общества
<http://www.interrao.ru/investors/disclosure/affiliated/>

21.3.1. Выручка от продаж дочерним и зависимым компаниям

Выручка Общества от продаж товаров (работ, услуг) дочерним и зависимым компаниям за 2011 г. составила 25 654 751 тыс. руб. (18 595 240 тыс. руб. – в 2010 г.) без НДС.

Продажа осуществлялась на обычных коммерческих условиях по рыночным ценам для соответствующих регионов поставки.

Расшифровка приведена ниже.

Наименование связанной стороны	Сумма	
	2011 г.	2010 г.
Продажи электроэнергии (мощности) всего	25 558 015	18 595 240
в том числе:		
RAO NORDIC OY	14 453 649	10 123 707
UAB «INTER RAO Lietuva»	9 116 217	7 198 568
ОАО «Петербургская сбытовая компания»	997 378	594 864
ТОО «Казэнергоресурс»	404 760	357 749
ООО «ЭНЕРГИЯ ХОЛДИНГ»	216 815	117 219
ОАО «МОСЭНЕРГОСБЫТ»**	127 230	–
ТОО «ИНТЕР РАО Центральная Азия»	134 974	150 485
ООО «Мтвари Энергетика»	35 522	–
ООО «РН-ЭНЕРГО»**	26 590	–
ОАО «Восточная энергетическая компания»	18 591	7 125
ОАО «Саратовэнерго»**	11 563	–
ОАО «Промышленная энергетика»	6 108	33 215
ОАО «Томская энергосбытовая компания»**	3 440	–
ОАО «Тамбовская энергосбытовая компания»**	2 630	–
ОАО «Башкирэнерго»**	988	–
ОАО «ОГК-1»	545	12 308
ОАО «Волжская ТГК»**	428	–
ОАО «ОГК-3»**	227	–
ОАО «Энел ОГК-5»**	194	–
ОАО «ТГК-6»**	166	–
ОАО «Алтайэнергосбыт»**	–	–

100

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2011 год

Наименование связанной стороны	Сумма	
	2011 г.	2010 г.
Прочие продажи, всего	96 736	—
в том числе:		
ОАО «ОГК-1»	85 095	—
ООО «ИНТЕР РАО – Управление электрогенерацией»	6 890	—
ООО «ИНТЕР РАО ФИНАНС»	4 029	—
ООО «Центр энергоэффективности ИНТЕР РАО ЕЭС»	674	—
ОАО «ИНТЕР РАО – Электрогенерация»	48	—

(^{*)} – не являлись связанной стороной Общества в 2010 и 2009 гг.

Выручка Общества от продаж электроэнергии (мощности) дочерним и зависимым компаниям по договору комиссии, заключенному с ЗАО «ЦФР» за 2011 год составила 4 698 396 тыс. руб. (998 315 тыс. руб. за 2010 г.) Расшифровка приведена ниже.

Наименование связанной стороны	Сумма	
	2011 г.	2010 г.
Продажи электроэнергии (мощности) всего	4 698 396	998 315
в том числе:		
ОАО «МОСЭНЕРГОСБЫТ» ^{**)}	1 435 268	—
ОАО «Иркутскэнерго» ^{**)}	795 507	—
ОАО «ОГК-1»	531 099	373 209
ОАО «Петербургская сбытовая компания»	438 905	494 282
ООО «РН-ЭНЕРГО» ^{**)}	271 557	—
ОАО «Волжская ТГК» ^{**)}	193 998	—
ОАО «Энел ОГК-5» ^{**)}	188 313	—
ОАО «Алтайэнергосбыт» ^{**)}	170 486	—
ОАО «Саратовэнерго» ^{**)}	119 044	—
ОАО «ОГК-3» ^{**)}	94 942	—
ООО «ЭНЕРГИЯ ХОЛДИНГ»	94 919	96 474
ОАО «Башкирэнерго» ^{**)}	82 933	—
ОАО «ТГК-11»	50 966	25 892
ОАО «ТГК-6» ^{**)}	124 134	—
ОАО «Промышленная энергетика»	62 981	8 458
ОАО «Тамбовская энергосбытовая компания» ^{**)}	29 123	—
ЗАО «Нижевартовская ГРЭС»	14 221	—

(^{*)} – не являлись связанной стороной Общества в 2010 г.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2011 год

21.3.2. Доходы в виде дивидендов, полученные от дочерних и зависимых компаний по обыкновенным акциям

Наименование связанной стороны	Сумма	
	2011 г.	2010 г.
Проценты, всего, в том числе:	1 191 506	852 605
ОАО «Башкирэнерго»	435 726	—
АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2»	313 326	78 273
ОАО «Иркутскэнерго»	221 981	—
INTER RAO Holding B.V.	110 992	—
RAO Nordic O.Y.	72 697	570 326
ОАО «Петербургская сбытовая компания»	36 784	204 006

(^{*)} - не являлись связанной стороной Общества в 2010 г.

21.3.3. Доходы в виде дивидендов, полученные от дочерних и зависимых компаний по привилегированным акциям

Наименование связанной стороны	Сумма	
	2011 г.	2010 г.
Проценты, всего, в том числе:	31 705	51 827
ОАО «Башкирэнерго»	26 912	—
ОАО «Петербургская сбытовая компания»	4 521	51 827
ОАО «Томская энергосбытовая компания»	272	—

(^{*)} - не являлись связанной стороной Общества в 2010 г.

21.3.4. Доходы в виде процентов по всем видам заемных средств, выданным дочерним и зависимым компаниям

Наименование связанной стороны	Сумма	
	2011 г.	2010 г.
Проценты, всего, в том числе:	856 114	1 300 963
ЗАО «ЭЛЕКТРОЛУЧ»	227 384	190 507
ЗАО «Молдавская ГРЭС»	192 626	126 292
ЗАО «Электрические сети Армении»	175 275	171 739
ЗАО «ИНТЕР РАО Капитал»	120 583	226 748
Interenergo B.V.	46 310	119 242
ООО «Центр энергоэффективности ИНТЕР РАО ЕЭС»	36 035	383
FREECOM TRADING LIMITED	20 401	31 667
ООО «ИНТЕР РАО Инвест»	15 860	14 124
Asia Energy B.V.	10 203	71 212
ООО «ИНТЕР РАО ФИНАНС»	6 532	1 261
RAO Nordic O.Y.	3 749	14 902
TGR Enerji	1 156	1 198
ОАО «ОГК-1»	—	331 688

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2011 год

21.3.5. Прочие доходы в виде доходов от реализации имущества, сдачи имущества в аренду, штрафных санкций по договорам и иных внереализационных доходов, полученных от дочерних и зависимых компаний

Наименование связанной стороны	Сумма	
	2011 г.	2010 г.
Прочие продажи, всего	4 101 362	48 686
в том числе:		
ОАО «ИНТЕР РАО – Электрогенерация»	4 042 659	–
UAB «INTER RAO Lietuva»	42 978	37 074
ООО «ИНТЕР РАО – Управление электрогенерацией»	11 276	–
ОАО «ОГК-1»	1 246	–
ОАО «ОГК-3»	1 246	–
ООО «Восточная энергетическая компания»	574	8 407
ОАО «Объединенная энергосбытовая компания»	436	–
ОАО «ТГК-11»	415	–
ООО «ИНТЕР РАО ФИНАНС»	340	–
ОАО «Испытательный Стенд Ивановской ГРЭС»	84	3 205
ЗАО «КВАРЦ – Новые технологии»	83	–
ОАО «Промышленная энергетика»	21	–
ОАО «Саратовэнерго»	2	–
ОАО «Алтайэнергосбыт»	2	–

(*) - не являлись связанной стороной Общества в 2010 г.

21.3.6. Закупки товаров (работ, услуг) у дочерних и зависимых компаний

Стоимость приобретенных товаров, работ, услуг, оказанных дочерними и зависимыми компаниями в 2011 г., составила 9 111 504 тыс. руб. (3 940 524 тыс. руб. – в 2010 г.) без НДС. Закупки осуществлялись на обычных коммерческих условиях. Расшифровка приведена ниже.

Наименование связанной стороны	Сумма	
	2011 г.	2010 г.
Приобретение электроэнергии (мощности), всего	9 111 504	3 940 524
в том числе:		
ОАО «ОГК-1»	8 225 534	3 864 180
ОАО «Энел ОГК-5»	317 596	–
ОАО «ОГК-3»	173 142	–
ОАО «Волжская ТГК»	122 425	–
ООО «Мтквари Энергетика»	112 330	–
ОАО «ТГК-6»	78 396	–

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2011 год

ОАО «Нижневартовская ГРЭС»	49 131	74 206
ОАО «Башкирэнерго»	18 192	–
ОАО «ТГК-11»	14 758	–
UAB «INTER RAO Lietuva»	–	1 952
ОАО «Испытательный Стенд Ивановской ГРЭС»	–	186
Приобретение услуг, всего	2 245 195	48 802
в том числе:		
ОАО «ИНТЕР РАО – Электрогенерация»	1 951 165	–
ОАО «Испытательный Стенд Ивановской ГРЭС»	108 334	–
ОАО «Промышленная энергетическая компания»	77 217	–
ООО «ИНТЕР РАО СЕРВИС»	45 251	45 671
ОАО «Электролуч»	28 146	–
ООО «ИНТЕР РАО – Управление электрогенерацией»	9 718	–
ОАО «ИнтерРАО – УорлиПарсонс»	9 440	–
ООО «ИНТЕР РАО ФИНАНС»	7 533	1 246
ООО «Ремэнергомонтаж»	3 049	–
ООО «Центр энергоэффективности ИНТЕР РАО ЕЭС»	3 028	–
ОАО «Петербургская сбытовая компания»	2 313	1 885
ОАО «Томская энергосбытовая компания»	1	–
Незавершенные расходы на НИОКР, всего	116 562	–
в том числе:		
ООО «Центр энергоэффективности ИНТЕР РАО ЕЭС»	116 562	–

(*) - не являлись связанной стороной Общества в 2010 г.

21.3.7. Состояние расчетов с дочерними и зависимыми компаниями

ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Краткосрочная дебиторская задолженность покупателей и заказчиков

Наименование связанной стороны	Дебиторская задолженность		
	На 31.12.2011	На 31.12.2010	На 31.12.2009 г.
UAB «INTER RAO Lietuva»	344 549	794 056	32 651
RAO NORDIC OY	86 924	800 888	156 380
ОАО «Петербургская сбытовая компания»	80 104	–	–
ООО «ЭНЕРГИЯ ХОЛДИНГ»	40 465	–	–
ТОО «ИНТЕР РАО Центральная Азия»	11 514	10 018	5 917
ТОО «Казэнергоресурс»	7 594	21 645	12 706
ОАО «МОСЭНЕРГОСБЫТ»	6 731	–	–
ООО «Восточная энергетическая компания»	2 882	–	–

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2011 год

Наименование связанной стороны	Дебиторская задолженность		
	На 31.12.2011	На 31.12.2010	На 31.12.2009 г.
ОАО «ИНТЕР РАО – Управление электрогенерацией»	1 937	–	–
ОАО «РН-ЭНЕРГО»	1 431	–	–
ОАО «Саратовэнерго»	669	–	–
ОАО «Промышленная энергетика»	343	–	–
ООО «Центр энергоэффективности ИНТЕР РАО ЕЭС»	216	–	–
ОАО «Томская энергосбытовая компания»	174	–	–
ОАО «Тамбовская энергосбытовая компания»	158	–	–
ООО «КВАРЦ – Новые технологии»	98	–	–
ОАО «ИНТЕР РАО – Электрогенерация»	56	–	–
ОАО «Башкирэнерго»	37	–	–
ОАО «Волжская ТГК»	26	–	–
ОАО «ОГК-3»	26	–	–
ОАО «ОГК-1»	13	70 800	221 766
ОАО «Нижевартовская ГРЭС»	4	–	–
TGR ENERJI	–	164 407	161 916
ИТОГО	585 951	1 861 814	591 336

() - данные в таблице приведены за вычетом резерва по сомнительным долгам в размере 161 907 тыс. руб. на 31.12.2011 г. (161 907 тыс. руб. на 31.12.2010 г.) Общество создало резерв в отношении торговой дебиторской задолженности дочернего общества TGR ENERJI в сумме 161 907 тыс. руб.

() - не являлись связанной стороной Общества в 2010 и 2009 гг.

Краткосрочная дебиторская задолженность покупателей электроэнергии (мощности) в рамках договора комиссии, заключенного с ЗАО «ЦФР»

Наименование связанной стороны	Дебиторская задолженность		
	На 31.12.2011	На 31.12.2010	На 31.12.2009 г.
ОАО «МОСЭНЕРГОСБЫТ»	28 687	–	–
ОАО «Иркутскэнерго»	17 291	–	–
ОАО «Энел ОГК-5»	15 128	–	–
ОАО «ОГК-1»	9 663	26 698	23 288
ОАО «Петербургская сбытовая компания»	7 766	35 449	17 925
ОАО «ОГК-3»	5 994	–	–
ОАО «Башкирэнерго»	5 177	–	–

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2011 год

Наименование связанной стороны	Дебиторская задолженность		
	На 31.12.2011	На 31.12.2010	На 31.12.2009 г.
ОАО «РН-ЭНЕРГО» ^(*)	4 330	—	—
ОАО «Алтайэнергосбыт» ^(*)	3 000	—	—
ОАО «Волжская ТГК» ^(*)	2 803	—	—
ОАО «Томская энергосбытовая компания» ^(*)	2 644	—	—
ООО «ЭНЕРГИЯ ХОЛДИНГ»	2 613	7 138	4 430
ОАО «Саратовэнерго» ^(*)	2 238	—	—
ОАО «ТГК-11»	1 913	735	3 773
ОАО «ТГК-6» ^(*)	1 823	—	—
ОАО «Промышленная энергетика»	1 437	1 679	927
ОАО «Нижевартовская ГРЭС»	757	427	298
ОАО «Тамбовская энергосбытовая компания» ^(*)	557	—	—
ИТОГО	113 821	72 126	50 641

(*) - не являлись связанной стороной Общества в 2010 и 2009 гг.

Авансы, выданные поставщикам и подрядчикам

Наименование связанной стороны	Дебиторская задолженность		
	На 31.12.2011	На 31.12.2010	На 31.12.2009 г.
ООО «Ремэнергомонтаж» ^(*)	79 141	—	—
ООО «Центр энергоэффективности ИНТЕР РАО ЕЭС»	46 288	—	—
ОАО «ОГК-3» ^(*)	35 350	—	—
TGR ENERGY	2 009	2 009	2 009
ОАО «ОГК-1»	878	4 824	2 034
ОАО «Петербургская сбытовая компания»	402	273	251
ОАО «Нижевартовская ГРЭС»	—	836	—
ОАО «Испытательный Стенд Ивановской ГРЭС»	—	10	66 798
ОАО «Энел ОГК-5» ^(*)	—	—	—
ОАО «Волжская ТГК» ^(*)	—	—	—
ООО «ИНТЕР РАО СЕРВИС»	—	—	3 250
ИТОГО	164 068	7 952	74 342

(*) - не являлись связанной стороной Общества в 2010 и 2009 гг.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2011 год

Краткосрочная прочая дебиторская задолженность

Наименование связанной стороны	Дебиторская задолженность		
	На 31.12.2011	На 31.12.2010	На 31.12.2009 г.
ЗАО «ИНТЕР РАО ЕЭС Капитал»	51 989 185	267 075	3 156 538
ЗАО «Электрические сети Армении»	499 806	—	—
ЗАО «Восточная энергетическая компания»	374 170	81 861	337 976
ЗАО «Электролуч»	343 464	262 748	71 055
ОАО «Башкирэнерго»	223 508	—	—
ЗАО «Молдавская ГРЭС»	210 851	126 354	147 280
Asia Energy B.V.	49 355	47 262	2 221
ООО «Центр энергоэффективности ИНТЕР РАО ЕЭС»	16 307	383	—
ЗАО «ИНТЕР РАО Инвест»	28 937	14 124	—
TGR ENERGY	5 079	3 606	2 386
ООО «ИНТЕР РАО СЕРВИС»	1 715	1 753	1 581
INTERENERGO B.V.	—	85 800	61 403
ОАО «Петербургская энергосбытовая компания»	—	255 834	—
RAO Nordic OY	—	183 998	3 268
AES Теласи	—	—	123 441
ЗАО «ИНТЕР РАО ФИНАНС»	—	—	12 415
ЗАО «Промышленная энергетическая компания»	—	—	5 635
ЗАО «Камбаратинская ГЭС-1»	—	—	28 864
ОАО «ОГК-1»	—	—	1 571
ИТОГО	53 742 377	1 330 798	3 955 634

() - данные в таблице приведены за вычетом резерва по сомнительным долгам в размере 29 002 645 тыс. руб. на 31.12.2011 г. (нет - на 31.12.2010 г.) Общество создало резерв в отношении прочей дебиторской задолженности дочернего общества ЗАО «ИНТЕР РАО Капитал» в сумме 29 002 645 тыс. руб.

() - не являлись связанной стороной Общества в 2010 и 2009 гг.

Долгосрочная дебиторская задолженность

Наименование связанной стороны	Дебиторская задолженность		
	На 31.12.2011	На 31.12.2010	На 31.12.2009 г.
ЗАО «ИНТЕР РАО ЕЭС Капитал»	767 856	1 196 211	—
ЗАО «Электрические сети Армении»	—	309 105	144 399
INTERENERGO B.V.	—	363 574	265 831
Freecom Trading Limited	—	87 714	55 519
ИТОГО	767 856	1 956 604	465 749

(*) - данные в таблице приведены за вычетом резерва по сомнительным долгам в размере 428 355 тыс. руб. на 31.12.2011 г. (нет - на 31.12.2010 г.) Общество создало резерв в отношении прочей дебиторской задолженности дочернего общества ЗАО «ИНТЕР РАО Капитал» в сумме 428 355 тыс. руб.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2011 год

КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Краткосрочная кредиторская задолженность поставщиков и подрядчиков

Наименование связанной стороны	Кредиторская задолженность		
	На 31.12.2011	На 31.12.2010	На 31.12.2009 г.
ОАО «ИНТЕР РАО – Электрогенерация»	940 957	–	–
ОАО «ОГК-1»	204 197	215 722	1 415
ОАО «Испытательный Стенд Ивановской ГРЭС»	44 850	44 840	44 840
ОАО «Энел ОГК-5» ^(*)	42 104	–	–
ОАО «Волжская ТПК» ^(*)	12 642	–	–
ОАО «ОГК-3» ^(*)	13 616	–	–
ООО «ИНТЕР РАО – Управление электрогенерацией»	11 467	–	–
ОАО «ТГК-6» ^(*)	7 889	–	–
ОАО «Нижевартовская ГРЭС»	4 264	787	995
ОАО «Башкирэнерго» ^(*)	1 807	–	–
ОАО «ТГК-11»	736	–	–
ООО «ИНТЕР РАО СЕРВИС»	–	–	3 250
UAB «INTER RAO Lietuva»	–	–	45 967
ИТОГО	1 284 529	261 349	96 467

(*) - не являлись связанной стороной Общества в 2010 и 2009 гг.

Авансы, полученные от покупателей и заказчиков

Наименование связанной стороны	Кредиторская задолженность		
	На 31.12.2011	На 31.12.2010	На 31.12.2009 г.
UAB «INTER RAO Lietuva»	112 915	91 007	–
RAO NORDIC OY	–	507 021	130 165
ИТОГО	112 915	598 028	130 165

Прочая краткосрочная кредиторская задолженность

Наименование связанной стороны	Кредиторская задолженность		
	На 31.12.2011	На 31.12.2010	На 31.12.2009 г.
INTER RAO Holding B.V.	158 413	169 459	199 651
ЗАО «ИНТЕР РАО ЕЭС Капитал»	774	1 471 610	–
АО ПО ГЕНЕРАЦИИ ЭЛЕКТРОЭНЕРГИИ АЭС АККУЮ ^(**)	–	979 802	–
ОАО «ИнтерРАО – УорлиПарсонс»	–	9 690	–
ИТОГО	159 187	2 630 561	199 651

(**) - на 31.12.2011г. не являлось зависимым обществом.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2011 год

Прочая долгосрочная кредиторская задолженность

Наименование связанной стороны	Кредиторская задолженность		
	На 31.12.2011	На 31.12.2010	На 31.12.2009 г.
ЗАО «ИНТЕР РАО ЕЭС Капитал»	16 895 753	—	—
ИТОГО	16 895 753	—	—

21.3.8. Займы, выданные дочерним и зависимым компаниям

Процентные ставки по выданным заемным средствам в 2011 г. составили в валюте от 6,924% до 15% годовых (от 6,9% до 15% в 2010 г.), в рублях 8% - 14,6 % годовых (нет – в 2010 г.). Данные в таблице приведены без учета процентов.

Наименование связанной стороны	Остаток займа на 31.12.2010	Выдано за 2011 г.	Погашено за 2011 г.	Резерв	Сальдо курсовых разниц	Остаток займа на 31.12.2011
ЗАО «ИНТЕР РАО ЕЭС Капитал»	1 991 440	—	(1 991 440)	—	—	—
ЗАО «Электрические сети Армении»	1 418 760	—	—	—	51 925	1 470 685
INTERENERGO B.V.	1 493 368	—	(1 403 425)	30 477	(120 420)	—
ASIA ENERGY B.V.	88 840	—	(48 741)	—	(981)	39 118
ЗАО «Молдавская ГРЭС»	1 479 501	552 575	(392 944)	—	110 600	1 749 732
ЗАО «Электролуч»	685 730	2 527 558	(637 230)	—	(48 500)	2 527 558
RAO NORDIC	806 662	—	(798 999)	—	(7 663)	—
TGR ENERJI *	10 815	—	—	—	—	10 815
ИТОГО	7 975 116	3 080 133	(5 272 779)	30 477	(15 039)	5 797 908

(*) Данные в таблице приведены за вычетом резерва под обесценение займов выданных в размере 1 202 тыс. руб. на 31.12.2011 г. (988 тыс. руб. на 31.12.2010 г.) Общество создало резерв в отношении задолженности дочернего общества TGR ENERJI в сумме 1 202 тыс. руб.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2011 год

21.3.9. Долги дочерних и зависимых компаний, приобретенные по договорам уступки прав требования (без учета процентов).

Процентные ставки по выданным заемным средствам (в том числе по договорам уступки прав требования и векселям) в 2011 году составили от 9% до 10,5% годовых, 2010-2009 г. составили от 2,5% до 13,5% годовых.

Наименование связанной стороны	Остаток долга на 31.12.2010 г.	Выдано за 2011 г.	Погашено за 2011 г.	Сальдо курсовых разниц	Остаток долга на 31.12.2011 г.
Freecom Trading Limited	1 270 728	—	(1 230 058)	(40 670)	—
ЗАО «Электролуч»	914 307	—	(836 178)	(78 129)	—
ИТОГО	2 185 035	—	(2 066 236)	(118 799)	—

21.3.10. Векселя дочерних и зависимых компаний (без учета процентов)

Наименование связанной стороны	Остаток займа на 31.12.2010 г.	Выдано за 2011 г.	Погашено за 2011 г.	Сальдо курсовых разниц	Остаток займа на 31.12.2011 г.
ЗАО «Электролуч»	330 079	332 100	(662 179)	—	—
ООО «ИНТЕР РАО Инвест»	320 023	—	(320 023)	—	—
ООО «Центр энергоэффективности ИНТЕР РАО ЕЭС»	190 020	500 100	(290 120)	—	400 000
ООО «ИНТЕР РАО ФИНАНС»	77 963	—	(77 963)	—	—
ИТОГО	918 085	832 200	(1 350 285)	—	400 000

21.4. Информация по операциям с основным управленческим персоналом

К основному управленческому персоналу Общество относит членов Правления и Совета директоров. Их списки приведены в разделе «Общие сведения» пояснительной записки.

В 2011 г. Общество начислило членам Совета директоров вознаграждения за участие в заседаниях на общую сумму 10 903 тыс. руб. (в 2010 г. – 9 625 тыс. руб.). Прочие выплаты членам Совета директоров в 2011 году не проводились (в 2010 г. - 131 856 тыс. руб.).

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2011 год

В 2011 г. Общество начислило членам Правления вознаграждения (заработная плата, премии, льготы, беспроцентные займы) на общую сумму 420 546 тыс. руб. (в 2010 г. – 374 734 тыс. руб.).

Прочие выплаты членам Правления в 2011 году и 2010 году не проводились.

Кроме того, в 2011 г. Общество начислило вознаграждения (заработная плата, премии, льготы, вознаграждения) членам Ревизионной комиссии на общую сумму 22 349 тыс. руб. (в 2010 г. – 14 788 тыс. руб.).

Прочие выплаты членам Ревизионной комиссии в 2011 году и 2010 году не проводились.

21.5. Движение денежных средств по операциям со связанными сторонами

Наименование показателя	Код	За 2011 г.	За 2010 г.
Денежные потоки от текущих операций			
Поступления - всего	4110	31 486 203	19 483 606
в том числе			
от продажи продукции, товаров, работ и услуг	4111	26 798 962	18 495 685
от продажи электроэнергии (мощности) по договорам комиссии с ЗАО «ЦФР»	4111	4 656 701	976 830
арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных	4112	30 540	11 091
Платежи - всего	4120	(11 065 586)	(4 010 420)
в том числе			
поставщикам (подрядчикам) за сырье, работы и услуги	4121	(10 581 142)	(3 849 451)
в связи с оплатой труда работникам	4122	(413 541)	(152 205)
прочие платежи	4129	(70 903)	(8 764)
Денежные потоки от инвестиционных операций			
Поступления - всего	4210	9 801 661	9 860 127
в том числе			
от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	4211	3 782 329	—

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2011 год

Наименование показателя	Код	За 2011 г.	За 2010 г.
от продажи акций других организаций (долей участия)	4212	—	1 748 119
от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	4213	4 145 753	7 126 277
дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4214	1 873 579	985 731
Платежи - всего	4220	(9 342 139)	(34 778 921)
в том числе			
в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	4222	(3 863 840)	(23 768 621)
в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	4223	(5 478 299)	(11 010 300)
Денежные потоки от финансовых операций			
Поступления - всего	4310	7 357 116	—
в том числе			
получение кредитов и займов	4311	7 357 116	—
Платежи - всего	4320	(124 577)	—
в том числе			
на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников)	4322	(45 567)	—
в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323	(79 010)	—

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2011 год

22. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Риски и прибыли Общества определяются, главным образом, различиями в географических регионах нахождения рынков сбыта электроэнергии. Таким образом, Общество выделяет в качестве первичной информации географические сегменты по принципу рынков сбыта электроэнергии. Основная доля продаж в 2011 г. приходится на внутренний рынок (50%) и рынок Финляндии (25%).

Значительный объем электроэнергии поставлялся в Литву и Беларусь. Сегмент «прочие страны» включает незначительные по объему поставки в Казахстан, Азербайджан, Грузию, Украину, Южную Осетию. Доля выручки, приходящейся на продажи в каждую из перечисленных стран в отдельности, составляет менее 10%.

Показатели отчетных сегментов, подлежащие раскрытию, приводятся в оценке, в которой они представляются руководству Общества для принятия решений (по данным управленческого учета).

Нераспределенные расходы представляют собой расходы, относящиеся к Обществу в целом. Активы сегментов включают, главным образом, основные средства, нематериальные активы, запасы, дебиторскую задолженность и денежные средства. Активы сегментов, как правило, не включают инвестиции. Обязательства сегментов включают операционные обязательства и не включают такие статьи, как задолженность по налогам и некоторые виды займов, относящихся к Обществу в целом. Капитальные затраты включают поступления основных средств. Убыток от обесценения и резервы относятся на сегмент, только если они относятся к его активам.

В отчетном периоде не было изменений способов оценки показателей, используемых для определения финансового результата (прибыли, убытка) отчетного сегмента, по сравнению с предшествующими периодами и, соответственно, влияния изменений на финансовый результат (прибыль, убыток) отчетного сегмента в отчетном периоде.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2011 год

В таблице ниже представлена информация о доходах и прибыли, а также об активах и обязательствах по географическим сегментам Общества:

Наименование	Россия	Финляндия	Литва	Беларусь	Прочие страны	Итого
За 2011 год						
Выручка	36 436 576	18 314 219	9 116 217	5 553 083	3 967 861	73 387 956
Расходы	(38 756 546)	(10 543 299)	(5 322 740)	(3 370 176)	(2 762 391)	(60 755 152)
Прибыль по сегментам	(2 319 970)	7 770 920	3 793 477	2 182 907	1 205 470	12 632 804
Нераспределенные расходы						(163 036 657)
Итого прибыль до налогообложения						(150 403 853)
Активы по сегментам	9 104 878	136 008	344 549	432 521	4 446 491	14 464 447
Нераспределенные активы						342 853 751
Итого по активам						357 318 198
Внеоборотные активы по сегментам	29 689 654	—	—	—	2 616 374	32 306 028
Нераспределенные внеоборотные активы						250 456 632
Итого по внеоборотным активам						282 762 660
Капитальные вложения	2 552 992	—	—	—	—	2 552 992
Результат движения денежных средств от текущей деятельности	(6 941 682)	7 473 965	3 647 135	1 333 615	3 103 054	8 616 087
Результат движения денежных средств от инвест. деятельности	1 467 716	—	—	—	—	1 467 716
Результат движения денежных средств от финансовой деятельности	—	—	—	—	—	—
Нераспределенные денежные средства						(9 345 249)
За 2010 год						
Наименование	Россия	Финляндия	Литва	Беларусь	Прочие страны	Итого
Выручка	32 044 839	19 099 153	7 198 568	46 641	3 004 111	61 393 312
Расходы	(32 717 458)	(10 078 577)	(4 670 993)	(32 257)	(2 093 282)	(49 592 567)
Прибыль по сегментам	(672 619)	9 020 576	2 527 575	14 384	910 829	11 800 745

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2011 год

Нераспределенные расходы						(8 481 978)
Итого прибыль до налогообложения						3 318 767
Активы по сегментам	8 215 424	1 772 700	794 056	—	1 203 860	11 986 040
Нераспределенные активы						123 290 796
Итого по активам						135 276 836
Внеоборотные активы по сегментам	62 353 177	—	—	—	—	62 353 177
Нераспределенные внеоборотные активы						51 649 505
Итого по внеоборотным активам						114 002 682
Капитальные вложения	9 468 625	—	—	—	—	9 468 625
Результат движения денежных средств от текущей деятельности	(3 727 829)	7 585 773	1 473 765	255 233	575 345	6 162 287
Результат движения денежных средств от инвест. деятельности	(7 626 990)	—	—	—	—	(7 626 990)
Результат движения денежных средств от финансовой деятельности	—	—	—	—	—	—
Нераспределенные денежные средства						348 518

В 2011 г. Общество занималось производством электроэнергии. В связи с этим Общество раскрывает информацию по операционным сегментам с разделением на выручку от реализации приобретенной электроэнергии (мощности и прочей продукции) и реализации прочих товаров (работ, услуг).

К прочим продажам Общество относит вознаграждение за поставку электроэнергии по договорам комиссии, услуги заказчика-застройщика по договору на строительство пускового комплекса второго энергоблока ПГУ-450 МВт Калининградской ТЭЦ-2, поставку энергетического оборудования на экспорт и т.д.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2011 год

Наименование	Производство электроэнергии и (мощности и прочей продукции)	Перепродажа электроэнергии и (мощности)	Прочие продажи	Нераспре- деленные активы	Итого
На 31.12.2011					
Выручка	18 813 248	54 132 023	442 685	—	73 387 956
Расходы по сегментам	(17 457 980)	(43 265 035)	(32 137)	—	(60 755 152)
Прибыль по сегментам	1 355 268	10 866 988	410 548	—	12 632 804
Активы по сегментам	30 355 270	103 672	2 933 072	323 926 184	357 318 198
Капитальные вложения	2 534 152	18 840	—	—	2 552 992
Результат движения денежных средств от текущей деятельности	4 671 886	3 684 002	260 200	(7 590 130)	1 025 958
Результат движения денежных средств от инвест. деятельности	1 486 556	(18 840)	—	(818 596)	649 120
Результат движения денежных средств от финансовой деятельности	—	—	—	(936 524)	(936 524)
На 31.12.2010					
Выручка	12 479 810	47 746 702	1 166 800	—	61 393 312
Расходы по сегментам	(12 669 620)	(36 598 928)	(324 019)	—	(49 592 567)
Прибыль по сегментам	(189 810)	11 147 774	842 781	—	11 800 745
Активы по сегментам	50 437 521	416 590	14 697 943	69 724 782	135 276 836
Капитальные вложения	9 397 204	55 281	—	—	9 452 485
Результат движения денежных средств от текущей деятельности	1 771 649	3 552 715	837 922	(4 307 287)	1 854 999
Результат движения денежных средств от инвест. деятельности	(7 571 709)	(55 281)	—	(20 439 174)	(28 066 164)
Результат движения денежных средств от финансовой деятельности	—	—	—	25 094 980	25 094 980

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2011 год

В следующей таблице представлена информация о покупателях (заказчиках), выручка от продаж которым составляет не менее 10% от общей выручки от продаж покупателям (заказчикам) Общества:

Наименование покупателя	Общая величина выручки	Доля в общей выручке от продаж, %	Наименование отчетного сегмента
За 2011 год			
RAO NORDIC OY	14 453 649	19,69	Финляндия
UAB «INTER RAO Lietuva»	9 116 217	12,42	Литва
ЗАО «ЦФР»	24 060 151	32,78	Россия
ИТОГО	47 630 017	64,90	-
За 2010 год			
RAO NORDIC OY	10 123 707	16,49	Финляндия
UAB «INTER RAO Lietuva»	7 198 568	11,73	Литва
ЗАО «ЦФР»	20 558 043	33,49	Россия
ИТОГО	37 880 318	61,70	-

Данные показатели приводятся в оценке, применяемой для отражения в бухгалтерской отчетности аналогичных показателей Общества в целом.

23. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ О ЗАБАЛАНСОВЫХ СТАТЬЯХ

Расшифровка обеспечений и прочих обязательств выданных Обществом

Общая величина обеспечений и прочих обязательств, выданных Обществом, составляет 75 054 136 тыс. руб. по состоянию на 31.12.2011 г. (41 583 600 тыс. руб. – на 31.12.2010; 3 086 254 тыс. руб. – на 31.12.2009 г.)

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2011 год

Расшифровка обеспечений и прочих обязательств приведена ниже.

Наименование обеспечения выданного	Дата выдачи	Срок исполнения	Организация, в пользу которой выдано поручительство	Сумма обеспечения на 31.12.2011 г.
Поручительство по обязательствам Silverteria Holdings LTD перед ГК «Внешэкономбанк» по опционному соглашению	25.06.2010	25.06.2016	Silverteria Holdings LTD	24 360 962
Поручительство, выданное по обязательствам ЗАО "ИНТЕР РАО Капитал" перед ОАО "Межрегионэнергострой".	27.06.2011	23.06.2015	ЗАО «ИНТЕР РАО Капитал»	16 895 753
Обязательства по выплате базисного актива по форвардным сделкам, заключенным с ЗАО «Коммерцбанк (Евразия)», ОАО «ВТБ банк» и ООО «Эйч-Эс-Би-Си Банк»	05.08.2011	28.12.2012	ЗАО «Коммерцбанк (Евразия)», ОАО «Внешторгбанк», ООО «Эйч-Эс-Би-Си Банк»	8 917 680
Поручительство, выданное по кредиту, выданному ГК "Внешэкономбанк" обществу INTER RAO Credit B.V	21.12.2011	30.09.2018	INTER RAO Credit B.V	7 391 537
Поручительство, выданное по обязательствам ОАО "ИНТЕР РАО-Электрогенерация" перед МРИ ФНС №4 по крупнейшим налогоплательщикам	20.10.2011	05.07.2015	ОАО «ИНТЕР РАО-Электрогенерация»	5 300 000
Поручительство, выданное по кредиту, выданному ING Bank N.V. обществу INTER RAO Credit B.V.	27.09.2011	23.09.2016	INTER RAO Credit B.V.	2 399 107
ИТОГО				65 265 039

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2011 год

Расшифровка обеспечений и прочих обязательств выданных Обществом (продолжение)

Наименование обеспечения выданного	Дата выдачи	Срок исполнения	Организация, в пользу которой выдано поручительство	Сумма обеспечения на 31.12.2011 г.
Контргарантия ОАО «Банк ВТБ», выданная по указанию ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС", в пользу БНП ПАРИБА, Нидерланды, выдавшего прямую гарантию в пользу BARIVEN S.A. по контракту на поставку энергетического оборудования в Венесуэлу	24.03.2011	08.03.2013	BARIVEN S.A., Венесуэла	1 990 930
Поручительство по кредиту, выданному банком «Европейский банк реконструкции и развития» ЗАО «Электрические сети Армении»	17.06.2009	01.10.2018	ЗАО «Электрические сети Армении»	1 550 724
Залог акций ОАО «Петербургская сбытовая компания» для обеспечения обязательств ЗАО «ИНТЕР РАО Капитал»	29.10.2010	до исполнения обязательств	ЗАО «ИНТЕР РАО Капитал»	1 388 580
Залог акций АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2», (7 559 026 простых акций) для обеспечения обязательств АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2» по отношению к ЕБРР и ГК «Внешэкономбанк»	17.10.2011	до исполнения обязательств	АО "Станция Экибастузская ГРЭС-2"	1 147 549
Контргарантии Нордеа Банк выданные по указанию ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" в пользу Banco PICHINCHA S.A.(Эквадор), выдавшего прямые гарантии в пользу HIDROTOAPI EP по контракту на поставку энергетического оборудования в Эквадор	25.08.2011	19.05.2015	HIDROTOAPI EP, Эквадор	933 678
ИТОГО				7 011 461

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2011 год

*Расшифровка обеспечений и прочих обязательств выданных Обществом
(продолжение)*

Наименование обеспечения выданного	Дата выдачи	Срок исполнения	Организация, в пользу которой выдано поручительство	Сумма обеспечения на 31.12.2011 г.
Поручительство по кредиту, выданному банком «Внешэкономбанк» ЗАО «Электрические сети Армении»	09.03.2010	01.10.2018	ЗАО «Электрические сети Армении»	834 120
Гарантия выдана банку Nordea Bank Finland в пользу RAO Nordic Oy для обеспечения обязательств по договорам купли-продажи	28.12.2009	до исполнения обязательств	RAO Nordic Oy	833 428
Поручительство, выданное по кредиту, выданному ЕБРР АО "Теласи"	02.02.2011	до исполнения обязательств	АО "Теласи"	810 250
Поручительство, выданное по обязательствам ООО "Центр энергоэффективности ИНТЕР РАО ЕЭС" перед ОАО "Московский кредитный банк" по банковским гарантиям	25.08.2011	28.02.2013	ООО "Центр энергоэффективности ИНТЕР РАО ЕЭС"	295 008
Гарантия выдана ООО «Эйч-Эс-Би-Си Банк» по заявлению ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» в соответствии с условиями участия в тендере на строительство ветровой электростанции	31.08.2008	30.07.2012	Министерство энергетики и минеральных ресурсов, Амман, Иордания	4 830
ИТОГО				2 777 636

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2011 год

Расшифровка обеспечений обязательств и платежей, полученных Обществом

Общая величина обеспечений обязательств и платежей полученных Обществом составляет 16 601 427 тыс. руб. по состоянию на 31.12.2011 г. (17 847 310 тыс. руб. – на 31.12.2010 г.; 5 104 123 тыс. руб. – на 31.12.2009 г).

Расшифровка обеспечений и прочих обязательств приведена ниже.

Наименование обеспечения полученного, Гарант	Срок действия гарантии	Организация, за которую получена гарантия	Сумма обеспечения на 31.12.2011 г.
Обязательства по выплате базисного актива по форвардным сделкам, заключенным с ЗАО «Коммерцбанк (Евразия)», ОАО «ВТБ банк», ООО «Эйч-Эс-Би-Си Банк» и ЗАО «ЮникКредит Банк»	28.12.2012	ЗАО «Коммерцбанк (Евразия)», ООО «Эйч-Эс-Би-Си Банк», ОАО «ВТБ банк», ЗАО «ЮникКредит Банк»	9 223 547
Имущество, полученное в залог по договору об ипотеке. Предметы залога: нежилые здания, принадлежащие залогодателю на правах собственности; право пользования земельными участками по договорам долгосрочной аренды. Место нахождения имущества: г. Москва, ул. Большая Пироговская, влад. 27	21.01.2012	ЗАО «Электролуч»	2 093 431
Банковская гарантия на возврат аванса по договору с ООО НПО «Привод».	11.01.2014	ООО НПО "Привод"	2 074 232
Банковские гарантии ОАО «Газпромбанк» и ЗАО «Газэнергопромбанк»	22.01.2013	ОАО «ВО «Технопром-экспорт»	1 329 792
Банковская гарантия на возврат аванса по договору с ОАО "ТЯЖМАШ"	27.02.2015	ОАО "ТЯЖМАШ"	1 293 987
Обязательства, полученные от физических лиц – сотрудников Общества по договорам купли-продажи квартир в сумме, равной остатку их долга	до полной выплаты задолженности	Физические лица – сотрудники Общества	301 860

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2011 год

Наименование обеспечения полученного, Гарант	Срок действия гарантии	Организация, за которую получена гарантия	Сумма обеспечения на 31.12.2011 г.
Банковские гарантии на возврат аванса и надлежащего исполнения договора по договору с ООО «Ремэнерго-монтаж».	28.12.2013	ООО "Ремэнерго-монтаж"	103 051
Банковские гарантии Выданы ООО «Дойче Банк» по договорам поставки оборудования	31.07.2012	ООО «Сименс»	67 248
Банковская гарантия надлежащего исполнения обязательств по договору на гарантийный срок эксплуатации Выдана по договору подряда с ОАО «ЭСК «Союз»	06.10.2013	ОАО «ЭСК «Союз»	56 278
Банковская гарантия на возврат аванса по договору с Siemens AG.	31.05.2013	Siemens AG	30 524
Банковская гарантия надлежащего исполнения обязательств гарантийного периода по договору подряда с ЗАО "НПП Энергоресурс"	23.05.2013	ЗАО "НПП Энергоресурс"	11 102
Банковская гарантия на возврат аванса по договору с ЗАО «Технопроект»	12.04.2012	ЗАО «Технопроект»	9 885
Банковская гарантия выдана ООО КБ «Объединенный банк развития» по договору подряда	01.07.2013	ООО «Новоградстрой»	6 490
ИТОГО			16 601 427

24. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ФАКТЫ ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Факторы, влияющие на финансовое состояние Общества

Условия ведения деятельности Общества

В России продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2011 год

Российская экономика подвержена влиянию рыночных колебаний и снижения темпов экономического развития в мировой экономике. Продолжающийся мировой финансовый кризис привел к нестабильности на рынках капитала, существенному ухудшению ликвидности в банковском секторе и ужесточению условий кредитования внутри России. Несмотря на стабилизационные меры, предпринимаемые Правительством Российской Федерации с целью обеспечения ликвидности и рефинансирования зарубежных займов российских банков и компаний, существует неопределенность относительно возможности доступа к источникам капитала, а также стоимости капитала для Общества и ее контрагентов. Это, в свою очередь, может повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Общества.

Руководство Общества считает, что оно предпринимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости Общества в данных условиях. Однако дальнейшее ухудшение ситуации в описанных выше областях может негативно повлиять на результаты и финансовое положение Общества. В настоящее время невозможно определить, каким именно может быть это влияние.

Налогообложение

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Общества данного законодательства применительно к операциям и деятельности компаний Общества может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными органами. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, могут быть начислены значительные налоги, пени и штрафы. Определение сумм претензий по возможным, но не предъявленным искам, а также оценка вероятности неблагоприятного исхода, не представляются возможным. Налоговые проверки могут охватывать тои календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверки могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2011 год

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2011 года соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Общество в связи с налоговым, валютным и таможенным законодательством, является высокой.

Существующие и потенциальные иски против Общества

Общество участвует в судебных разбирательствах, возникающих в ходе ведения финансово-хозяйственной деятельности. Резерв под возможные риски, связанные с неблагоприятным исходом судебных разбирательств для Общества, по состоянию на 31.12.2011 г. был создан в сумме 60 711 тыс. руб. (на 31.12.2010 и 31.12.2009 г. не создавался в виду незначительности его величины).

В указанный резерв не включена сумма налога на добавленную стоимость в размере 63 624 тыс. руб. в отношении которой Общество в январе - марте 2012 года получило отказ в возмещении по результатам камеральной налоговой проверки уточненных деклараций по налогу на добавленную стоимость за период 2008-2010 гг. Общество представило в адрес налоговой службы свои возражения и расценивает вероятность пересмотра решения в положительную сторону как достаточно высокую.

Поручительства

По состоянию на 31.12.2011 г. Обществом выданы кредиторам третьих лиц поручительства, сроки исполнения по которым еще не наступили, на общую сумму 75 054 136 тыс. руб. (27 935 851 тыс. руб. – на 31.12.2010г.; 944 591 на 31.12.2009 г.) Руководство Общества не ожидает возникновения каких-либо существенных обязательств в связи с этими поручительствами.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2011 год

Обязательства по форвардным сделкам

Форварды на продажу валюты

Общество, в связи с регулярными поступлениями валютной выручки, с целью минимизации валютного риска, на регулярной основе, осуществляет операции на рынке производных финансовых инструментов. Сделки с производными финансовыми инструментами заключаются с основными ведущими банками в рамках подписанных соответствующих Генеральных соглашений и устанавливают минимальный гарантированный валютный курс, по которому Общество принимает на себя обязательство продать определенную сумму валюты, а Банк принимает соответствующее обязательство купить указанную сумму валюты в определенную дату в будущем. Таким образом, при любом движении фактического курса, минимальный курс продажи иностранной валюты, в части установленной доли хеджирования, будет заранее фиксирован (не подвержен валютному риску). Все заключенные сделки с производными финансовыми инструментами в целях минимизации валютного риска являются поставочными сделками с отсрочкой исполнения.

При оценке эффективности Общество использует ретроспективный и перспективный анализы эффективности хеджирования. Исходя из результатов перспективного и ретроспективного анализов, на 31 декабря 2011 года, хеджирование валютных рисков с использованием указанных форвардных контрактов является эффективным.

По состоянию на отчетную дату 31 декабря 2011 года на забалансовых счетах Общества отражено обеспечение обязательств Общества по форвардным контрактам в размере 8 917 680 тыс. руб., рассчитанное по курсу Центрального Банка РФ на 31 декабря 2011 г., а также обеспечение обязательств банков-контрагентов в размере 9 223 547 тыс. руб., рассчитанное по курсу форвардных сделок. Все сделки будут исполнены в 2012 году.

Чистая справедливая стоимость форвардных контрактов по состоянию на 31 декабря 2011 года составляет 45 761 тыс. руб. (141 610 тыс. руб. – на 31.12.2010 г.) При оценке справедливой стоимости использованы данные аналитической системы Bloomberg.

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2011 год**

Процентный своп

В целях минимизации возможных финансовых потерь, в следствии роста индекса плавающей ставки LIBOR6m, Обществом заключена Сделка-процентный своп с целью хеджирования изменения будущих процентных платежей по полученному кредиту. Финансовый результат по Сделке отражается Обществом в составе процентов полученных/уплаченных. Исполнение обязательств по сделке происходит один раз в полгода до момента окончания процентного свопа – 12 ноября 2013 года.

Согласно условиям Сделки Общество выплачивает Банку-контрагенту платежи на основе фиксированной ставки и получает от него платежи на основе индекса плавающей ставки LIBOR6m, рассчитанные аналогично процентам по полученному кредиту на базе индекса плавающей ставки LIBOR6m. Данная сделка хеджирования позволяет, в части установленной доли хеджирования, застраховаться от падения денежного потока Общества в следствии роста индекса плавающей ставки LIBOR6m.

При оценке эффективности Общество использует ретроспективный и перспективный анализы эффективности хеджирования. Исходя из результатов перспективного и ретроспективного анализов, на 31 декабря 2011 года, хеджирование процентных рисков с использованием сделки процентный своп является эффективным.

Чистая отрицательная (убыток) справедливая стоимость процентного свопа по состоянию на 31 декабря 2011 года составляет 121 288 тыс. руб. (126 376 тыс. руб. убытка – на 31.12.2010 г.) При оценке справедливой стоимости использованы данные аналитической системы Bloomberg.

Фьючерсные контракты на энергетической бирже

Фьючерсы, используемые для целей хеджирования

Общество использует фьючерсы в качестве инструмента хеджирования ценового риска РСВ. Неблагоприятное изменение цены на электроэнергию в РСВ может привести к снижению маржинальной прибыли относительно показателя маржинальной прибыли, утвержденного бизнес-планом Общества. Целью заключения хеджирующих фьючерсов является снижение ценового риска РСВ и достижение показателя маржинальной прибыли, утвержденного бизнес-планом Общества.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2011 год

По состоянию на 31 декабря 2011 года Общество отражает на забалансовых счетах открытые короткие позиции по фьючерсам с целью хеджирования риска повышения цен на электроэнергию на рынке на сутки вперед в рыночной оценке 43 635 тыс. руб. и справедливой стоимостью 664 тыс. руб.

Для целей оценки эффективности хеджирования с использованием данных инструментов, Общество использует ретроспективный и перспективный анализы с использованием метода гипотетического дериватива. В соответствии с данным методом определяется насколько фактическое изменение справедливой стоимости чистых денежных потоков гипотетического дериватива компенсируется фактическим изменением справедливой стоимости чистых денежных потоков инструмента хеджирования.

Исходя из перспективного и ретроспективного анализа эффективности хеджирования на 31 декабря 2011 года, хеджирование обязательств по покупке электрической энергии в свободном секторе ОРЭМ для обеспечения поставок электроэнергии на экспорт по цене, сложившейся на рынке на каждый час (дату) в течение периода поставки при помощи сделок с фьючерсными контрактами на средний индекс цены можно признать эффективным, поскольку на момент принятия решения о хеджировании перспективный анализ его эффективности был положительным.

Фьючерсы, используемые для целей спекуляций

По состоянию на 31 декабря 2011 года на забалансовых счетах Общества отражена рыночная оценка открытых позиций срочных сделок, а именно:

- сделки с целью спекуляции на покупку фьючерсных контрактов в количестве 145 в рыночной оценке 37 172 тыс. руб. с целью дальнейшей перепродажи (исполнения) по рыночной цене;
- сделки с целью спекуляции на продажу фьючерсных контрактов в количестве 103 в рыночной оценке 6 505 тыс. руб. с целью дальнейшей покупки (исполнения) с фиксированным результатом;

Срок исполнения вышеуказанных контрактов 2012 год.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2011 год

25. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Финансовые вложения

В январе 2012 года Общество приобрело долю в уставном капитале зависимого общества ООО «Центр энергоэффективности ИНТЕР РАО ЕЭС» в размере 50% от уставного капитала на сумму 45 000 тыс. руб. Оплата доли производится путем передачи простого векселя ОАО «Альфа-Банк» вексельной суммой 44 995 тыс. руб., сроком погашения 20.06.2013 года, и путем безналичного перечисления денежных средств банковским переводом в размере 5 тыс. руб.

В январе 2012 года Общество реализовало пакет акций ОАО «Э.ОН Россия» в количестве 2 055 292 409 штук (доля владения - 3,2599% от уставного капитала) на сумму 4 829 937 тыс. руб. Общество получило прибыль от реализации указанного финансового вложения в размере 443 532 тыс. руб.

В марте 2012 года ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» заключило договор о продаже 26,43% акций ОАО «Энел ОГК-5» консорциуму инвесторов. Структура сделки предполагает получение ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» фиксированной суммы в размере 625 млн. долларов США в момент завершения продажи, а также участие «ИНТЕР РАО ЕЭС» в будущих доходах Консорциума. Балансовая стоимость пакета акций ОАО «Энел ОГК-5» составляет 17 090 794 тыс. руб. (530 млн. долларов США по курсу ЦБ РФ на 31.12.2011 г.)

Прекращаемая деятельность

В январе 2012 года Общество реализовало материально-производственные запасы в рамках прекращаемой деятельности на сумму 599 790 тыс. руб. (без НДС) и объекты основных средств на сумму 11 610 557 тыс. руб. (без НДС). Обществом получена прибыль от реализации основных средств в сумме 233 173 тыс. руб. и прибыль от реализации материально-производственных запасов в размере 85 тыс. руб. Общество ожидает получение денежных средств от указанных операций в течение 2012 года.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2011 год

С 1 марта 2012 года прекращены договора аренды (субаренды) производственного оборудования, действовавшие с 01 июля 2011 года по 29 февраля 2012 года между дочерним обществом ОАО «ИНТЕР РАО – Электрогенерация» и Обществом в отношении объектов основных средств, находящихся на «Северо-Западной ТЭЦ», «Калининградской ТЭЦ-2», «Сочинской ТЭС» в рамках прекращаемой деятельности. Таки образом, Общество с 01 марта 2012 года прекратило деятельность по производству электрической и тепловой энергии (мощности).

Реорганизация

В марте 2012 года Совет директоров Общества принял решение о созыве внеочередного общего собрания акционеров для принятия решения о проведении реорганизации Общества. В рамках формирования целевой корпоративной структуры Группы, предусматривающей переход к 100%-ному владению основными генерирующими активами планируется осуществить следующие мероприятия:

1. Из состава ОАО «ОГК-1» и ОАО «ОГК-3» будут выделены два общества - ОАО «Первая генерация» и ОАО «Третья генерация» соответственно, куда будут переданы активы и обязательства первоначальных компаний. Одновременно выделенные общества будут присоединены к ОАО «ИНТЕР РАО – Электрогенерация» (в состав которого в настоящее время входят Калининградская ТЭЦ-2, Северо-Западная ТЭЦ, Сочинская ТЭС и Ивановские ПГУ).
2. Параллельно будет осуществлено присоединение ОАО «ОГК-1» и ОАО «ОГК-3» к ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС».

Таким образом, все крупнейшие российские электростанции, входящие в Группу «ИНТЕР РАО ЕЭС», будут переданы на баланс одного юридического лица, 100% акций которого принадлежат ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС». Акции присоединяемых компаний будут конвертированы в акции Общества. Коэффициенты конвертации акций определялись на основании отчётов независимого оценщика – ООО "Институт независимой оценки". Заключение о справедливости коэффициентов конвертации было предоставлено инвестиционными банками Morgan Stanley и Тройка Диалог.

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2011 год**

Реорганизацию планируется завершить в 4-ом квартале 2012 года.

Также к ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» планируется присоединить следующие ВЗО: ОАО «ИНТЕР РАО – Энергия» и ОАО «ИНТЕР РАО – Энергоактив». Данные общества владеют незначительными миноритарными пакетами акций электроэнергетических компаний, в капитале которых участвует непосредственно ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС».

Параллельно с мероприятиями, связанными с оптимизацией текущей структуры Общества ожидается принятие корпоративных решений о реорганизации ОАО «Башкирэнерго».

Для целей конвертации в акции ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» акций всех указанных выше присоединяемых обществ Совет директоров предлагает Общему собранию акционеров принять решение об увеличении уставного капитала компании путём размещения дополнительных обыкновенных акций. Исходя из параметров реорганизации при условии конвертации всех акций, принадлежащих миноритарным акционерам присоединяемых обществ, уставный капитал ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» увеличится не более чем на 10%.

Кредитный рейтинг

В марте 2012 года Международное агентство Fitch присвоило ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" международный кредитный рейтинг BB+ по глобальной шкале, прогноз стабильный и AA(rus) по национальной шкале.

При проведении оценки кредитного профиля ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» Fitch применило методику, позволяющую оценить взаимосвязь компании с её мажоритарным акционером. В соответствии с данной методикой рейтинг ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» прямо зависит от уровня суверенного кредитного рейтинга России.

Поручительства

В феврале Общество заключило договор поручительства с ОАО «Газпромбанк» по которому Общество обязывается нести солидарную ответственность за исполнение обязательств дочерним обществом INTER RAO CREDIT B.V. перед ОАО «Газпромбанк» по кредитному соглашению. Текущий размер гарантии по состоянию на 1 марта 2012 г. составил 20 020 тыс. руб. Максимальный лимит задолженности по кредитному соглашению составляет 1 000 000 тыс. руб.

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2011 год**

26. ПРЕКРАЩАЕМАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

В 2011 году Общество приняло решение о создании 100% дочернего общества ОАО «ИНТЕР РАО - Электрогенерация». Основным видом деятельности учрежденного общества является производство электрической и тепловой энергии.

Для осуществления указанной деятельности Общество решило передать в уставный капитал дочернего общества имущество – основные средства – производственное генерирующее оборудование, находящееся в собственности Общества и расположенное в филиалах «Северо-Западная ТЭЦ», «Сочинская ТЭС», «Калининградская ТЭЦ-2», «Ивановские ПГУ», а также денежные средства. Перечень основных средств, подлежащих передаче в качестве вноса в уставный капитал, утвержден решением единственного учредителя 3 июня 2011 г.

В связи с принятым решением Общество 1 июля 2011 г. осуществило передачу объектов основных средств в уставный капитал дочернего общества ОАО «ИНТЕР РАО Электрогенерация» на сумму 29 913 398 тыс. руб. (без НДС)

Объекты основных средств не включенные в перечень имущества, подлежащего передаче в уставный капитал, были реализованы дочернему обществу ОАО «ИНТЕР РАО – Электрогенерация» по рыночной стоимости. Рыночную стоимость стороны определили по данным независимого оценщика - компании ЗАО «ЭНПИ Консалт» в размере 3 782 330 тыс. руб. (без НДС)

В результате реализации объектов основных средств Общество получило прибыль в размере 680 910 тыс. рублей, что отражено в составе прочих доходов и расходов в Отчете о прибылях и убытках за 2011 год. Сумма налога на прибыль от реализации составила 206 945 тыс. руб. Дочернее общество ОАО «ИНТЕР РАО – Электрогенерация» оплатило задолженность по приобретенным объектам основных средств в 2011 году.

Объекты основных средств, арендуемые Обществом по договорам лизинга, были переданы в дочернее общество ОАО «ИНТЕР РАО – Электрогенерация» на основании договоров уступки прав требования по цене, определенной сторонами в размере ранее уплаченных авансовых платежей лизингодателю, в размере 665 686 тыс. руб.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2011 год

Во исполнение не прекращаемых обязательств по поставке электрической энергии (мощности) на ОРЭМ, а также во исполнение договоров поставки тепловой энергии потребителям Общество заключило договора аренды (субаренды) производственного оборудования с дочерним обществом ОАО «ИНТЕР РАО — Электрогенерация» на период с 1 июля 2011 года по 29 февраля 2012 года. Указанный срок аренды распространяется на объекты основных средств, находящиеся на «Северо-Западной ТЭЦ», «Калининградской ТЭЦ-2», «Сочинской ТЭС». В части объектов, расположенных на «Ивановских ПГУ», договор аренды будет действовать до 30 июня 2012 г. Данное обстоятельство связано с вводом в эксплуатацию Блока № 2 Ивановских ПГУ, намеченным на февраль 2012 года. Оборудование учитывается Обществом за балансом. Стоимость арендованного производственного оборудования указана в таблице 2 «Основные средства» в разделе 2.3 «Иное использование основных средств», а также в разделе 3 «Основные средства и доходные вложения в материальные ценности» настоящей Пояснительной записки.

Персонал Общества, занятый в процессе производства электрической и тепловой энергии и обслуживании производственной деятельности по состоянию на 31 декабря 2011 г. в количестве 1 499 человек уволен в порядке перевода из филиалов Общества «Северо-Западная ТЭЦ», «Сочинская ТЭС», «Калининградская ТЭЦ-2», «Ивановские ПГУ» и зачислен в штат дочернего общества ОАО «ИНТЕР РАО — Электрогенерация».

Общество планирует реализовать до 01 июля 2012 года материально-производственные запасы, необходимые для осуществления производственной деятельности дочернего общества. Для этих целей Обществом была проведена оценка запасов по состоянию на 01 ноября 2011 года независимым оценщиком – ООО «Консалтинговая группа «Эксперт» на сумму 677 241 тыс. руб. (без НДС) В результате проведенной оценки было выявлено снижение рыночной стоимости части запасов. По состоянию на 31 декабря 2011 года Общество признало резерв под снижение стоимости запасов в сумме 112 264 тыс. руб. Указанная сумма резерва отнесена на финансовый результат Общества. Стоимость материально-производственных запасов подлежащих реализации по данным бухгалтерского учета по состоянию на 31 декабря 2011 года составляет 844 650 тыс. руб.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2011 год

Общество планирует реализовать до 1 августа 2012 года оставшиеся объекты основных средств и объекты незавершенного строительства, необходимые для осуществления производственной деятельности дочернего общества ОАО «ИНТЕР РАО – Электрогенерация». Для этих целей Обществом будет привлечен независимый оценщик. По состоянию на 31 декабря 2011 года остаточная стоимость объектов основных средств, подлежащих реализации составляет 19 094 185 тыс. руб. в том числе доходные вложения в материальные ценности 42 053 тыс. руб. Балансовая стоимость объектов незавершенного строительства, подлежащих реализации по состоянию на 31 декабря 2011 года составляет 9 422 245 тыс. руб., в том числе оборудование к установке 56 015 тыс. руб.

Общество планирует передать дочернему Обществу ОАО «ИНТЕР РАО – Электрогенерация» дебиторскую и кредиторскую задолженность по договорам, заключенным в рамках осуществления производственной деятельности. В частности, к таким договорам относятся договора на реализацию электрической и тепловой энергии, договора на приобретение топлива, запасных частей, работ и услуг, необходимых для ремонта и модернизации объектов основных средств и т.п. В настоящий момент Общество проводит работу по оценке суммарного объема прав и обязанностей в денежном эквиваленте, подлежащего переуступке дочернему Обществу.

В таблице 2 «Основные средства» в разделе 2.1 «Наличие и движение основных средств» Пояснений к бухгалтерскому балансу по столбцу «Выбытие основных средств» приведены сведения по группам основных средств, включающие данные по выбытию объектов в связи с прекращаемой деятельностью:

- передача объектов основных средств по остаточной стоимости в размере 29 913 398 тыс. руб. в 100% дочернее общество ОАО «ИНТЕР РАО – Электрогенерация» в качестве вноса в уставный капитал;
- реализация объектов основных средств – списание остаточной стоимости в размере 3 101 420 тыс. руб.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2011 год

В таблице 2 «Основные средства» в разделе 2.2 «Незавершенные капитальные вложения» Пояснений к бухгалтерскому балансу по столбцу «Списано (в т.ч. реализовано)» приведены сведения, включающие данные по реализации неотделимых улучшений, связанных с выбывшими объектами основных средств, в связи с прекращаемой деятельностью:

- реализация неотделимых улучшений – списание остаточной стоимости в размере 260 296 тыс. руб. в 100% дочернее общество ОАО «ИНТЕР РАО – Электрогенерация».

Общество планирует полностью завершить процесс в 3-м квартале 2012 года.

Отчет о прибылях и убытках за 2011 год
с учетом сведений о прекращаемой деятельности

Наименование показателя	Код	Продолжающаяся деятельность	Прекращаемая деятельность	Организация в целом
Выручка от реализации (без НДС)	2110	54 574 708	18 813 248	73 387 956
Себестоимость продаж	2120	(43 297 171)	(17 457 981)	(60 755 152)
Валовая прибыль	2100	11 277 537	1 355 267	12 632 804
Коммерческие расходы	2210	(6 646 199)	–	(6 646 199)
Управленческие расходы	2220	(3 899 084)	–	(3 899 084)
Прибыль (убыток) от продаж	2200	721 576	1 365 945	2 087 521
Доходы от участия в других организациях	2310	1 355 352	–	1 355 352
Проценты к получению	2320	1 262 734	–	1 262 734
Проценты к уплате	2330	(1 739 263)	–	(1 739 263)
Прочие доходы	2340	61 285 288	4 042 659	65 327 947
<i>в том числе</i>				
реализация основных средств		4 887	3 782 330	3 787 217
реализация неотделимых улучшений		–	260 329	260 329
реализация ТМЦ		–	–	–
Прочие расходы	2350	(215 224 164)	(3 473 980)	(218 698 144)
<i>в том числе</i>				

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2011 год

Наименование показателя	Код	Продолжающаяся деятельность	Прекращаемая деятельность	Организация в целом
<i>реализация основных средств</i>		(2 748)	(3 101 420)	(3 104 168)
<i>Реализация неотделимых улучшений</i>		–	(260 296)	(260 296)
<i>реализация ТМЦ</i>		–	–	–
<i>Резервы под снижение стоимости ТМЦ</i>		–	(112 264)	(112 264)
Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	(152 338 477)	1 934 624	(150 403 853)
Налог на прибыль	2410	(244 744)	(381 781)	(626 525)
в т.ч. ПНО (ПНА)	2421	23 361 977	195 680	23 557 657
Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	3 642	(195 603)	(191 961)
Изменение отложенных налоговых активов	2450	7 617 891	(5 221)	7 612 670
Прочее	2460	(75 616)	557 318	481 702
В том числе				
<i>Списание ОНА/ОНО по выбывшим основным средствам</i>		–	557 318	557 318
Чистая прибыль (убыток)	2400	(145 037 304)	1 909 337	(143 127 967)

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за 2011 год

Отчет о движении денежных средств за 2011 год
по прекращаемой деятельности

Наименование показателя	Код	За 2011 г.
Денежные потоки от текущих операций		
Поступления - всего	4110	19 576 303
в том числе		
от продажи продукции, товаров, работ и услуг	4111	18 407 950
арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных	4112	40 443
прочие поступления	4119	1 127 910
Платежи - всего	4120	(14 904 417)
в том числе		
поставщикам (подрядчикам) за сырье, работы и услуги	4121	(12 704 206)
в связи с оплатой труда работникам	4122	(1 131 851)
прочие платежи	4129	(1 068 360)
Денежные потоки от инвестиционных операций		
Поступления - всего	4210	3 782 329
в том числе		
от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	4211	3 782 329
Платежи - всего	4220	(2 314 613)
в том числе		
в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	(2 314 613)

Прекращаемая деятельность не оказывает существенного влияния на денежные потоки от финансовых операций Общества.

«20» марта 2012 года

Председатель Правления

Б.Ю. Ковальчук

Главный бухгалтер

А.О. Чеснокова



Всего прошито, пронумеровано
и скреплено печатью 136 листов



ПРИЛОЖЕНИЕ IV. БУХГАЛТЕРСКАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА НА 31.03.2012

Приложение №1
к Приказу Минфина РФ
от 02.07.2010 № 66н

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС

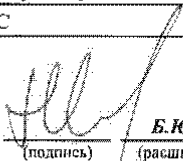
на 31 марта 2012 г.

		Форма № 1 по ОКУД	0710001		
		Дата (число, месяц, год)	31	03	2012
Организация	<u>Открытое акционерное общество "ИНТЕР РАО ЕЭС"</u>	по ОКПО	33741102		
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН	2320109650		
Вид деятельности	<u>перепродажа и производство электроэнергии</u>	по ОКВЭД	40.10.11; 51.56.4		
Организационно-правовая форма/форма собственности		по ОКОПФ/ОКФС	47 41		
<u>Открытое акционерное общество / частная собственность</u>					
Единица измерения: тыс. руб.		по ОКЕИ	384		
Местонахождение (адрес)		119435 Москва, ул. Большая Пироговская, д.27 строение 3			

Пояснения	Наименование показателя	Код показателя	На 31 марта 2012 года	На 31 декабря 2011 года	На 31 декабря 2010 года
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Нематериальные активы	1110	985	6 630	3 533
	Результаты исследований и разработок	1120	-	1 908	5 555
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
	Основные средства	1150	14 593 684	28 551 362	61 771 367
	в том числе незавершенное строительство	1151	3 873 133	9 425 348	22 340 149
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	42 053	17 846
	Финансовые вложения	1170	236 863 421	241 150 388	46 454 407
	Отложенные налоговые активы	1180	7 649 514	8 010 018	470 704
	Прочие внеоборотные активы	1190	3 644 246	5 000 301	5 279 270
	в том числе долгосрочная дебиторская задолженность	1191	3 360 681	3 862 219	2 308 241
	ИТОГО по разделу I	1100	262 751 850	282 762 660	114 002 682
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Запасы	1210	289 174	851 783	657 151
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	758 577	868 103	1 078 983
	Дебиторская задолженность	1230	77 940 690	61 497 955	11 328 889
	в том числе покупатели и заказчики	1231	19 856 271	3 773 174	5 112 631
	авансы выданные	1232	1 968 057	1 302 231	2 184 478
	прочие дебиторы	1233	56 116 362	56 422 550	4 031 780
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	5 099 151	6 028 375	4 020 736
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	9 744 547	4 868 696	4 062 822
	Прочие оборотные активы	1260	553 936	440 626	125 573
	ИТОГО по разделу II	1200	94 386 075	74 555 538	21 274 154
	БАЛАНС	1600	357 137 925	357 318 198	135 276 836

Пояснение	Наименование показателя	Код показателя	На 31 марта 2012 года	На 31 декабря 2011 года	На 31 декабря 2010 года
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
	Уставный капитал	1310	272 996 962	272 996 962	81 287 328
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
	Переоценка внеоборотных активов	1340	316 725	352 952	6 110 175
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	195 090 785	195 090 785	21 771 383
	Резервный капитал	1360	296 339	296 339	161 118
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток), в том числе:	1370	(153 940 192)	(154 609 257)	(16 953 277)
	нераспределенная прибыль прошлых лет	1371	(154 573 029)	(154 609 257)	(16 953 277)
	нераспределенная прибыль текущего года	1372	632 837	-	-
	ИТОГО по разделу III	1300	314 760 619	314 127 781	92 376 727
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1410	15 418 718	17 965 196	19 731 635
	Отложенные налоговые обязательства	1420	58 505	241 196	698 112
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие долгосрочные обязательства	1450	19 303 733	19 269 014	-
	ИТОГО по разделу IV	1400	34 780 956	37 475 406	20 429 747
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1510	404 331	340 268	660 792
	Кредиторская задолженность в том числе:	1520	6 211 745	4 481 858	6 811 969
	поставщики и подрядчики	1521	4 873 002	3 584 965	2 919 632
	задолженность перед персоналом организации	1522	58 499	234	6 258
	задолженность перед государственными внебюджетными фондами	1523	32 368	-	-
	задолженность по налогам и сборам	1524	333 222	50 722	406 080
	авансы полученные	1525	572 116	496 864	615 434
	прочие кредиторы	1526	342 538	349 073	2 864 565
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
	Оценочные обязательства	1540	980 274	892 885	567 956
	Прочие краткосрочные обязательства в том числе:	1550	-	-	14 429 645
	целевое финансирование	1552	-	-	14 429 645
	ИТОГО по разделу V	1500	7 596 350	5 715 011	22 470 362
	БАЛАНС	1700	357 137 925	357 318 198	135 276 836

Руководитель



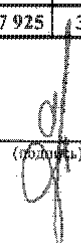
Б.Ю.Ковальчук

(подпись)

(расшифровка подписи)



Главный бухгалтер



А.О.Чеснокова

(подпись)

(расшифровка подписи)

" 28 " апреля 201 2 г.

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

за период с 01 января по 31 марта 2012 г.

Организация	Открытое акционерное общество "ИНТЕР РАО ЕЭС"	Форма № 2 по ОКУД	КОДЫ
Идентификационный номер налогоплательщика		Дата (число, месяц, год)	0710002
Вид деятельности	перепродажа и производство электроэнергии	по ОКПО	31 03 2012
Организационно-правовая форма/форма собственности	Открытое акционерное общество / частная собственность	ИНН	33741102
Единица измерения: тыс. руб.		по ОКВЭД	2320109650
		по ОКОПФ/ОКФС	40.10.11; 51.56.4
		по ОКЕИ	47 41
			384

Пояснения	Наименование показателя	Код	За январь - март 2012 г.	За январь - март 2011 г.
	Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей), в том числе:	2110	14 612 856	20 413 241
	экспорт электроэнергии	2111	8 969 846	10 135 849
	продажа электроэнергии (мощности) на внутреннем рынке	2112	5 323 586	9 728 748
	прочее	2114	319 424	548 644
	Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	2120	(11 847 245)	(16 062 647)
	покупка электроэнергии (мощности) на внутреннем рынке	2121	(7 856 636)	(11 235 703)
	производство электроэнергии (мощности)	2122	(2 929 247)	(3 434 531)
	импорт электроэнергии	2123	(513 732)	(896 857)
	прочее	2125	(547 630)	(495 556)
	Валовая прибыль	2100	2 765 611	4 350 594
	Коммерческие расходы	2210	(1 300 160)	(1 808 142)
	Управленческие расходы	2220	(819 351)	(827 366)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	646 100	1 715 086
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	295 964	332 230
	Проценты к уплате	2330	(391 091)	(426 941)
	Прочие доходы	2340	29 476 638	12 253 404
	Прочие расходы	2350	(28 601 144)	(12 490 056)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	1 426 467	1 383 723
	Текущий налог на прибыль	2410	(595 683)	(248 309)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	507 211	87 611
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	163 031	(47 620)
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	(359 853)	(68 427)
	Прочее	2460	(1 125)	11 752
	Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	2400	632 837	1 031 119
	СПРАВОЧНО			
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	2500	632 837	1 031 119
	Базовая прибыль (убыток) на акцию (коп.)	2900	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию (коп.)	2910	-	-

Руководитель

Б.Ю. Ковалев
(подпись)

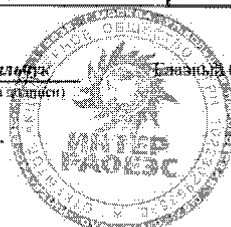
Б.Ю. Ковалев
(расшифровка подписи)

Главный бухгалтер

А.О. Чеснова
(подпись)

А.О. Чеснова
(расшифровка подписи)

" 28 " апреля 2012 г.



**ПРИЛОЖЕНИЕ V. КОНСОЛИДИРОВАННАЯ БУХГАЛТЕРСКАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА,
СОСТАВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ (МСФО) НА 31.12.2009**

**ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
КОМБИНИРОВАННАЯ И КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ПОДГОТОВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ
СТАНДАРТАМИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (МСФО)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам и Совету директоров Открытого акционерного общества «ИНТЕР РАО ЕЭС» (ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»):

Мы провели аудит прилагаемой комбинированной и консолидированной финансовой отчетности ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» и его дочерних обществ (далее – «Группа») за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, в которую входят: консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2009 года, консолидированные отчет о совокупном доходе, отчет о движении капитала и отчет о движении денежных средств, за год, закончившийся на эту дату, а также краткое изложение существенных элементов учетной политики и прочие примечания к финансовой отчетности.

Ответственность руководства за составление финансовой отчетности

Руководство Группы несет ответственность за составление и объективное представление данной комбинированной и консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Эта ответственность включает: разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля, связанной с составлением и объективным представлением финансовой отчетности, которая не содержит существенных искажений в результате ошибок или недобросовестных действий; выбор и применение надлежащей учетной политики; и использование обоснованных применительно к обстоятельствам бухгалтерских оценок.

Ответственность аудитора

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о представленной комбинированной и консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Согласно этим стандартам мы должны следовать этическим нормам и планировать и проводить аудит таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит предусматривает проведение процедур, целью которых является получение аудиторских доказательств в отношении числовых данных и информации, содержащихся в финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки вышеупомянутых рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, связанную с составлением и объективным представлением финансовой отчетности компании с тем, чтобы разработать аудиторские процедуры, необходимые в данных обстоятельствах, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля компании. Кроме того, аудит включает оценку уместности используемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими и дают нам основания для выражения мнения аудитора.

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке,
являющегося официальным и имеющего безусловный приоритет

Мнение аудитора

По нашему мнению, прилагаемая комбинированная и консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах объективно отражает финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2009 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ЗАО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

27 июля 2010 года
Москва, Российская Федерация

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке,
являющегося официальным и имеющего безусловный приоритет

ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»

Комбинированная и консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 2009 года

(в тысячах евро)

Комбинированный и консолидированный отчет о финансовом положении

	Прим.	31 декабря 2009	31 декабря 2008
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	7	1 305 214	1 257 104
Инвестиционная собственность	8	56 241	-
Нематериальные активы	9	33 163	39 130
Финансовые вложения в зависимые общества и совместно контролируемые предприятия	10	216 123	104 817
Отложенные активы по налогу на прибыль	11	26 300	8 762
Прочие внеоборотные активы	12	271 009	147 754
Итого внеоборотные активы		1 908 050	1 557 567
Оборотные активы			
Запасы	13	57 244	46 121
Дебиторская задолженность и авансы выданные	14	273 371	252 507
Предоплата по налогу на прибыль		9 108	11 851
Денежные средства и их эквиваленты	15	190 196	273 839
Прочие оборотные активы	16	9 464	33 478
Итого оборотные активы		539 383	617 796
Итого активы		2 447 433	2 175 363

Данный Комбинированный и консолидированный отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с примечаниями к Комбинированной и консолидированной финансовой отчетности, приведенными на стр. 13 - 103 и являющимися неотъемлемой частью финансовой отчетности.

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, являющегося официальным и имеющего безусловный приоритет

ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»

Комбинированная и консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 2009 года

(в тысячах евро)

Комбинированный и консолидированный отчет о финансовом положении (продолжение)

	Прим.	31 декабря 2009	31 декабря 2008.
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Акционерный капитал: обыкновенные акции	17	1 732 306	6 165 300
Собственные акции	17	(74 701)	(265 756)
Резерв по хеджированию	17	106	-
Резерв по переоценке основных средств		438 765	183 837
Резерв по пересчету иностранных валют		(273 552)	(189 247)
Накопленный убыток		(524 849)	(4 500 213)
Итого акционерный капитал, причитающийся акционерам Компании		1 298 075	1 393 921
Доля, не обеспечивающая контроль		6 232	17 810
Итого капитал		1 304 307	1 411 731
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	19	585 793	241 196
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	11	35 481	23 043
Прочие долгосрочные обязательства	21	227 550	122 124
Итого долгосрочные обязательства		848 824	386 363
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	19	121 516	203 752
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	20	150 930	135 444
Кредиторская задолженность по прочим налогам	22	15 650	20 784
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль		6 206	17 289
Итого краткосрочные обязательства		294 302	377 269
Итого обязательства		1 143 126	763 632
Итого капитал и обязательства		2 447 433	2 175 363

Председатель Правления

Б. Ю. Ковальчук

Главный бухгалтер

А.О. Чеснокова

27 июля 2010г.

Данный Комбинированный и консолидированный отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с примечаниями к Комбинированной и консолидированной финансовой отчетности, приведенными на стр. 13 - 103 и являющимися неотъемлемой частью финансовой отчетности.

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке,
являющегося официальным и имеющего безусловный приоритет

ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»

Комбинированная и консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 2009 года

(в тысячах евро)

Комбинированный и консолидированный отчет о совокупном доходе

	Прим.	2009	2008
Доходы от текущей деятельности	23	1 543 413	1 671 537
Расходы по текущей деятельности	24	(1 890 368)	(1 526 133)
Прочие операционные доходы	23	21 803	53 278
Отрицательный гудвил	6	25 595	-
Операционная (убыток)/ прибыль		(299 557)	198 682
Финансовые доходы	25	21 551	13 402
Финансовые расходы	25	(127 000)	(62 164)
Доля в прибыли зависимых обществ и совместно контролируемых предприятий	10,6	62 885	5 443
(Убыток)/прибыль до налогообложения		(342 121)	155 363
Итого льготы/(расходы) по налогу на прибыль	26	59 865	(68 483)
(Убыток)/прибыль за год		(282 256)	86 880
Прочий совокупный (расход)/доход			
Переоценка основных средств		261 024	-
Эффект от переоценки основных средств совместно контролируемого предприятия		26 128	16 574
Реализация резерва по переоценке основных средств		(44 092)	(9 690)
Хеджирование денежных потоков за вычетом налога		106	-
Отрицательная курсовая разница от пересчета в валюту представления отчетности		(85 159)	(160 384)
Прочий совокупный доход /(убыток) за вычетом налога		158 007	(153 500)
Итого совокупный убыток за год		(124 249)	(66 620)
(Убыток)/ прибыль, относящиеся к:			
Акционерам Компании		(280 788)	77 947
Доля, не обеспечивающая контроль		(1 468)	8 933
		(282 256)	86 880
Итого совокупный (убыток)/доход, относящийся к:			
Акционерам Компании		(121 744)	(79 960)
Доля, не обеспечивающая контроль		(2 505)	13 340
		(124 249)	(66 620)
Базовая прибыль на обыкновенную акцию в отношении (убытка) прибыли, причитающего(ей)ся акционерам Компании	18	(0,0001290) евро	0,00006 евро

Данный Комбинированный и консолидированный отчет о совокупном доходе должен рассматриваться вместе с примечаниями к Комбинированной и консолидированной финансовой отчетности, приведенными на стр. 13 - 103 и являющимися неотъемлемой частью финансовой отчетности.

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке,
являющегося официальным и имеющего безусловный приоритет

ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»**Комбинированная и консолидированная финансовая отчетность за год,
закончившийся 2009 года**

(в тысячах евро)

Комбинированный и консолидированный отчет о совокупном доходе (продолжение)

	Прим.	2009	2008
Разводненная прибыль на обыкновенную акцию в отношении (убытка) прибыли, причитающего(ей)ся акционерам Компании	18	(0,0001285) евро	0,00006 евро

Председатель Правления

Б. Ю. Ковальчук

Главный бухгалтер

А.О. Чеснокова

27 июля 2010 г.

Данный Комбинированный и консолидированный отчет о совокупном доходе должен рассматриваться вместе с примечаниями к Комбинированной и консолидированной финансовой отчетности, приведенными на стр. 13 - 103 и являющимися неотъемлемой частью финансовой отчетности.

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке,
являющегося официальным и имеющего безусловный приоритет

ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»

Комбинированная и консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 2009 года

(в тысячах евро)

Комбинированный и консолидированный отчет о движении денежных средств

	Прим.	2009	2008
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ТЕКУЩЕЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
(Убыток)/прибыль до налогообложения		(342 121)	155 363
Поправки для уязки (убытка) прибыли до налогообложения и чистого движения денежных средств от текущей деятельности:			
Амортизация	24	78 922	91 057
Амортизация инвестиционной собственности	24	257	-
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	24	6 825	1 740
Расход на создание прочих резервов	24	3 965	822
Списание сомнительных долгов, по которым резерв ранее не создавался	24	(50)	67
Обесценение основных средств	24	384 116	5 847
Обесценение инвестиционной собственности	8	12 437	-
Обесценение нематериальных активов	9	7 862	-
Доля в прибыли зависимых обществ и совместно контролируемых предприятий	10,6	(62 885)	(5 443)
Убыток/(прибыль) от выбытия основных средств	24	1 741	(1 110)
Убыток по курсовым разницам		44 656	62 574
Проценты к получению	25	(21 551)	(10 169)
Проценты к уплате	25	73 106	29 381
Государственные субсидии/дотации	23	(1 238)	(100)
Доход с дивидендов	25	-	(3 233)
Отрицательный гудвил	6	(25 595)	-
Прибыль от выбытия компаний Группы	6	(814)	-
Опционный план	31	21 089	-
Прочие неденежные операции/статьи		(1 257)	276
Денежные потоки по текущей деятельности до изменений оборотного капитала и уплаченного налога на прибыль		179 465	327 072
Увеличение товарно-материальных запасов		(11 570)	(3 364)
(Увеличение)/уменьшение дебиторской задолженности и авансов выданных		(10 763)	27 558
Уменьшение возмещаемого налога на добавленную стоимость		6 802	15 973
Уменьшение прочих оборотных активов		24 707	6 402
Увеличение прочих внеоборотных активов		(99 873)	(108 638)
Увеличение кредиторской задолженности и начисленных обязательств		763	40 962
Увеличение прочих долгосрочных обязательств		102 042	118 434
(Уменьшение)/увеличение пенсионных обязательств		(3)	19
Уменьшение задолженности по налогам, кроме предоплаты по налогу на прибыль и задолженности по налогу на прибыль, нетто		(16 684)	(3 828)
Налог на прибыль уплаченный		(19 567)	(19 531)

Данный Комбинированный и консолидированный отчет о движении капитала должен рассматриваться вместе с примечаниями к Комбинированной и консолидированной финансовой отчетности, приведенными на стр. 13 - 103 и являющимися неотъемлемой частью финансовой отчетности.

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке,

сделанного официальными и именными безоплатными переводчиками

ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»

Комбинированная и консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 2009 года

(в тысячах евро)

Комбинированный и консолидированный отчет о движении денежных средств (продолжение)

	Прим.	2009	2008
Эффект от пересчета иностранных валют		(37 314)	(43 865)
Чистые денежные потоки по текущей деятельности		118 005	357 194
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Поступления от реализации основных средств		110	745
Проценты полученные		14 888	8 864
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(221 986)	(174 652)
Приобретение финансовых вложений в зависимые общества и совместно контролируемые предприятия	6, 10	(39 796)	-
Приобретение дочерних обществ, за минусом денежных средств	6	(75 537)	(29 557)
Приобретение доли, не обеспечивающей контроль, в дочернем обществе	6	(1 020)	(103 927)
Выбытие компаний Группы	6	12	-
Поступления по займам выданным		27 341	-
Займы выданные		(56 552)	-
Полученные дивиденды	10,25	2 902	4 897
Итого использовано денежных средств на инвестиционную деятельность		(349 638)	(293 630)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Поступления по краткосрочным заемным средствам		49 946	346 403
Поступления по долгосрочным заемным средствам		647 508	164 541
Погашение кредитов и займов		(489 302)	(412 221)
Уплата платежей по финансовой аренде		(6 789)	(10 609)
Выпуск акций присоединенными предприятиями	17	-	58 318
Приобретение собственных акций одним из приобретенных предприятий		-	(5 258)
Денежные средства, полученные от присоединения ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС Холдинг»		-	809
Проценты уплаченные		(61 228)	(25,947)
Дивиденды выплаченные	17	(5 072)	(252)
Итого поступление денежных средств от финансовой деятельности		135 063	115 784
Влияние изменения обменных курсов валют на денежные средства и их эквиваленты		12 927	(36 317)
Чистое (уменьшение)/ увеличение денежных средств и их эквивалентов		(83 643)	143 031
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		273 839	130 808
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	15	190 196	273 839
Председатель Правления			Б. Ю. Ковальчук
Главный бухгалтер			А.О. Чеснокова
			27 июля 2010 г.

Данный Комбинированный и консолидированный отчет о движении капитала должен рассматриваться вместе с примечаниями к Комбинированной и консолидированной финансовой отчетности, приведенными на стр. 13 - 103 и являющимися неотъемлемой частью финансовой отчетности.

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке,
сверенного административным и финансовым руководством

ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»

Комбинированная и консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 2009 года

(в тысячах евро)

Комбинированный и консолидированный отчет о движении капитала

Капитал, причитающийся акционерам Компании							Доля, не обеспечивающая контроль	Итого капитал
Прим.	Акционерный капитал	Собственные акции	Резерв по пересчету иностранных валют	Резерв по хеджированию	Резерв по переоценке	Нераспределенная прибыль (накопленный убыток)	Итого	
Остаток на 1 января 2008 года	118 912	-	(24 456)	-	105 381	505 197	705 034	933 662
Итого совокупный (убыток)/доход за год, закончившийся 31 декабря 2008 года	-	-	(164 791)	-	5 480 ¹	79 351 ¹	(79 960)	(66 620)
Дивиденды акционерам	17	-	-	-	-	(218)	(218)	(252)
Выкуп собственных акций	17	-	(15 101)	-	-	10 452	(4 649)	(4 649)
Приобретение доли, не обеспечивающей контроль	6	-	-	-	23 136	(81 114)	(57 978)	(95 122)
Приобретение дочернего общества	6	-	-	-	-	-	2 005	2 005
Выпуск акций присоединенными предприятиями	17	-	-	-	-	60 777	60 777	60 777
Реорганизация Компании	1,17	6 046 388	(250 655)	-	49 840	(5 074 658)	770 915	581 931
		6 046 388	(265 756)	-	72 976	(5 084 761)	768 847	544 686
Остаток на 31 декабря 2008 года		6 165 300	(265 756)	(189 247)	-	183 837	1 393 921	1 411 73
Остаток на 1 января 2009 года		6 165 300	(265 756)	(189 247)	-	183 837	1 393 921	1 411 73
Итого совокупный (убыток)/доход за год, закончившийся 31 декабря 2009 года		-	-	(84 365)	106	241 472 ¹	(279 017) ¹	(124 249)
Дивиденды акционерам	17	-	-	-	-	-	-	(5,072)
Приобретение доли, не обеспечивающей контроль, в дочернем обществе	6	-	-	-	13 456	(8 647)	4 809	(1 026)
Приобретение дочерних обществ	6	-	-	-	-	-	-	1 828
Уменьшение номинальной стоимости акционерного капитала	17	(4 432 994)	191 055	-	-	4 241 939	-	-
Оptionный план	31	-	-	-	-	21 089	21 089	21 089
		(4 432 994)	191,055	-	-	13 456	4 254 381	25 898
Остаток на 31 декабря 2009 года		1 732 306	(74 701)	(273 552)	106	438 765	1 298 075	6 232
								1 304 30

Председатель Правления

Б. Ю. Ковальчук

Главный бухгалтер

А.О. Чеснокова

27 июля 2010 г.

¹ Эти суммы отражены после переклассификации части резерва по переоценке в категорию «накопленный убыток», относящейся к выбытию основных средств.

Данный Комбинированный и консолидированный отчет о движении капитала должен рассматриваться вместе с примечаниями к Комбинированной и консолидированной финансовой отчетности, приведенными на стр. 13 - 103 и являющимися неотъемлемой частью финансовой отчетности.

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке.

ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»

Примечания к Комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс. евро, если не указано иное)

Примечание 1. Группа и ее деятельность

Создание Группы. Открытое акционерное общество «ИНТЕР РАО ЕЭС» (далее – «Материнская компания», или «Компания», или ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС») было учреждено 1 ноября 2002 года единственным на тот момент акционером, Российским акционерным обществом энергетики и электрификации «ЕЭС России» (в дальнейшем – ОАО РАО «ЕЭС»). Со дня основания до 9 апреля 2008 года Компания называлась ОАО «Сочинская ТЭС». По решению акционеров 9 апреля 2008 года Компания была переименована в ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС».

Три дочерних общества ОАО РАО «ЕЭС России» – ОАО «Ивановские ПГУ», ОАО «Северо-Западная ТЭЦ» и ЗАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» – вошли в состав Компании 1 мая 2008 года в результате их реорганизации в форме присоединения к Компании и прекратили свое существование как независимые юридические лица. До присоединения ЗАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» имело доли в нескольких дочерних и зависимых обществах, которые стали непосредственными дочерними и зависимыми обществами Компании в результате присоединения.

Вышеуказанные присоединения представляют собой операции по объединению бизнеса между компаниями под общим контролем и отражаются по методу учета предшественника (Примечание 3).

1 июля 2008 года из состава ОАО РАО «ЕЭС России» выделилось ОАО «Интер РАО ЕЭС Холдинг», которое вошло в состав Компании путем его присоединения. Помимо прочих активов ОАО «Интер РАО ЕЭС Холдинг» владело контрольными пакетами акций трех других дочерних обществ ОАО РАО «ЕЭС России» – ОАО «Калининградская ТЭЦ-2», ОАО «Испытательный стенд Ивановской ГРЭС» и ОАО «Восточная энергетическая компания», – которые стали дочерними обществами Компании в результате этого присоединения. В этот же день одно из дочерних обществ, ОАО «Калининградская ТЭЦ-2», вошло в состав Компании путем его присоединения к Компании. Все три вышеуказанные дочерние общества были отражены в настоящей комбинированной и консолидированной финансовой отчетности по методу учета предшественника.

До 1 мая 2008 года ОАО РАО «ЕЭС России» владело 100% уставного капитала Компании. С 1 мая по 1 июля ОАО РАО «ЕЭС России» владело 64,55% уставного капитала Компании. В свою очередь 52,68% уставного капитала ОАО РАО «ЕЭС России» принадлежало Правительству Российской Федерации.

1 июля 2008 года в результате реструктуризации энергетической отрасли ОАО РАО «ЕЭС России» прекратило свое существование как отдельное юридическое лицо.

В результате завершения процесса реструктуризации ОАО РАО «ЕЭС России», включая вышеупомянутые присоединения, Государственная корпорация по атомной энергии «Росатом» получила контроль над Компанией и ее дочерними обществами (далее Компания и дочерние общества совместно именуются – «Группа»). По состоянию на 31 декабря 2009 года Государственная корпорация по атомной энергетике «Росатом» владела 57,34% уставного капитала Группы. Государственная корпорация «Росатом» находится под контролем Правительства Российской Федерации.

После всех вышеупомянутых присоединений в состав Компании входят четыре электростанции, расположенные в разных регионах России. Компания также владеет контрольными пакетами акций ряда дочерних обществ. В Примечании 33 приведены основные дочерние общества Компании по состоянию на 31 декабря 2009 года.

Группа ведет деятельность по следующим направлениям:

- Производство и распределение электроэнергии;
- Экспорт электроэнергии, приобретенной на внутреннем рынке;
- Реализация электроэнергии, приобретенной за рубежом, на внутреннем рынке; и
- Реализация иностранным покупателям электроэнергии, приобретенной за рубежом, без пересечения границы Российской Федерации.

На 31 декабря 2009 года численность сотрудников Группы составляла 15,872 человек (31 декабря 2008 год: 15 345 человек).

ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»

Примечания к Комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс. евро, если не указано иное)

Примечание 1. Группа и ее деятельность (продолжение)

Юридический адрес Компании до 25 июля 2008 года – 354000, Россия, Краснодарский край, г. Сочи, ул. Карла Либкнехта, д. 10. Юридический адрес Компании с 25 июля 2008 года – 123610, Россия, г. Москва, Краснопресненская наб., 12, подъезд 7.

Условия ведения деятельности Группы. Правительства стран, в которых предприятия Группы осуществляют свою деятельность, оказывают непосредственное влияние на деятельность Группы путем регулирования выработки/производства энергии и операций ее купли-продажи. Политика правительств данных стран в экономической, социальной и других сферах может оказывать существенное влияние на финансово-хозяйственную деятельность Группы.

В Российской Федерации, Грузии, Армении, Молдавии (Приднестровье), Казахстане и Литве наблюдались политико-экономические изменения, которые оказали (и в дальнейшем могут оказывать) влияние на положение предприятий Группы, осуществляющих деятельность в этих условиях. Следовательно, компании, работающие в данных юрисдикциях, подвергаются рискам, которые обычно отсутствуют на других 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, произошедшие сокращения на рынке заемных средств и рынке капитала привели к дальнейшему повышению уровня экономической неопределенности в сложившейся среде.

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает оценку руководством Группы влияния условий ведения бизнеса в странах, в которых предприятия Группы осуществляют свою деятельность, на финансовые 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.

Влияние глобального финансово-экономического кризиса. Глобальный финансово-экономический кризис, возникший в связи с резким глобальным сокращением ликвидности, которое началось в середине 2007 года (и часто называемый «кризисом ликвидности»), привел к появлению, среди прочего, таких явлений, как снижение возможности привлечения финансирования на рынках заемных средств и капитала, снижение уровня ликвидности в банковском секторе и в экономике в целом, периодическое повышение ставок межбанковского кредитования, а также очень высокая степень нестабильности фондовых и валютных рынков. Неопределенность на мировых финансовых рынках также привела к плохому финансовому состоянию вплоть до банкротства и осуществлению мероприятий по спасению от разорения банков и других корпораций в Соединенных Штатах Америки, Западной Европе, России и других странах. Полностью предугадать воздействие, которое может оказать продолжающийся финансово-экономический кризис, и найти меры для полной защиты от него очень трудно.

С августа 2007 года существенно сократился объем финансирования на оптовом рынке электроэнергии. Такая ситуация может оказать влияние на возможности Группы по привлечению новых заемных средств и рефинансированию существующих займов на условиях, которые применялись к аналогичным операциям в предыдущие периоды.

Финансово-экономические условия могут оказать негативное влияние и на финансовое положение должников Группы, что, в свою очередь, может повлиять на их способность погасить свою задолженность перед Группой. Ухудшение экономических условий деятельности покупателей и заказчиков может также оказать влияние на прогнозы руководства в отношении потоков денежных средств и оценку обесценения нефинансовых активов. На основании имеющейся информации руководство должным образом отразило пересмотренные прогнозы ожидаемых в будущем потоков денежных средств в своей оценке возможного обесценения активов, однако руководство не имеет возможности достоверно оценить воздействие на финансовое положение Группы дальнейшего ухудшения ситуации с ликвидностью на финансовых рынках и повышения нестабильности на валютных и фондовых рынках. Руководство считает, что в сложившихся в настоящее время условиях им предпринимаются все меры, необходимые для поддержания устойчивости деятельности Группы и обеспечения ее дальнейшего развития.

ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»

Примечания к Комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года

(в тыс. евро, если не указано иное)

Примечание 2. Финансовое положение

По состоянию на 31 декабря 2009 года сумма оборотных активов Группы превышала краткосрочные обязательства Группы на 245 081 тыс. евро (на 31 декабря 2008 года: 240 527 тыс. евро).

Финансовые результаты Группы в отчетном периоде в основном характеризуются низкой прибылью от операционной деятельности (не включая результаты переоценки основных средств) в результате снижения экономической активности на рынке в связи с кризисом, который вызвал падение цен и спроса на электроэнергию, а также убытками по курсовым разницам, связанным с займами Группы. Другим существенным фактором, который оказал влияние на прибыльность, является экономическое устаревание внеоборотных активов (Примечания 7, 8, 24) на конец отчетного периода.

Несмотря на кризис и существенную волатильность российского рынка акций, на котором размещены акции компании, действия, предпринятые Группой в течение отчетного периода, обеспечили ей устойчивое финансовое положение. Руководство Группы считает, что Группа имеет достаточный доступ к источникам как краткосрочного, так и долгосрочного финансирования. Руководство также планирует внедрить инвестиционную программу для увеличения существующих мощностей Группы, расширения ее присутствия на зарубежных рынках, модернизации используемого оборудования и восстановления производственных объектов, изношенных в постсоветское время.

На основании ожиданий в отношении будущей операционной деятельности Группы руководство считает, что допущение о непрерывности деятельности уместно для целей настоящей финансовой отчетности.

Примечание 3. Основные подходы к составлению финансовой отчетности

Принцип соответствия. Прилагаемая комбинированная и консолидированная финансовая отчетность была 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. Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена на основании учетных данных в соответствии с требованиями учета в соответствующей стране, которые были скорректированы и переклассифицированы для целей достоверной презентации с учетом требований МСФО.

Метод учета предшественника. В первой половине 2008 года ОАО РАО «ЕЭС России» и миноритарные акционеры передали Компании 60,0% (60,0% долевого участия) и 40,0% обыкновенных акций ЗАО «ИНТЕР РАО ЕЭС», 93,6% (93,6% долевого участия) и 6,4% обыкновенных акций ОАО «Ивановские ПГУ», 82,8% (82,8% долевого участия) и 17,2% обыкновенных акций ОАО «Северо-западная ТЭЦ», 91,5% (91,5% долевого участия) и 8,5% обыкновенных акций ОАО «Калининградская ТЭЦ-2», 82,8% обыкновенных акций (82,8% долевого участия) ОАО «Испытательный стенд Ивановской ГРЭС» и 100% обыкновенных акций (100% долевого участия) ОАО «Восточная энергетическая компания», соответственно, в обмен на обыкновенные акции Компании в результате присоединения вышеперечисленных юридических лиц к Компании. Для целей присоединений Компания выпустила акции в пользу ОАО РАО «ЕЭС России» и других владельцев присоединенных компаний, которые не входили в Группу ОАО РАО «ЕЭС России». В результате чего она приобрела 100% акций каждого предприятия за исключением ОАО «Испытательный стенд Ивановской ГРЭС». В ОАО «Испытательный стенд Ивановской ГРЭС» было приобретено 82,8% акций.

В прилагаемой финансовой отчетности Компания отразила операции по объединению бизнеса с ЗАО «ИНТЕР РАО ЕЭС», включая его дочерние общества, ОАО «Ивановские ПГУ», ОАО «Северо-Западная ТЭЦ», ОАО «Калининградская ТЭЦ-2», ОАО «Испытательный стенд Ивановской ГРЭС» и ОАО «Восточная энергетическая компания» как операции по объединению бизнеса между компаниями под общим контролем в соответствии с учетной политикой по методу учета предшественника (или по методу объединения долей). Данные, относящиеся к сравнительному периоду, пересчитаны исходя из предположения, что объединение компаний произошло с начала самого раннего из представленных периодов. Следовательно, все вышеперечисленные компании с их дочерними обществами скомбинированы до даты их юридического объединения.

ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»

Примечания к Комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года

(в тыс. евро, если не указано иное)

Примечание 3. Основные подходы к составлению финансовой отчетности (продолжение)

Доля, не обеспечивающая контроль, представляет собой разницу между чистыми активами и финансовыми результатами деятельности вышеперечисленных предприятий, включая их дочерние общества, и пропорциональной доли ОАО РАО «ЕЭС России» в соответствующих чистых активах и финансовых результатах. Доля, не обеспечивающая контроль, образует отдельный компонент капитала Группы.

Балансовая стоимость чистых активов, относящаяся к бизнесу предприятий, находящихся под общим контролем, и приобретенному в результате присоединения к Компании, скорректированная на показатель доли, не обеспечивающей контроль, отражается в составе капитала.

На даты присоединений разница между балансовой стоимостью чистых активов, скорректированной на показатель доли, не обеспечивающей контроль, и номинальной стоимостью уставного капитала, выпущенного для целей операций по присоединению, отражается в прилагаемой финансовой отчетности как движение по капиталу.

Применение МСФО. Прилагаемая финансовая отчетность не является первой отчетностью, подготовленной в соответствии с МСФО. Группа подготовила свою предыдущую финансовую отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2008 года, в соответствии с датой перехода на МСФО для Компании и присоединенных предприятий, т.е. 1 января 2007 года, за исключением ЗАО «ИНТЕР РАО ЕЭС».

Основные средства Компании и присоединенных предприятий за исключением ЗАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» совместно с его дочерними обществами, зависимыми обществами и совместными предприятиями отражаются по справедливой стоимости в качестве условной первоначальной стоимости на дату перехода на МСФО, т.е. 1 января 2007 года. Основные средства ЗАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» совместно с его дочерними обществами, зависимыми обществами и совместными предприятиями на дату перехода на МСФО отражаются по балансовой стоимости, по которой они исторически отражались в консолидированной финансовой отчетности по МСФО ЗАО «ИНТЕР РАО ЕЭС». На дату перехода на МСФО совокупная курсовая разница составляет 0 тыс. евро.

Принцип оценки. Консолидированная финансовая отчетность подготовлена исходя из принципа оценки по фактическим затратам, за исключением основных средств, финансовых вложений, имеющих в наличии для продажи и производных инструментов (деривативов), которые измеряются по справедливой стоимости.

Функциональная валюта и валюта отчетности. Функциональной валютой отдельных компаний Группы является национальная валюта стран, в которых Группа осуществляет деятельность, так как она отражает экономическую сущность соответствующих операций и обстоятельств данных компаний.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность составлена в евро, поскольку, по мнению руководства, данная валюта более удобна для пользователей консолидированной финансовой отчетности (акционеров и других инвесторов), так как она обеспечивает соответствие формату представления консолидированной финансовой отчетности ЗАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за предыдущие периоды. Округление всей финансовой информации, представленной в евро, осуществлялось до ближайшей тысячи.

Национальные валюты Российской Федерации, Армении, Грузии, Казахстана и Молдавии (Приднестровье) не являются конвертируемыми валютами за пределами этих стран, и, соответственно, пересчет сумм, выраженных в национальных валютах, в евро не следует рассматривать как свидетельство того, что эти суммы были, могут быть или будут конвертированы в евро по указанному или какому-либо другому обменному курсу.

Группа применяет профессиональные суждения для определения функциональной валюты некоторых предприятий Группы. Определение функциональной валюты оказывает влияние на положительные/отрицательные курсовые разницы, отраженные в составе прибылей и убытков, и разницы от пересчета иностранных валют, признанные в составе прочего совокупного дохода.

Сезонный характер деятельности. Время года оказывает влияние на спрос на электроэнергию. В период с октября по март доходы обычно выше, чем в остальные месяцы года. Сезонный характер деятельности не оказывает влияния на порядок отражения Группой доходов или расходов.

ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»

Примечания к Комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс. евро, если не указано иное)

Примечание 3. Основные подходы к составлению финансовой отчетности (продолжение)

Принцип непрерывности деятельности. Прилагаемая финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения о непрерывности деятельности, в соответствии с которым реализация активов и погашение обязательств происходит в ходе обычной деятельности. Прилагаемая финансовая отчетность не включает корректировки, которые необходимо было бы произвести в том случае, если бы Группа не могла продолжить дальнейшее осуществление финансово-хозяйственной деятельности в соответствии с принципом непрерывности деятельности.

Важнейшие бухгалтерские оценки и допущения. Группа использует оценки и профессиональные суждения в отношении активов и обязательств в течение следующего финансового года. Оценки и допущения подвергаются постоянному критическому анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство также использует некоторые суждения, кроме требующих оценок, в процессе применения учетной политики. Допущения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего года, включают следующие:

Резерв под обесценение дебиторской задолженности

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

Если Группа определяет, что не существует объективного подтверждения факта обесценения конкретной дебиторской задолженности, независимо от суммы, такая дебиторская задолженность будет включена в группу дебиторов с близкими характеристиками кредитного риска и совокупная дебиторская задолженность по данной группе тестируется на обесценение.

С целью проведения теста на обесценение совокупной задолженности, дебиторская задолженность группируется по схожим характеристикам кредитного риска. Данные характеристики также рассматриваются при оценке будущих денежных потоков для данных групп активов, являясь индикатором способности дебитора оплатить имеющуюся задолженность в соответствии с условиями договора в отношении оцениваемых активов.

Будущие денежные потоки по группе дебиторов, совокупно тестируемых на предмет обесценения, определяются на основе договорных денежных потоков, генерируемых активами и с учетом опыта руководства Группы в оценке периода просроченной задолженности, возникшей в результате прошлых убыточных событий или событий, когда произошло возмещение просроченных долгов. Прошлый опыт корректируется с учетом обновленных данных с тем, чтобы учесть текущие условия, которые не влияют на прошлые периоды, а также исключить влияние условий, которые уже не существуют в настоящий момент (Примечание 14).

Переоценка основных средств

Справедливая стоимость основных средств Группы определена независимым оценщиком по состоянию на 31 декабря 2009 года. Прогнозы денежных потоков оказывают влияние на балансовую стоимость основных средств. Изменения в допущениях, используемых в этих прогнозах, могут оказать существенное влияние на справедливую стоимость основных средств (Примечание 7).

На 31 декабря 2009 года был сделан ряд существенных оценок и допущений в отношении определения возмещаемой стоимости основных средств ЗАО «Молдавская ГРЭС», включая допущения о возможности компании осуществлять новые поставки на зарубежные рынки (Примечание 7).

На 31 декабря 2009 года был сделан ряд существенных оценок и допущений в отношении определения возмещаемой суммы инвестиционной собственности ЗАО «Электролуч» (Примечание 8).

Фактические результаты могут отличаться от оценок, и в будущем оценки могут быть пересмотрены как в положительную, так и в отрицательную стороны в зависимости от результата или ожиданий, основывающихся на фактах, сопровождающих каждую позицию.

ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»

Примечания к Комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс. евро, если не указано иное)

Примечание 3. Основные подходы к составлению финансовой отчетности (продолжение)

Срок полезного использования основных средств

Оценка срока полезного использования основных средств является предметом суждения руководства, основанного на опыте эксплуатации подобных объектов основных средств. 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 в будущих периодах.

Пересмотр сроков полезного использования основных средств на один год приводит к изменению суммы будущих амортизационных отчислений за год на 8 млн. евро.

Обесценение гудвила

На 31 декабря 2009 года были сделаны существенные бухгалтерские оценки и допущения в отношении определения возможности компании UAB Enerģijas Realizācijas Centrs (Литва) (далее - UAB ERC) генерировать будущую прибыль, достаточную для поддержания балансовой стоимости гудвила, связанного с приобретением вышеуказанного бизнеса, включая допущения в отношении возможности компании осуществлять рентабельные поставки на внутренний рынок (Примечание 9).

Кредиты и займы

По состоянию на 31 декабря 2009 года Группа учитывала займы с номинальной стоимостью в размере 65 492 тыс. евро по амортизированной стоимости в сумме 6 048 тыс. евро (на 31 декабря 2008 года: номинальная стоимость составила 66 092 тыс. евро, амортизированная стоимость – 1 580 тыс. евро.). Амортизированная стоимость данных займов (Примечание 19 (i)) была рассчитана с учетом будущих потоков денежных средств, относящихся к погашению данных займов. Группа провела оценку будущих потоков денежных средств исходя из имеющихся фактов и существующих условий: оценки капитальных вложений, цен на газ и электроэнергию. Изменения в указанных условиях или бухгалтерских оценках могут повлиять на амортизированную стоимость в будущем.

Условные налоговые обязательства

Предприятия Группы осуществляют деятельность в нескольких налоговых юрисдикциях Европы и стран СНГ. В тех случаях, когда, по мнению руководства Группы, велика вероятность того, что налоговые органы могут не согласиться с его интерпретацией применимого законодательства и позицией Группы в части правильности исчисления и уплаты налогов, в финансовой отчетности формируется соответствующий резерв. Информация об условных налоговых обязательствах приведена в Примечании 30.

Признание отложенных активов по налогу на прибыль

Группа не признает определенные отложенные налоговые активы по предприятиям Группы, расположенным в Армении, так как, по мнению руководства, вероятность получения соответствующими предприятиями Группы налогооблагаемой прибыли, достаточной для получения связанных с этими отложенными налоговыми активами экономических выгод, достаточно низка. Непризнанные отложенные налоговые активы раскрыты в Примечании 11 (б).

Примечание 4. Краткое описание положений учетной политики

Ниже приводится описание основных положений учетной политики, применяемых при подготовке консолидированной финансовой отчетности. Группа последовательно применяет данные принципы бухгалтерского учета.

ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»

Примечания к Комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс. евро, если не указано иное)

Примечание 4. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Основа консолидации

Принципы консолидации

Дочерние общества. Дочерними обществами являются предприятия, находящиеся под контролем Компании. Наличие контроля признается, когда Компания владеет, прямо или через дочерние общества, более 50% голосующих акций либо имеет возможность управлять финансовой и хозяйственной политикой компании с тем, чтобы получать выгоды от ее деятельности. При определении наличия контроля принимается во внимание влияние потенциальных прав голоса, которые в настоящее время могут быть представлены к исполнению. Включение данных финансовой отчетности дочерних обществ в консолидированную финансовую отчетность Группы осуществляется с даты приобретения контроля и прекращается с даты утраты контроля над их деятельностью.

Доля, не обеспечивающая контроль. Доля, не обеспечивающая контроль, представляет собой пропорциональную долю миноритарных акционеров в капитале дочерних обществ Группы и результатах их деятельности. Она рассчитывается на основании доли владения миноритарных акционеров в этих дочерних обществах. Доля, не обеспечивающая контроль, раскрывается в составе капитала.

Группа учитывает операции с долями, не обеспечивающими контроль, как операции с владельцами капитала Группы. При приобретении долей, не обеспечивающих контроль, 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 долей, не обеспечивающих контроль, также отражается в составе капитала.

Зависимые общества и совместно контролируемые предприятия. Зависимые общества представляют собой предприятия, на финансово-хозяйственную политику которых Группа оказывает существенное влияние, но не определяет ее. Финансовые вложения в зависимые общества учитываются по методу долевого участия. Доля Группы в прибыли и расходах зависимых обществ с учетом корректировок для увязки их учетной политики с учетной политикой Группы включается в консолидированную финансовую отчетность Группы с даты приобретения значительного влияния и прекращается с даты потери значительного влияния на их деятельность. Когда доля убытков Группы в зависимом обществе превышает ее финансовые вложения в это общество, балансовая стоимость данных финансовых вложений (включая долгосрочные) снижается до нуля и Группа прекращает признание дальнейших убытков, кроме тех случаев, когда она приняла на себя обязательства или производила выплаты от имени зависимого общества.

Совместно контролируемым предприятием называется совместная предпринимательская деятельность, осуществляемая через какое-то обособленное предприятие, созданное специально для этих целей (например, корпорацию или партнерство/товарищество), в котором участники имеют долю. Отличительной особенностью совместного предприятия является установление договорных соглашений между участниками, определяющими совместный контроль над деятельностью совместного предприятия. Совместно контролируемые предприятия учитываются по методу долевого участия.

Группа прекращает использование в учете метода долевого участия с момента утраты совместного контроля или существенного влияния на зависимые общества или совместно контролируемое предприятие.

Операции, исключаемые при консолидации. Все операции между компаниями Группы и нерезализованная прибыль по этим операциям, а также сальдо по расчетам внутри Группы исключаются; нерезализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда стоимость переданных активов не может быть возмещена. Компания и все ее дочерние общества применяют единую учетную политику в соответствии с политикой Группы.

Нерезализованная прибыль по операциям между Группой и ее объектами инвестиций, учитываемыми по методу долевого участия, исключается в размере, соответствующем доле Группы в объектах инвестиций; нерезализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда имеются признаки обесценения переданного актива.

ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»

Примечания к Комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс. евро, если не указано иное)

Примечание 4. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Объединение бизнеса

Приобретение компаний, находящихся под контролем ОАО РАО «ЕЭС России» и его дочерних обществ, представляет собой объединение компаний, находящихся под общим контролем, при этом в рамках учетной политики использовался «метод учета предшественника». Соответственно, активы и обязательства приобретенных компаний были учтены по балансовой стоимости, отраженной в консолидированной финансовой отчетности ОАО РАО «ЕЭС России» в соответствии с МСФО.

Все прочие приобретения учитываются по методу приобретения.

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

- (а) справедливой стоимости (на дату приобретения) активов, обязательств, принятых или предполагаемых долевых финансовых инструментов, выпущенных Группой, в обмен на контроль над приобретаемым предприятием; и
- (б) издержек, напрямую связанных с объединением бизнеса.

Датой приобретения для метода покупки считается дата получения Группой контроля над приобретаемым предприятием.

Иностранная валюта

Операции с иностранной валютой и разница при пересчете иностранных валют. Операции с иностранной валютой пересчитываются в функциональную валюту компаний Группы по курсу на дату совершения операции. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту предприятий Группы по курсу на соответствующую дату. Неденежные активы и обязательства, отраженные по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются в функциональную валюту на основе обменного курса, действующего на дату определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, отражаются в составе прибылей и убытков.

Долевые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи, признаются неденежными, а влияние изменений обменного курса на их справедливую стоимость отражается в составе прибыли или убытка от изменения справедливой стоимости, признанной в составе прочего совокупного дохода.

Активы и обязательства Компании и ее дочерних обществ пересчитаны в валюту отчетности Группы по официальным курсам на отчетную дату. Статьи прибылей и убытков Компании и ее дочерних обществ пересчитаны по среднегодовому обменному курсу (если только это среднее значение не является разумным приближением к совокупному эффекту курсов, действующих на дату операции, в этом случае доходы и расходы пересчитываются на дату операции). Составляющие капитала и прочий совокупный доход пересчитываются по курсу на дату операции, за исключением вступительных остатков на дату перехода на МСФО, которые пересчитываются по обменному курсу на дату перехода на МСФО. Разницы от пересчета иностранных валют в результате пересчета чистых активов Компании и ее дочерних обществ отражаются как курсовая разница в составе прочего совокупного дохода и включаются в резерв по пересчету иностранных валют в составе капитала.

Основные средства

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости или условной первоначальной стоимости (deemed cost), но впоследствии подвергаются регулярной переоценке. Себестоимость самостоятельно созданных активов включает в себя стоимость сырья и материалов, прямые затраты труда и соответствующую долю производственных накладных расходов. Если актив состоит из крупных компонентов с разным сроком полезного использования, данные компоненты учитываются как отдельные объекты основных средств.

Увеличение стоимости объекта основных средств при переоценке признается непосредственно в составе прочего совокупного дохода и включается в резерв по переоценке в составе капитала, за исключением случаев, когда указанное увеличение покрывает снижение стоимости от переоценки прошлых периодов или обесценение, которое было отражено в прибылях и убытках. В таких случаях данное увеличение отражается в составе прибылей и убытков.

20

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке,
являющегося официальными и имеющего безусловный приоритет

ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»

Примечания к Комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс. евро, если не указано иное)

Примечание 4. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Снижение стоимости объекта основных средств при переоценке отражается непосредственно в составе прибылей и убытков, за исключением случаев, когда указанное снижение покрывает повышение стоимости от переоценки прошлых периодов, которое признается непосредственно в составе прочего совокупного дохода и включается в резерв по переоценке основных средств в составе капитала. В момент прекращения признания актива, сумма резерва по его переоценке переносится из статьи «Резерв по переоценке основных средств» непосредственно в статью «Нераспределенная прибыль».

Стоимость модернизации и реконструкции капитализируется с одновременным снятием с учета заменяемых объектов. Расходы на ремонт и техническое обслуживание относятся на затраты по мере их возникновения. Прибыль и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, отражаются в составе прибылей и убытков по мере их возникновения.

Расходы на замену компонента объекта основных средств, который учитывается отдельно, капитализируются при списании балансовой стоимости данного компонента. Прочие последующие расходы 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 прибылей и убытков по мере их возникновения.

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

Начисление износа по основным средствам производится линейным методом в течение расчетного срока полезного использования того или иного актива с момента ввода его в эксплуатацию. Амортизация начисляется с момента приобретения либо, в отношении самостоятельно построенных активов, с момента завершения строительства объекта и ввода его в эксплуатацию. Для объектов основных средств, которые были оценены независимыми оценщиками, износ начисляется, исходя из расчетного остаточного срока эксплуатации на дату оценки. 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:

Тип основных средств	Срок полезного использования (в годах)
Здания	8 – 100
Гидротехнические сооружения	25 – 100
Линии электропередачи и оборудование	12 – 33
Тепловые сети	17 – 25
Энергетическое оборудование	3 – 33
Прочее оборудование и приспособления	3 – 50
Прочие сооружения	4 – 50
Прочие основные средства	1 – 25

Инвестиционная собственность

Инвестиционная собственность – это собственность, не занимаемая Группой, которой Группа владеет с целью получения дохода от сдачи в аренду и повышения стоимости капитала.

Инвестиционная собственность отражается по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков по обесценению. Инвестиционная собственность, приобретенная в результате объединения бизнеса, первоначально признается по справедливой стоимости в качестве условной первоначальной стоимости на дату приобретения. Убытки, возникающие в связи с амортизацией и обесценением, отражаются в составе прибылей и убытков.

Начисление износа по инвестиционной собственности производится линейным методом в течение расчетного срока полезного использования того или иного актива с момента ввода его в эксплуатацию. Амортизация начисляется с момента приобретения либо, в отношении самостоятельно построенных активов, с момента завершения строительства объекта и ввода его в эксплуатацию. Срок полезного использования для зданий, сдаваемых в аренду, составляет 58 лет.

ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»

Примечания к Комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс. евро, если не указано иное)

Примечание 4. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

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

Признание инвестиционной собственности прекращается при ее выбытии или окончательном изъятии из эксплуатации и когда от ее выбытия не предполагается получение экономических выгод. Прибыли и убытки от списания или выбытия инвестиционной собственности отражаются в составе прибылей или убытков.

Перевод в категорию инвестиционного имущества производится только при изменении цели ее использования, подтвержденные завершением периода, в течение которого собственник занимал недвижимость, началом операционной аренды по договору с другой стороной или завершением строительства или реконструкции с целью ее продажи.

Если занимаемая Группой недвижимость, классифицируемая как занимаемая собственником недвижимость, становится инвестиционной собственностью, Группа отражает такую недвижимость в соответствии с учетной политикой, принятой для учета основных средств до даты изменения цели ее использования.

Нематериальные активы

Гудвил. Гудвил признается при приобретении доли в дочерних, зависимых обществах и совместно контролируемых предприятиях.

Гудвил представляет собой превышение цены приобретения над приобретенной долей в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств и условных обязательств. В отношении дочерних обществ гудвил отражен как отдельный актив в составе нематериальных активов в Отчете о финансовом положении. В отношении зависимых обществ и совместных предприятий гудвил включен в балансовую стоимость инвестиций в зависимые общества.

Отрицательный гудвил признается непосредственно в составе прибылей и убытков.

Гудвил признается по первоначальной стоимости за минусом накопленных убытков от обесценения и ежегодно оценивается на предмет обесценения.

Прочие нематериальные активы. Прочие нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования, приобретенные Группой, учитываются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Затраты на создаваемые в ходе деятельности Группы торговые марки и гудвил признаются в Консолидированном отчете о совокупном доходе по мере их возникновения.

Амортизация. Амортизация начисляется по линейному методу в течение ожидаемого срока полезного использования нематериальных активов, кроме гудвила, и отражается в составе прибылей и убытков с даты ввода соответствующего актива в эксплуатацию. Ожидаемый срок полезного использования нематериальных активов варьируется в пределах от 2 до 10 лет.

Арендованные активы

Договора аренды, по которым к Группе переходят практически все риски и выгоды владения активом, относятся к договорам финансовой аренды. При первоначальном признании активы, полученные по договорам финансовой аренды, оцениваются по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости или дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. В результате первоначального признания эти активы отражаются в соответствии со стандартами бухгалтерского учета, применимыми в отношении данного актива. Соответствующая задолженность по аренде рассчитывается по текущей стоимости будущих арендных платежей.

Другие виды аренды являются операционной арендой, и арендованные активы не отражаются в Отчете о финансовом положении Группы. Общая сумма арендных платежей списывается на финансовые результаты по линейному методу в течение срока аренды.

ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»

Примечания к Комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс. евро, если не указано иное)

Примечание 4. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые вложения классифицируются как «имеющиеся в наличии для продажи» в том случае, если есть намерение владеть ими в течение неопределенного времени. Такие финансовые вложения отражаются в составе прочих внеоборотных активов. Если руководство Группы намерено владеть финансовыми вложениями в течение периода менее 12 месяцев после отчетной даты, или финансовые вложения имеют срок погашения менее 12 месяцев, или возникает необходимость продать финансовые вложения для увеличения оборотного капитала, то такие финансовые вложения отражаются в составе прочих оборотных активов. Руководство Группы классифицирует финансовые вложения как оборотные или внеоборотные активы на дату их приобретения и пересматривает их классификацию, основываясь на сроках погашения, на каждую отчетную дату.

Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи, включают ценные бумаги, которые не торгуются и не котируются на рынке. Справедливая стоимость таких финансовых вложений определяется различными методами, включая методы, основанные на их доходности, и методы, основанные на дисконтировании предполагаемых будущих денежных потоков. Для определения справедливой стоимости руководство Группы делает предположения, основываясь на состоянии рынка на каждую отчетную дату. Финансовые вложения, по которым отсутствуют биржевые котировки, и справедливую стоимость которых нельзя определить достаточно достоверно посредством других методов, отражаются по стоимости их приобретения за минусом убытков от их обесценения.

Стандартные операции по приобретению и продаже финансовых вложений первоначально оцениваются по справедливой стоимости и отражаются на дату расчета, т.е. дату осуществления поставки актива покупателю. В последующем инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по справедливой стоимости. Прибыли и убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости этих финансовых вложений, отражаются в составе прочего совокупного дохода и включаются в резерв под справедливую стоимость, показанного в составе капитала акционеров за тот период, к которому они относятся. Прибыли и убытки, возникшие при реализации «имеющихся для продажи» финансовых вложений, относятся на финансовый результат за отчетный период.

Убытки от обесценения, понесенные в результате одного или нескольких событий («убыточных событий»), произошедших после первоначального признания финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в составе прибылей и убытков. Существенное или длительное снижение справедливой стоимости долевой ценной бумаги ниже ее стоимости 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, прежде признанного в составе прибылей и убытков, списывается с соответствующей статьи капитала и отражается в составе прибылей и убытков. Убытки от обесценения долевого инструмента не могут быть сторнированы. Если в последующий период справедливая стоимость долгового инструмента, классифицируемого как «имеющийся в наличии для продажи», увеличивается, и это увеличение может быть объективно отнесено на событие, произошедшее после того, как в составе прибылей и убытков был отражен убыток от обесценения, этот убыток сторнируется через прибыль и убыток за текущий период.

Группа не имеет инвестиций, удерживаемых до погашения или предназначенных для торговли.

Производные инструменты (деривативы) и хеджирование

Первоначально производные финансовые инструменты (деривативы) признаются по справедливой стоимости на дату заключения соответствующего договора и в дальнейшем переоцениваются по справедливой стоимости. Порядок признания полученных в результате прибылей или убытков зависит от того, определен ли производный 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);

23

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, являющегося официальными и имеющего безусловный приоритет

ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»

Примечания к Комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс. евро, если не указано иное)

Примечание 4. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

в) хеджирование чистых инвестиций в зарубежную деятельность (хеджирование чистых инвестиций).

При возникновении операции Группа документирует отношения 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 в компенсировании 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 финансовых инструментов, используемых для целей хеджирования, отражается в Примечании 16. Общая справедливая стоимость производного финансового инструмента 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.

Форвардные контракты на покупку/продажу иностранной валюты (валютные форварды)

Первоначально форвардные контракты на покупку/ продажу иностранной валюты признаются по справедливой стоимости на дату заключения форвардного контракта, и в дальнейшем переоцениваются по справедливой стоимости. Прибыли и убытки по справедливой стоимости, относящиеся к валютным форвардам, отражаются в составе прибылей и убытков в иностранной валюте в отчете о совокупном доходе.

Производные инструменты (деривативы) на покупку/ продажу электроэнергии

Первоначально деривативы на электроэнергию признаются по справедливой стоимости на дату заключения договора производного финансового инструмента и в дальнейшем переоцениваются по справедливой стоимости. Прибыли и убытки по данным деривативам на электроэнергию отражаются в составе прочих операционных доходов и прочих расходов по текущей деятельности в составе прибылей и убытков.

Запасы

Товарно-материальные запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и возможной чистой цены продажи. Стоимость товарно-материальных запасов определяется методом средневзвешенной стоимости и включает расходы на приобретение запасов, а также их транспортировку в отведенное место и приведение в надлежащее состояние. Чистая возможная цена продажи – это расчетная цена продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расходов на завершение производства и расходов по продаже.

Денежные средства и их эквиваленты

К денежным средствам относятся наличные денежные средства и депозиты до востребования в банках. К эквивалентам денежных средств относятся краткосрочные высоколиквидные финансовые вложения, которые могут быть легко конвертированы в денежные средства, с первоначальным сроком выплат не более трех месяцев с даты приобретения, стоимость которых подвержена незначительным колебаниям.

Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность отражается с учетом налога на добавленную стоимость (НДС) и первоначально учитывается по номинальной стоимости. Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, а также прочая дебиторская задолженность корректируется на сумму резерва, сформированного под ее обесценение. Такой резерв под обесценение дебиторской задолженности создается, когда существует объективное подтверждение невозможности получения Группой всей суммы задолженности 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 эффективной ставки процента для аналогичных заемщиков на дату возникновения соответствующей задолженности.

ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»

Примечания к Комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс. евро, если не указано иное)

Примечание 4. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Авансы выданные

Авансы, выданные Группой, отражаются по фактической стоимости за минусом 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 прибылей и 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 прибылей и убытков.

Авансы, полученные Группой, классифицируются как долгосрочные обязательства Группы, если ожидаемый срок поставки товаров или услуг, относящихся к ним, превышает один год. Если авансы полученные относятся к договорам подряда, то при невозможности надежной оценки итоговых результатов договора подряда, доход признается только в объеме понесенных по договору подряда затрат, возмещение которых представляется вероятным.

Налог на добавленную стоимость по покупкам и реализации

Налог на добавленную стоимость, возникающий при реализации продукции, подлежит перечислению в государственный бюджет 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. Входной НДС подлежит возмещению путем зачета против суммы исходящего НДС по мере оплаты полученных товаров. Налоговые органы допускают зачет НДС в свернутом виде. НДС, относящийся к операциям купли-продажи, расчеты по которым не были произведены на конец отчетного периода (отложенный НДС), отражается в 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. Соответствующее отложенное обязательство по НДС отражается в финансовой отчетности до момента списания дебиторской задолженности для целей налогообложения.

Обесценение

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости. Финансовый актив считается обесцененным, если существует объективный признак того, что одно или более событий оказали негативное влияние на ожидаемые потоки денежных средств, связанных с этим активом.

Убыток от обесценения в отношении финансового актива, отраженного по амортизированной стоимости, рассчитывается как разница между его балансовой стоимостью и текущей стоимостью ожидаемых потоков денежных средств, дисконтированных по изначальной эффективной процентной ставке.

Существенные финансовые активы тестируются на предмет обесценения на индивидуальной основе. Остальные финансовые активы оцениваются совместно в группах со сходными характеристиками кредитного риска.

Все убытки от обесценения отражаются в составе прибылей и убытков.

Убыток от обесценения восстанавливается, если это восстановление может быть объективно отнесено на событие, произошедшее после того, как был отражен убыток от обесценения. В отношении финансовых активов, отраженных по амортизированной стоимости, восстановление признается в составе прибылей и убытков.

Прекращение признания финансовых активов. Группа прекращает учитывать финансовые активы, (а) когда 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 все существенные риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без дополнительных ограничений на продажу.

ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»

Примечания к Комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс. евро, если не указано иное)

Примечание 4. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Нефинансовые активы. Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, кроме товарно-материальных запасов и отложенных налоговых активов, пересматриваются на каждую отчетную дату для выявления любых признаков обесценения. Если существует любой из этих признаков, производится оценка возмещаемой суммы активов.

Возмещаемой стоимостью актива или генерирующей единицы является наибольшая из двух величин: ценность использования актива и справедливая стоимость за вычетом затрат на реализацию. При оценке ценности использования расчетные будущие потоки денежных средств дисконтируются до их текущей стоимости, используя ставку дисконтирования, применяемую к денежным потокам до уплаты налогов, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие данному активу.

Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость актива или соответствующей генерирующей единицы превышает его возмещаемую стоимость. Генерирующая единица является наименьшей группой идентифицируемых активов, которая генерирует потоки денежных средств, в значительной степени не зависящих от денежных потоков, связанных с другими активами и группами активов. Убыток от обесценения отражается в Консолидированном отчете о совокупном доходе. Убыток от обесценения, признанный в отношении генерирующей единицы, распределяется в первую очередь с целью уменьшения балансовой стоимости любого гудвила, относимого на эти единицы, и затем – уменьшения балансовой стоимости прочих активов, связанных с соответствующей единицей (группой единиц) на пропорциональной основе.

Убыток от обесценения, признанный ранее в отношении гудвила, не восстанавливается. В отношении прочих активов убытки от обесценения, признанные за предыдущие периоды, оцениваются по состоянию на каждую отчетную дату для выявления признаков наличия или уменьшения убытков. Убыток от обесценения восстанавливается, если в оценках возмещаемой стоимости произошли изменения. Убыток от обесценения восстанавливается только в той степени, в какой балансовая стоимость актива не превышает балансовую стоимость, за минусом накопленной амортизации, которая была бы отражена, если бы убыток от обесценения не был отражен.

Вознаграждения сотрудникам

Обязательства по пенсионному обеспечению и прочие выплаты после выхода на пенсию. В процессе обычной деятельности Группа уплачивает различные взносы в правительственные пенсионные фонды за своих работников. Обязательные взносы в правительственные 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 состав строки «Зарплата, выплаты работникам и налоги, связанные с зарплатой» в составе прибылей и убытков, однако, информация по этим затратам не отражается в отчете отдельно, поскольку эти затраты несут незначительный характер.

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

Резерв на краткосрочные вознаграждения в составе прибылей и убытков рассчитывается 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 в результате прошлых услуг, предоставленных сотрудником, и при условии, что эти обязательства могут быть достоверно оценены.

ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»

Примечания к Комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс. евро, если не указано иное)

Примечание 4. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Пенсионные планы с установленными выплатами. Компания имеет пенсионный план с установленными выплатами для большинства своих сотрудников. План с установленными выплатами – это пенсионный план, определяющий сумму пенсионных выплат, которую получит сотрудник при уходе на пенсию и которая обычно зависит от одного или более факторов, как например возраст, стаж и уровень заработной платы. Обязательство, отраженное в Отчете о финансовом положении в отношении пенсионных планов с установленными выплатами, применяемыми Группой, представляет собой дисконтированную стоимость обязательства осуществлять установленные выплаты на отчетную дату за вычетом справедливой стоимости активов плана вместе с корректировками на неотраженные актуарные прибыли или убытки. Обязательство по осуществлению установленных выплат рассчитывается по методу «прогнозируемой условной единицы будущих выплат». Текущая стоимость обязательства по планам с установленными выплатами определяется по текущей стоимости ожидаемых оттоков денежных средств с применением процентных ставок по государственным ценным бумагам, 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 (experience adjustments) и изменений актуарных оценок и превышающие 10% от стоимости активов плана либо 10% от обязательств по плану с установленными выплатами, списываются на финансовый результат в течение среднего ожидаемого остаточного периода работы участников плана.

Выплаты, основанные на акциях Программа опционов на акции позволяет сотрудникам Компании приобретать акции Компании. Справедливая стоимость опционов на акции оценивается на дату предоставления и сохраняется в течение периода, в течение которого сотрудники имеют безусловное право на опционы. Справедливая стоимость опционов оценивается на основе модели Блэка-Шоулза, с учетом условий предоставления опционов.

Займы

Заемные средства первоначально признаются по справедливой стоимости за вычетом расходов по сделке. Справедливая стоимость определяется с учетом рыночных процентных ставок по аналогичным инструментам в случае их существенного отличия от процентных ставок по полученному 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 отчете о прибылях и убытках как расходы на выплату процентов в течение всего периода существования обязательств по погашению заемных средств.

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 прибылях и убытках 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 отложенный доход и отражаются в составе прибылей и убытков равномерно в течение ожидаемого срока полезного использования соответствующих активов.

Резервы

Резерв отражается, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет текущее юридическое или добровольно принятое на себя обязательство, которое может быть достоверно установлено, и для урегулирования которого, с большой степенью вероятности потребуется выбытие экономических ресурсов. Резервы определяются путем дисконтирования ожидаемых денежных потоков по ставке до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денежной единицы, и риски, присущие данному обязательству.

Обязательства по охране окружающей среды

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

ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»

Примечания к Комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс. евро, если не указано иное)

Примечание 4. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Акционерный капитал

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены (одобренны акционерами) до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были объявлены после отчетной даты, но до даты, когда финансовая отчетность утверждена к выпуску.

Прибыль на акцию

Прибыль на акцию определяется путем деления суммы чистой прибыли (убытка), приходящейся на долю держателей обыкновенных акций, на средневзвешенное число обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение отчетного периода.

Разводненная прибыль на акцию рассчитывается путем корректировки средневзвешенного количества обыкновенных акций, находящихся в обращении, с предположением конвертации всех разводненных потенциальных обыкновенных акций. Доли Компании в акциях могут быть разводнены в связи с опционами на акции.

В отношении опционов на акции расчет производится для определения количества акций, которые могли бы быть приобретены по справедливой стоимости (определенной как среднегодовая рыночная цена на акции Компании) на основе денежной стоимости прав подписки по опционам на акции, находящиеся в обращении. Количество акций, рассчитанных как указано выше, сравнивается с количеством акций, которые были бы выпущены при допущении исполнения опционов на акции.

Выручка

Выручка от реализации электроэнергии, мощности и тепловой энергии отражается в составе прибылей и убытков по факту поставки электроэнергии, мощности и тепловой энергии. Когда это применимо, выручка рассчитывается по ставкам и с учетом соответствующих ограничений, установленных законодательством и регулируемыми органами. В различных странах существуют различные механизмы регулирования.

Выручка от оказания услуг признается в соответствии со стадией выполнения (степенью завершения) оказываемых услуг. Затраты, понесенные в течение года в связи с будущей деятельностью по договору подряда, исключаются из затрат по договору при определении стадии завершенности. Они отражены в составе сумм задолженности заказчиков или задолженности перед заказчиками по договорам. Выручка приведена без учета НДС.

Операционные расходы

Расходы на социальную сферу Социальными расходами признаются расходы Группы, связанные с осуществлением социальных программ, которые отражаются в составе прибылей и убытков в момент осуществления таких расходов.

Финансовые доходы

Финансовые доходы включают в себя процентный доход по инвестированным средствам, доходы по дивидендам и доходы от курсовых разниц по сделкам в иностранной валюте. Процентный доход признается по мере начисления по методу эффективной процентной ставки. Доходы по дивидендам признаются, когда они объявлены и когда существует вероятность притока экономических выгод.

Финансовые расходы

Финансовые расходы включают проценты к уплате по займам, расходы в связи с дисконтированием резервов и убытки от курсовых разниц по сделкам в иностранной валюте. Все расходы по займам отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе с использованием метода эффективной процентной ставки.

ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»

Примечания к Комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс. евро, если не указано иное)

Примечание 4. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Расходы по налогу на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают текущий налог на прибыль и отложенный налог. Налог на прибыль отражается в составе прибылей и убытков, кроме тех случаев, когда он относится к операциям, отражающимся в составе прочего совокупного дохода или капитала, тогда он должен быть отражен в составе прочего совокупного дохода или капитала соответственно.

Текущий налог на прибыль включает в себя задолженность по налогу на прибыль за год, согласно принятым или по существу принятым на отчетную дату налоговым ставкам, и любые корректировки задолженности по налогу на прибыль в отношении предыдущих периодов.

Отложенный налог на прибыль отражается по балансовому методу учета обязательств и начисляется в отношении временных разниц, возникающих между налоговой оценкой активов и обязательств и их балансовой стоимостью, отражаемой в финансовой отчетности. Отложенный налог на прибыль не отражается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила, временных разниц, возникающих при первоначальном отражении актива или обязательства по операциям, отличным от операций по приобретению бизнеса (business combination), если факт первоначального отражения данной операции не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, а также в отношении временных разниц, связанных с финансовыми вложениями в дочерние общества, только в той мере, в какой материнская компания может контролировать время их восстановления и существует вероятность, что они не будут восстановлены в обозримом будущем.

Отложенные активы по налогу на прибыль в отношении уменьшающих налогооблагаемую базу временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются в том случае, когда существует достаточная вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой может быть использована временная разница.

Руководство анализирует величину отложенных активов по налогу на прибыль на каждую отчетную дату и снижает ее на сумму, по которой отсутствует высокая вероятность возмещения соответствующего налогового актива.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по налоговым ставкам, применение которых ожидается в период восстановления временных разниц, на основе ставок налога, действовавших на отчетную дату, или на основе ставок, о введении которых в действие в ближайшем будущем было достоверно известно по состоянию на отчетную дату.

Применение новых и пересмотренных стандартов

Новые стандарты и интерпретации, которые обязательны для принятия к учету Группой применительно к отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2009 года или после этой даты, которые были приняты Группой при подготовке данной комбинированной и консолидированной финансовой отчетности.

(а) Стандарты и интерпретации, которые вступают в силу после 1 января 2009 года:

- МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» (вступает в силу для отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2009 года или после этой даты). Данный стандарт применяется организациями, долговые или долевыми инструментами которых торгуются на открытом рынке, а также организациями, которые предоставляют либо планируют предоставлять свою финансовую отчетность надзорным организациям в связи с размещением каких-либо видов инструментов на открытом рынке. МСФО (IFRS) 8 требует, чтобы компании отражали в отчетности финансовые и пояснительные данные по своим операционным сегментам, при этом информация по сегментам должна предоставляться на той же основе, что и для целей внутренней отчетности. Финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с пересмотренными требованиями к раскрытию информации. Применение МСФО 8 привело к увеличению количества раскрываемых отчетных сегментов, так как сегмент «Россия» отраженный в отчетности ранее, был разделен на сегменты «Генерация в Российской Федерации» и «Торговля в Российской Федерации».

ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»

Примечания к Комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс. евро, если не указано иное)

Примечание 4. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

- МСФО (IAS) 23 (Поправка) «Расходы по займам» (пересмотрен в марте 2007 года, применим к отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2009 года или после указанной даты). Основное изменение в МСФО (IAS) 23 касается исключения возможности немедленного отнесения на расходы затрат по займам, относящимся к активам, требующим существенного времени для их подготовки к использованию или продаже. Затраты по займам, которые непосредственно относятся к приобретению, строительству или производству актива, который отражается не по справедливой стоимости и подготовка которого к предполагаемому использованию или для продажи обязательно требует значительного времени на подготовку его к использованию по назначению или к продаже (квалифицируемый актив), включаются в стоимость этого актива, если дата начала капитализации приходится на 1 января 2009 года или более позднюю дату. Прочие затраты по займам списываются по методу эффективной ставки процента. В связи с тем, что Группа оценивает основные средства по справедливой стоимости, она будет продолжать относить все расходы по займам на расходы в финансовой отчетности.
- МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (пересмотрен в сентябре 2007 г., применим к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2009 года или после этой даты). Главное изменение в МСФО (IAS) 1 - замена отчета о прибылях и убытках на отчет о совокупном доходе, который включает все совокупные изменения в капитале, не связанные с акционерами, такие как переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи. В качестве альтернативы компаниям разрешается предоставлять два отчета: отчет о прибылях и убытках и отчет о совокупном доходе. Компания приняла решение представлять единый отчет о совокупном доходе. Пересмотренный МСФО (IAS) 1 также вводит требования к представлению отчета о финансовом положении (бухгалтерский баланс) на начало наиболее раннего сопоставимого периода, в котором компания изменяла сопоставимые данные в результате переклассификаций, изменений в учетной политике или исправления ошибок. Пересмотренный МСФО (IAS) 1 оказал воздействие на представление финансовой отчетности Группы, но не повлиял на признание или оценку конкретных операций и расчетов.
- «Условия вступления в долевые права и их отмена» – поправка к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях» (выпущен в январе 2008 г., вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 г. или позднее). В поправке разъясняется, что к условиям вступления в права на акции относятся только условия, связанные с предоставлением услуг, и условия, связанные с показателями деятельности. Прочие характеристики выплат, основанных на акциях, не представляют собой условия наделяния правами на акции. В данном изменении также указывается, что любая отмена этих прав, произведенная компанией либо другими сторонами, отражается в учете идентичным способом. Консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с пересмотренными требованиями к раскрытию информации.
- МСФО (IFRS) 7 (с поправкой) «Усовершенствование предоставления информации о финансовых инструментах» (выпущены в марте 2009 года, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2009 года или после этой даты). Изменения разъясняют требования к раскрытию более подробной информации об оценке справедливой стоимости и риске ликвидности. Компания должна раскрывать информацию об анализе финансовых инструментов с использованием трехуровневой иерархии оценки справедливой стоимости. Изменения поясняют, что а) анализ обязательств по срокам погашения должен включать договоры о предоставленных финансовых гарантиях по максимальной величине гарантии в самый ранний период, когда может возникнуть требование об исполнении гарантии; б) также они требуют раскрытия информации о сроках, оставшихся до погашения производных инструментов в соответствии с условиями договоров, в том случае, если договорные сроки погашения необходимы для понимания распределения потоков денежных средств во времени. Компания также должна будет раскрывать информацию об анализе по срокам исполнения финансовых активов, которые она использует для управления риском ликвидности, если такая информация необходима для того, чтобы пользователи финансовой отчетности могли оценить характер и величину риска. Поправка не оказала существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»

Примечания к Комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс. евро, если не указано иное)

Примечание 4. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

- МСФО (IAS) 28 (с поправкой), «Инвестиции в ассоциированные компании» (и связанная с ней поправка к МСФО (IAS) 32, «Финансовые инструменты: представление в отчетности», и МСФО (IFRS) 7, «Финансовые инструменты: раскрытие информации») (вступает в силу с 1 января 2009 года). Данная поправка является частью проекта КМСФО по ежегодному уточнению стандартов, опубликованного в мае 2008 г. Инвестиция в ассоциированную компанию как единый актив в целях тестирования на обесценение. Убыток от обесценения не распределяется на отдельные активы, включенные в состав финансовых вложений, например, гудвила. Восстановление обесценения отражается как корректировка остатка по инвестиции в той степени, в которой увеличивается возмещаемая сумма по ассоциированной компании. Поправка не оказала существенного влияния на финансовую отчетность Группы.
- МСФО (IAS) 40 (с поправкой), «Инвестиционная собственность» (и связанные с ней поправки к МСФО (IAS) 16) (введен в действие с 1 июля 2009 года). Собственность, которая находится в процессе строительства или развития для целей использования в будущем в качестве инвестиционной собственности, входит в сферу действия пересмотренного МСФО (IAS) 40. Финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с пересмотренными требованиями к раскрытию информации.

Имеются другие стандарты, улучшения и поправки к существующим стандартам, которые не относятся к текущим операциям Группы.

(b) Следующие стандарты, поправки к существующим стандартам и интерпретации были опубликованы, но не вступили в действие и не применялись досрочно Группой.

- МСФО (IFRS) 2 (Поправка) «Выплаты, основанные на акциях» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2010 г.) Изменения создают четкую основу для классификации выплат, основанных на акциях, в консолидированной и отдельной финансовой отчетности. Поправка вводит в стандарт рекомендации, изложенные в отмененных интерпретациях КИМФО (IFRIC) 8 и КИМФО (IFRIC) 11. Поправки расширяют объем рекомендаций КИМФО (IFRIC) 11 и охватывают планы, которые не рассматривались в этой интерпретации. Эти поправки также разъясняют определение терминов, приведенных в Приложении к данному стандарту. В настоящее время Группа оценивает, какое влияние окажут изменения стандарта на ее финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» (пересмотрен в январе 2008 года, применим к объединениям бизнеса, дата приобретения по которым приходится на начало (или позднее) первого годового периода, начинающегося 1 июля 2009 года или после этой даты, в данном случае с 1 января 2010 года). Пересмотренный МСФО (IFRS) 3 позволит компаниям выбирать по своему желанию метод оценки неконтролирующей доли участия: они могут использовать для этого существующий метод МСФО (IFRS) 3 (пропорциональная доля компании-покупателя в идентифицируемых чистых активах приобретенной компании), или проводить оценку на основе справедливой стоимости. Пересмотренный стандарт МСФО (IFRS) 3 содержит более подробное руководство по применению метода приобретения к объединению компаний. Отменено требование об оценке по справедливой стоимости всех активов и обязательств на каждом этапе поэтапного приобретения для целей расчета доли гудвила. Теперь в случае поэтапного объединения компаний компания-покупатель должна произвести переоценку ранее принадлежавшей ей доли в приобретенной компании по справедливой стоимости на дату приобретения и отразить полученные прибыль или убыток (если прибыль или убыток получены) на счете прибылей и убытков. Затраты, связанные с приобретением, будут учитываться отдельно от объединения бизнеса и поэтому будут отражаться как расходы, а не включаться в гудвил. Компания-покупатель должна будет отразить на дату приобретения обязательство по любому условному вознаграждению, связанному с покупкой. Изменения стоимости этого обязательства после даты приобретения будут отражаться надлежащим образом в соответствии с другими применимыми МСФО, а не путем корректировки гудвила. Объем применения пересмотренного МСФО (IFRS) 3 ограничивается только объединениями бизнеса с участием компаний взаимного сотрудничества и объединениями бизнеса, осуществленными исключительно путем заключения договора. В настоящее время Группа оценивает, какое влияние окажут изменения стандарта на ее финансовую отчетность.

ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»

Примечания к Комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс. евро, если не указано иное)

Примечание 4. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

- *Поправка к МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах»* (выпущена в ноябре 2009 года; вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2011 года или после указанной даты). В 2009 году в МСФО (IAS) 24 были внесены следующие изменения: (а) было упрощено определение связанной стороны, внесена ясность в его предполагаемое значение и устранены несоответствия, (б) частично было предоставлено освобождение от требований раскрытия информации для компаний, связанных с государством. В настоящее время Группа оценивает, какое влияние окажут изменения стандарта на ее финансовую отчетность.
- *МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность»* (пересмотрен в январе 2008 года, применим к отчетным периодам, начинающимся с 1 июля 2009 года или после этой даты, в данном случае с января 2010 года). Пересмотренный МСФО (IAS) 27 требует, чтобы компания начисляла общий совокупный доход на владельцев материнской компании и держателей неконтролирующей доли участия (ранее именовавшихся «долей меньшинства») даже в том случае, когда в результате сальдо по неконтролирующей доле участия будет дебетовым (действующий в настоящее время стандарт требует, чтобы превышение по убыткам в большинстве случаев начислялось на владельцев материнской компании). Пересмотренный стандарт также указывает, что изменения в доле собственности материнской компании в дочерней компании, не приводящие к потере контроля, должны отражаться в учете как операции с долевыми инструментами. Кроме того, в стандарте говорится, что компания должна оценивать прибыль или убыток от утраты контроля над дочерней компанией. На дату утраты контроля все инвестиции, сохранившиеся в бывшей дочерней компании, должны быть оценены по справедливой стоимости. В настоящее время Группа оценивает, какое влияние окажут изменения стандарта на ее финансовую отчетность.
- *МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты. Часть 1: Классификация и измерение»*. МСФО (IFRS) 9 был выпущен в ноябре 2009 года и заменяет части МСФО (IAS) 39, относящиеся к классификации и оценке финансовых активов. Основные положения:
 - i. По методам измерения финансовые активы разделяются на две группы: активы, которые впоследствии измеряются по справедливой стоимости, и активы, которые впоследствии измеряются по амортизированной стоимости. Решение о классификации должно быть принято при первоначальном признании. Классификация определяется бизнес-моделью компании по управлению финансовыми инструментами и характеристиками денежных потоков, связанных с инструментом, предусмотренными в договоре.
 - ii. Инструмент может впоследствии измеряться по амортизированной стоимости, только если он является долговым инструментом, при этом (i) целью бизнес-модели организации является удержание актива для получения денежных средств, предусмотренных договором и (ii) предусмотренные договором денежные потоки представляют собой исключительно выплаты основной суммы долга и процентов (то есть обладают только основными характеристиками кредита). Все остальные долговые инструменты оцениваются по справедливой стоимости, изменение которой отражается на счете прибылей и убытков.
 - iii. Все долевыми инструментами учитываются в последующем по справедливой стоимости. Долевые инструменты, предназначенные для торговли, измеряются по справедливой стоимости с отражением ее изменения на счете прибылей и убытков. Для всех остальных долевыми инструментами при первоначальном признании существует альтернативный выбор – признавать нерезализованные и реализованные прибыли и убытки от изменения справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, а не в составе прибылей или убытков; при этом выбор, сделанный при первоначальном признании, впоследствии не может быть изменен. Возврат к отражению прибылей и убытков от изменения справедливой стоимости в составе прибыли или убытка не предусматривается. Выбор может осуществляться отдельно по каждому инструменту. Дивиденды представляются в составе прибыли или убытка до тех пор, пока они представляют собой доход на инвестиции.

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке,
являющегося официальными и имеющего безусловный приоритет

ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»

Примечания к Комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс. евро, если не указано иное)

Примечание 4. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Применение МСФО (IFRS) 9 обязательно с 1 января 2013 года, при этом разрешается досрочное применение. В настоящее время Группа оценивает последствия принятия стандарта, его влияние на Группу и сроки принятия стандарта Группой.

- Усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности (выпущены в апреле 2009 года; поправки к МСФО (IFRS) 2, МСФО (IAS) 38, КИМФО (IFRIC) 9 и КИМФО (IFRIC) 16 применяются к годовым периодам, которые начинаются с 1 июля 2009 года или после этой даты; поправки к МСФО (IFRS) 5, МСФО (IFRS) 8, МСФО (IAS) 1, МСФО (IAS) 7, МСФО (IAS) 17, МСФО (IAS) 36 и МСФО (IAS) 39 применяются к годовым периодам, которые начинаются с 1 января 2010 года или после этой даты). Указанные изменения представляют собой сочетание изменений по существу и разъяснений следующих стандартов и толкований: разъяснение, что на взносы предприятий в операции под общим контролем и создание совместных предприятий не распространяется сфера применения МСФО (IFRS) 2; разъяснение требований к раскрытию информации согласно МСФО (IFRS) 5 и других стандартов в отношении вносимых активов (или групп выбытия), отнесенных в категорию предназначенных для продажи или прекращенной деятельности; требование раскрывать в отчетности информацию об оценке общих активов и обязательств для каждого отчетного сегмента согласно МСФО (IFRS) 8, только если информация о таких суммах регулярно предоставляется лицам или органам, ответственным за принятие операционных решений; изменение МСФО (IAS) 1, разрешающее относить некоторые обязательства, расчет по которым производится собственными долевыми инструментами субъекта хозяйственной деятельности, в категорию долгосрочных; изменение МСФО (IAS) 7, согласно которому только те расходы, которые приводят к признанию актива, могут быть отнесены в категорию инвестиционной деятельности; разрешение относить некоторые долгосрочные договоры аренды земли в категорию финансовой аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 даже без передачи права собственности на землю в конце срока аренды; предоставление дополнительных рекомендаций в МСФО (IAS) 18 для определения того факта, выступает ли субъект хозяйственной деятельности принципалом или агентом; разъяснение в МСФО (IAS) 36, что генерирующая денежные потоки единица не может быть больше операционного сегмента до объединения; дополнение МСФО (IAS) 38, касающееся оценки справедливой стоимости нематериальных активов, приобретенных в ходе операции по объединению компаний; изменение МСФО (IAS) 39, для того чтобы (i) включить в сферу его применения опционные контракты, которые могут привести к объединению компаний, (ii) разъяснить период переклассификации прибыли или убытков по инструментам хеджирования денежных потоков из капитала в состав финансового результата за год и (iii) указать, что возможность досрочного погашения тесно связана с основным контрактом, если после его осуществления заемщик возмещает экономический убыток кредитора; изменение КИМФО (IFRIC) 9, указывающее, что производные инструменты, встроенные в контракты, приобретенные в ходе операций под общим контролем и создания совместных предприятий, не входят в сферу ее применения; а также отмена ограничения в КИМФО (IFRIC) 16 относительно того, что инструменты хеджирования не могут удерживаться зарубежной компанией, в отношении которой осуществляется хеджирование. Кроме того, поправки для уточнения классификации по категории «удерживаемых для продажи» согласно МСФО (IFRS) 5 в случаях утраты контроля над дочерней компанией, опубликованные в рамках проекта КМСФО по ежегодному уточнению стандартов (опубликован в мае 2008 г.), введенные в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 г. Группа полагает, что данные поправки не окажут существенное влияние на ее финансовую отчетность.

ОАО «ИНТЕР РАО ЭЭС»

Примечания к Комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс. евро, если не указано иное)

Примечание 4. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

- Поправки к Международным стандартам финансовой отчетности (выпущены в мае 2010 г., вступают в силу для Группы с 1 января 2011 г.). Усовершенствования представляют собой сочетание существенных изменений и разъяснений следующих стандартов и интерпретаций: в соответствии с пересмотренным МСФО 1 (i) балансовая стоимость в соответствии с ранее действовавшими ОПБУ используется как условная стоимость статьи основных средств или нематериальных активов, если данная статья использовалась в операциях, подпадающих под тарифное регулирование, (ii) переоценка, вызванная определенным событием, используется как условно рассчитанная стоимость основных средств, даже если эта переоценка проведена в течение периода, включенного в первую финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с МСФО, и (iii) компании, впервые применяющие МСФО должны объяснить изменения в учетной политике или исключениях из требований МСФО 1 введенные между первым промежуточным отчетом по МСФО и первой финансовой отчетностью по МСФО; в соответствии с пересмотренным МСФО 3 необходимо (i) провести оценку по справедливой стоимости (в том случае, если другие стандарты МСФО не требуют оценки на иной основе) доли участия, не обеспечивающей контроль, которая не является текущим участием или не дает держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, (ii) предоставить рекомендации в отношении условий выплат, основанных на акциях, со стороны приобретенной компании, которые не были заменены или были добровольно заменены в результате объединения бизнеса, и (iii) указать, что условное вознаграждение при объединении бизнеса, имевшем место до даты применения пересмотренного МСФО 3 (выпущенного в январе 2008 года), будет отражено в соответствии с требованиями прежней версией МСФО 3; пересмотренный МСФО 7 уточняет некоторые требования в области раскрытия информации о характере и уровне финансовых рисков, (ii) отменено требование о раскрытии балансовой стоимости финансовых активов, условия которых были пересмотрены и которые в противном случае были бы просроченными или обесцененными, (iii) требование о раскрытии справедливой стоимости залогового обеспечения заменено более общим требованием о раскрытии его финансового воздействия; (iv) разъясняется, что компания должна раскрывать сумму залогового обеспечения, на которое обращено взыскание, на отчетную дату, а не сумму, полученную в течение отчетного периода; в соответствии с пересмотренным МСФО (IAS) 1 компоненты отчета об изменении капитала включают прибыли и убытки, прочий совокупный доход, общий совокупный доход и операции с владельцами, а постатейный анализ общего совокупного дохода может быть представлен в примечаниях; пересмотренный МСФО (IAS) 27 уточняет переходные правила в отношении изменений к МСФО (IAS) 21, 28 и 31, обусловленных пересмотром МСФО (IAS) 27 (с учетом изменений, внесенных в январе 2008 года); пересмотренный МСФО (IAS) 34 содержит дополнительные примеры существенных событий и операций, подлежащих раскрытию в сокращенной промежуточной финансовой отчетности, включая переносы между уровнями иерархии оценки справедливой стоимости, изменения классификации финансовых активов или изменения условий деятельности и экономической ситуации, оказывающие воздействие на справедливую стоимость финансовых инструментов компании; пересмотренная интерпретация КРМФО (IFRIC) 13 уточняет метод оценки справедливой стоимости поощрительных кредитов.

Существуют другие поправки к существующим стандартам, новые стандарты и интерпретации, которые не относятся к операциям Группы.

Примечание 5. Сегментная информация

Группа применяет МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты», вступивший в силу 1 января 2009 года. МСФО (IFRS) 8 устанавливает стандарты раскрытия информации по операционным сегментам и связанной с ними информации о продукции и услугах, географических районах, основных клиентах. В соответствии с МСФО (IFRS) 8 операционными сегментами являются такие компоненты организации, по которым имеется отдельная финансовая информация, которая анализируется руководителем, отвечающим за принятие решений по операционной деятельности, при распределении ресурсов на сегмент и оценке результатов его деятельности. Высшим органом, принимающим решения по операционной деятельности, является Правление Материнской компании.

ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»

Примечания к Комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс. евро, если не указано иное)

Примечание 5. Сегментная информация (продолжение)

В конце 2008 года Группа установила структуру подготовки внутренней управленческой отчетности на основе операционных сегментов. Под операционным сегментом понимается юридическое лицо или определенное направление деятельности юридического лица. Правление рассматривает деятельность Группы как по географическим признакам (по странам, в которых зарегистрированы компании Группы), так и по видам деятельности (генерация, распределение, торговля и прочие). В этой связи каждый сегмент представляет определенный вид деятельности в определенной стране.

В соответствии с МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» были выделены следующие сегменты (с учетом доходов, EBITDA и общих активов):

- Сегмент «Генерация в России» (представлен электростанциями Материнской компании);
- Сегмент «Торговля в России» (представлен головной компанией, филиалами Материнской компании в г. Омске и г. Орле);
- Сегмент «Торговля в Финляндии» (представлен RAO Nordic Oy);
- Сегмент «Распределение в Грузии» (представлен АО «Теласи»);
- Сегмент «Распределение в Армении» (представлен ЗАО «Электрические сети Армении»);
- Сегмент «Генерация в Молдавии» (представлен ЗАО «Молдавская ГРЭС»);
- Сегмент «Генерация в Казахстане» (представлен АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2»);
- Прочие

АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2» анализируется органом, принимающим решения по операционной деятельности, как отдельная компания на постоянной основе, таким образом, она полностью консолидирована для целей управленческой отчетности, и раскрывается как отдельный операционный сегмент.

«Нераспределенные статьи» включают исключаемые из консолидации внутрихозяйственные операции, долю в прибыли ассоциированных и совместно контролируемых компаний, доход от дивидендов, обесценение инвестиций, проценты к уплате, прибыли/(убытки) по курсовым разницам, финансовые вложения в зависимые компании и совместно контролируемые предприятия и обязательства по кредитам и займам, полученным Материнской компанией. Сюда также включен гудвил, признанный при приобретении UAB INTER RAO Lietuva.

Орган, принимающий решения по операционной деятельности, оценивает результаты сегментов на основе EBITDA, которая рассчитывается как прибыль/(убыток) за период до учета финансовых доходов и расходов, расходов по налогу на прибыль, износа основных средств и амортизации нематериальных активов, обесценения основных средств и инвестиционной собственности, обесценения гудвила и резервов по сомнительной задолженности и устаревшим запасам. Определение EBITDA Группой может отличаться от определений других компаний. Информация об износе основных средств и амортизации нематериальных активов, финансовых доходах и расходах раскрывается в сегментной информации, так как она анализируется органом, принимающим решения по операционной деятельности, на регулярной основе.

Активы сегмента оцениваются как общая сумма активов, распределенных по сегментам, не включая межсегментные остатки.

Выручка по каждому сегменту представляет собой выручку от реализации электрической энергии, мощностей и тепловой энергии, распределенную на сегмент.

Показатели сегмента, анализируемые органом, принимающим решения по операционной деятельности, подготовлены на основе национальных учетных принципов в соответствующих странах и не включают межсегментные остатки. Для увязки сегментных показателей с основными формами финансовой отчетности были подготовлены таблицы по увязке показателей. В таблицах приведены поправки и переклассификации, использованные для приведения бухгалтерских записей, подготовленных по национальному законодательству, в соответствие с МСФО.

Информация по сегментам за 2008 год была подготовлена в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» для обеспечения ее сопоставимости с финансовой информацией за 2009 год. Настоящее раскрытие информации за 2008 г. Правлению не представлялось.

ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»

Примечания к Комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс. евро, если не указано иное)

Примечание 5. Сегментная информация (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2009 года:

	Генерация	Торговля	Торговля	Распреде- ление	Распреде- ление	Генерация	Генерация	Прочие	Нераспре- деленные статьи по сегментам	Итого
	Россия	Россия	Финляндия	Грузия	Армения	Молдавия	Казахстан			
Итого выручка	279 708	781 847	196 496	93 618	180 350	146 250	65 418	104 654	(209 307)	1 639 034
Выручка от сторонних компаний	279 708	600 071	196 496	93 618	180 015	146 249	65 418	77 460	-	1 639 035
Выручка от внутрисегмент- ных операций	-	181 776	-	-	336	1	-	27 194	(209 307)	-
Расходы на покупную электроэнергию и мощность	(17 270)	(621 484)	(166 641)	(34 393)	(94 628)	(16 826)	(597)	(58 832)	208 916	(801 755)
Расходы на топливо	(122 535)	-	-	-	-	(86 271)	(13 333)	(21 705)	-	(243 844)
Доля в прибыли зависимых обществ и совместно контролируемых предприятий	-	-	-	-	-	-	-	101	15	116
EBITDA	71 798	37 522	5 789	25 389	30 756	24 892	20 818	1 461	1 053	219 478
Износ основных средств и амортизация нематериаль- ных активов	(67 530)	(649)	(33)	(2 468)	(8 526)	(3 982)	(8 473)	(3 694)	-	(95 355)
Процентный доход	13	-	67	127	388	-	569	2 741	10 602	14 507
Процентный расход	(4 558)	-	(26)	(1 571)	(5 232)	(86)	(1 259)	(477)	(53 140)	(66 349)
	Генерация	Торговля	Торговля	Распреде- ление	Распреде- ление	Генерация	Генерация	Прочие	Нераспре- деленные статьи по сегментам	Итого
	Россия	Россия	Финляндия	Грузия	Армения	Молдавия	Казахстан			
Итого активы, включая	1 608 658	154 368	15 044	89 730	211 945	140 917	223 185	278 766	101 974	2 824 587
Основные средства	1 340 094	3 474	97	60 060	145 470	64 311	197 304	101 826	-	1 912 636
Гудвил	-	-	-	-	-	-	-	-	32 591	32 591
Финансовые вложения в зависимые общества и совместно контролируе- мые предприятия	-	-	-	-	-	-	-	297	64 269	64 566
Итого обязательства, включая	72 851	45 313	9 326	46 741	106 798	14 499	58 222	60 103	580 540	994 393
Кредиты и займы	31 283	-	4	17 993	63 497	7 567	33 752	22 946	580 540	757 582
Капитальные затраты	308 976	3 142	-	9 078	51 611	9 357	22 312	21 370	-	425 846

ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»

Примечания к Комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс. евро, если не указано иное)

Примечание 5. Сегментная информация (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2008 года:

	Генерация	Торговля	Торговля	Распреде- ление	Распреде- ление	Генерация	Генерация	Прочие	Нераспре- деленные по сегментам	Итого
	Россия	Россия	Финляндия	Грузия	Армения	Молдавия	Казахстан			
Итого выручка	283 779	1 008 008	215 849	98 897	185 662	42 959	86 385	116 815	(251 042)	1 787 312
Выручка от сторонних компаний	283 779	780 561	215 849	98 897	185 389	42 959	86 385	93 493	-	1 787 312
Выручка от внутрисегмент- ных операций	-	227 447	-	-	273	-	-	23 322	(251 042)	-
Расходы на покупку электроэнергии и мощность	(48 710)	(741 570)	(159 051)	(37 123)	(105 760)	-	(338)	(78 995)	254 162	(917 385)
Расходы на топливо	(109 292)	-	-	-	-	(15 577)	(19 285)	(15 533)	-	(159 687)
Доля в (убытке)/прибы- ли зависимых обществ и совместно контролируем- ых предприятий	-	-	-	-	-	-	-	440	(203)	237
ЕВГТДА	50 707	119 265	42 631	30 219	23 397	11 428	30 611	3 093	3 335	314 686
Износ основных средств и амортизация нематериаль- ных активов	(68 120)	(660)	(99)	(2 241)	(8 089)	(3 883)	(10 729)	(4 428)	-	(98 249)
Процентный доход	4 017	-	-	54	6	-	456	1 741	3 389	9 663
Процентный расход	(690)	-	(1 194)	(1 540)	(4 224)	(29)	(1 338)	(1 533)	(18 826)	(29 374)
	Генерация	Торговля	Торговля	Распреде- ление	Распреде- ление	Генерация	Генерация	Прочие	Нераспре- деленные по сегментам	Итого
	Россия	Россия	Финляндия	Грузия	Армения	Молдавия	Казахстан			
Итого активы, включая	1 323 984	240 406	21 556	85 554	182 123	139 933	278 936	153 414	158 100	2 584 006
Основные средства	1 062 446	9 830	130	55 438	136 032	71 084	233 897	64 072	-	1 632 929
Гудвил	-	-	-	-	-	-	-	-	32 591	32 591
Финансовые вложения в зависимые общества и совместно контролируем- ые предприятия	-	-	-	-	-	-	-	163	28	191
Итого обязательств, включая	23 889	42 697	12 709	47 873	88 820	14 856	71 905	49 110	364 465	716 324
Кредиты и займы	2 397	-	6	11 990	52 722	7 088	39 579	19 834	364 465	498 081
Капитальные затраты	163 369	1 054	45	13 204	36 790	6 225	26 813	1 359	-	248 859

ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»

Примечания к Комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс. евро, если не указано иное)

Примечание 5. Сегментная информация (продолжение)

Основные различия между финансовой отчетностью и сегментной информацией обусловлены следующими причинами:

- несколько предприятий Группы не используют политику по переоценке основных средств в управленческом учете;
- полная консолидация деятельности АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2» в управленческом учете;
- большинство поправок по МСФО, сделанных в финансовой отчетности материнской компании, ЗАО «Молдавская ГРЭС» и других компаний Группы, не включено в управленческий учет;
- различный порядок презентации прямого финансирования, полученного от ОАО «Межрегионэнергострой» (Примечание 21).

Ниже в таблицах представлена увязка результатов сегментов с комбинированной и консолидированной финансовой отчетностью:

	2009	2008
Выручка по отчетным сегментам	1 639 034	1 787 312
АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2»	(65 418)	(86 385)
Различные методы учета выручки по МСФО	(23 811)	(21 534)
Прочий доход, включенный в выручку в управленческой отчетности	(8 224)	(2 930)
Исключение внутрихозяйственных операций до реорганизации материнской компании, не отраженные в отчетности по сегментам	-	(4 484)
Прочие корректировки	1 832	(442)
Выручка в соответствии с Комбинированным и консолидированным отчетом о совокупном доходе	1 543 413	1 671 537
Износ и амортизация по отчетным сегментам	95 355	98 249
Разница в сумме износа из-за различий в стоимости активов по МСФО и их стоимостью в управленческой отчетности	(8 749)	3 883
АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2»	(8 473)	(10 729)
Амортизация нематериальных активов материнской компании	1 076	-
Износ инвестиционной собственности	257	-
Прочие корректировки	(287)	(346)
Износ и амортизация в соответствии с Комбинированным и консолидированным отчетом о совокупном доходе	79 179	91 057
Доля в прибыли зависимых обществ и совместно контролируемых предприятий по отчетным сегментам	116	237
ОАО «ТГК-11»	60 666	-
АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2»	2 363	5 206
Прочие корректировки	(260)	-
Доля в прибыли зависимых обществ и совместно контролируемых предприятий в соответствии с Комбинированным и консолидированным отчетом о совокупном доходе	62 885	5 443

ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»

Примечания к Комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс. евро, если не указано иное)

Примечание 5. Сегментная информация (продолжение)

	2009	2008
ЕВИТДА по отчетным сегментам	219 478	314 686
Доля в результатах зависимых компаний	62 885	5 443
Отрицательный гудвил	25 595	-
Выплаты на основе долевых инструментов	(21 089)	-
АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2»	(20 818)	(30 611)
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	(6 337)	(5 951)
Банковские услуги, включенные в прочие операционные расходы	(4 025)	(2 554)
Выбытие компаний Группы	814	-
Убыток от выбытия основных средств, не отраженный в отчетности по сегментам	496	8 341
Списание НИОКР	-	2 707
Выручка, включенная в прочий операционный доход	-	(1 921)
Прочие корректировки	(6 583)	10 889
ЕВИТДА в соответствии с Комбинированным и консолидированным отчетом о совокупном доходе	250 416	301 029
Обесценение стоимости основных средств	(384 116)	(5 847)
Финансовый доход/расход	(105 449)	(48 762)
Износ и амортизация в соответствии с Комбинированным и консолидированным отчетом о совокупном доходе	(79 179)	(91 057)
Обесценение инвестиционной собственности	(12 437)	-
Обесценение гудвила	(7 862)	-
Обесценение ОАО «Сангтудинская ГЭС-1»	(3 494)	-
(Убыток)/прибыль до налога на прибыль в соответствии с Комбинированным и консолидированным отчетом о совокупном доходе	(342 121)	155 363
	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Итого активы по отчетным сегментам	2 824 588	2 584 006
Разница в оценке основных средств (в результате переоценки и применения МСФО (IFRS) 1)	(379 372)	(194 306)
АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2»	(107 073)	(174 310)
Корректировки по справедливой стоимости ЗАО "Электролуч" при приобретении	86 316	-
Корректировка по МСФО в отношении начисления отложенных налогов	61 431	1 353
Списание финансовых инструментов (в основном относится к предыдущим периодам)	(35 912)	(36 603)
Зависимые компании и совместно контролируемые предприятия учитываемые по методу долевого участия	35 249	-
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	(8 181)	(3 711)
Обесценение гудвила, признанного при приобретении UAB INTER RAO Lietuva	(6 449)	-
Дебиторская /кредиторская задолженность в развернутом виде	(6 421)	3 706
Дисконтирование кредиторской и дебиторской задолженности	(4 755)	(5 529)
Списание отложенных расходов	(4 035)	(707)
Обесценение займов, предоставленных Храмети I, II	(3 585)	(1 297)
Капитализированные проценты	(2 872)	-
Обесценение финансовых вложений в АО «Сангтудинская ГЭС-1»	(132)	(5 983)
Государственные субсидии, предоставленные ЗАО «Электрические сети Армении»	-	3 973
Хеджирование производных инструментов в материнской компании	-	3 040
Прочие корректировки	(1 364)	1 731
Итого активы в соответствии с Комбинированным и консолидированным отчетом о финансовом положении	2 447 433	2 175 363

ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»

Примечания к Комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс. евро, если не указано иное)

Примечание 5. Сегментная информация (продолжение)

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Финансовые вложения в зависимые общества и совместно контролируемые предприятия по отчетным сегментам	64 566	191
Финансовые вложения в АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2», учитываемые по методу долевого участия	116 111	114 20
Финансовые вложения в АО «ТГК-11», учитываемые по методу долевого участия	35 516	-
Прочие корректировки	(70)	-
Финансовые вложения в зависимые общества и совместно контролируемые предприятия в соответствии с комбинированным и консолидированным отчетом о финансовом положении	216 123	104 817
Итого обязательства по отчетным сегментам	994 393	716 324
Прямое финансирование от ОАО «Межрегионэнергострой»	216 701	114 720
Финансовые вложения в АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2», учитываемые по методу долевого участия	(36 328)	(52 371)
Дивиденды к уплате	-	(17 087)
Эффект дисконтирования займов	(13 988)	(14 712)
Корректировка по МСФО в отношении начисления отложенных налогов	(11 661)	(10 274)
Дебиторская /кредиторская задолженность в развернутом виде	(6 421)	3 706
Пенсионные обязательства материнской компании	3 078	3 081
Признание кредиторской задолженности третьим сторонам	(2 128)	-
Резерв по неиспользованным отпускам	1 914	2 127
Зависимые компании и совместно контролируемые предприятия учитываются по методу долевого участия	1 030	-
Резерв по налогам, не включенный в управленческую отчетность	-	7 013
Государственные субсидии, предоставленные АО «Электрические сети Армении»	-	3 973
Хеджирование производных инструментов в материнской компании	-	3 834
Прочие корректировки	(3 464)	3 498
Итого обязательства в соответствии с Комбинированным и консолидированным отчетом о финансовом положении	1 143 126	763 632

ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»

Примечания к Комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс. евро, если не указано иное)

Примечание 5. Сегментная информация (продолжение)

Информация по географическим сегментам

Правление Группы также рассматривает доходы, полученные в юрисдикциях предприятий Группы и за рубежом, а также внеоборотные активы (основные средства, инвестиционная собственность, финансовые вложения в зависимые общества и совместно контролируемые предприятия и нематериальные активы, включая гудвил), по месту нахождения активов.

По состоянию на 31 декабря 2008 года:

	Доход в юрисдикции предприятия Группы ¹	Доход в других странах, отличных от юрисдикции предприятия Группы	Итого доход по месту расположения покупателей	Итого внеоборотные активы по месту нахождения активов ²
Российская Федерация	534 477	-	534 477	1 011 083
Финляндия (вкл. Nord Pool)	35 548	420 359	455 907	34 127
Армения	181 539	-	181 539	155 806
Грузия	108 686	3 489	112 175	74 840
Молдова (вкл. Приднестровье)	12 287	113	12 400	123 227
Беларусь	-	76 852	76 852	-
Прочие	53 303	244 886	298 189	1 968
<i>Казахстан</i>	<i>2 681</i>	<i>68 920</i>	<i>71 601</i>	<i>1 076</i>
<i>Турция</i>	<i>5</i>	<i>-</i>	<i>5</i>	<i>173</i>
<i>Украина</i>	<i>14</i>	<i>46 257</i>	<i>46 271</i>	<i>7</i>
<i>Латвия</i>	<i>-</i>	<i>87 338</i>	<i>87 338</i>	<i>-</i>
<i>Литва</i>	<i>50 603</i>	<i>1 337</i>	<i>51 940</i>	<i>712</i>
<i>Румыния</i>	<i>-</i>	<i>30 138</i>	<i>30 138</i>	<i>-</i>
<i>Прочие</i>	<i>-</i>	<i>10 896</i>	<i>10 896</i>	<i>-</i>
ИТОГО	925 840	745 697	1 671 537	1 401 051

¹ Выручка распределяется по странам, исходя из местоположения покупателя.

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

ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»

Примечания к Комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс. евро, если не указано иное)

Примечание 5. Сегментная информация (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2009 года:

	Доход в юрисдикции предприятия Группы ¹	Доход в других странах, отличных от юрисдикции предприятия Группы	Итого доход по месту расположения покупателей	Итого внеоборотные активы по месту нахождения активов ²
Российская Федерация	523 559	-	523 559	1 238 001
Финляндия (вкл. Nord Pool)	38 446	325 119	363 565	27 649
Армения	179 174	-	179 174	137 032
Грузия	112 259	10 863	123 122	82 995
Молдова (вкл. Приднестровье)	9 406	121 788	131 194	109 064
Беларусь	-	106 646	106 646	-
Прочие	24 599	91 554	116 153	16 000
<i>Казахстан</i>	<i>4 950</i>	<i>16 061</i>	<i>21 011</i>	<i>893</i>
<i>Турция</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>120</i>
<i>Украина</i>	<i>-</i>	<i>763</i>	<i>763</i>	<i>-</i>
<i>Латвия</i>	<i>-</i>	<i>27 956</i>	<i>27 956</i>	<i>-</i>
<i>Литва</i>	<i>19 649</i>	<i>-</i>	<i>19 649</i>	<i>695</i>
<i>Румыния</i>	<i>-</i>	<i>15 081</i>	<i>15 081</i>	<i>-</i>
<i>Китай</i>	<i>-</i>	<i>23 667</i>	<i>23 667</i>	<i>-</i>
<i>Прочие</i>	<i>-</i>	<i>8 026</i>	<i>8 026</i>	<i>14 292</i>
ИТОГО	887 443	655 970	1 543 413	1 610 741

Примечание 6. Приобретения и выбытия

В 2008 и 2009 годах Группа осуществила несколько приобретений. Информация о приобретениях представлена ниже.

Приобретение ЗАО «Электролuch»

3 июля 2009 года Группа приобрела 97,78% акций ЗАО "Электролuch" (Москва, Российская Федерация), компании, владеющей комплексом из семи офисных зданий, находящихся на разных стадиях строительства. Строительство двух зданий завершено, и они сданы в аренду. После завершения строительства Группа планирует сдать в аренду и другие здания, за исключением части одного из зданий, которую Группа собирается использовать для своих собственных целей. Общая сумма вознаграждения, выплаченного Группой, составила 73,6 млн. евро (3 231,5 млн. руб.), включая средства в сумме 33,5 млн. евро (1 474,8 млн. руб.), которые материнская компания потратила на покупку/погашение займов, привлеченных приобретенной дочерней компанией. Руководство Группы рассматривает данное приобретение как приобретение бизнеса.

Чистые активы компании были первоначально признаны по справедливой стоимости, измеренной на дату, близкую к дате приобретения. Справедливая стоимость приобретенной инвестиционной собственности была использована в качестве условной стоимости на дату приобретения.

¹ Выручка распределяется по странам, исходя из местоположения покупателя.

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

ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»

Примечания к Комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс. евро, если не указано иное)

Примечание 6. Приобретения и выбытия (продолжение)

Справедливая стоимость приобретенных активов и обязательств (тыс. евро):

	Справедливая стоимость
Основные средства	48 064
Инвестиционная собственность	66 808
Товарно-материальные запасы	26
Дебиторская задолженность	3 618
Предоплата по налогу на прибыль	885
Денежные средства и их эквиваленты	234
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	(16 677)
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	(2 252)
Задолженность по расчетам с бюджетом и внебюджетными фондами	(20)
Справедливая стоимость чистых приобретенных активов	100 686
За вычетом: доли, не обеспечивающей контроль (2,22% чистых активов ЗАО «Электролuch»)	(1 490)
Справедливая стоимость приобретенной доли в чистых активах компании	99 196
Отрицательный гудвил в связи с приобретением	(25 595)
Общая стоимость приобретения	73 601

Представить информацию о балансовой стоимости активов и обязательств ЗАО «Электролuch» непосредственно до приобретения в соответствии с МСФО практически невозможно, так как до этого дочерняя компания не готовила финансовую отчетность в соответствии с МСФО.

Отток денежных средств в результате сделки по приобретению составил 73 367 тыс. евро (сумма, уплаченная при приобретении в размере 73 601 тыс. евро за вычетом полученных в результате сделки денежных средств и их эквивалентов приобретенного общества в сумме 234 тыс. евро). Отрицательный гудвил в сумме 25 595 тыс. евро был признан в комбинированном и консолидированном отчете о совокупном доходе. Способность ИНТЕР РАО ЕЭС при приобретении генерировать отрицательный гудвил отражает тот факт, что в результате кризиса реальный рынок недвижимости в московском регионе резко сократился, а застройщики столкнулись с проблемой ликвидности и необходимостью продажи активов даже по ценам ниже достижимой в среднесрочной перспективе стоимости.

С даты приобретения до 31 декабря 2009 года на долю ЗАО «Электролuch» в показателе выручки Группы пришлось 2 081 тыс. евро, а в показателе чистого убытка – 15 796 тыс. евро. Если бы приобретение произошло 1 января 2009 года, расчетная доля компании в выручке Группы составила бы 4 244 тыс. евро, а в чистом убытке за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, ее доля была бы 15 467 тыс. евро.

Приобретение ОАО «ТГК-11»

11 ноября 2009 года Группа приобрела 29,9% долю участия в ОАО «ТГК-11», генерирующей компании по выработке электроэнергии и тепла, работающей в Западно-сибирском регионе Российской Федерации. Общая сумма вознаграждения, выплаченного Группой, составила 39 млн. евро (1 685,5 млн. руб.). Долевое участие в ОАО «ТГК-11» представляет собой финансовое вложение в зависимое общество.

Чистые активы компании были первоначально признаны по справедливой стоимости, измеренной на дату приобретения.

Оценка справедливой стоимости основных средств проводилась независимым оценщиком. Справедливая стоимость других активов и обязательств была определена руководством Группы на основании прошедшей аудиторскую проверку финансовой отчетности по МСФО приобретенной компании за 2009 год.

ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»

Примечания к Комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс. евро, если не указано иное)

Примечание 6. Приобретения и выбытия (продолжение)

Справедливая стоимость приобретенных активов и обязательств (тыс. евро):

	Справедливая стоимость
Справедливая стоимость чистых активов компании	323 728
Справедливая стоимость приобретенной доли в чистых активах	96 795
Превышение приобретенной доли в справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств над стоимостью финансового вложения.	(57 664)
Общая стоимость приобретения	39 131

Отток денежных средств в результате сделки по приобретению составил 39 131 тыс. евро. В консолидированном отчете о совокупном доходе превышение приобретенной доли справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств над стоимостью финансового вложения в сумме 57 664 тыс. евро было отражено в составе доли прибыли зависимых обществ и совместно контролируемых предприятий. Превышение (отрицательный гудвил) является результатом влияния финансового кризиса на рыночные котировки приобретенных акций, а также разницей в котировках на дату начала переговоров о сумме вознаграждения и на дату самой операции.

29 декабря 2009 года Группа получила в управление еще 16,25% акций ОАО «ТГК-11». Такая передача акций не представляет собой владение или право собственности для Группы.

Приобретение ТОО «Казэнергоресурс» и ТОО «Недра Казахстана»

19 августа 2009 года Группа приобрела 76% ТОО «Казэнергоресурс», компании, торгующей электроэнергией в Казахстане. Общая сумма вознаграждения, выплаченного Группой, составила 2,5 млн. евро (3,5 млн. долларов США.). В результате приобретения контрольного пакета акций ТОО «Казэнергоресурс» Группа также получила 74,48% акций его дочерней компании ТОО «Недра Казахстана», и, следовательно, получила контроль и над этой компанией.

Справедливая стоимость приобретенных активов и обязательств указанных двух компаний (тыс. евро):

	Справедливая стоимость
Основные средства	151
Товарно-материальные запасы	49
Дебиторская задолженность	1 890
Предоплата по налогу на прибыль	23
Прочие оборотные активы	2
Денежные средства и их эквиваленты	536
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	(1 234)
Задолженность по расчетам с бюджетом и внебюджетными фондами	(14)
Справедливая стоимость чистых приобретенных активов	1 403
За вычетом: доли, не обеспечивающей контроль	(338)
Справедливая стоимость приобретенной доли в чистых активах	1 065
Гудвил в связи с приобретением	1 413
Общая стоимость приобретения	2 478

ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»

Примечания к Комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс. евро, если не указано иное)

Примечание 6. Приобретения и выбытия (продолжение)

Отток денежных средств в результате сделки по приобретению составил 1 942 тыс. евро (сумма, уплаченная при приобретении, в размере 2 478 тыс. евро за вычетом полученных в результате сделки денежных средств и их эквивалентов приобретенного общества в сумме 536 тыс. евро). Гудвил, возникающий при приобретении ТОО «Казэнергоресурс», составил 1 413 тыс. евро.

С даты приобретения до 31 декабря 2009 года на долю ТОО «Казэнергоресурс» в показателе выручки Группы пришлось 3 742 тыс. евро, а в показателе чистой прибыли – 219 тыс. евро. Если бы приобретение произошло 1 января 2009 года, расчетная доля компании в выручке Группы составила бы 10 463 тыс. евро, а в чистой прибыли за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, ее доля была бы 779 тыс. евро.

Приобретение доли, не обеспечивающей контроль, в Interenergo B.V. и ЗАО «Электрические сети Армении»

В марте 2009 года ES Georgia Holdings B.V., предприятие Группы, приобрело у третьей стороны 33,3% долю в Interenergo B.V., предприятии Группы. Общая сумма вознаграждения составила 1 290 тыс. долларов США (1 020 тыс. евро). В результате этой операции доля Группы в Interenergo B.V. составила 100%. В результате операции была приобретена ранее не принадлежавшая доля, не обеспечивающая контроль, в размере 33,3% в Interenergo B.V. и ЗАО «Электрические сети Армении» на сумму 5 829 тыс. евро.

Приобретение UAB INTER RAO Lietuva (ERC)

По состоянию на 1 января 2008 года Oy RAO Nordic, входящая в состав Группы, владела 18%-ной долей в уставном капитале ERC. В мае 2008 года Oy RAO Nordic приобрела дополнительно 33% в уставном капитале ERC. Общая сумма за дополнительный пакет акций, оплаченная денежными средствами RAO Nordic Oy, составила 31,6 млн. евро. Таким образом, в мае 2008 года Группа получила контроль над ERC.

Справедливая стоимость приобретенных активов и обязательств (тыс. евро):

	Справедливая стоимость
Основные средства	581
Нематериальные активы	29
Инвестиции в зависимое общество (UAB Alproka)	314
Прочие внеоборотные активы	2 685
Дебиторская задолженность	3 846
Денежные средства и их эквиваленты	2 043
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	(4 876)
Задолженность по расчетам с бюджетом и внебюджетными фондами	(530)
Справедливая стоимость чистых приобретенных активов	4 092
За вычетом: доли, не обеспечивающей контроль (49 % чистых активов ERC)	(2 005)
Справедливая стоимость приобретенной доли в чистых активах	2 087
Гудвил в связи с приобретением	32 591
Общая сумма вознаграждения, уплаченная за 33% долю ERC (май 2008 года)	31 600
Общая сумма вознаграждения, уплаченная за 18% долю ERC (январь 2005 года)	3 078

Отток денежных средств в результате сделки по приобретению составил 29 557 тыс. евро (сумма, уплаченная при приобретении, в размере 31 600 тыс. евро за вычетом полученных в результате сделки денежных средств и их эквивалентов приобретенного общества в сумме 2 043 тыс. евро).

В результате приобретения контроля над ERC, Группа приобрела 49,99% долю в зависимом обществе UAB Alproka (Примечание 10).

С даты приобретения до 31 декабря 2008 года на долю ERC в показателе выручки Группы пришлось 69 356 тыс. евро, а в показателе чистой прибыли – 10 136 тыс. евро. Если бы приобретение произошло 1 января 2008 года, расчетная доля компании в выручке Группы составила бы 75 232 тыс. евро, а в чистой прибыли за год, закончившийся 31 декабря 2008 года, ее доля была бы 11 842 тыс. евро.

ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»

Примечания к Комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года

(в тыс. евро, если не указано иное)

Примечание 6. Приобретения и выбытия (продолжение)***Приобретение доли меньшинства в ЗАО «Молдавская ГРЭС»***

В июле 2008 г. материнская компания приобрела 100% акций компании Freecom Trading Limited (Кипр), которая владеет 49% акций в ЗАО «Молдавская ГРЭС», входящего в Группу. Общая сумма уплаченной денежными средствами компенсации за приобретение акций Freecom Trading Limited составила 163 000 тыс. долл. США или 103 197 тыс. евро (за акции – 105 455 тыс. долл. США или 66 765 тыс. евро; переуступка долга Freecom Trading Limited – 57 545 тыс. долл. США или 36 432 тыс. евро). В результате данной сделки была приобретена 49%-ная доля меньшинства в ЗАО «Молдавская ГРЭС», составившая 37 095 тыс. евро, а также 20,4%-ная доля меньшинства в ООО «Энергоспецсервисобслуживание», компании Группы, составившая 49 тыс. евро (общая сумма приобретенной доли меньшинства составила 37 144 тыс. евро), а также дебиторская задолженность Freecom Trading Limited по займу, полученному от ЗАО «Молдавская ГРЭС» в сумме 14 150 тыс. долларов США или 8 075 тыс. евро, которые отражены в консолидированном отчете о движении капитала в составе движения приобретений.

Выбытие компаний Группы

21 декабря 2009 года Группа реализовала 90% долю участия в АО ИНТЕР РАО ЕЭС Украина и его дочерней компании Technoelectrika S.R.L.

Приток денежных средств в результате сделки по приобретению составил 12 тыс. евро. Доход от выбытия, составивший 814 тыс. евро, был отражен в Консолидированном отчете о совокупном доходе.

ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»

Примечания к Комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс. евро, если не указано иное)

Примечание 7. Основные средства

	Земля и здания	Создания	Машины и оборудование	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
<i>Первоначальная/переоцененная стоимость</i>						
Остаток на 1 января 2008 года	280 818	179 106	703 358	53 695	159 311	1 376 288
Переклассификация	1 028	4 482	2 287	(7 797)	-	-
Поступления	81	26	861	1 566	236 071	238 605
Ввод в эксплуатацию	10 838	23 732	55 062	7 424	(97 056)	-
Выбытия	(3 395)	(788)	(1 422)	(1 154)	(27 584)	(34 343)
Приобретение компаний Группы	-	-	4 369	580	-	4 949
Курсовая разница	(24 706)	(11 689)	(75 544)	(1 994)	(29 681)	(143 614)
Остаток на 31 декабря 2008 года	<u>264 664</u>	<u>194 869</u>	<u>688 971</u>	<u>52 320</u>	<u>241 061</u>	<u>1 441 885</u>
Включая основные средства в рамках финансовой аренды	-	2 036	48 448	232	-	50 716
Остаток на 1 января 2009 года	<u>264 664</u>	<u>194 869</u>	<u>688 971</u>	<u>52 320</u>	<u>241 061</u>	<u>1 441 885</u>
Переклассификация	6 936	27 895	(15 770)	(19 061)	-	-
Резерв по переоценке	76 657	28 583	152 215	7 343	(110)	264 688
Убыток от переоценки (резерв под обесценение)	(44 386)	(77 686)	(137 195)	(9 701)	(129 690)	(398 658)
Исключение износа и обесценения	(27 332)	(30 003)	(179 659)	(9 293)	(129)	(246 416)
Восстановление резерва под обесценение	8 594	3 130	2 210	608	-	14 542
Поступления	12	(368)	518	14 612	265 013	279 787
Ввод в эксплуатацию	31 301	39 448	78 263	7 420	(156 432)	-
Выбытия	(748)	(1 352)	(778)	(1 336)	(8 351)	(12 565)
Приобретение компаний Группы	-	143	41	149	47 882	48 215
Выбытие компаний Группы	-	-	-	(27)	-	(27)
Курсовая разница	(12 072)	(19 283)	(33 755)	(3 178)	(14 474)	(82 762)
Остаток на 31 декабря 2009 года	<u>303 626</u>	<u>165 376</u>	<u>555 061</u>	<u>39 856</u>	<u>244 770</u>	<u>1 308 689</u>
Включая основные средства в рамках финансовой аренды	-	3 114	39 976	40	-	43 130
<i>Амортизация и убытки от обесценения</i>						
Остаток на 1 января 2008 года	(8 485)	(12 230)	(63 833)	(6 780)	(193)	(91 521)
Переклассификация	(105)	(6)	(646)	757	-	-
Убыток от обесценения, признанный в отчетном периоде	(10 285)	337	(6 575)	(199)	-	(16 722)
Амортизационные отчисления	(6 847)	(7 676)	(68 362)	(6 875)	-	(89 760)
Выбытия	806	81	223	497	-	1 607
Ввод в эксплуатацию	-	-	(34)	-	34	-
Курсовая разница	797	541	9 686	591	-	11 615
Остаток на 31 декабря 2008 года	<u>(24 119)</u>	<u>(18 953)</u>	<u>(129 541)</u>	<u>(12 009)</u>	<u>(159)</u>	<u>(184 781)</u>
Включая основные средства в рамках финансовой аренды	-	(213)	(9 352)	(88)	-	(9 653)
Остаток на 1 января 2009 года	<u>(24 119)</u>	<u>(18 953)</u>	<u>(129 541)</u>	<u>(12 009)</u>	<u>(159)</u>	<u>(184 781)</u>
Переклассификация	(313)	(3 927)	(820)	5 060	-	-
Исключение износа и обесценения	27 332	30 003	179 659	9 293	129	246 416
Амортизационные отчисления	(6 642)	(10 232)	(56 044)	(4 350)	-	(77 268)
Выбытия	181	300	147	558	-	1 186
Выбытие компаний Группы	-	-	-	21	-	21
Курсовая разница	1 134	2 731	6 295	759	32	10 951
Остаток на 31 декабря 2009 года	<u>(2 427)</u>	<u>(78)</u>	<u>(304)</u>	<u>(668)</u>	<u>2</u>	<u>(3 475)</u>
Включая основные средства в рамках финансовой аренды	-	-	-	-	-	-
<i>*Чистая балансовая стоимость</i>						
На 1 января 2008 года	<u>272 333</u>	<u>166 876</u>	<u>639 525</u>	<u>46 915</u>	<u>159 118</u>	<u>1 284 767</u>
На 31 декабря 2008 года	<u>240 545</u>	<u>175 916</u>	<u>559 430</u>	<u>40 311</u>	<u>240 902</u>	<u>1 257 104</u>
На 31 декабря 2009 года	<u>301 199</u>	<u>165 298</u>	<u>554 757</u>	<u>39 188</u>	<u>244 772</u>	<u>1 305 214</u>

ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»

Примечания к Комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс. евро, если не указано иное)

Примечание 7. Основные средства (продолжение)

В представленной выше информации суммы накопленного износа (суммированные с накопленными убытками от обесценения) на дату переоценки были вычтены из валовой учетной стоимости актива, а чистая стоимость пересчитана до переоцененной стоимости актива.

В категории «Земля и здания» отражена земля в сумме 8 495 тыс. евро (31 декабря 2008 г.: 12 351 тыс. евро).

Объекты незавершенного строительства представляют собой балансовую стоимость основных средств, еще не введенных в эксплуатацию, а также авансы, выданные под объекты незавершенного строительства и приобретение основных средств. По состоянию на 31 декабря 2009 года такие авансы составили 44 420 тыс. евро (включая сумму 27 987 тыс. евро по ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» и сумму 12 168 тыс. евро по ЗАО «Электрические сети Армении») (на 31 декабря 2008 года: 65 089 тыс. евро).

(а) Переоценка

Группа ведет учет основных средств по переоцененной стоимости.

В 2009 году руководство привлекло независимого оценщика для проведения оценки основных средств шести дочерних обществ, (АО «Теласи», ООО «Мтквари Энергетика», ЗАО «Электрические сети Армении», ЗАО «Международная энергетическая корпорация», ОАО «Испытательный стенд Ивановской ГРЭС») и двух новых компаний (ЗАО «Электролуч» и OrangeWings Limited), чтобы определить справедливую стоимость основных средств для целей переоценки по состоянию на 31 декабря 2009 года.

Независимый оценщик имеет признанную квалификацию и недавний профессиональный опыт оценки имущества, аналогичного оцениваемой по своему местонахождению и категории.

Справедливая стоимость объектов основных средств была определена преимущественно по остаточной стоимости замещения. Стоимость замещения большей части зданий, сетей передачи электроэнергии, подстанций и строений была определена на основе технических характеристик, удельной стоимости строительства и строительных оценок. Оценка стоимости замещения большей части оборудования основана на данных текущих закупочных контрактов и прайс-листов производителей и торговых компаний. Экономическое обесценивание оценивалось на основе результатов теста на рентабельность по каждой единице, генерирующей денежные средства.

Переоценка основных средств на 31 декабря 2009 года привела к:

- чистому увеличению оценочной стоимости на 264 688 тыс. евро, которое представляет собой увеличение балансовой стоимости основных средств на 313 359 тыс. евро за вычетом восстановления ранее признанного резерва по переоценке основных средств ЗАО «Электрические сети Армении», АО «Теласи», ООО «Мтквари Энергетика», ЗАО «Международная энергетическая корпорация», ЗАО «Молдавская ГРЭС» в сумме 48 671 тыс. евро;
- чистому убытку (обесценению) от переоценки на 384 116 тыс. евро, который представляет собой уменьшение балансовой стоимости основных средств на 398 658 тыс. евро, за вычетом восстановления ранее признанного резерва по переоценке основных средств ЗАО «Электрические сети Армении», АО «Теласи», ООО «Мтквари Энергетика», ЗАО «Международная энергетическая корпорация» и ЗАО «Молдавская ГРЭС» в сумме 14 542 тыс. евро.

Подготовка тестов на рентабельность, проводившихся в рамках переоценки на 31 декабря 2009 года, включала большой объем суждений в отношении используемых допущений. Ниже представлена информация по основным допущениям, использованным в тестах на рентабельность, проводившихся для компаний Группы.

ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»

Примечания к Комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс. евро, если не указано иное)

Примечание 7. Основные средства (продолжение)

ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»

Переоценка проводилась на четырех крупнейших единицах, генерирующих денежные средства – филиалах материнской компании: Сочинской ТЭС, Ивановской ТЭС, Северо-Западной ТЭС, Калининградской ТЭС-2.

В тестах на рентабельность были использованы следующие основные допущения:

- Применяемая ставка дисконтирования средневзвешенной стоимости капитала составила 13,4% годовых;
- Темпы роста регулируемых тарифов и рыночных цен на электрическую энергию ожидаются в диапазоне от 13% до 21% в год на период с 2011-2015 гг. и на 3%-4% в год в дальнейшем;
- Ожидается, что закупочные цены на газ будут расти на 13% -21% в год в период с 2011 - 2015 гг. и на 3%-5% в год в дальнейшем; прогноз по темпам роста подготовлен с учетом планируемого доведения цен на внутреннем рынке до экспортных цен на газ к 2015 году;
- Ожидается, что цены на мощность будут расти на 6%-9% в год в период с 2011 до 2015 гг. и на 3% - 5% в год в дальнейшем;
- Ожидается, что тарифы на тепловую энергию для Северо-западной ТЭС и Калининградской ТЭС-2 увеличатся в 2011 году более чем на 100% и 50% соответственно.

Показатели, полученные на основе допущений, представляют собой оценку руководством будущих тенденций в бизнесе; в их основе лежат данные, полученные из внутренних и внешних источников (за прошлые периоды).

Изменение ставки дисконтирования средневзвешенной стоимости капитала на 2%, привело бы к изменению балансовой стоимости основных средств примерно на 24 000 тыс. евро.

Изменение ожидаемых тарифов/цен на электроэнергию на 1%, привело бы к изменению балансовой стоимости основных средств примерно на 9 200 тыс. евро.

Если ожидания руководства в отношении существенного роста тарифов на тепловую энергию на двух единицах, генерирующих денежные средства, не оправдаются, возмещаемая стоимость основных средств будет примерно на 96 000 тыс. евро меньше.

В результате переоценки в 2009 году балансовая стоимость основных средств Компании уменьшилась на 57 394 тыс. евро, что представляет собой увеличение капитала на 170 895 тыс. евро, за вычетом соответствующего отложенного налогового обязательства в сумме 42 723 тыс. евро и убытка от переоценки в сумме 271 012 тыс. евро.

ЗАО «Молдавская ГРЭС»

В 2009 году производственные мощности ЗАО «Молдавская ГРЭС» были загружены примерно на 31%; при этом выручка составила 138 млн. евро. Руководство находится в активном поиске новых рынков сбыта для этого предприятия. При оценке возмещаемой стоимости основных средств ЗАО «Молдавская ГРЭС» по состоянию на 31 декабря 2009 года руководство использовало следующие допущения и оценки в отношении новых рынков сбыта:

- Применяемая ставка дисконтирования средневзвешенной стоимости капитала составила 22,1% годовых;
- Предполагается, что выручка за год, заканчивающийся 31 декабря 2010, 2011 и 2012 годы будет не ниже 144 млн. евро, 167 млн. евро и 260 млн. евро соответственно;
- Основным источником роста выручки станет экспорт электроэнергии в Румынию и Молдавию. Увеличение экспортной выручки связано главным образом с ожидаемым началом в 2012 году значительных поставок электроэнергии в Румынию в так называемом режиме «антенна» после завершения модернизации молдавских сетей электропередачи. Ожидается, что объем выручки от продажи электроэнергии на экспорт достигнет 94% от общей выручки, начиная с 2012 года, при этом в следующие десять лет поставки в режиме «антенна» должны обеспечить в среднем 40% общей выручки;
- Ожидается, что тарифы на продажу (производство) электроэнергии будут расти примерно на 9% в год до 2014 год и на 4% в год с 2015 до 2023 гг. по экспортным поставкам в Молдову и примерно на 4% в год до 2023 года по экспортным поставкам в Румынию;

ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»

Примечания к Комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс. евро, если не указано иное)

Примечание 7. Основные средства (продолжение)

- Покупные цены на газ регулируются декретами Президента Приднестровской Республики и в настоящее время тарифы ниже, чем тарифы на общем рынке; прогноз на период с 2011 до 2015 гг. основан на оценке руководства, что данные тарифы будут расти на 4,5% - 8% в год, а в дальнейшем примерно на 3% в год;
- Чистые денежные потоки от операционной деятельности увеличатся в 2,6 раза в течение следующих 14 лет, при этом самый существенный рост ожидается в период между 2010 и 2013 гг.

Изменение ставки дисконтирования средневзвешенной стоимости капитала на 1%, привело бы к изменению балансовой стоимости основных средств на 6 400 тыс. евро. Изменение ожидаемых тарифов на электроэнергию на 1%, привело бы к изменению балансовой стоимости основных средств примерно на 58 900 тыс. евро. Изменение ожидаемых цен на газ на 5%, привело бы к изменению балансовой стоимости основных средств примерно на 35 300 тыс. евро. Если бы будущие покупные цены на газ базировались бы на полных рыночных ценах, возмещаемая стоимость основных средств ЗАО «Молдавская ГРЭС» существенно бы обесценилась.

В результате переоценки в 2009 году балансовая стоимость основных средств ЗАО «Молдавская ГРЭС» уменьшилась на 7 861 тыс. евро, что представляет собой увеличение капитала на 21 910 тыс. евро и убытки от переоценки в сумме 29 771 тыс. евро.

ЗАО «Электрические сети Армении»

При переоценке основных средств ЗАО «Электрические сети Армении» на 31 декабря 2009 года руководство использовало следующие допущения:

- Применяемая ставка дисконтирования средневзвешенной стоимости капитала составила 15,6% годовых;
- Согласно прогнозам выручка будет увеличиваться примерно на 6% в год;
- Ожидается, что «регулируемый уровень доходности» составит 15,6% в период с 2010 по 2028 гг.

Показатели, полученные на основе допущений, представляют собой оценку руководством будущих тенденций в бизнесе; в их основе лежат данные, полученные из внутренних и внешних источников (за прошлые периоды).

Изменение ставки дисконтирования средневзвешенной стоимости капитала на 1% или изменение «регулируемого уровня доходности» на 2% приведет к изменению балансовой стоимости основных средств примерно на 9 300 тыс. евро и 10 200 тыс. евро соответственно.

В результате переоценки в 2009 году балансовая стоимость основных средств Компании уменьшилась на 40 016 тыс. евро, что представляет собой увеличение капитала на 5 484 тыс. евро за вычетом соответствующего отложенного налогового обязательства в сумме 1 371 тыс. евро и убытка от переоценки в сумме 46 871 тыс. евро.

Другие дочерние компании

В результате переоценки основных средств, проведенной в других дочерних компаниях, балансовая стоимость основных средств уменьшилась на 14 157 тыс. евро, что представляет собой увеличение капитала на 18 642 тыс. евро за вычетом соответствующего отложенного налогового обязательства в сумме 3 663 тыс. евро и убытка от переоценки в сумме 36 462 тыс. евро.

Во всех компаниях увеличение балансовой стоимости в результате переоценки объектов основных средств без эффекта от соответствующего отложенного налогообложения было отражено в резерве по переоценке в составе капитала; а убытки от переоценки были отражены в составе прибыли или убытка как резерв под обесценение основных средств.

(б) Обеспечение

По состоянию на 31 декабря 2009 года основные средства, балансовая стоимость которых составляет 3 087 тыс. евро (на 31 декабря 2008 года: 813 тыс. евро), переданы ЗАО «Электрические сети Армении» в залог в качестве обеспечения по некоторым кредитам.

ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»

Примечания к Комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс. евро, если не указано иное)

Примечание 8. Инвестиционная собственность

Движение инвестиционной собственности в отчетный период представлено следующим образом:

На 1 января 2009 года	-
Приобретение дочернего общества	66 808
Поступления	1 312
Убытки от обесценения	(12 437)
Амортизационные отчисления	(257)
Курсовая разница	815
На 31 декабря 2009 года	56 241

В 2009 году Группа отразила в учете инвестиционную собственность в результате приобретения нового дочернего общества ЗАО «Электролуч» (Примечание 6). Приобретенная собственность представляет собой комплекс из семи офисных зданий для сдачи в аренду, которые расположены в Москве и находятся на различных этапах строительства. Одно из указанных зданий будет частично занято собственником и частично сдано в аренду. Часть здания, которую Группа будет занимать для своих собственных целей, в учете отражается в составе основных средств, а та часть, которая будет сдаваться в аренду, в составе инвестиционной собственности.

(а) Условная стоимость

Инвестиционная собственность первоначально признается по справедливой стоимости на дату приобретения. Справедливая стоимость была определена независимым оценщиком с использованием доходного подхода и подхода, основанного на сравнении продаж. После первоначального признания инвестиционная собственность отражается по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Инвестиционная собственность балансовой стоимостью 24 866 тыс. евро представляет собой два здания, которых полностью построены и находятся в эксплуатации на 31 декабря 2009 года (стоимость на дату приобретения составляла 30 234 тыс. евро). Инвестиционная собственность балансовой стоимостью 31 375 тыс. евро на 31 декабря 2009 года (36 574 тыс. евро на дату приобретения) представляет собой пять строящихся зданий, которые были классифицированы как инвестиционная собственность в соответствии с поправкой к МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная собственность», действующей с 1 января 2009 года.

(б) Обесценение

Группа провела оценку возмещаемой стоимости инвестиционной собственности ЗАО «Электролуч» на 31 декабря 2009 года. Оценка была выполнена независимым оценщиком с применением доходного метода. При оценке были использованы следующие допущения:

- Прогнозный период составлял 6 лет;
- Начальная базовая арендная ставка составляет 650 долларов США за квадратный метр с последующим ростом на 2% - 8% в год.
- Ожидаемая доля утилизации арендных площадей составляет 39% на 31 декабря 2009 года с последующим ростом до 95% в четвертом квартале 2011 года. После 2011 года ожидается 100% утилизация.
- Ставка дисконтирования на период строительства была определена на уровне 25% - 35%, а на период эксплуатации применялась 14% ставка.
- Ставка капитализации, использованная в расчете окончательной стоимости, составила 10%.

Исходя из перечисленных выше допущений, руководство пришло к выводу о необходимости отражения убытка от обесценения в сумме 12 437 тыс. евро в отношении инвестиционной собственности ЗАО «Электролуч», в составе прибылей и убытков (Примечание 24). Снижение в результате переоценки стоимости части здания, используемой для собственных нужд Группы, было отражено в описании результатов переоценки в Примечании 7. Основные факторы, вызвавшие обесценение, включают: снижение ожидаемой базовой арендной ставки и ухудшение макроэкономических показателей за период с момента приобретения. По мнению руководства, существующие накопленные убытки от обесценения представляют собой максимально точную расчетную величину влияния обесценения, обусловленного текущими экономическими условиями.

51

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, являющегося официальными и имеющего безусловный приоритет

ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»

Примечания к Комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс. евро, если не указано иное)

Примечание 8. Инвестиционная собственность (продолжение)

Доход от сдачи в аренду за 2009 год составил 2 078 тыс. евро. Будущие минимальные арендные платежи по договорам неаннулируемой операционной аренды составляют:

Менее одного года	3 251
От одного года до пяти лет	778
Более пяти лет	-
Итого арендные платежи к получению по договорам операционной аренды	4 029

По состоянию на 31 декабря 2009 года в отношении инвестиционной собственности было заключено пять долгосрочных и один краткосрочный договор аренды. Хотя договоры аренды заключены на периоды до 2018 года, арендные платежи по этим договорам устанавливаются дополнительными соглашениями на сроки до двух лет.

По состоянию на 31 декабря 2009 года Группа имела договорные обязательства на приобретение, сооружение и развитие инвестиционной собственности, а также на проведение ее ремонта, текущего обслуживания или улучшение на сумму 6 454 тыс. евро (на момент приобретения – 4 813 тыс. евро).

Примечание 9. Нематериальные активы

	Гудвил	Программное обеспечение	Прочее	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>				
Остаток на 1 января 2008 года	289	5 035	386	5 710
Переклассификация из категории «Прочее» в категорию «Программное обеспечение»	-	39	(39)	-
Приобретение компаний Группы	33 997	-	29	34 026
Поступления	-	2 401	92	2 493
Выбытия	-	-	-	-
Курсовая разница	(39)	(772)	(58)	(869)
Остаток на 31 декабря 2008 года	34 247	6 703	410	41 360
Остаток на 1 января 2009 года	34 247	6 703	410	41 360
Поступления	-	2 517	101	2 618
Приобретение компаний Группы	1 413	-	-	1 413
Выбытия	-	(73)	-	(73)
Курсовая разница	34	(646)	(14)	(626)
Остаток на 31 декабря 2009 года	35 694	8 501	497	44 692
<i>Амортизация и обесценение</i>				
Остаток на 1 января 2008 года	-	(1 221)	(114)	(1 335)
Переклассификация из категории «Прочее» в категорию «Программное обеспечение»	-	(20)	20	-
Амортизационные отчисления	-	(1 219)	(78)	(1 297)
Курсовая разница	-	383	19	402
Остаток на 31 декабря 2008 года	-	(2 077)	(153)	(2 230)
Остаток на 1 января 2009 года	-	(2 077)	(153)	(2 230)
Амортизационные отчисления	-	(1 506)	(148)	(1 654)
Убытки от обесценения	(7 862)	-	-	(7 862)
Выбытия	-	69	-	69
Курсовая разница	(55)	200	3	148
Остаток на 31 декабря 2009 года	(7 917)	(3 314)	(298)	(11 529)
<i>Чистая балансовая стоимость</i>				
На 1 января 2009 года	34 247	4 626	257	39 130
На 31 декабря 2009 года	27 777	5 187	199	33 163

ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»

Примечания к Комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года

(в тыс. евро, если не указано иное)

Примечание 9. Нематериальные активы (продолжение)

Амортизационные отчисления включены в операционные затраты в Комбинированном и консолидированном отчете о совокупном доходе.

Балансовая стоимость гудвила по состоянию на 31 декабря 2009 года представляет собой гудвил, признанный при приобретении ООО «Энергоспецсервисобслуживание» в 2005 году в сумме 229 тыс. евро и при приобретении UAB INTER RAO Lietuva (ERC) (Примечание 6) в 2008 году в сумме 33 997 тыс. евро.

Гудвил в сумме 33 997 тыс. евро, возникший в результате приобретения UAB INTER RAO Lietuva, был признан Группой в качестве нематериального актива, так как для Группы существует возможность реализации эффекта синергии в результате использования позиции Группы как экспортера российской электроэнергии и потенциала UAB INTER RAO Lietuva по реализации импортированной электроэнергии на литовском электроэнергетическом рынке.

По состоянию на 31 декабря 2009 года Группа провела тест на обесценение гудвила, относящегося к ЗАО INTER RAO Lietuva. Для целей тестирования на обесценение гудвил был отнесен к UAB INTER RAO Lietuva как отдельной единице, генерирующей денежные потоки.

Тест на обесценение был проведен исходя из следующих основных допущений:

- UAB INTER RAO Lietuva ведет деятельность по торговле электроэнергией, включая импортные поставки из электроэнергетической системы Российской Федерации на электроэнергетический рынок Литовской Республики, а также экспортные поставки с электроэнергетического рынка Литовской Республики в другие страны Балтийского региона.
- Начиная с 2010 года, на рынке электроэнергетики Литовской Республики произойдут значительные изменения в связи с закрытием Игналинской атомной электростанции в конце 2009 года. Игналинская атомная электростанция была основным генерирующим предприятием в Литве и Балтийском регионе, на ее долю приходилось до 70% от общего объема производства электроэнергии в данном регионе. Дефицит электроэнергии, который возникает в связи с закрытием Игналинской электростанции, будет покрыт частично за счет увеличения производства литовскими электростанциями, частично за счет увеличения импорта электроэнергии в энергетическую систему Литвы из соседних систем, в основном из электроэнергетической системы Российской Федерации, обладающей значительным экспортным потенциалом. В соответствии с прогнозами спроса на электроэнергию, ежегодный темп роста спроса составит в среднем 3% и к 2019 году увеличится с текущего уровня, составляющего приблизительно 8,0 тыс. ГВт, приблизительно до 9,9 тыс. ГВт. Ожидается, что начиная с 2010 года и до 2019 года годовой объем импорта электроэнергии в Литву вырастет до 6 тыс. ГВт, при этом 81 % данного объема будет обеспечиваться за счет поставок ЗАО «ИНТЕР РАО Литва».
- Предполагается, что данный объем поставок обеспечит валовую маржу в размере 9,3%, так как указанный выше объем позволяет ERC осуществлять продажу электроэнергии в пиковое время, когда можно получить более высокую рентабельность поставок.
- При тестировании на обесценение руководство применяло ставку дисконтирования 17,9%.

Исходя из перечисленных выше допущений, руководство пришло к выводу о необходимости отражения убытка от обесценения в сумме 6 449 тыс. евро в Комбинированном и консолидированном отчете о совокупном доходе за 2009 год. Основным фактором, обусловившим убыток от обесценения, является уменьшение валовой маржи. По мнению руководства, существующий резерв представляет собой наилучшую оценку эффекта обесценения с учетом текущих экономических условий.

Гудвил, возникший при приобретении ТОО «Казэнергоресурс» и его дочернего общества ТОО «Недра Казахстана», сумма которого составила 1 413 тыс. евро на момент приобретения (Примечание 6), на конец отчетного периода был полностью обесценен и списан в Комбинированный и консолидированный отчет о совокупном доходе. Основной причиной обесценения стало неблагоприятное изменение в составе покупателей компании после приобретения.

ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»

Примечания к Комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс. евро, если не указано иное)

Примечание 10. Финансовые вложения в зависимые общества и совместно контролируемые предприятия

Информация о финансовых вложениях в зависимые общества и совместно контролируемые предприятия и изменении их балансовой стоимости представлена ниже:

	Статус	Страна	Доля голосующих акций %	
			31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
АО «Станция Экибастузкая ГРЭС-2»	Совместно контролируемое предприятие	Казахстан	50,00%	50,00%
UAB Alproka	Зависимое общество	Литва	49,99%	49,99%
ЗАО «Камбаратинская ГЭС-1»	Совместно контролируемое предприятие	Республика Кыргызстан	50,00%	-
ЗАО «Промышленная энергетическая компания»	Совместно контролируемое предприятие	Российская Федерация	50,00%	50,00%
ОАО «ТГК-11»	Зависимое общество	Российская Федерация	29,90%	-

	АО «Станция Экибастузкая ГРЭС-2»	ОАО «ТГК-11»	ЗАО «Промышленная энергетическая компания»	АО «Камбаратинская ГЭС-1»	UAB Alproka	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2008 года	81 326	-	239	-	-	81 565
Поступления	-	-	-	-	315	315
Доля переоценки основных средств и другие связанные изменения в капитале	7 664	-	-	-	-	7 664
Эффект снижения ставки по налогу на прибыль в Казахстане на резерв по переоценке основных средств	9 379	-	-	-	-	9 379
Доля в прибыли/ (убытке) после налогообложения	5 207	-	(203)	-	439	5 443
Дивиденды, полученные от зависимых компаний	(1 073)	-	-	-	(591)	(1 664)
Курсовая разница	2 123	-	(8)	-	-	2 115
Балансовая стоимость на 31 декабря 2008 года	104 626	-	28	-	163	104 817
Балансовая стоимость на 1 января 2009 года	104 626	-	28	-	163	104 817
Поступления	-	96 794	-	665	-	97 459
Доля переоценки основных средств и другие связанные изменения в капитале	32 690	-	-	-	-	32 690
Доля в прибыли/ (убытке) после налогообложения	2 129	3 003	(26)	14	101	5 221
Дивиденды, полученные от зависимых компаний	(2 902)	-	-	-	-	(2 902)
Курсовая разница	(20 432)	(693)	(2)	(35)	-	(21 162)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2009 года	116 111	99 104	-	644	264	216 123

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, являющегося официальными и имеющего безусловный приоритет

ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»

Примечания к Комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс. евро, если не указано иное)

Примечание 10. Финансовые вложения в зависимые общества и совместно контролируемые предприятия (продолжение)*АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2»*

Ниже представлена финансовая информация по совместно контролируемому предприятию АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2»:

	За год, закончившийся 31 декабря 2009 года	За год, закончившийся 31 декабря 2008 года
Внеоборотные активы	277 247	252 715
Оборотные активы	25 590	26 220
Долгосрочные обязательства	(65 778)	(63 361)
Краткосрочные обязательства	(4 837)	(6 322)
Выручка	65 418	86 385
Прибыль за период	4 258	10 413

ОАО «ТГК-11»

В ноябре 2009 года Группа приобрела 29,90% ОАО «ТГК-11» (Примечание 6). Соответственно, ОАО «ТГК-11» представляет собой зависимое общество и Группа учитывает данное финансовое вложение по методу долевого участия.

Ниже представлена финансовая информация по ОАО «ТГК-11»:

	За период с момента приобретения до 31 декабря 2009 года
Внеоборотные активы	404 370
Оборотные активы	81 926
Долгосрочные обязательства	(66 672)
Краткосрочные обязательства	(88 172)
Выручка	97 508
Прибыль за период	10 043

ЗАО «Промышленная энергетическая компания»

По структуре собственности ЗАО «Промышленная энергетическая компания» представляет собой совместно контролируемое предприятие, и Группа учитывает его по методу долевого участия.

Ниже представлена финансовая информация по ЗАО «Промышленная энергетическая компания»:

	За год, закончившийся 31 декабря 2009 года	За год, закончившийся 31 декабря 2008 года
Внеоборотные активы	119	148
Оборотные активы	2	59
Краткосрочные обязательства	(137)	(152)
Выручка	136	222
Убыток за период	(69)	(407)

UAB Alproka

В мае 2008 года Группа приобрела контроль над компанией ERC, у которой имеются финансовые вложения в зависимое общество UAB Alproka.

ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»

Примечания к Комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс. евро, если не указано иное)

Примечание 10. Финансовые вложения в зависимые общества и совместно контролируемые предприятия (продолжение)

Ниже представлена финансовая информация по UAB Alproka:

	За год, закончившийся 31 декабря 2009 года	За период с момента приобретения до 31 декабря 2008 года
Внеоборотные активы	66	24
Оборотные активы	1 320	3 326
Краткосрочные обязательства	(354)	(2 711)
Выручка	2 091	6 622
Прибыль за период	394	1 726

ЗАО «Камбарата ГЭС-1»

В мае 2009 года Материнская компания и ЗАО «Электрические станции» (Республика Кыргызстан) образовали ЗАО «Камбаратинская ГЭС-1», зарегистрированное в Республике Кыргызстан. Компания создана для завершения строительства Камбаратинской гидроэлектростанции-1 в Республике Кыргызстан.

Ниже представлена финансовая информация по ЗАО «Камбаратинская ГЭС-1»:

	За период с момента приобретения до 31 декабря 2009 года
Внеоборотные активы	1 291
Краткосрочные обязательства	(3)
Прибыль за период	30

Примечание 11. Отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль

(а) Признанные отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль

Различия между МСФО и соответствующим налоговым законодательством приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью отдельных активов и обязательств для целей финансовой отчетности и для целей налогообложения. Отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль рассчитываются по ставке, применение которой ожидается в период восстановления временных разниц, на основе действующих или объявленных ставок и законодательства по состоянию на отчетную дату.

Ниже представлены отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль:

	Отложенный налоговый актив		Отложенное налоговое обязательство	
	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Основные средства	20 452	6 767	(12 494)	(11 609)
Инвестиционная собственность	-	-	(7 448)	-
Финансовые вложения в зависимые общества и совместно контролируемые предприятия	-	36	(22 927)	(19 534)
Задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность	6 486	5 146	-	-
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	789	1 629	329	-
Прочие	5 997	3 187	(365)	97
Налоговые активы/(обязательства)	33 724	16 765	(42 905)	(31 046)
Зачет налога	(7 424)	(8 003)	7 424	8 003
	26 300	8 762	(35 481)	(23 043)

ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»

Примечания к Комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс. евро, если не указано иное)

Примечание 11. Отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль (продолжение)

(б) Непризнанные отложенные активы по налогу на прибыль

Отложенные активы по налогу на прибыль не признавались по некоторым компаниям Группы, расположенным в Армении, Российской Федерации и Казахстане, по следующим статьям:

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 г.
Вычитаемые временные разницы	16 714	12 296
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	-	225
	16 714	12 521

Вычитаемые временные разницы, в основном, относятся к основным средствам.

Срок использования налоговых убытков истекает в 2009 году. Активы по отложенному налогу на прибыль не признавались в отношении указанных статей, поскольку, по мнению руководства, маловероятно, что в будущем соответствующие компании Группы получат налогооблагаемую прибыль, достаточную для покрытия данных налоговых активов.

Изменение налогового эффекта временных разниц, после зачета, в течение года

Отложенные активы по налогу на прибыль:

	1 января 2008 года	Признано в отчете о прибылях и убытках	Признано в прочем совокупном доходе (резерв по пересчету иностр. валют)	Признано в капитале (резерв по переоценке)	Приобретени е /выбытие компаний Группы	31 декабря 2008 года
Основные средства	12 246	(9 038)	(419)	762	-	3 551
Финансовые вложения в зависимые общества и совместно контролируемые предприятия	10	26	-	-	-	36
Задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность	9 163	(6 343)	271	-	-	3 091
Прочее	4 006	(2 970)	(42)	-	-	994
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	16 459	(15 019)	(350)	-	-	1 090
	41 884	(33 344)	(540)	762	-	8 762
	1 января 2009 года	Признано в отчете о прибылях и убытках	Признано в прочем совокупном доходе (резерв по пересчету иностр. валют)	Признано в капитале (резерв по переоценке)	Приобретени е /выбытие компаний Группы	31 декабря 2009 года
Основные средства	3 551	54 043	375	(42 682)	(12)	15 275
Финансовые вложения в зависимые общества и совместно контролируемые предприятия	36	(34)	(2)	-	-	-
Задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность	3 091	2 267	(85)	-	-	5 273
Прочее	994	4 875	(91)	(26)	-	5 752
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	1 090	(1 054)	(36)	-	-	-
	8 762	60 097	161	(42 708)	(12)	26 300

57

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке,
являющегося официальными и имеющего безусловный приоритет

ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»

Примечания к Комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс. евро, если не указано иное)

Примечание 11. Отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль (продолжение)

Отложенные обязательства по налогу на прибыль:

	1 января 2008 года	Признано в отчете о прибылях и убытках	Признано в прочем совокупном доходе (резерв по пересчету иностр. валют)	Признано в капитале (резерв по переоценке)	Приобретени е/выбытие компаний Группы	31 декабря 2008 года
Основные средства	(10 549)	1 271	(86)	971	-	(8 393)
Финансовые вложения в зависимые общества и совместно контролируемые предприятия	(17 594)	(1 041)	(430)	(469)	-	(19 534)
Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи	(366)	366	-	-	-	-
Прочее	3 863	1 032	(11)	-	-	4 884
	(24 646)	1 628	(527)	502	-	(23 043)
	1 января 2009 года	Признано в отчете о прибылях и убытках	Признано в прочем совокупном доходе (резерв по пересчету иностр. валют)	Признано в капитале (резерв по переоценке)	Приобретени е/выбытие компаний Группы	31 декабря 2009 года
Основные средства	(8 393)	12 590	559	(5 075)	(7 000)	(7 319)
Инвестиционная собственность	-	2 685	-	(74)	(10 060)	(7 449)
Финансовые вложения в зависимые общества и совместно контролируемые предприятия	(19 534)	(873)	4 019	(6 538)	-	(22 926)
Прочее	4 884	(2 572)	(556)	73	384	2 213
	(23 043)	11 830	4 022	(11 614)	(16 676)	(35 481)

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

Отложенное обязательство по налогу на прибыль в сумме 6 538 тыс. евро было признано в составе прочего совокупного дохода по АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2» в отношении резерва по переоценке основных средств, приходящегося на долю Группы на 31 декабря 2009 года (за год, закончившийся 31 декабря 2008 года: 469 тыс. евро, из которых сумма в 1 782 тыс. евро относилась к переоценке основных средств АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2» на 31 декабря 2008 года, а сумма в 2 251 тыс. евро относилась к изменению ставки налога в Казахстане с 30% до 15%).

Отложенное обязательство по налогу на прибыль в сумме 16 676 тыс. евро было признано в течение отчетного периода в отношении приобретенного дочернего общества ЗАО «Электролуч». В отчетном периоде было прекращено признание отложенного налогового актива в сумме 12 тыс. евро в отношении выбывшего дочернего общества – АО «ИНТЕР РАО ЕЭС Украина».

Группа не отразила отложенные обязательства по налогу на прибыль в отношении временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние общества, так как Группа может контролировать сроки реализации этих временных разниц и не намеревается их реализовывать в обозримом будущем.

ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»

Примечания к Комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс. евро, если не указано иное)

Примечание 11. Отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль (продолжение)

За годовые периоды, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 годов, соответствующие временные налоговые разницы составили 145 694 тыс. евро и 115 503 тыс. евро.

Отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль, после зачета, имеют следующие сроки реализации:

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Отложенные активы по налогу на прибыль, включая:	26 300	8 762
- <i>Отложенные активы по налогу на прибыль, возмещаемые более, чем через 12 месяцев</i>	22 091	6 367
- <i>Отложенные налоговые активы, возмещаемые в течение 12 месяцев</i>	4 209	2 395
Отложенные обязательства по налогу на прибыль, включая:	(35 481)	(23 043)
- <i>Отложенные обязательства по налогу на прибыль, возмещаемые более, чем через 12 месяцев</i>	(23 236)	(23 055)
- <i>Отложенные налоговые обязательства, возмещаемые в течение 12 месяцев</i>	(12 245)	12

Примечание 12. Прочие внеоборотные активы

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Финансовые внеоборотные активы		
Долгосрочные займы выданные, включая проценты	28 371	81
<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	(61)	(56)
Долгосрочные займы выданные, включая проценты, нетто	28 310	25
Долгосрочная дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	5 939	4 429
<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	(3 121)	(1 834)
Долгосрочная дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, нетто	2 818	2 595
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	7,281	8 870
<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	(4 328)	(5 080)
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность, нетто	2 953	3 790
Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи	1 845	5 650
Долгосрочный банковский депозит	-	724
	35 926	12 784
Нефинансовые внеоборотные активы		
Прочие внеоборотные активы	235 083	134 970
	235 083	134 970
	271 009	147 754

В марте 2009 года Группа подписала соглашения об управлении с ОАО «РусГидро» и ОАО «ФСК ЕЭС», согласно которым права на акции ОАО «ОГК-1» были переданы ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС», которая должна управлять ими в пользу ОАО «РусГидро» и ОАО «ФСК ЕЭС». В результате такой передачи ОАО «РусГидро» и ОАО «ФСК ЕЭС» не потеряли право собственности на указанные акции и не передали существенное влияние Группе.

ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»

Примечания к Комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс. евро, если не указано иное)

Примечание 12. Прочие внеоборотные активы (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2009 года выданные долгосрочные займы включали кредит в сумме 28 303 тыс. рублей, выданный материнской компанией компании ОАО «ОГК-1», активы которой находятся в доверительном управлении (Примечания 31 (г), 32), с плавающей процентной ставкой, равной ставке рефинансирования Центрального Банка Российской Федерации плюс 2,76% годовых, и датой погашения 25 декабря 2011 года.

На 31 декабря 2009 года в составе финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи, отражены финансовые вложения в акции ОАО «Сангтудинская ГЭС-1» (Таджикистан) в сумме 1 782 тыс. евро (на 31 декабря 2008 года: 5 586 тыс. евро). Снижение стоимости финансового вложения в ОАО «Сангтудинская ГЭС-1» представляет собой убыток от обесценения в сумме 3 494 тыс. евро. Признание обесценения явилось результатом низкой оценки вероятности погашения дебиторской задолженности покупателей и заказчиков.

По мнению руководства, существующий резерв представляет собой наилучшую оценку эффекта обесценения с учетом текущих экономических условий.

По состоянию на 31 декабря 2009 года в составе прочих внеоборотных активов была отражена сумма 231 505 тыс. евро (на 31 декабря 2008 года: 128 877 тыс. евро), которая относится к строительству второго энергоблока на Калининградской ТЭЦ-2 (Примечание 21).

По состоянию на 31 декабря 2009 года в составе прочих внеоборотных активов отражена сумма 1 370 тыс. евро, которая представляет собой предоплату, внесенную на солидарные и индивидуальные счета в негосударственном пенсионном фонде и относящуюся к работающим сотрудникам (на 31 декабря 2008 года: 1 599 тыс. евро). Суммы предварительной оплаты предназначены для погашения обязательств по пенсионному плану с установленными выплатами.

Ниже представлены изменения резерва под обесценение дебиторской задолженности:

	Долгосрочная дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	Долгосрочные займы выданные, включая проценты	Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	Общая сумма резерва
На 1 января 2009 года	(1 834)	(56)	(5 080)	(6 970)
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	(536)	(10)	-	(546)
Переклассификация текущей части	(1 008)	-	-	(1 008)
Восстановление дисконта	6	2	516	524
Курсовая разница	251	3	236	490
На 31 декабря 2009 года	(3 121)	(61)	(4 328)	(7 510)
	Долгосрочная дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	Долгосрочные займы выданные, включая проценты	Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	Общая сумма резерва
На 1 января 2008 года	(1 270)	(65)	(5 321)	(6 656)
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	(728)	-	(1 011)	(1 739)
Восстановление дисконта	88	1	473	562
Курсовая разница	76	8	779	863
На 31 декабря 2008 года	(1 834)	(56)	(5 080)	(6 970)

Резерв под обесценение внеоборотных финансовых активов, в основном, отражает эффект дисконтирования ожидаемых будущих потоков денежных средств до их текущей стоимости.

ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»

Примечания к Комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс. евро, если не указано иное)

Примечание 13. Товарно-материальные запасы

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Производственные запасы топлива	21 746	11 784
Запасные части	16 184	15 086
Материалы и расходные материалы	13 334	11 583
Прочие товарно-материальные запасы	5 980	7 668
	57 244	46 121

Примечание 14. Дебиторская задолженность и авансы выданные

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Финансовые активы	150 527	139 257
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	196 010	180 673
	<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<i>(65 509)</i>
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, нетто	130 792	115 164
Прочая дебиторская задолженность	24 325	28 015
	<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<i>(6 098)</i>
Прочая дебиторская задолженность, нетто	18 227	23 035
Краткосрочные займы выданные, включая проценты	1 514	545
	<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<i>(66)</i>
Краткосрочные займы выданные, включая проценты	1 508	479
Дивиденды к получению	-	579
Нефинансовые активы	122 844	113 250
Авансы, выданные поставщикам, и предварительная оплата	23 655	32 104
	<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<i>(995)</i>
Авансы, выданные поставщикам, и предварительная оплата, нетто	22 660	30 900
Краткосрочный НДС к возмещению	36 787	32 235
Предоплата по налогам	63 397	50 115
	273 371	252 507
Итого резерв под обесценение	<i>(72 317)</i>	<i>(71 759)</i>

По состоянию на 31 декабря 2009 года по строке «Предоплата по налогам» отражен НДС на общую сумму 62 822 тыс. евро (на 31 декабря 2008 года: 49 155 тыс. евро).

ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»

Примечания к Комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года

(в тыс. евро, если не указано иное)

Примечание 14. Дебиторская задолженность и авансы выданные (продолжение)

Ниже представлены изменения резерва под обесценение дебиторской задолженности:

	Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	Авансы, выданные поставщикам, и предварительная оплата	Краткосрочные займы выданные, включая проценты	Прочая дебиторская задолженность	Общая сумма резерва
На 1 января 2009 года	(65 509)	(1 204)	(66)	(4 980)	(71 759)
Приобретение дочерних обществ	-	(16)	-	-	(16)
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	(12 611)	(191)	(2)	(1 515)	(14 319)
Восстановление резерва под обесценение дебиторской задолженности	6 948	363	-	169	7 480
Переклассификация текущей части	1 008	-	-	-	1 008
Уменьшение резерва под обесценение дебиторской задолженности в результате списания безнадежной дебиторской задолженности	2 667	-	61	36	2 764
Восстановление дисконта	-	-	1	35	36
Прибыль по курсовым разницам	40	-	-	27	67
Курсовая разница	2 239	53	-	130	2 422
На 31 декабря 2009 года	(65 218)	(995)	(6)	(6 098)	(72 317)

	Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	Авансы, выданные поставщикам, и предварительная оплата	Краткосрочные займы выданные, включая проценты	Прочая дебиторская задолженность	Общая сумма резерва
На 1 января 2008 года	(66 588)	(1 204)	(59)	(4 887)	(72 738)
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	(3 980)	(495)	(5)	(452)	(4 932)
Восстановление резерва под обесценение дебиторской задолженности	3 699	356	-	112	4 167
Уменьшение резерва под обесценение дебиторской задолженности в результате списания безнадежной дебиторской задолженности	291	-	-	-	291
Восстановление дисконта	62	-	-	140	202
Прибыль (убыток) по курсовым разницам	(30)	-	-	3	(27)
Курсовая разница	1 037	139	(2)	104	1 278
На 31 декабря 2008 года	(65 509)	(1 204)	(66)	(4 980)	(71 759)

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, являющегося официальными и имеющего безусловный приоритет

62

ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»

Примечания к Комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс. евро, если не указано иное)

Примечание 14. Дебиторская задолженность и авансы выданные (продолжение)

Балансовую стоимость приведенных выше финансовых активов можно детализировать следующим образом:

На 31 декабря 2009 года	Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	Краткосрочные займы выданные, включая проценты	Прочая дебиторская задолженность	Дивиденды к получению	Итого
Не просроченные и не обесцененные	92 849	1 503	8 385	-	102 737
Просроченная, но не обесцененная	16 605	-	1 554	-	18 159
Просроченные и обесцененные	86 556	11	14 386	-	100 953
Итого	196 010	1 514	24 325	-	221 849

На 31 декабря 2008 года	Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	Краткосрочные займы выданные, включая проценты	Прочая дебиторская задолженность	Дивиденды к получению	Итого
Не просроченные и не обесцененные	91 272	544	18 884	579	111 279
Просроченные, но не обесцененные	13 388	-	2 350	-	15 738
Просроченные и обесцененные	76 013	1	6 781	-	82 795
Итого	180 673	545	28 015	579	209 812

По состоянию на 31 декабря 2009 года дебиторская задолженность в размере 18 159 тыс. евро (2008 год: 15 738 тыс. евро) была просроченной, но не обесцененной. К этой категории относится задолженность нескольких независимых клиентов, у которых за последний период не было случаев невыполнения обязательств. Анализ данной задолженности по датам возникновения приведен ниже:

Просроченные, но не обесцененные	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
До 3-х месяцев	16 621	13 728
3-6 месяцев	714	864
6-12 месяцев	824	1 146
Итого	18 159	15 738

Дебиторская задолженность, по которой был создан резерв под обесценение, в основном включает суммы к получению от оптовых предприятий. Согласно оценке руководства, ожидается, что часть дебиторской задолженности данной категории будет погашена. Анализ данной задолженности по датам возникновения приведен ниже:

Просроченные и обесцененные	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
До 3-х месяцев	16 003	7 853
3-6 месяцев	7 035	72 405
6-12 месяцев	9 521	2 537
Свыше 12 месяцев	68 393	-
Итого	100 952	82 795

Группа не имеет залога или иного обеспечения в отношении дебиторской задолженности.

ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»

Примечания к Комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс. евро, если не указано иное)

Примечание 15. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Денежные средства на банковских счетах и в кассе	84 225	107 526
Валютные банковские счета	66 247	45 028
Банковские депозиты на срок не более 3-х месяцев	39 724	121 285
	190 196	273 839

Ниже в таблицах представлены остатки денежных средств и их эквивалентов. Остатки не просроченные и не обесцененные:

Финансовое учреждение	Кредитный рейтинг	Рейтинговое агентство	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
«Сбербанк России», ОАО	BBB/Стабильный/F3	Fitch	58 368	38 263
«Пересвет банк», ЗАО	Без рейтинга	Без рейтинга	30 899	-
«Газпромбанк», ОАО	BB/Стабильный/B	Standard&Poor's	20 702	2 827
«Петрокоммербанк», АО	B+/Стабильный/B	Standard&Poor's	11 524	-
«АЛЬФА-БАНК», ОАО	B+/Стабильный/B	Standard&Poor's	10 866	1 074
«Еврофинанс Моснарбанк», АО	B/Положительный/B	Fitch	7 602	-
«Русь Банк», АО	Без рейтинга	Без рейтинга	7 434	-
«НОМОС-БАНК», ОАО	B/Положительный/B	Fitch	7 175	96 578
SEB AB	A/Отрицательный/A-1	Standard&Poor's	5 730	9 093
«Коммерцбанк (Евразия)», ЗАО	B-/Отрицательный/B	Fitch	4 880	44 220
«Эйч-эс-би-си Банк (РР), ООО	Без рейтинга	Без рейтинга	4 220	41 022
«Внешэкономбанк», ГК	BBB/Стабильный/F3	Fitch	4 117	9 913
«Стандарт Банк», ЗАО	B+/Стабильный/B	Fitch	2 600	-
Nordea Bank Finland PLC	AA-/Стабильный/A-1	Standard&Poor's	2 252	2 783
«Банк Грузии», АО	B/Стабильный/B	Standard&Poor's	2 113	2 651
«Газэнергобанк», АО	Без рейтинга	Без рейтинга	1 686	-
АБ «Оргресбанк», ОАО	BBB+/Отрицательный/F2	Fitch	-	12 118
«Татэкобанк», АО	Без рейтинга	Без рейтинга	-	3 620
Commerzbank AG	A/Отрицательный/A-1	Standard&Poor's	-	3 022
Банк «Таврический», ОАО	Без рейтинга	Без рейтинга	-	2 799
Прочие	-	-	8 028	3 856
			190 196	273 839

Банковские депозиты с первоначальным сроком не более 3-х месяцев по состоянию на 31 декабря 2009 года

Название банка	Процентная ставка	Сумма депозита
«Газпромбанк», ОАО	4,00%	15 903
«Петрокоммербанк», АО	3,50%	11 524
«Коммерцбанк (Евразия)», ЗАО	3,50%	4 149
«Эйч-эс-би-си Банк (РР), ООО	3,75%	4 148
SEB AB	4,65%	4 000
		39 724

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, являющегося официальными и имеющего безусловный приоритет

ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»

Примечания к Комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс. евро, если не указано иное)

Примечание 15. Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

Банковские депозиты с первоначальным сроком не более 3-х месяцев по состоянию на 31 декабря 2008 года

Название банка	Процентная ставка	Сумма депозита
«Эйч-эс-би-си Банк (РР), ООО	14,00%	24 131
«Коммерцбанк (Евразия)», ЗАО	14,00%	24 131
«Эйч-эс-би-си Банк (РР), ООО	19,00%	16 891
«НОМОС-БАНК», ОАО	8,00%	14 478
SEB AB	5,00%	8 751
«НОМОС-БАНК», ОАО	9,25%	8 446
«НОМОС-БАНК», ОАО	10,50%	7 239
АБ «Оргресбанк», ОАО	14,00%	7 239
АБ «Оргресбанк», ОАО	13,75%	4 826
«НОМОС-БАНК», ОАО	8,00%	2 413
Банк «Таврический», ОАО	14,00%	2 413
TBC Bank, АО	5,00%	327
		121 285

Примечание 16. Прочие оборотные активы

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 год:
Денежные средства, ограниченные в использовании	6 180	22 800
Депозиты на срок 3-12 месяцев	691	-
Краткосрочные производные финансовые инструменты	-	9 402
Прочие	2 593	1 276
	9 464	33 478

По состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года остаток по статье «Денежные средства, ограниченные в использовании» включает средства на депозите в банке Pohjola Bank (обеспечение в пользу Fingrid) и Nordea (обеспечение в пользу Nord Pool и других сторон) на общую сумму 3 426 тыс. евро и 2 224 тыс. евро соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2009 года остаток по статье «Денежные средства, ограниченные в использовании» включает средства на депозите в ЗАО «АКБА» (обеспечение в пользу AREVA Energietechnik GmbH по договору о поставке оборудования) и «ВТБ Банк Армения» (обеспечение в пользу ЕБРР по кредитному договору) на 2 219 тыс. евро и 496 тыс. евро соответственно (на 31 декабря 2008 г. – ноль).

По состоянию на 31 декабря 2008 года денежные средства с ограничением в использовании в сумме 20 526 тыс. евро представляли собой безотзывной аккредитив, открытого Материнской компанией в АО Банк «ВТБ» в пользу ОАО «Технопромэкспорт» с целью выполнения обязательств по договору подряда. По условиям договора с ОАО «ВО Технопромэкспорт», строительство второго энергоблока должно быть завершено во втором квартале 2010 года.

Краткосрочные производные финансовые инструменты представляют собой справедливую стоимость открытых валютных форвардов, связанных с займом в иностранной валюте, полученным в июне 2008 года.

ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»

Примечания к Комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс. евро, если не указано иное)

Примечание 17. Капитал

Основные принципы представления движения капитала. Группа была сформирована путем присоединения ряда предприятий, находившихся под общим контролем. В связи с применением метода учета предшественника (Примечание 3), значительная часть капитала Группы представляет собой балансовую стоимость чистых активов, полученных в ходе формирования Группы, отраженную в консолидированной финансовой отчетности по МСФО ОАО РАО «ЕЭС России». Аналогичным образом, для обеспечения сопоставимости акционерный капитал Группы был пересчитан за сравнительные периоды таким образом, как если бы текущая структура Компании и Группы существовала с начала самого раннего периода, представленного в отчетности (Примечание 3).

Так как процесс присоединения к Компании других обществ происходил в результате дополнительных выпусков акций после 1 января 2008 года, в отчете о движении капитала увеличение уставного капитала отражено по номинальной стоимости выпущенных акций. Количество акций дополнительных выпусков было рассчитано с использованием коэффициентов конвертации акций дочерних обществ ОАО РАО «ЕЭС России» в акции Компании; данные коэффициенты были согласованы соответствующими акционерами. Согласно методу учета предшественника, увеличение уставного капитала компенсируется соответствующим уменьшением резерва, связанного с присоединением, с одновременным уменьшением доли, не обеспечивающей контроль.

Резерв, связанный с присоединением. Как указано в параграфе «Метод учета предшественника» (Примечание 3), Компания отразила присоединение новых обществ, как если бы оно произошло до официальной даты присоединения.

Чистая разница в 549 111 тыс. евро между балансовой стоимостью полученных активов по МСФО по состоянию на 1 января 2008 года и долей, не обеспечивающей контроль, скорректированной с учетом резерва по переоценке и резерва под справедливую стоимость (под изменение справедливой стоимости), приходящихся на долю акционеров ОАО РАО «ЕЭС России», была отражена как резерв, связанный с присоединением, в нераспределенной прибыли в составе капитала, приходящегося на долю акционеров Компании. Все последующие изменения в капитале (до официальной даты присоединения) по присоединенным и реорганизованным компаниям также отражены в резерве, связанном с присоединением, и приведены в следующей таблице:

Остаток на 1 января 2008 года	549 111
Прибыль реорганизованных и присоединенных компаний за период (до официальной даты присоединения)	20 664
Выпуск акций присоединенными предприятиями	60 777
Реорганизация Компании	(5 074 658)
Выкуп собственных акций	10 452
Остаток на 31 декабря 2008 года	(4 433 654)
Остаток на 1 января 2009 года	(4 433 654)
Сокращение номинальной стоимости акционерного капитала	4 241 939
Остаток на 31 декабря 2009 года	(191 715)

Акционерный капитал

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008
Количество размещенных и полностью оплаченных обыкновенных акций (штук)	2 274 113 845 013	2 274 113 845 013
Номинальная стоимость (в рублях)	0,0281	0,10

В целях выполнения законодательных требований к капиталу акционеры Компании утвердили уменьшение номинальной стоимости обыкновенных акций Компании с 0,1 руб. за акцию до 0,02809767 руб. за акцию.

Уменьшение номинальной стоимости акционерного капитала было пересчитано из функциональной валюты материнской компании (российских рублей) в валюту представления отчетности по историческому курсу обмена 36,8857 рублей за 1 евро. В целях отражения в учете уменьшения номинальной стоимости акционерного капитала было отражено соответствующее увеличение резерва, связанного с присоединением.

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, являющегося официальными и имеющего безусловный приоритет

ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»

Примечания к Комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс. евро, если не указано иное)

Примечание 17. Капитал (продолжение)

Движение размещенных акций (тыс. штук)

	Размещенные акции	Собственные акции	Итого
1 января 2008 г.	41 258 360	-	41 258 360
Операция обмена акций (1 мая 2008 года)	1 255 140 690	(92 481 177)	1 162 659 513
Операция обмена акций (1 июля 2008 года)	977 714 795	-	977 714 795
Выкуп собственных акций	-	(5 583 278)	(5 583 278)
31 декабря 2008 г.	2 274 113 845	(98 064 455)	2 176 049 390

	Размещенные акции	Собственные акции	Итого
1 января 2009 г.	2 274 113 845	(98 064 455)	2 176 049 390
31 декабря 2009 г.	2 274 113 845	(98 064 455)	2 176 049 390

На 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года общее количество утвержденных к выпуску обыкновенных акций Компании составляет 4 631 258 360 тыс. штук.

Операции по обмену акциями.

1 мая 2008 года Компания выпустила 1 255 140 690 тысяч обыкновенных акций, которые были обменаны на размещенные обыкновенные акции ОАО «Ивановские ПГУ», ОАО «Северо-Западная ТЭЦ» и ЗАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» в связи с присоединением этих обществ к Компании.

1 июля 2008 года Компания выпустила 977 714 795 тысяч обыкновенных акций, которые были обменаны на обыкновенные и привилегированные акции ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС Холдинг» и долю меньшинства в ОАО «Калининградская ТЭЦ-2» в связи с присоединением данных обществ к Компании. Применяемые при обмене акций коэффициенты были утверждены акционерами Компании и акционерами присоединенных обществ. На балансе ОАО «Интер РАО ЕЭС Холдинг» учитывались активы, которые не относились к данным обществам, а, следовательно, не были отражены в финансовой отчетности по методу учета по балансовой стоимости предшественника. Присоединение ОАО «Интер РАО ЕЭС Холдинг» привело к увеличению капитала Компании на величину справедливой стоимости полученных активов на сумму 21 605 446 тыс. рублей или 584 389 тыс. евро.

Общая номинальная стоимость выпущенных акций составляет 223 285 549 тыс. рублей или 6 046 388 тыс. евро.

Разница в сумме 5,074,658 тыс. евро между номинальной стоимостью выпущенных акций, составляющей 6 046 388 тыс. евро, и долей, не обеспечивающей контроль, в размере 188 985 тыс. евро, скорректированной с учетом резерва по переоценке в размере 49 840 тыс. евро, приходящегося на долю акционеров Компании, справедливой стоимостью прочих активов, внесенных в уставный капитал Компании в результате присоединения ОАО «Интер РАО ЕЭС Холдинг», которая составляет 581,930 тыс. евро, и собственных акций в сумме 250 655 тыс. евро, полученных в результате обмена, была отражена как уменьшение резерва, связанного с присоединением. Более подробную информацию о собственных акциях, полученных в результате обмена, см. ниже в пункте «Собственные акции».

Собственные акции.

В результате операции обмена акциями некоторые акции присоединенных обществ стали собственными акциями Компании.

- Некоторые миноритарные акционеры ОАО «Северо-Западная ТЭЦ» из числа тех, кто голосовали против соответствующего присоединения к Компании на Внеочередном общем собрании акционеров в декабре 2007 года, потребовали выкупа обществом принадлежащих им акций. В марте 2008 года ОАО «Северо-Западная ТЭЦ» выкупила свои собственные акции, предъявленные к выкупу. 1 мая 2008 года в результате присоединения к Компании ОАО «Северо-Западная ТЭЦ» данные акции были конвертированы в 9 060 044 тыс. штук обыкновенных акций Компании с номинальной стоимостью 906 004 тыс. рублей или 24 556 тыс. евро. После конвертации данные акции учитываются как собственные акции Группы.

67

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, являющегося официальными и имеющего безусловный приоритет

ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»

Примечания к Комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс. евро, если не указано иное)

Примечание 17. Капитал (продолжение)

• 1 мая 2008 года в результате присоединения к Компании ОАО «Северо-Западная ТЭЦ» и ЗАО «ИНТЕР РАО ЕЭС», обыкновенные акции ОАО «Северо-Западная ТЭЦ», принадлежавшие на дату присоединения одному из дочерних обществ ЗАО «ИНТЕР РАО ЕЭС», были конвертированы в 83 421 133 тыс. штук обыкновенных акций Компании и стали учитываться, как собственные акции Группы; их номинальная стоимость составляет 8 342 113 тыс. рублей или 226 099 тыс. евро.

Общее количество собственных акций, полученных в результате реорганизации Компании, составляет 92 481 177 тыс. штук, а их общая номинальная стоимость равна 9 248 118 тыс. рублей или 250 655 тыс. евро.

1 июля 2008 года в результате присоединения ОАО «ИнтерРАО ЕЭС Холдинг» Компания признала, среди прочих активов, учитываемых на балансе ОАО «Интер РАО ЕЭС Холдинг», векселя третьих лиц номинальной стоимостью 171 881 тыс. рублей или 4 649 тыс. евро. Руководство оценило справедливую стоимость векселей на дату присоединения и приняло ее равной номинальной стоимости данных векселей. В октябре 2008 года векселя были погашены в результате обмена на 5 583 278 тысяч акций Компании, общая номинальная стоимость которых составляет 558 329 тыс. рублей или 15 101 тыс. евро.

По состоянию на 31 декабря 2008 года и 31 декабря 2009 года Группа имеет 98 064 455 тысяч собственных акций (9 806 446 тыс. рублей или 265 756 тыс. евро). Все собственные акции Компании принадлежат одному из дочерних обществ Компании.

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. Распределение и прочее использование прибыли производится на основании данных бухгалтерской отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Согласно российскому законодательству распределению подлежит чистая прибыль. Однако законодательные и другие нормативные акты могут иметь различные толкования, в связи с чем руководство Группы не считает в настоящее время целесообразным раскрывать сумму распределяемых резервов в данной финансовой отчетности. Это распространяется и на присоединенные компании.

В комбинированном и консолидированном отчете о движении капитала отражены дивиденды, объявленные присоединенными компаниями до момента их официального присоединения. Данные дивиденды фактически являются распределением средств непосредственно акционерам присоединенных обществ, а, следовательно, представляют собой распределение капитала этих обществ, учтенного в данной финансовой отчетности.

26 июня 2008 года ОАО «Испытательный стенд Ивановской ГРЭС» (общество, включенное в комбинированную финансовую отчетность с самого раннего периода, представленного в отчетности, Примечание 3) объявило дивиденды за год, закончившийся 31 декабря 2007 года, в размере 0,025 рублей или 0,0006 евро за акцию на общую сумму 9 245 тыс. рублей или 252 тыс. евро, из которых 7 734 тыс. рублей или 218 тыс. евро подлежали уплате ОАО РАО «ЕЭС России» и были отражены как снижение резерва, связанного с присоединением, а 1 511 тыс. рублей или 34 тыс. евро подлежали уплате миноритарным акционерам.

29 июня 2009 года ОАО «Испытательный стенд Ивановской ГРЭС», одна из компаний Группы, объявила дивиденды за 2008 год в размере 0,074 рубля или 0,002 евро на акцию на общую сумму 26 755 тыс. рублей или 612 тыс. евро; из этой суммы миноритарным акционерам было выплачено 4 591 тыс. рублей или 105 тыс. евро.

30 апреля 2009 года ЕРС, одна из компаний Группы, объявила дивиденды за 2008 год в размере 35 тыс. литовских лит или 10 тыс. евро на акцию на общую сумму 35 000 тыс. литовских лит или 10 137 тыс. евро; из этой суммы миноритарным акционерам было выплачено 17 150 тыс. литовских лит или 4 967 тыс. евро.

25 июня 2010 года на ежегодном собрании акционеров Материнской компании было утверждено решение не выплачивать дивиденды за год, закончившийся 31 декабря 2009 года (Примечание 34)..

Прочие изменения в капитале. В июне 2008 года ОАО РАО «ЕЭС России» внесло денежными средствами 2 140 290 тыс. рублей или 58 318 тыс. евро в уставный капитал ОАО «Восточная энергетическая компания» (общество, включенное в комбинированную финансовую отчетность с 1 января 2007 года). Взнос был отражен в отчете о движении капитала как увеличение резерва, связанного с приобретением.

ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»

Примечания к Комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс. евро, если не указано иное)

Примечание 17. Капитал (продолжение)

В июне 2008 ОАО «Калининградская ТЭЦ-2», одно из присоединенных к Материнской компании обществ, выпустило дополнительные акции на сумму 85 308 тыс. рублей или 2 459 тыс. евро, которые были оплачены в форме зачета кредиторской задолженности Министерству государственного имущества Российской Федерации.

Резерв по хеджированию. В апреле 2009 года Материнская компания заключила договор о процентном свопе 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», предусматривающему плавающую ставку ЛИБОР (Примечание 19 (iv)). В соответствии с договором платежный период составляет шесть месяцев, дата первого платежа приходится на 12 ноября 2009 года. На 31 декабря 2009 года доход по указанной выше операции хеджирования был признан в комбинированном и консолидированном отчете о совокупном доходе в составе прочего совокупного дохода в сумме 106 тыс. евро (на 31 декабря 2008 года: 0), а «неэффективная часть» операции хеджирования в сумме 2 тыс. евро была признана в комбинированном и консолидированном отчете о совокупном доходе в составе операционных доходов.

Примечание 18. Прибыль на акцию

Расчет прибыли на акцию производится исходя из прибыли за период и средневзвешенного количества обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года, как показано ниже. Разводящий эффект действующих опционов (Примечание 31) отражен как разводнение акции при расчете разводненной прибыли на акцию.

	За год, закончившийся 31 декабря 2009 года	За год, закончившийся 31 декабря 2008 года
Средневзвешенное количество акций для расчета базовой прибыли на акцию	2 176 049 389 090	1 307 293 018 456
Эффект разводнения		
Опционы акций	8 545 736 951	-
Средневзвешенное количество акций, скорректированное на эффект разводнения	2 184 595 126 041	1 307 293 018 456
Прибыль/ (убыток), причитающиеся акционерам Компании	(280 788)	77 947
Базовая прибыль на обыкновенную акцию в отношении (убытка) прибыли, причитающего(ей)ся акционерам Компании (в евро)	(0,0001290)	0,00006
Разводненная прибыль на обыкновенную акцию в отношении (убытка) прибыли, причитающего(ей)ся акционерам Компании (в евро)	(0,0001285)	0,00006

Расчет средневзвешенного количества акций, находящихся в обращении, производился в соответствии с датами эмиссий акций, а в расчет прибыли или убытка, причитающей(его)ся акционерам, включены результаты присоединенных компаний за 2008 год. Эффект разводнения является результатом опционной программы (Примечание 31).

ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»

Примечания к Комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс. евро, если не указано иное)

Примечание 19. Кредиты и займы

В настоящем примечании представлена информация об условиях договоров о кредитах и займах Группы.

	Валюта	Эффективная процентная ставка	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
«Сбербанк России», ОАО (xii)	Российский рубль	15,40%	230 477	-
«Внешэкономбанк», ГК (iv)1	Доллар США	ЛИБОР + 6%	113 621	115 562
«Сбербанк России», ОАО (ii)	Российский рубль	10,75%	46 095	48 261
«Газпромбанк», ОАО (vi)	Российский рубль	14,50%	38 735	-
«Русь Банк», АО (ix)	Российский рубль	13,75%	34 572	-
«Внешэкономбанк», ГК (viii) 2	Российский рубль	14,00%	34 359	-
«Бизнес-Альянс», ЗАО (xiii)	Российский рубль	15,02%	31 128	-
VTB Bank Europe PLC 2	Доллар США	Либор +2%	29 044	35 448
«Внешэкономбанк», ГК (x)	Российский рубль	ЦБР +2,75%	28 303	-
«Газпромбанк», ОАО (vii)	Российский рубль	14,50%	19 591	-
«Банк ВТБ (Армения)», ЗАО	Доллар США	12,00%	16 266	21 154
ЕБРР (xi)2	Евро	Евробор +7%	15 223	-
«Банк ВТБ (Грузия)», АО	Доллар США	14,00%	9 755	9 869
Правительство Армении (v)	Японская иена	12,00%	7 468	2 675
FIBI BANK (Швейцария)	Доллар США	3,50%	6 971	7 090
Правительство Армении (субкредит- KfW) (iii)	Евро	18,00%	4 535	4 467
Министерство финансов, Грузия (субкредит-IDA/WB) (i, a)	Доллар США	20,00%	2 681	700
Министерство обороны, Армения	Армянский драм	12,00%	2 490	7 471
Министерство финансов, Грузия (субкредит-ЕБРР) (i, б)	Доллар США	20,00%	2 307	603
Министерство финансов, Грузия (субкредит- KfW) (i, в)	Евро	20,00%	1 060	277
Прочие			17 417	9 730
Итого долгосрочные кредиты и займы			692 098	263 307
За вычетом: краткосрочной части долгосрочных кредитов и займов, и долгосрочной финансовой аренды			(106 305)	(22 111)
			585 793	241 196

Эффективная процентная ставка представляет собой рыночную процентную ставку по займу на дату его получения.

1 Группа хеджирует риски, связанные с плавающей ставкой, привязанной к ЛИБОР, по займу ГК «Внешторгбанк», выраженному в долларах США (Примечание 17).

2 По условиям договора Компания должна соблюдать определенные финансовые и нефинансовые договорные обязательства (ковенанты).

ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»

Примечания к Комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года

(в тыс. евро, если не указано иное)

Примечание 19. Кредиты и займы (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2009 года оценочная справедливая стоимость всех долгосрочных займов (включая текущую часть обязательств по долгосрочным займам) составила 684,05 млн. евро (31 декабря 2008 года: 262,2 млн. евро). Стоимость рассчитана путем дисконтирования будущих потоков денежных средств по договору с использованием текущей рыночной процентной ставки, применяемой Группой для аналогичных финансовых инструментов.

- (i) По состоянию на 31 декабря 2009 года на балансе одной из компаний Группы – ООО «Мтквари Энергетика» – было три займа с общей балансовой стоимостью 6 048 тыс. евро, привлеченных предшественником этой компании и полученных Группой в результате приобретения этой компании в 2003 году.

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

В настоящее время задолженность по этим займам должна погашаться следующим образом:

- (а) Министерству финансов Грузии (IDA/WB) – 36 млн. долларов США в соответствии с графиком платежей по договору, начиная с 2008 по 2027 год; процентная ставка составляет 7%;
- (б) Министерству финансов Грузии (ЕБРР) – 14,4 млн. долларов США в соответствии с графиком платежей по договору, начиная с 2005 по 2010 год; процентная ставка составляет 8,2%;
- (в) Министерству финансов, Министерству топлива и энергетики Грузии, Национальному банку Грузии (KfW) – 30 млн. евро в соответствии с графиком платежей по договору, начиная с 2007 по 2036 год; процентная ставка составляет 0,75%.

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

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

Руководство Группы рассмотрело способность ООО «Мтквари Энергетика» погашать существующие и будущие обязательства в соответствии с вышеуказанным графиком погашения задолженности по займам и пришло к заключению, что погашение этих трех займов начнется не ранее 2013 года, при этом последний платеж будет сделан в 2064 году. Амортизированная стоимость этих займов была рассчитана с учетом будущих денежных потоков, связанных с погашением этих займов, дисконтированных по ставке 20%, которая представляет собой рыночную процентную ставку по займам для ООО «Мтквари Энергетика» на дату получения этих займов.

Группа отразила в составе процентных расходов изменение эффекта дисконтирования по вышеуказанным займам ООО «Мтквари Энергетика» в сумме 4 655 тыс. евро и 1 310 тыс. евро за период, закончившийся 31 декабря 2009 и 2008 года соответственно.

- (ii) На 31 декабря 2009 года Материнская компания имеет заем в сумме 2 000 млн. рублей. Срок погашения займа – 23 апреля 2010 года. Материнская компания передала в залог Сбербанку России имущественные права в рамках некоторых договоров на продажу электричества на общую сумму 11,5 млн. долларов США.
- (iii) Задолженность по займу перед Правительством Армении (субкредит – KfW) возникла в результате субкредитования Sevan-Hrazdan Cascade JSC за счет кредита, полученного Правительством Армении от KfW.

ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»

Примечания к Комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс. евро, если не указано иное)

Примечание 19. Кредиты и займы (продолжение)

Это обязательство было передано одному из предприятий Группы – ЗАО «Международная энергетическая корпорация» – в рамках покупки активов компании Sevan-Hrazdan Cascade JSC. Общая сумма займа составила 21,1 млн. евро. Эта сумма должна будет выплачиваться компанией ЗАО «Международная энергетическая корпорация» с 25 ноября 2009 года по 25 ноября 2041 года. Так как процентная ставка, обусловленная кредитным договором, была существенно ниже, чем рыночные ставки (эффективная процентная ставка по кредитному договору составляет около 1%), первоначально заем был отражен по дисконтированным суммам с использованием рыночных ставок на дату первоначального признания (18%). После первоначального признания займ был отражен по амортизированной стоимости с использованием ставки дисконтирования, принятой при первоначальном признании.

Группа отразила изменение эффекта дисконтирования в составе процентных расходов по вышеуказанным армянским займам в сумме 781 тыс. евро и 682 тыс. евро за период, закончившийся 31 декабря 2009 и 2008 гг. соответственно.

(iv) На 31 декабря 2009 года Материнская компания имела заем в сумме 163 млн. долларов США по ставке ЛИБОР +6% для финансирования приобретения компании Freecom Trading Limited. Займ должен быть погашен 12 ноября 2013 года.

(v) Кредитная линия на сумму 3 877 млн. японских иен по ставке 1,8% была открыта для финансирования электроэнергетической программы Армении «Электрические сети». Заем должен быть погашен в период с 10 февраля 2009 года по 10 февраля 2039 года. Заем получен в форме консалтинговых услуг, а выплаченные авансы отражены компанией в составе незавершенного строительства.

Так как процентная ставка по этому кредитному договору была существенно ниже рыночных, первоначально заем был отражен по дисконтированным суммам с использованием рыночных ставок, действовавших на дату первоначального признания (12%). После первоначального признания заем был отражен по амортизированной стоимости с использованием ставки дисконтирования, принятой при первоначальном признании.

(vi) 29 октября 2009 года Материнская компания открыла кредитные линии на общую сумму 1 681 млн. рублей с фиксированной ставкой в размере 14,5% для следующих финансовых целей: предоставление займов (депозитов) третьим сторонам, финансовые вложения в уставный капитал и приобретение акций на вторичном рынке. Заем должен быть погашен 29 августа 2014 года.

(vii) 20 октября 2009 года Материнская компания открыла кредитные линии на общую сумму в 850 млн. рублей с фиксированной процентной ставкой в размере 14,5%. Заем должен быть погашен 20 октября 2014 года.

(viii) В марте 2009 года Материнская компания привлекла заем по фиксированной ставке 14% на сумму 1 491 млн. рублей при общей сумме кредитного лимита 3,7 млрд. рублей; средства предназначены для финансирования строительства второго энергоблока Сочинской ТЭС, которая является филиалом Материнской компании. Займ должен быть погашен 30 сентября 2018 года.

(ix) В июне 2009 года Материнская компания привлекла заем на сумму 1,5 млрд. рублей с фиксированной процентной ставкой 13,75% для финансирования текущей операционной деятельности. Заем должен быть погашен 11 января 2011 года.

(x) 24 ноября 2009 года Материнская компания привлекла кредит по плавающей ставке ЦБР + 2,75% на сумму 1 228 млн. рублей при общей сумме кредитного лимита 8 млрд. рублей; средства предназначены для финансирования строительства Уренгойской ГЭС, одного из филиалов ОАО «ОГК-1» (Приложение 12).

(xi) По состоянию на 30 апреля 2009 года одна из компаний Группы ЗАО «Электрические сети Армении» привлекла кредит по процентной ставке, равной ЕВРОБОР + 7% на сумму 15,2 млн. евро при общей сумме кредитной линии 42 млн. евро для целей рефинансирования займа, полученного от другого банка, и финансирования текущей операционной деятельности.

(xii) На 31 августа 2009 года Материнская компания привлекла кредит на сумму 10 млрд. рублей по фиксированной ставке 15,4% для рефинансирования кредитов, полученных от других банков. Кредит должен быть погашен 30 августа 2014 года.

ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»

Примечания к Комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс. евро, если не указано иное)

Примечание 19. Кредиты и займы (продолжение)

(хiii) Обязательство перед ЗАО «Бизнес-Альянс» в сумме 31 128 тыс. Евро представляет собой обязательства по финансовой аренде оборудования для второго энергоблока Сочинской ТЭС, одного из филиалов Материнской компании. Энергоблок был введен в действие в конце 2009 финансового года. В соответствии с условиями аренды арендодатель возлагает все затраты, возникающие в результате изменения плавающей процентной ставки (ЕВРОБОР) или курса обмена (Шв.крона/Евро и Рубли/Евро), на материнскую компанию.

Общая сумма обязательств по финансовой аренде (лизингу) – минимальные арендные платежи:

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Не более 1 года	12 928	2 316
От 1 года до 5 лет	25 627	224
Свыше 5 лет	4 969	-
	43 524	2 540
Будущие расходы по финансовой аренде (лизингу)	(12 212)	(50)
Текущая стоимость обязательств по финансовой аренде (лизингу)	31 312	2 490

Текущая стоимость обязательств по финансовой аренде (лизингу) может быть представлена следующим образом:

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Не более 1 года	9 102	2 276
От 1 года до 5 лет	17 603	214
Свыше 5 лет	4 607	-
	31 312	2 490

Таблица сроков погашения заемных средств:

	31 декабря 2009 го да	31 декабря 2008 года
Срок погашения		
От 1 года до 2 лет	69 819	93 584
От 2 до 5 лет	478 756	143 037
Свыше 5 лет	37 218	4 575
	585 793	241 196

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). У Материнской компании разработана официальная политика в отношении определения допустимого риска Компании, связанного с фиксированными и переменными процентными ставками. Привлекая новые займы и кредиты, руководство использует профессиональные суждения для того, чтобы решить, какая ставка, фиксированная или плавающая, будет более благоприятной для Компании в течение ожидаемого периода до срока погашения. Что касается других компаний Группы, в соответствии с корпоративными регулирующими документами, решения о привлечении новых займов и кредитов, принимаемые на уровне дочерних компаний, должны утверждаться Материнской компанией. К дочерним обществам руководство применяет аналогичную политику принятия решений в отношении условий привлечения займов и кредитов.

ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»

Примечания к Комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс. евро, если не указано иное)

Примечание 19. Кредиты и займы (продолжение)

Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств

	Эффективная процентная ставка	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Краткосрочные кредиты и займы	12,00%	15 211	181 641
Краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов	3,5%-18,00%	97 203	19 835
Краткосрочная часть обязательств по финансовой аренде	10,58%-16,52%	9 102	2 276
Итого		121 516	203 752

По состоянию на 31 декабря 2009 года в обеспечение ряда полученных от банков займов было передано имущество, балансовая стоимость которого составляет 3 087 тыс. евро (на 31 декабря 2008 года: 813 тыс. евро) (Примечание 7(в)). По состоянию на 31 декабря 2009 года сумма займов составила 3 313 тыс. евро (на 31 декабря 2008 года: 3 526 тыс. евро).

Группа располагает следующими неиспользованными кредитными линиями:

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
<i>Плавающая ставка:</i>		
Истекающие в течение одного года	176 130	35 448
Истекающие более чем через один год	-	24 131
	<u>176 130</u>	<u>59 579</u>
<i>Фиксированная ставка:</i>		
Истекающие в течение одного года	64 431	12 716
Истекающие более чем через один год	1	12 625
	<u>64 432</u>	<u>25 341</u>
Итого	240 562	84 920

Примечание 20. Кредиторская задолженность и начисления

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Финансовые обязательства		
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками	108 438	96 831
Краткосрочные производные финансовые инструменты	1 718	4 267
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	21 827	10 055
Итого	131 983	111 153
Нефинансовые обязательства		
Авансы полученные	7 129	11 405
Задолженность перед персоналом	7 920	8 747
Прочая кредиторская задолженность	3 898	4 139
Итого	18 947	24 291
	150 930	135 444

Краткосрочные производные финансовые инструменты, отраженные на 31 декабря 2009 года в сумме 1 718 тыс. евро, представляют собой справедливую стоимость открытых производных инструментов RAO Nordic Oy на покупку/ продажу электроэнергии с целью хеджирования будущих продаж. Краткосрочные производные финансовые инструменты, признанные на 31 декабря 2008 года, представляют собой справедливую стоимость открытых валютных форвардов, связанных с продажей валюты Материнской компанией в сумме 3 834 тыс. евро, и справедливую стоимость открытых производных инструментов RAO Nordic Oy на покупку/ продажу электроэнергии в сумме 433 тыс. евро.

ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»

Примечания к Комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс. евро, если не указано иное)

Примечание 21. Прочие долгосрочные обязательства

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
<i>Финансовые обязательства</i>		
Долгосрочная кредиторская задолженность	-	609
Долгосрочные производные финансовые инструменты - обязательства	76	-
Итого финансовые обязательства	76	609
<i>Нефинансовые обязательства</i>		
Пенсионные обязательства	3 078	3 081
Прямое финансирование	216 701	114 520
Государственные субсидии	6 279	3 914
Прочие долгосрочные обязательства	1 416	-
Итого нефинансовые обязательства	227 474	121 515
Итого	227 550	122 124

Прямое финансирование включает финансирование в сумме 216 701 тыс. евро (на 31 декабря 2008 года: 114 520 тыс. евро), полученное от ОАО «Межрегионэнергострой» для строительства второго энергоблока Калининградской ТЭЦ-2 от лица этой компании по инвестиционному договору. В соответствии с инвестиционным договором ОАО «Межрегионэнергострой» профинансирует капитальные затраты, осуществляя платежи на специальный банковский счет, при этом максимальная сумма таких платежей не должна превысить 514 007 тыс. евро. По инвестиционному договору Материнская компания получит вознаграждение в сумме не более 3 478 тыс. евро (включая НДС) за управление проектом строительства. После завершения строительства (которое ожидается в сентябре 2011 года) право собственности будет передано ОАО «Межрегионэнергострой». Остатки по расчетам, связанным со строительством второго энергоблока Калининградской ТЭЦ-2, представлены в Примечании 12.

Государственные субсидии возникли в связи с займом с низкой процентной ставкой, полученным от Правительства Армении (Примечание 19 (v)).

В таблице ниже представлена информация об обязательствах, связанных с пенсионным обеспечением и другими выплатами пенсионерам, активах плана и актуарных допущениях, использованных в текущем и предыдущем отчетных годах.

Суммы, отраженные в Комбинированном и консолидированном отчете о финансовом положении:

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Текущая стоимость пенсионных обязательств	4 918	4 047
За минусом: справедливая стоимость активов плана	-	-
Дефицит в фондах плана	4 918	4 047
Чистый актуарный убыток, отраженный в Отчете о финансовом положении	(1 209)	(481)
Непризнанная стоимость прошлых услуг	(631)	(485)
Пенсионные обязательства, отраженные в Отчете о финансовом положении	3 078	3 081

Суммы, отраженные в Комбинированном и консолидированном отчете о совокупном доходе:

	За год, закончившийся 31 декабря 2009 года	За год, закончившийся 31 декабря 2008 года
Стоимость услуг сотрудников текущего периода	322	349
Расходы по процентам	334	286
Признанный актуарный убыток	14	34
Признанная стоимость прошлых услуг	183	86
Итого	853	755
Доходы от сокращения плана	(159)	(152)
Итого	694	603

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, являющегося официальными и имеющего безусловный приоритет

75

ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»

Примечания к Комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс. евро, если не указано иное)

Примечание 21. Прочие долгосрочные обязательства (продолжение)

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

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Текущая стоимость пенсионных обязательств на начало периода	4 047	4 525
Стоимость услуг сотрудников текущего периода	322	349
Расходы по процентам	334	286
Актuarный убыток	893	(36)
Стоимость услуг прошлых периодов	347	-
Выплаченные пенсии	(561)	(119)
Прочес (сокращение плана)	(300)	(340)
Курсовая разница	(164)	(618)
Текущая стоимость пенсионных обязательств на конец периода	4 918	4 047

Активы плана

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Взносы работодателя	561	119
Выплаченные пенсии	(561)	(119)
Справедливая стоимость активов плана на конец периода	-	-

Изменения в пенсионных обязательствах представлены следующим образом:

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Пенсионные обязательства на начало года	3 081	3 062
Чистые расходы, признанные в отчете о прибылях и убытках	694	603
Выплаченные пенсии	(561)	(119)
Курсовая разница	(136)	(465)
Пенсионные обязательства на конец периода	3 078	3 081

Основные актуарные допущения:

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Ставка дисконтирования	9,00%	9,00%
Увеличение заработной платы	8,00%	8,50%
Темп инфляции	6,50%	7,00%
Уровень смертности	Таблица дожития населения России 1998 года	Таблица дожития населения России 1998 года

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

Статус фондирования обязательств по пенсионному обеспечению, прочим выплатам пенсионерам и долгосрочным обязательствам, а также прибыли/убытки, возникающие в связи с поправками на основе прошлого опыта, представлен ниже:

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Текущая стоимость пенсионных обязательств	4 918	4 047
Активы плана:	-	-
Дефицит в фондах плана	4 918	4 047
Поправки к обязательствам плана, основанные на прошлом опыте, убыток	(1 017)	(361)
Поправки к активам плана, основанные на прошлом опыте	-	-

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, являющегося официальными и имеющего безусловный приоритет

ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»

Примечания к Комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс. евро, если не указано иное)

Примечание 22. Задолженность по уплате налогов

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Налог на добавленную стоимость (включая отложенный налог)	7 548	8 494
Штрафы и пени	2 509	5 150
Налог на имущество	2 461	2 889
Прочие налоги	3 132	4 251
	15 650	20 784

Отложенный налог на добавленную стоимость в сумме 3 669 тыс. евро (на 31 декабря 2008 года: 4 015 тыс. евро), включенный в кредиторскую задолженность по налогу на добавленную стоимость, подлежит уплате налоговым органам только после погашения или списания соответствующей дебиторской задолженности.

Примечание 23 Доходы от текущей деятельности

	За год, закончившийся 31 декабря 2009 года	За год, закончившийся 31 декабря 2008 года
Выручка от продажи электроэнергии и мощности	1 530 652	1 657 064
Государственные субсидии/дотации	1 238	100
Прочие доходы	11 523	14 373
	1 543 413	1 671 537

Выручка от продажи электроэнергии и мощности включает 247,7 млн. евро (2008 год: 210,5 млн. евро), относящихся к доходу от продаж через ЗАО ЦФР – посредника на российском рынке электроэнергии и 158 млн. евро (2008 год – 162 млн. евро), относящихся к доходу от продаж на NordPool – скандинавской энергетической бирже.

Прочие операционные доходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2009 года	За год, закончившийся 31 декабря 2008 года
Доход от аренды	4 923	2 254
Производные инструменты (деривативы) на покупку/продажу электроэнергии	4 483	18 233
Вознаграждение за управленческие услуги (ОАО «ОГК-1»)	2 750	-
Доход от выбытия дочерних обществ (Примечание 6)	814	-
Страховое возмещение	684	8 741
Возмещение налогов	-	6 475
Прочее	8 149	17 575
	21 803	53 278

ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»

Примечания к Комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс. евро, если не указано иное)

Примечание 24. Расходы по текущей деятельности

	За год, закончившийся 31 декабря 2009 года	За год, закончившийся 30 июня 2008 года
Расходы на покупку электроэнергии и мощность	777 627	892 461
Резерв под обесценение основных средств	384 116	5 847
Расходы на топливо	230 449	141 181
Зарплата, выплаты работникам и налоги, связанные с зарплатой	131 134	104 704
Абонентская плата	97 779	110 457
Амортизация основных средств	77 268	89 760
Затраты на ремонт и техническое обслуживание	35 646	36 426
Налоги, кроме налога на прибыль	24 633	27 699
Резерв под обесценение инвестиционной собственности	12 437	-
Консультационные, юридические и аудиторские услуги	9 874	9 076
Обесценение гудвила – начисление (восстановление)	7 862	-
Расходы на операционную аренду	7 268	4 763
Расходы на страхование	6 904	7 169
Расходы на создание резерва под обесценение дебиторской задолженности – начисление (восстановление)	6 825	1 740
Командировочные расходы	6 760	7 233
Расходы от торговли деривативами на рынке электроэнергии	6 324	12 552
Агентское вознаграждение	5 800	13 817
Пени и штрафы, кроме налоговых	4 274	4 076
Услуги банков	4 270	4 769
Услуги связи	4 120	4 136
Расходы на создание прочих резервов – начисление (восстановление)	3 965	822
Расходы на благотворительность	3 156	2 520
Расходы на безопасность	2 963	2 778
Материальные расходы (содержание офиса)	2 590	2 497
Прочие материалы производственного назначения	2 276	3 355
Расходы на рекламу	2 164	4 317
Убыток/(прибыль) от выбытия основных средств	1 741	(1 110)
Амортизация нематериальных активов	1 654	1 297
Представительские расходы	1 242	915
Расходы на брокерские услуги	1 142	1 564
Расходы на НИОКР	850	825
Расходы на социальную сферу	807	2 624
Управленческие услуги	664	-
Расходы на очистку воды	407	-
Износ инвестиционной собственности	257	-
Таможенные пошлины	343	502
Списание сомнительных долгов, по которым резерв ранее не создавался	(50)	67
Прочие расходы по текущей деятельности	22 827	25 294
	1 890 368	1 526 133

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, являющегося официальными и имеющего безусловный приоритет

78

ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»

Примечания к Комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс. евро, если не указано иное)

Примечание 25. Финансовые доходы и расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2009 года	За год, закончившийся 31 декабря 2008 года
Финансовые доходы		
Процентный доход	21 551	10 169
Доход по дивидендам	-	3 233
	21 551	13 402
Финансовые расходы		
Процентный расход	73 106	29 381
Отрицательная курсовая разница, нетто	53 894	32 783
	127 000	62 164

В строку «Отрицательная курсовая разница, нетто» включена сумма (нетто) прибылей и убытков от отражения по справедливой стоимости форвардных контрактов на покупку/ продажу иностранной валюты, признанных в Комбинированном и консолидированном отчете о совокупном доходе за период. Прибыль от отражения по справедливой стоимости форвардного контракта на покупку иностранной валюты, связанного с валютным займом, признанная в прибылях и убытках в 2008 году, составила 9 402 тыс. евро (Примечание 16). Признанный убыток от форвардных контрактов на продажу иностранной валюты составил 3 834 тыс. евро (Примечание 20).

Примечание 26. Налог на прибыль

	За год, закончившийся 31 декабря 2009 года	За год, закончившийся 31 декабря 2008 года
Расходы по текущему налогу на прибыль	(19 075)	(31 706)
Льгота/ (расход) по отложенному налогу на прибыль	71 927	(31 716)
Восстановление/ (начисление) резерва по налогу на прибыль	7 013	(5 061)
	59 865	(68 483)

Ставка налога на прибыль, применяемая Материнской компанией, составляет 20% (2008 год: 24%). Ставка налога на прибыль в Финляндии составляет 26% (2008 год: 26%), в Грузии - 15% (2008 год: 15%), в Литве - 20% (2008 год: 15%), в Армении - 20% (2008 год: 20%) и в Казахстане - 20% (2008 год: 30%). В соответствии с системами налогового законодательства стран, на территории которых осуществляют свою деятельность компании Группы, налоговые убытки различных 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.

ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»

Примечания к Комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс. евро, если не указано иное)

Примечание 26. Налог на прибыль (продолжение)

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2009 года	За год, закончившийся 31 декабря 2008 года
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(342 121)	155 363
Теоретическая сумма расхода по налогу на прибыль по ставке 20% (2008 год: 24%)	68 424	(37 287)
Эффект изменения ставки налога на прибыль	-	(1 404)
Эффект применения различных ставок налога	(4 130)	(1 094)
Эффект от использования различной налоговой базы (ЗАО «Молдавская ГРЭС»)	(11 636)	(4 587)
Изменение непризнанных отложенных активов по налогу на прибыль и отражение ранее не признанных отложенных активов по налогу на прибыль	(4 193)	(2 478)
Восстановление/ (начисление) резерва по налогу на прибыль	7 013	(5 061)
Эффект от приобретений	14 329	-
Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не учитываемых для целей налогообложения, нетто	(9 942)	(16 572)
	59 865	(68 483)

Налоговая система Приднестровья (Молдавия), на территории которой осуществляет деятельность ЗАО «Молдавская ГРЭС», основана на налогообложении выручки по ставке 6,4% (год, закончившийся 31 декабря 2008 года – 8,2%).

ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»

Примечания к Комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс. евро, если не указано иное)

Примечание 27. Финансовые инструменты и финансовые риски

Финансовые риски

Деятельность Группы подвержена влиянию различных финансовых рисков: рыночных рисков (включая валютный, процентный и ценовой риски), кредитных рисков и риска ликвидности. До 2008 года Группа не применяла какую-либо политику хеджирования финансовых рисков. Начиная с 2008 года, 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, риск изменения процентных ставок и кредитный риск. Руководство считает эти меры достаточными для целей контроля рисков, присущих деловой активности Группы.

Информация о финансовых инструментах по категориям представлена ниже:

31 декабря 2009 года	Займы и дебиторская задолженность	Производные финансовые инструменты, используемые для хеджирования	Имеющиеся в наличии для продажи	Итого
Активы согласно Комбинированному и консолидированному отчету о финансовом положении				
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	1 845	1 845
Производные финансовые инструменты	-	-	-	-
Задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность, за исключением авансов	184 608	-	-	184 608
Денежные средства, ограниченные в использовании	6 180	-	-	6 180
Текущая часть обязательств по долгосрочным депозитам	691	-	-	691
Денежные средства и их эквиваленты	190 196	-	-	190 196
Итого активы	381 675	-	1 845	383 520
31 декабря 2009 года	Обязательства, изменение справедливой стоимости которых отражается на счетах прибылей и убытков	Прочие финансовые обязательства по амортизированной стоимости	Обязательства по финансовой аренде	Итого
Обязательства согласно Комбинированному и консолидированному отчету о финансовом положении				
Заемные средства (за исключением обязательств по финансовой аренде)	-	675 997	-	675 997
Обязательства по финансовой аренде	-	-	31 312	31 312
Производные финансовые инструменты	1 794	-	-	1 794
Задолженность по расчетам с поставщиками и подрядчиками и прочая кредиторская задолженность, за исключением задолженности по налогам	-	130 265	-	130 265
Итого обязательства	1 794	806 262	31 312	839 368

81

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, являющегося официальными и имеющего безусловный приоритет

ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»

Примечания к Комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс. евро, если не указано иное)

Примечание 27. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

31 декабря 2008 года	Займы и дебиторская задолженность	Активы, изменение справедливой стоимости которых отражается на счетах прибылей и убытков	Имеющиеся в наличии для продажи	Итого
Активы согласно Комбинированному и консолидированному отчету о финансовом положении				
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	5 650	5 650
Производные финансовые инструменты	-	9 402	-	9 402
Задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность, за исключением авансов	145 667	-	-	145 667
Денежные средства, ограниченные в использовании	22 800	-	-	22 800
Депозиты со сроком выплаты более 12 месяцев	724	-	-	724
Денежные средства и их эквиваленты	273 839	-	-	273 839
Итого активы	443 030	9 402	5 650	458 082
31 декабря 2008 года	Обязательства, изменение справедливой стоимости которых отражается на счетах прибылей и убытков	Прочие финансовые обязательства по амортизированной стоимости	Обязательства по финансовой аренде	Итого
Обязательства согласно Комбинированному и консолидированному отчету о финансовом положении				
Заемные средства (за исключением обязательств по финансовой аренде)	-	442 458	-	442 458
Обязательства по финансовой аренде	-	-	2 490	2 490
Производные финансовые инструменты	4 267	-	-	4 267
Задолженность по расчетам с поставщиками и подрядчиками и прочая кредиторская задолженность, за исключением задолженности по налогам	-	107 495	-	107 495
Итого обязательства	4 267	549 953	2 490	556 710

ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»

Примечания к Комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс. евро, если не указано иное)

Примечание 27. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

(а) Кредитный риск

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

В Группе разработаны процедуры, обеспечивающие уверенность, 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 факторы. Балансовая стоимость задолженности покупателей и заказчиков и прочей дебиторской задолженности, за вычетом резерва на снижение стоимости 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 по сомнительным долгам, отсутствует.

В связи с тем, что активы Группы расположены в различных географических регионах (России, Армении, Грузии, Литве, Молдавии (Приднестровье), Финляндии и других), потенциальный кредитный риск связан с кредитными рисками, присущими этим регионам. Некоторые из регионов, в которых Группа осуществляет свою деятельность, по-прежнему проявляют черты развивающегося рынка. Следовательно, кредитный риск Группы находится в тесной зависимости от любого ухудшения условий деятельности в этих регионах.

Информация о финансовых активах, потенциально подверженных кредитному риску, представлена ниже с разбивкой по географическим регионам:

31 декабря
2009 года

	Россия	Армения	Грузия	Литва	Молдавия	Финляндия	Прочее	Итого
Денежные средства, ограниченные в использовании	-	2 715	-	29	-	3 426	10	6 180
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	77 166	24 485	18 459	1 469	3 009	5 904	300	130 792
Прочая дебиторская задолженность	8 350	2 347	2 872	864	1 684	172	3 446	19 735
Долгосрочные займы выданные	28 303	-	-	7	-	-	-	28 310
Долгосрочная дебиторская задолженность	3 661	25	2 085	-	-	-	-	5 771
Текущая часть обязательств по долгосрочным депозитам	691	-	-	-	-	-	-	691
Денежные средства и их эквиваленты	169 921	769	5 810	5 730	3 703	2 151	2 112	190 196
Итого	288 092	30 341	29 226	8 099	8 396	11 653	5 868	381 675

83

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, являющегося официальными и имеющего безусловный приоритет

ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»

Примечания к Комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс. евро, если не указано иное)

Примечание 27. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

31 января
2008 года

	Россия	Армения	Грузия	Финляндия	Литва	Молдавия	Прочее	Итого
Производные финансовые инструменты	9 402	-	-	-	-	-	-	9 402
Денежные средства, ограниченные в использовании	20 526	-	-	2 224	40	-	10	22 800
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	52 711	28 473	18 926	6 627	2 127	6 085	215	115 164
Прочая дебиторская задолженность	6 931	2 402	1 744	6 423	1 485	1 355	3 753	24 093
Долгосрочные займы выданные	8	-	-	-	17	-	-	25
Долгосрочная дебиторская задолженность	4 447	46	1 272	-	580	-	40	6 385
Депозиты со сроком выплаты более 12 месяцев	724	-	-	-	-	-	-	724
Денежные средства и их эквиваленты	250 684	608	3 950	5 806	9 093	3 140	558	273 839
Итого	345 433	31 529	25 892	21 080	13 342	10 580	4 576	452 432

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

По состоянию на 31 декабря 2009 года дебиторская задолженность, потенциально связанная с кредитным риском для Группы, в основном была представлена задолженностью покупателей и заказчиков в сумме 133 610 тыс. евро (на 31 декабря 2008 года: 117 759 тыс. евро) и прочей дебиторской задолженностью в сумме 50 998 тыс. евро (на 31 декабря 2008 года: 27 908 тыс. евро). По состоянию на 31 декабря 2009 года общая сумма дебиторской задолженности составила 184 608 тыс. евро (на 31 декабря 2008 года: 145 667 тыс. евро).

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 задолженностью 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 задолженности 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 задолженностью покупателей и заказчиков, на основе предыдущего опыта и деловых отношений с учетом других факторов.

84

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке,
являющегося официальными и имеющего безусловный приоритет

ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»

Примечания к Комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года

(в тыс. евро, если не указано иное)

Примечание 27. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

Для целей более надежного мониторинга кредитного риска Группа классифицирует дебиторскую задолженность в соответствии со своим собственным 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 2009 года	Номинальная стоимость	Резерв под обесценение дебиторской задолженности	Остаточная стоимость	Доля в общей сумме, %
A	73 797	(2)	73 795	40%
B'	54 922	(5 260)	49 662	27%
B''	24 869	(6 064)	18 805	10%
B'''	12 356	(6 718)	5 638	3%
C	56 650	(55 970)	680	0%
Прочие незначительные дебиторы (класс A)	422	-	422	0%
Займы, выданные сотрудникам	7 921	(4 757)	3 164	2%
Связанные стороны (класс A)	32 503	(61)	32 442	18%
Итого	263 440	(78 832)	184 608	100%

На 31 декабря 2008 года	Номинальная стоимость	Резерв под обесценение дебиторской задолженности	Остаточная стоимость	Доля в общей сумме, %
A	83 429	-	83 429	57%
B'	29 754	(3 124)	26 630	18%
B''	24 431	(5 906)	18 525	13%
B'''	11 136	(6 259)	4 877	3%
C	61 421	(56 707)	4 714	3%
Прочие незначительные дебиторы (класс A)	1 060	-	1 060	2%
Займы, выданные сотрудникам	8 758	(5 529)	3 229	2%
Связанные стороны (класс A)	3 203	-	3 203	2%
Итого	223 192	(77 525)	145 667	100%

Группа использовала три основных класса кредитного риска - A (высокий), B (средний), C (низкий). Класс A – 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 B – стороны, возможность которых выполнять свои финансовые обязательства перед Группой в определенной степени подвержена кредитному риску. Данная группа подразделяется далее на три подкласса:

Класс B' – стороны, платежеспособность 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 B'' – стороны, характеризующиеся невысокой платежеспособностью, 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 B''' – стороны, характеризующиеся неудовлетворительной платежеспособностью, 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.

85

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке,
являющегося официальными и имеющего безусловный приоритет

ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»

Примечания к Комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс. евро, если не указано иное)

Примечание 27. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

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

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

Политика и процедуры управления кредитным риском предусматривают финансовые иски и судебные процедуры. Компании Группы также могут использовать широкий диапазон процедур превентивного управления кредитным риском, где это возможно в соответствии с правилами, действующими на национальных энергетических рынках. Среди таких процедур – предварительная оценка кредитного риска еще до заключения договора или осуществления сделки.

Классификация и политика в отношении кредитного риска, связанного с некоторыми дебиторами, рассматриваются в индивидуальном порядке. Речь идет о задолженности компаний, активы которых находятся в доверительном управлении (ОАО «ОГК-1», Храмети-I и Храмети-II), задолженности зависимого общества ЗАО «Промышленная энергетическая компания», а также займах, выданных сотрудникам. Руководство считает, что существует высокая степень вероятности, что такая задолженность будет погашена.

(б) Рыночный риск

(i) Валютный риск

Отдельные дочерние общества и Группа в целом подвержены валютному риску в связи с продажами, покупками и займами, деноминированными в валюте, отличной от функциональной валюты конкретного дочернего общества или Материнской компании. Валюты, с которыми связано возникновение данного риска, представлены главным образом долларом США и евро. В 2008 году Группа заключила несколько форвардных контрактов в целях управления валютными рисками Группы (Примечания 16 и 20).

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).

ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»

Примечания к Комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс. евро, если не указано иное)

Примечание 27. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

На 31 декабря 2009 года	Евро	Доллар США	Прочее	Итого
Задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность (за исключением авансов)	54 311	203 396	1 949	259 656
Денежные средства и их эквиваленты	34 565	30 188	3 278	68 031
Денежные средства, ограниченные в использовании	2 715	-	-	2 715
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	3	13	16
Производные финансовые инструменты (активы)	-	-	-	-
Заемные средства (за исключением обязательств по финансовой аренде)	(57 567)	(325 192)	(7 542)	(390 301)
Обязательства по финансовой аренде	(23 991)	-	-	(23 991)
Производные финансовые инструменты (обязательства)	-	(76)	-	(76)
Задолженность по расчетам с поставщиками и подрядчиками и прочая кредиторская задолженность (за исключением задолженности по налогам)	(11 373)	(25 052)	(11 575)	(48 000)
Чистая валютная позиция	(1 340)	(116 733)	(13 877)	(131 950)

На 31 декабря 2008 года	Евро	Доллар США	Прочее	Итого
Задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность (за исключением авансов)	41 065	177 446	2 620	221 131
Денежные средства и их эквиваленты	48 334	2 420	2 969	53 723
Денежные средства, ограниченные в использовании	40	-	-	40
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	3	13	16
Производные финансовые инструменты (активы)	-	9 402	-	9 402
Заемные средства (за исключением обязательств по финансовой аренде)	(28 875)	(437 020)	(2 675)	(468 570)
Обязательства по финансовой аренде	(55)	(12)	-	(67)
Производные финансовые инструменты (обязательства)	(3 834)	-	-	(3 834)
Задолженность по расчетам с поставщиками и подрядчиками и прочая кредиторская задолженность (за исключением задолженности по налогам)	(11 478)	(26 942)	(2 457)	(40 877)
Чистая валютная позиция	45 197	(274 703)	470	(229 036)

87

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, являющегося официальными и имеющего безусловный приоритет

ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»

Примечания к Комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс. евро, если не указано иное)

Примечание 27. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

Для целей анализа на чувствительность руководство оценивало обоснованно возможные изменения валютных курсов, исходя главным образом из ожиданий в отношении волатильности валютных курсов. Если бы произошло снижение/повышение курсов валют в пределах расчетных границ (таблица ниже), при остающихся неизменными всех остальных переменных, предполагаемое влияние на прибыль и капитал за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, выразилось бы в дополнительном убытке на сумму 1 837 тыс. евро или на сумму 14 007 тыс. евро согласно положительному и отрицательному сценарию соответственно.

	Доллар США/ евро	Руб./ Доллар США	Руб./ Евро	Армян. драм/ Доллар США	Армян. драм/ Евро	Армян. драм/ Япон. иена	Груз. лари/ Доллар США	Груз. лари/ Евро	Груз. лари/ Армян. драм
Верхняя граница	(12,6)%	9,0%	(6,0)%	1,8%	(11,3)%	(5,7)%	(1,2)%	(13,6)%	2,3%
Нижняя граница	1,9%	(12,3)%	(11,8)%	12,9%	14,6%	18,7%	6,8%	8,8%	4,9%

Ожидаемые отклонения основаны на расчете возможных изменений обменных курсов, исходя из анализа тенденций последнего времени.

(ii) Риск изменения процентных ставок

Прибыль и операционные потоки денежных средств Группы в основном не зависят от изменения рыночных процентных ставок. Изменения процентных ставок влияют, прежде всего, на заемные средства, приводя к изменению либо справедливой стоимости займов (займы с фиксированной ставкой процента) либо будущих потоков денежных средств (займы с плавающей ставкой процента). В настоящее время у Материнской компании разработана официальная политика в отношении определения допустимого для Компании риска, связанного с фиксированными и переменными процентными ставками. Привлекая новые займы и кредиты, руководство использует профессиональные суждения для того, чтобы решить, какая ставка, фиксированная или плавающая, будет более благоприятной для Компании в течение ожидаемого периода до срока погашения. Что касается других компаний Группы, в соответствии с корпоративными регулирующими документами, решения о привлечении новых займов и кредитов, принимаемые на уровне дочерних обществ, должны утверждаться Материнской компанией. К дочерним обществам руководство применяет аналогичную политику принятия решений в отношении условий привлечения займов и кредитов.

По состоянию на 31 декабря 2009 года заемные средства, привлеченные по переменным процентным ставкам и представленные займами с процентной ставкой, привязанной к ставке ЛИБОР и ЕВРИБОР составили 159 220 тыс. евро (на 31 декабря 2008 года: 316 048 тыс. евро). Если бы процентные ставки для этой категории заемных средств на указанную дату повысились/понижились на 105 базисных пунктов в год, при остающихся неизменными всех других переменных, предполагаемое влияние на прибыль за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, составило бы убыток/прибыль в сумме 1 337 тыс. евро (за год, закончившийся 31 декабря 2008 года: убыток/прибыль в сумме 3 034 тыс. евро, при расчетном изменении процентной ставки, привязанной к ставке ЛИБОР, на 120 базисных пунктов в год в сторону повышения/понижения).

По состоянию на 31 декабря 2009 года заемные средства, привлеченные по переменным процентным ставкам и представленные займами с процентной ставкой, привязанной к ставке ЦБ РФ, составили 28 339 тыс. евро (на 31 декабря 2008 года: ноль). Если бы процентные ставки для этой категории заемных средств на указанную дату повысились/понижились на 380 базисных пунктов в год, при остающихся неизменными всех других переменных, предполагаемое влияние на прибыль за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, составило бы убыток/прибыль в сумме 862 тыс. евро (за год, закончившийся 31 декабря 2008 года: ноль).

ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»

Примечания к Комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс. евро, если не указано иное)

Примечание 27. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

(в) Риск ликвидности

Подход Группы к управлению риском ликвидности заключается в обеспечении, насколько это возможно, постоянного наличия объема ликвидных средств, достаточного для выполнения своих обязательств в установленные сроки как при обычных условиях деятельности, так и в стрессовых ситуациях, без возникновения неприемлемых убытков или риска нанесения ущерба репутации Группы. Группа стремится применять принцип осмотрительности к управлению рисками ликвидности, что предполагает необходимость поддерживать достаточный объем денежных средств и наличие возможности финансирования посредством привлечения достаточного объема кредитных средств.

В приведенной ниже таблице финансовые обязательства Группы сгруппированы по срокам погашения исходя из остающегося на отчетную дату периода до даты погашения, согласно условиям договора. Суммы в таблице представляют собой недисконтированные денежные потоки в соответствии с договором, рассчитанные по курсам обмена на конец отчетных периодов.

	Менее 1 года	от 1 года до 2 лет	от 2 до 5 лет	от 5 до 20 лет	Свыше 20 лет	Итого
Кредиты и займы	214 999	128 578	608 375	85 386	133 310	1 170 648
Торговая и прочая кредиторская задолженность	130 265	-	-	-	-	130 265
Платежи по финансовому лизингу	12 928	7 117	18 510	4 969	-	43 524
Обязательства по производным финансовым инструментам	1 718	-	76	-	-	1 794
Итого на 31 декабря 2009 года	359 910	135 695	626 961	90 355	133 310	1 346 321
	Менее 1 года	от 1 года до 2 лет	от 2 до 5 лет	от 5 до 20 лет	Свыше 20 лет	Итого
Кредиты и займы	268 043	156 234	170 255	33 892	149 615	778 039
Торговая и прочая кредиторская задолженность	104 825	245	99	-	-	105 169
Платежи по финансовому лизингу	2 316	198	26	-	-	2 540
Обязательства по производным финансовым инструментам	4 267	-	-	-	-	4 267
Итого на 31 декабря 2008 года	379 451	156 677	170 380	33 892	149 615	890 015

(г) Управление капиталом

В области управления капиталом Группа ставит своей задачей гарантировать функционирование исходя из принципов непрерывности деятельности, что позволит обеспечить доходы акционерам, и поддерживать достаточную величину собственных средств для обеспечения доверия к Группе со стороны кредиторов и участников рынка (Примечание 2).

Группа осуществляет мониторинг структуры капитала с использованием ряда коэффициентов, включая коэффициент доли заемных средств, рассчитываемых на основе данных российской финансовой отчетности ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» и управленческой отчетности дочерних обществ, подготовленной в соответствии с национальными правилами учета. По состоянию на 31 декабря 2009 года Группа выполняла все требования к коэффициентам платежеспособности, предусмотренные кредитными соглашениями с некоторыми банками.

ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»

Примечания к Комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс. евро, если не указано иное)

Примечание 27. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

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

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

По состоянию на 31 декабря 2009 года Группа выполняла все перечисленные выше требования к акционерному капиталу.

(д) Производные финансовые инструменты на покупку/продажу электроэнергии

Группа подвержена финансовому риску в отношении производных финансовых инструментов на покупку/продажу электроэнергии на бирже Nord Pool компанией RAO Nordic Oy. В компании действует политика в области рисков для обеспечения допустимых показателей прибыли и убытков по указанным производным финансовым инструментам. Компания принимает риск, связанный с открытыми производными финансовыми инструментами на покупку/продажу электроэнергии, общий размер которого составляет 80% от установленного рискового капитала в сумме 5 млн. евро. Компания устанавливает лимиты "stop loss" и "take profit" для ограничения потенциальных убытков и прибылей до 2 млн евро и 4 млн евро. При достижении предельных значений все открытые рисковые позиции должны быть закрыты, при этом будет реализован убыток или прибыль. Прочие процедуры, применяемые в рамках мер по управлению рисками, включают определение максимального объема открытых позиций в отношении производных финансовых инструментов на покупку/продажу электроэнергии и использование методов оценки портфеля торговых операций с ценными бумагами, таких как стресс-тест, рисковая стоимость и т.д.

(е) Справедливая стоимость

Справедливая стоимость определяется по рыночным котировкам на конец отчетной даты или путем дисконтирования стоимости соответствующих денежных потоков по рыночным ставкам для схожих финансовых инструментов. В результате анализа руководство пришло к выводу о том, что справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств незначительно отличается от их балансовой стоимости.

Примечание 28. Операционная аренда

Будущие совокупные минимальные арендные платежи по договорам операционной аренды без права досрочного прекращения представлены ниже:

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Не более 1 года	4 054	2 173
От 1 года до 5 лет	3 961	1 573
Более 5 лет	14 507	13 112
	22 522	16 858

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

У Группы также есть договоры бессрочной аренды, которые не включались в таблицу. За 2010 год годовые платежи по указанным договорам аренды составляют 105 тыс. евро.

В комбинированном и консолидированном отчете о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, были отражены расходы по операционной аренде на сумму 7 268 тыс. евро (за двенадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2008 года: 4 763 тыс. евро).

ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»

Примечания к Комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс. евро, если не указано иное)

Примечание 29. Договорные обязательства

Инвестиционные обязательства

В соответствии с меморандумом, подписанным между Группой и правительством Грузии в июне 2007 года, Группа обязана инвестировать в реализацию проектов, нацеленных на совершенствование сетей электропередач, принадлежащих компании Группы – АО «Теласи», 56,3 млн долларов США в период с 1 января 2007 года до 31 декабря 2015 года. По состоянию на 31 декабря 2009 года оставшиеся инвестиционные обязательства представлены следующим образом:

Год	Инвестиции, в млн долларов США
2010	2,5
2011	2,5
2012	2,5
2013	2,6
2014	2,9
2015	2,9

По мнению руководства, на 31 декабря 2009 года инвестиционная программа реализуется в соответствии с графиком на 2009 год.

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

В соответствии с договором о приватизации акционеры ЗАО «Молдавская ГРЭС», доля участия Группы в котором составляет 100%, и которое было приобретено в 2005 году, существуют определенные инвестиционные обязательства. Выполнение этих инвестиционных обязательств в отношении ЗАО «Молдавская ГРЭС» зависит от ежегодного одобрения уполномоченным государственным органом Приднестровья (Молдавия). График инвестиционных мероприятий охватывает период до 2011 года.

По состоянию на 31 декабря 2009 года Группа выполняет инвестиционную программу в Молдавии. Уполномоченный орган Приднестровья принял выполнение инвестиционных обязательств в сумме 122 402 тыс. долларов США, из которых 50 200 тыс. долларов США инвестируются в ЗАО «Молдавская ГРЭС» при возникновении такой необходимости в ходе обычной финансово-хозяйственной деятельности. Оставшаяся часть инвестиционных обязательств (38 428 тыс. долларов США) подлежит выполнению к маю 2011 года.

В соответствии с соглашениями, подписанными Группой, инвестиционные обязательства Группы в отношении филиалов Материнской компании в Российской Федерации составили 55 593 тыс. евро (на 31 декабря 2008 года: 177 440 тыс. евро).

Примечание 30. Условные обязательства

(а) Политическая обстановка

Хозяйственная деятельность и доходы Группы продолжают время от времени и в различной степени подвергаться влиянию политических, правовых, финансовых и административных изменений, включая изменения требований по охране окружающей среды в Российской Федерации, Грузии, Армении, Молдавии (Приднестровье), Литве и Казахстане.

ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»

Примечания к Комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс. евро, если не указано иное)

Примечание 30. Условные обязательства (продолжение)

(б) Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации и других странах СНГ находится на стадии становления, и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока еще не доступны. Группа не имеет полного страхового покрытия промышленных зданий и сооружений, временного прекращения производственной деятельности или обязательств перед третьими сторонами в отношении имущества или загрязнения окружающей среды в результате повреждения имущества Группы или аварий, связанных с деятельностью Группы в России и других странах СНГ. В мае 2008 года руководство Материнской компании утвердило основные принципы политики страхования рисков, присущих деятельности Материнской компании. В политике рассмотрены риски в отношении имущества, работы гидротехнического оборудования и высоко опасного оборудования.

В настоящее время аналогичная политика находится в процессе утверждения другими компаниями Группы. Планируется ввести всестороннее страховое покрытие имущества и деятельности Группы в ближайшем будущем. До тех пор, пока Группа не получит полное страховое покрытие, существует риск того, что потеря или повреждение некоторых активов могут оказать существенное негативное воздействие на финансово-хозяйственную деятельность Группы и ее финансовое положение.

(в) Судебные споры

Судебные разбирательства

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

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Претензии подрядчиков	10 627	11 020
Претензии покупателей	177	566
	10 804	11 586

Претензии подрядчиков включают претензию компании ОАО «Инженерный Центр ЕЭС» к ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» (на 31 декабря 2009 года: 10 627 тыс. евро; 31 декабря 2008 года: 10 300 тыс. евро), касающуюся урегулирования обязательства по оплате строительных работ, выполненных в 2003 и 2004 годах. Группа считает, что указанные обязательства уже были полностью погашены компанией ОАО «Сочинская ТЭС» в 2003 и 2004 годах (все транзакции оформлены соответствующими документами). В январе 2010 года арбитражный суд г. Москвы одобрил соглашение об урегулировании, подтверждающее отсутствие задолженности ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» перед истцом. В связи с вышесказанным претензия не рассматривается как вероятная и резерв не начисляется.

В отношении претензий покупателей по состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года у Группы имелись судебные иски, вероятность вынесения отрицательного решения по которым не высокая, а средняя, поэтому в консолидированной финансовой отчетности не было отражено какого-либо резерва по таким судебным искам.

(г) Условные обязательства по налогам

Налоговые системы в Российской Федерации и странах СНГ, где Группа осуществляет свою деятельность, являются относительно новыми и характеризуются частыми изменениями законодательства и судебных решений, которые зачастую являются неясными, противоречивыми и допускают различные толкования различными налоговыми органами. Налоги подвергаются пересмотру и анализу со стороны нескольких органов власти, в результате чего могут быть доначислены значительные суммы налогов, штрафов и пеней. 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 связи с этим, могут возникнуть налоговые и юридические споры, связанные с различными интерпретациями, операциями и решениями, которые были частью процесса реорганизации и реформирования.

ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»

Примечания к Комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс. евро, если не указано иное)

Примечание 30. Условные обязательства (продолжение)

Вышеуказанные факторы могут привести к налоговым рискам в Российской Федерации и других странах СНГ, которые являются более существенными, чем в других странах. Руководство считает, что резерв под налоговые обязательства является достаточным, исходя из своей интерпретации применимого налогового законодательства, официальных заявлений и судебных решений.

Однако интерпретации соответствующих органов могут отличаться друг от друга, и если соответствующие органы смогут отстоять свою интерпретацию, влияние этого фактора на комбинированную и консолидированную финансовую отчетность может оказаться существенным.

Материнская компания и дочерние общества, расположенные в странах, в которых они ведут свою финансово-хозяйственную деятельность, осуществляют различные операции со связанными сторонами. Политика ценообразования может привести к возникновению рисков в области трансфертного ценообразования. По мнению руководства, Группа в основном соблюдает налоговое законодательство стран, в которых осуществляют свою деятельность компании Группы. Тем не менее, в отношении вопросов, допускающих различное толкование, соответствующие органы могут занять позицию, отличную от позиции Группы, или решение суда может быть не в ее пользу, при этом результат может быть существенным.

Группа включает ряд операционных и инвестиционных компаний, расположенных в разных налоговых юрисдикциях Европы и СНГ. На эти компании распространяются различные налоговые режимы, и, учитывая характер текущей и прошлой торговой и инвестиционной деятельности этих компаний, им необходимо учитывать различные аспекты налогового законодательства, трактовка которых может быть различной, что приводит к необходимости применения профессиональных суждений и, как следствие, к неопределенности. По оценкам Группы, возможные претензии в отношении некоторых открытых налоговых позиций Группы могут составить до 5 522 тыс. евро (на 31 декабря 2008 года: 5 775 тыс. евро), если налоговые позиции Группы будут опротестованы. Кроме того, Группа выявила ряд налоговых вопросов, требующих оценок в отношении сумм возможных налоговых претензий. По оценкам Группы, потенциальные обязательства, относящиеся к таким дополнительным претензиям, могут составить 19 097 тыс. евро (на 31 декабря 2008 года: 38 475 тыс. евро).

Вопросы охраны окружающей среды

Общества Группы и предприятия, правопреемниками которых они являются, в течение многих лет осуществляли деятельность в области электроэнергетики в Российской Федерации, Грузии, Армении, Казахстане и Молдавии. В настоящее время в этих странах ужесточается природоохранное законодательство и позиция государственных органов этих стран относительно обеспечения его соблюдения постоянно пересматривается. Общества Группы проводят периодическую переоценку своих обязательств по охране окружающей среды в соответствии с законодательством об охране окружающей среды.

Потенциальные обязательства могут возникнуть в результате изменений действующего законодательства и нормативных актов, а также арбитражной практики. Влияние таких изменений невозможно оценить, но они могут оказаться существенными. С учетом ситуации, сложившейся в отношении выполнения действующих нормативных актов, руководство Группы полагает, что существенных обязательств в связи с загрязнением окружающей среды не имеется.

ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»

Примечания к Комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс. евро, если не указано иное)

Примечание 30. Условные обязательства (продолжение)**(е) Права собственности на линии передач**

В настоящее время в Грузии отсутствуют примеры судопроизводства в области применения законодательных норм в отношении прав собственности на объекты линий передач электроэнергии, 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 платить арендные платежи третьим сторонам за использование этих земельных участков. АО «Теласи» использует земельные участки, принадлежащие другим сторонам, для доступа к линиям передач, что приводит к возникновению отношений сервитута с собственниками земли. Быстро меняющиеся условия на рынке недвижимости Грузии, а также некоторые претензии, предъявленные в 2008 и 2009 годах, указывают на то, что сервитут на землю может стать платным в отношении текущего и прошлых периодов. По мнению руководства, на дату утверждения настоящей финансовой отчетности невозможно количественно оценить дополнительные расходы (если они будут), которые может понести АО «Теласи», и соответственно, резерв под такие потенциальные обязательства в настоящей финансовой отчетности не создавался.

Примечание 31. Операции со связанными сторонами**(а) Материнская компания и взаимоотношения контроля**

По состоянию на 31 декабря 2009 года Государственной корпорации по атомной энергии «Росатом» принадлежало 57,34% голосующих акций ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС». По состоянию на 31 декабря 2009 года Российской Федерации принадлежало 100% Государственной корпорации по атомной энергии «Росатом». Информация об операциях с компаниями Государственной корпорации по атомной энергии «Росатом» представлена ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2009 года	За год, закончившийся 31 декабря 2008 года
Выручка:		
Выручка от продажи электроэнергии и мощности	12 322	17 770
Прочая выручка:	24	21
	<u>12 346</u>	<u>17 791</u>
	За год, закончившийся 31 декабря 2009 года	За год, закончившийся 31 декабря 2008 года
Закупки:		
Приобретение электроэнергии и мощности	23 458	29 109
Прочие закупки	306	309
	<u>23 764</u>	<u>29 418</u>
	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Дебиторская задолженность:		
Авансы выданные	6	3
	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Кредиторская задолженность:		
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	55	9

94

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке,
являющегося официальными и имеющего безусловный приоритет

ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»

Примечания к Комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс. евро, если не указано иное)

Примечание 31. Операции со связанными сторонами (продолжение)

(б) Операции с ключевым управленческим персоналом

Членом Правления принадлежит 0,022% обыкновенных акций ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» и 10% обыкновенных акций ЗАО «Международная энергетическая корпорация», дочернего общества Группы.

Компенсация, выплачиваемая руководству за выполнение руководящих функций, состоит из заработной платы по договору и премий по результатам деятельности. В течение года были осуществлены следующие выплаты руководству, включенные в строку Зарплата, выплаты работникам и налоги, связанные с оплатой труда (Примечание 24):

	За год, закончившийся 31 декабря 2009 года	За год, закончившийся 31 декабря 2008 года
Заработная плата и премии	2 821	2 587
Программа опционов на акции для сотрудников	10 544	-
Выходные пособия	-	344
	13 365	2 931

Программа опционов на акции для сотрудников. В июне 2008 года Совет директоров Компании одобрил создание Программы опционов на акции для Компании (далее – «Программа»), участниками которой являлись члены Правления и другие ключевые сотрудники Группы (далее – «участники Программы»).

Участие в Программе и точное количество акций, указанное в индивидуальных опционных соглашениях участников определяются решением Совета директоров Компании. 21 сентября 2009 года Совет директоров Компании одобрил окончательный формат и условия Программы опционов на акции. В условиях указано точное количество акций, на получение которых имеют право участники программы, и цена их исполнения. Соответствующие соглашения с установленной ценой и количеством были подписаны участниками Программы непосредственно после указанной даты.

Обыкновенные акции в количестве до 46 000 000 008 были распределены в рамках Программы. 23 000 000 004 обыкновенных акций были предназначены для наделения членов Правления Компании опционами, оставшееся количество акций предназначено для других ключевых сотрудников Группы. В качестве обыкновенных акций в рамках Программы были использованы собственные акции, полученные ОАО «ИНТЕР РАО Капитал» (бывший оператор Программы для ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС Балтия») в результате реорганизации Компании (см. более подробную информацию в Примечании 17).

Участники Программы могут реализовать свой опцион на акции в любое время в течение периода с 23 июня 2010 года по 23 мая 2011 года включительно.

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

Цена акции (в евро)	0,000619847
Цена исполнения (в евро)	0,000159453
Ожидаемые колебания цены акции	110,5%
Срок опциона	608 дней
Безрисковая процентная ставка	10,05%
Дифференцированное наделение правами – распределение накопленных процентов в период с 24.06.2008 по 31.12.2009	89,91%
Справедливая стоимость опциона на дату оценки (в евро)	0,000509874

Для определения колебания цен на акции Группа использовала исторические колебания цен на ее акции, свободно обращающиеся на бирже. Оценка колебания цен, используемая в формуле ценообразования опциона, представляет собой годовое стандартное отклонение логарифма дневных изменений цены на акции в течение периода, сопоставимого с ожидаемыми сроками опционов, предоставленных в рамках Программы. За год, закончившийся 31 декабря 2009 года, Группа отразила расходы в размере 21 089 тыс. евро в составе расходов на выплату вознаграждений сотрудникам в комбинированном и консолидированном отчете о совокупном доходе в отношении справедливой стоимости опционов (включая 10 544 тыс. евро, относящиеся к членам Правления).

ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»

Примечания к Комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс. евро, если не указано иное)

Примечание 31. Операции со связанными сторонами (продолжение)**(в) Операции с зависимыми обществами и совместно контролируемыми предприятиями**

Совместно контролируемые предприятия Группы являются АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2» и ЗАО «Промышленная энергетическая компания», а в 2009 году – ЗАО «Камбаратинская ГЭС-1».

Зависимым обществом Группы является UAB Alproka (Литва) и в 2009 году – ОАО «ТГК-11».

Информация об операциях Группы с зависимыми обществами и совместно контролируемыми предприятиями представлена ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2009 года	За год, закончившийся 31 декабря 2008 года
Выручка:		
Совместно контролируемые предприятия	182	6
Зависимое общество	199	6
Прочие операционные доходы:		
Зависимое общество	2 662	-
Процентный доход:		
Совместно контролируемое предприятие	11	-
Доход по дивидендам:		
Совместно контролируемые предприятия	2 902	908
Зависимое общество	-	1 170
	5 956	2 090
	За год, закончившийся 31 декабря 2009 года	За год, закончившийся 31 декабря 2008 года
Приобретенная электроэнергия:		
Совместно контролируемые предприятия	305	-
Зависимое общество	561	-
	866	-
	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Дебиторская задолженность:		
Совместно контролируемые предприятия	694	-
Зависимое общество	-	579
Займы выданные:		
Совместно контролируемые предприятия	130	142
	824	721

96

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке,
являющегося официальными и имеющего безусловный приоритет

ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»

Примечания к Комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс. евро, если не указано иное)

Примечание 31. Операции со связанными сторонами (продолжение)

(г) Операции с предприятиями, контролируруемыми Российской Федерацией (кроме компаний государственной корпорации по атомной энергии «Росатом»)

	За год, закончившийся 31 декабря 2009 года	За год, закончившийся 31 декабря 2008 года
Выручка от продажи электроэнергии и мощности	221 346	163 819
Расходы:		
Приобретение электроэнергии и мощности	51 816	32 767
Абонентская плата / Агентское вознаграждение	64 968	42 773
Расходы на топливо (Газ)	110 861	105 116
Прочие закупки	51 070	1 217
Прочие расходы	25	-
	278 740	181 873
Капитальные вложения	81 373	100 228
Финансовые доходы и расходы:		
Процентный доход	(2 052)	(2 593)
Проценты к уплате	31 424	13 630
	29 372	11 037
Дебиторская задолженность:		
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	10 077	6 371
За вычетом резерва под обеспечение	(1 583)	(2 189)
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, нетто	8 494	4 182
Авансы выданные	5 043	115 075
Авансы, выданные на капитальное строительство	23 578	44 217
Прочая дебиторская задолженность	1 084	-
	38 199	163 474
Финансовые вложения в прочие внеоборотные активы	147 395	-
Прочие внеоборотные активы	45 747	115 244

ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»

Примечания к Комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс. евро, если не указано иное)

Примечание 31. Операции со связанными сторонами (продолжение)

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Кредиторская задолженность:		
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	7 509	6 480
Кредиторская задолженность по капитальному строительству	12 112	5 127
Прочая кредиторская задолженность	10 736	869
Авансы полученные	28	55
Целевое финансирование (Примечание 20)	216,701	114 520
	247 086	127 051
	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Кредиты и займы к погашению:		
Краткосрочные займы	73 401	120 689
Долгосрочные займы	411 495	219 690
Проценты по займам	2 609	1 917
	487 505	342 296
Денежные средства и их эквиваленты:	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Остатки на текущих счетах	63 002	48 469
	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Прочие оборотные активы	691	-
	За год, закончившийся 31 декабря 2009 года	За год, закончившийся 31 декабря 2008 года
Финансовые операции:		
Кредиты и займы полученные	310 406	297 546
Кредиты и займы погашенные	(130 618)	(109 118)

Начиная с марта 2009 года Компания управляет активами ОАО «ОГК-1», находящегося под контролем государства, в соответствии с договорами, заключенными с основными акционерами ОАО «ОГК-1» – ОАО «РусГидро» и ОАО «ФСК» (Примечание 32). ОАО «РусГидро» и ОАО «ФСК» контролируются государством.

(д) Операции с предприятиями, контролируемые ОАО РАО «ЕЭС России» (до его ликвидации 1 июля 2008 года)

До 1 июля 2008 года единственным акционером Материнской компании было ОАО РАО «ЕЭС России». После указанной даты в результате процесса реорганизации ОАО РАО «ЕЭС России» прекратило свое существование как самостоятельное юридическое лицо. До указанной даты у ОАО РАО «ЕЭС России» были доли собственности в различных дочерних обществах, которые, в свою очередь, рассматривались как связанные стороны Материнской компании. Подробная информация об операциях с этими обществами за период до 1 июля 2008 года представлена ниже. После указанной даты часть этих компаний попала под контроль Правительства Российской Федерации. Таким образом, подробная информация об операциях с такими обществами за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, представлена в пункте (г).

	За год, закончившийся 31 декабря 2008 года
Выручка:	
Выручка от продажи электроэнергии и мощности	127 734

ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»

Примечания к Комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс. евро, если не указано иное)

Примечание 31. Операции со связанными сторонами (продолжение)

	За год, закончившийся 31 декабря 2008 года
Закупки:	
Приобретение электроэнергии и мощности	43 346
Абонентская плата / Агентское вознаграждение ОАО РАО «ЕЭС России»	37 330
Прочие закупки	453
	81 129
	За год, закончившийся 31 декабря 2008 года
Капитальные вложения	7 950

(е) Операции с правительством Российской Федерации

	За год, закончившийся 31 декабря 2009 года	За год, закончившийся 31 декабря 2008 года
Расходы:		
Текущий налог на прибыль	3 962	14 443
Единый социальный налог	4 803	4 530
Налоги, кроме налога на прибыль	19 306	21 826
Пени за несвоевременную уплату налогов	1	14
Таможенные платежи	1 338	-
	29 410	40 813
	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Дебиторская задолженность:		
Возмещаемый НДС	29 953	32 235
Предоплата по НДС	62 023	49 155
Предоплата по налогу на прибыль	7 462	11 409
Прочие налоги, возмещаемые	431	694
	99 869	93 493
	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Кредиторская задолженность:		
Задолженность по НДС	504	118
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль	2 486	82
Кредиторская задолженность по прочим налогам	1 313	2 336
	4 303	2 536

ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»

Примечания к Комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс. евро, если не указано иное)

Примечание 32. Предприятия, активы которых находятся в доверительном управлении

Предприятия, активы которых находятся в доверительном управлении, включают гидроэлектростанции Храмеси I и Храмеси II в Грузии, ЗАО «Армянская атомная электростанция», а начиная с марта 2009 года – ОАО «ОГК-1» в России с дочерним обществом ЗАО «Нижевартовская ГРЭС»¹. Эти предприятия не включаются в консолидацию для целей настоящей финансовой отчетности. Операции Группы с предприятиями, активы которых находятся в доверительном управлении, представлены в таблице ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2009 года	За год, закончившийся 31 декабря 2008 года
Выручка:		
Выручка от продажи электроэнергии и мощности	11 730	75
Прочая выручка:	3 495	-
	15 225	75
	За год, закончившийся 31 декабря 2009 года	За год, закончившийся 31 декабря 2008 года
Закупки:		
Приобретение электроэнергии и мощности	66 565	36 783
Прочие расходы	250	-
	66 815	36 783
	За год, закончившийся 31 декабря 2009 года	За год, закончившийся 31 декабря 2008 года
Финансовые доходы:		
Процентный доход	1,720	-
	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Дебиторская задолженность:		
Дебиторская задолженность (без начисленных резервов)	5 195	-
Авансы выданные	47	-
Займы выданные	29 257	797
Прочая дебиторская задолженность	3 091	3 282
	37 590	4 079
	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Кредиторская задолженность:		
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	5 156	6 104
Займы полученные	-	600
	5 156	6 704

¹ Операции и сальдо расчетов с ОАО «ОГК-1» с дочерним обществом ООО «Нижевартовская ГРЭС» за январь-февраль 2009 года представлены в пункте (г) Примечания 31, а за год, закончившийся 31 декабря 2008 года, и по состоянию на эту дату – в пункте (д) Примечания 31.

ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»

Примечания к Комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс. евро, если не указано иное)

Примечание 33. Основные дочерние общества

Ниже в таблице представлены основные дочерние общества, включенные в консолидированную финансовую отчетность Группы.

	Страна регистрации	31 декабря 2009 года Доля в уставном капитале/доля го- лосующих акций	31 декабря 2008 года Доля в уставном капитале/доля го- лосующих акций
Распределительные и сбытовые компании			
RAO Nordic Oy ¹	Финляндия	100%	100%
АО «Теласи»	Грузия	75%	75%
ЗАО «Электрические сети Армении» (Примечание 6)	Армения	100%	67%
TGR Energji Elektrik Toptan Ticaret A.S.	Турция	70%	70%
UAB INTER RAO Lietuva (Примечание 6)	Литва	51%	51%
ТОО «Казэнергоресурс» (Примечание 6)	Казахстан	76%	-
Генерирующие компании			
ООО «Мтквари Энергетика»	Грузия	100%	100%
ЗАО «Международная энергетическая корпорация»	Армения	90%	90%
АО «Молдавская ГРЭС»	Молдавия	100%	100%
	(Приднестровье)		
ОАО «Испытательный стенд Ивановской ГРЭС» ²	Российская Федерация	82,84%	82,84%
Холдинговые компании			
InterEnerg B.V.	Нидерланды	100%	66,67%
Silk Road Holdings B.V.	Нидерланды	100%	100%
Gardabani Holdings B.V.	Нидерланды	100%	100%
ES Georgia Holdings B.V.	Нидерланды	100%	100%
SAINT-GUIDON INVEST N.V.	Бельгия	100%	100%
Freecom Trading Limited	Кипр	100%	100%
INTER RAO Holding B.V.	Нидерланды	100%	100%
Сервисные компании			
ЗАО «ИНТЕР РАО ЕЭС Балтия»	Российская Федерация	100%	100%
Technoelectrika S.R.L. (Примечание 6)	Молдавия	-	90%
ЗАО «Интер РАО ЕЭС Украина» (Примечание 6)	Украина	-	90%
СООО «Энергоспецсервисобслуживание»	Молдавия	80%	80%
	(Приднестровье)		
ТОО «ИНТЕР РАО Центральная Азия»	Казахстан	100%	100%
ООО «ИНТЕР РАО СЕРВИС»	Российская Федерация	99,99%	-
Прочие компании			
ООО «ИНТЕР РАО ЕЭС ФИНАНС»	Российская Федерация	100%	100%
ОАО «Восточная энергетическая компания» ²	Российская Федерация	100%	100%
INTER RAO Trust B.V.	Нидерланды	100%	100%
Asia Energy B.V.	Нидерланды	100%	100%
Silverteria Holdings Limited	Кипр	100%	-
ЗАО «Электролуч» (Примечание 6)	Российская Федерация	97,78%	-
OrangeWings Limited	Британские Виргинские Острова	100%	-
ООО «ИНТЕР РАО Инвест»	Российская Федерация	100%	-
ТОО «Недра Казахстана» (Примечание 6)	Казахстан	74,48%	-

¹ RAO Nordic Oy также выступает в качестве холдинговой компании для некоторых компаний Группы.

² Предприятия, переданные Компании в результате присоединения ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС Холдинг» 1 июля 2008 года.

**ПРИЛОЖЕНИЕ VI. КОНСОЛИДИРОВАННАЯ БУХГАЛТЕРСКАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА,
СОСТАВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ (МСФО) НА
31.12.2010**

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

**Консолидированная финансовая
отчетность, подготовленная в
соответствии с МСФО**

*за год, закончившийся 31 декабря 2010 года,
с заключением независимых аудиторов*

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

Содержание

Заключение независимых аудиторов

Консолидированная финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с МСФО

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	8

Примечания к финансовой отчетности

1. Группа и ее деятельность	9
2. Основа подготовки финансовой отчетности	10
3. Основные положения учетной политики	12
4. Информация по сегментам	29
5. Приобретение и выбытие компаний	35
6. Основные средства	41
7. Инвестиционная собственность	45
8. Нематериальные активы	47
9. Инвестиции в ассоциированные и совместно контролируемые компании	49
10. Отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль	53
11. Прочие внеоборотные активы	57
12. Запасы	58
13. Дебиторская задолженность и авансы выданные	59
14. Денежные средства и их эквиваленты	61
15. Прочие оборотные активы	62
16. Капитал	63
17. Прибыль на акцию	65
18. Кредиты и займы	66
19. Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	71
20. Прочие долгосрочные обязательства	72
21. Задолженность по налогам	74
22. Доходы от текущей деятельности	74
23. Прочие операционные доходы	75
24. Расходы от текущей деятельности	75
25. Финансовые доходы и расходы	76
26. (Расход)/ экономия по налогу на прибыль	76
27. Финансовые инструменты и финансовые риски	77
28. Операционная аренда	87
29. Договорные обязательства	88
30. Условные обязательства	88
31. Операции со связанными сторонами	91
32. Компании, находящиеся в доверительном управлении	96
33. Основные дочерние компании	97
34. События после отчетной даты	98



Ernst & Young LLC
Sadovnicheskaya Nab., 77, bld. 1
Moscow, 115035, Russia
Tel +7 (495) 705 9700
+7 (495) 755 9700
Fax +7 (495) 755 9701
www.ey.com

ООО «Эрнст энд Янг»
Россия, 115035, Москва
Садовническая наб., 77, стр. 1
Тел +7 (495) 705 9700
+7 (495) 755 9700
Факс +7 (495) 755 9701
ОКПО: 59002927

Перевод с оригинала на английском языке

Заключение независимых аудиторов

Акционерам и Совету Директоров
Открытого Акционерного Общества «Интер РАО ЕЭС» (ОАО «Интер РАО ЕЭС»)

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Интер РАО ЕЭС» и ее дочерних предприятий (далее «Группа»), которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 г., консолидированный отчет о прибылях и убытках, консолидированный отчет о совокупном доходе, консолидированный отчет об изменениях капитала и консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учетной политики и другую пояснительную информацию.

Ответственность руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности

Руководство Группы несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за процедуры внутреннего контроля, необходимые, по мнению руководства, для обеспечения подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие мошенничества или ошибки.

Ответственность аудиторов

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические нормы и спланировали и провели аудит с тем, чтобы получить достаточную уверенность в отсутствии существенного искажения прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Перевод с оригинала на английском языке

Аудит включает выполнение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств в отношении сумм и информации, представленных в консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на суждении аудитора, включая оценку риска существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие мошенничества или ошибки. При оценке этого риска аудитор рассматривает аспекты внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления консолидированной финансовой отчетности с тем, чтобы определить процедуры аудита, необходимые в конкретных обстоятельствах, а не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля компании. Аудит также включает оценку уместности выбранной учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, и оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения.

Заключение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Группы на 31 декабря 2010 г., а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Прочие положения

Комбинированная и консолидированная финансовая отчетность ОАО «Интер РАО ЕЭС», по состоянию на 31 декабря 2009 г. была проаудирована другим аудитором, который выразил о ней безоговорочное мнение 27 июля 2010 г.

25 мая 2011 года

Подпись по оригиналу

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

Консолидированный отчет о финансовом положении

(в тысячах евро)

	Прим.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	6	1 525 997	1 305 214
Инвестиционная собственность	7	26 920	56 241
Нематериальные активы	8	35 916	33 163
Инвестиции в ассоциированные и совместно контролируемые компании	9	1 126 008	216 123
Отложенные активы по налогу на прибыль	10	33 298	26 300
Прочие внеоборотные активы	11	81 004	271 009
Итого внеоборотные активы		2 829 143	1 908 050
Оборотные активы			
Запасы	12	68 051	57 244
Дебиторская задолженность и авансы выданные	13	322 642	273 371
Предоплата по налогу на прибыль		1 756	9 108
Денежные средства и их эквиваленты	14	211 098	190 196
Прочие оборотные активы	15	421 698	9 464
Итого оборотные активы		1 025 245	539 383
Итого активы		3 854 388	2 447 433
Капитал и обязательства			
Капитал			
Акционерный капитал: обыкновенные акции	16	2 186 812	1 732 306
Собственные акции, выкупленные у акционеров	16	(31 569)	(74 701)
Эмиссионный доход	16	299 520	—
Резерв по хеджированию денежных потоков	16	(30 492)	106
Резерв по переоценке основных средств		433 730	438 765
Резерв по пересчету иностранных валют		(211 597)	(273 552)
Накопленный убыток		(267 995)	(524 849)
Итого капитал, причитающийся акционерам Компании		2 378 409	1 298 075
Доля, не обеспечивающая контроль		16 410	6 232
Итого капитал		2 394 819	1 304 307
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	18	628 131	585 793
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	10	76 973	35 481
Прочие долгосрочные обязательства	20	19 739	227 550
Итого долгосрочные обязательства		724 843	848 824
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	18	46 872	121 516
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	19	651 971	150 930
Задолженность по прочим налогам	21	25 680	15 650
Задолженность по налогу на прибыль		10 203	6 206
Итого краткосрочные обязательства		734 726	294 302
Итого обязательства		1 459 569	1 143 126
Итого капитал и обязательства		3 854 388	2 447 433

Председатель Правления

Б. Ю. Ковальчук

Главный бухгалтер

А. О. Чеснокова

25 мая 2011 года

Данный консолидированный отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с примечаниями к консолидированной финансовой отчетности, приведенными на стр. 9–100 и являющимися неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности.

5

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

Консолидированный отчет о совокупном доходе

(в тысячах евро)

	Прим.	2010 г.	2009 г.
Доходы от текущей деятельности	22	2 008 926	1 543 413
Расходы от текущей деятельности	24	(1 883 430)	(1 890 368)
Прочие операционные доходы	23	59 567	21 803
Превышение справедливой стоимости приобретенной доли идентифицируемых активов и обязательств над стоимостью инвестиций	5	1 001	25 595
Операционная прибыль / (убыток)		186 064	(299 557)
Финансовые доходы	25	24 786	21 551
Финансовые расходы	25	(125 347)	(127 000)
Доля в прибыли ассоциированных и совместно контролируемых компаний	9,5	282 436	62 895
Прибыль / (убыток) до налогообложения		367 939	(342 121)
Итого (расходы) / экономия по налогу на прибыль	26	(77 993)	59 865
Прибыль / (убыток) за год		289 946	(282 256)
Прочий совокупный доход			
Переоценка основных средств		—	261 024
Эффект от переоценки основных средств совместно контролируемой компании		—	26 128
Восстановление резерва по переоценке основных средств		(3 015)	(44 092)
Хеджирование денежных потоков за вычетом налога	16	(30 598)	106
Положительная / (отрицательная) курсовая разница от пересчета в валюту представления отчетности		61 940	(85 159)
Прочий совокупный доход за вычетом налога		28 327	158 007
Итого совокупный доход / (убыток) за год		318 273	(124 249)
Прибыль / (убыток), приходящиеся на:			
Акционеров Компании		275 594	(280 788)
Долю, не обеспечивающую контроль		14 352	(1 468)
		289 946	(282 256)
Итого совокупный доход / (убыток), приходящиеся на:			
Акционеров Компании		303 936	(121 744)
Долю, не обеспечивающую контроль		14 337	(2 505)
		318 273	(124 249)
Базовая прибыль на обыкновенную акцию в отношении прибыли / (убытка), приходящихся на акционеров Компании	17	0,0001099 евро	(0,0001290) евро
Разводненная прибыль на обыкновенную акцию в отношении прибыли / (убытка), приходящихся на акционеров Компании	17	0,0001098 евро	(0,0001285) евро

Председатель Правления

Б. Ю. Ковальчук

Главный бухгалтер

А. О. Чеснокова

25 мая 2011 года

Данный консолидированный отчет о совокупном доходе должен рассматриваться вместе с примечаниями к консолидированной финансовой отчетности, приведенными на стр. 9–100 и являющимися неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности.

6

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

Консолидированный отчет о движении денежных средств

(в тысячах евро)

	Прим.	2010 г.	2009 г.
Операционная деятельность			
Прибыль / (убыток) до налогообложения		367 939	(342 121)
<i>Корректировки для приведения прибыли до налогообложения к чистым денежным потокам по операционной деятельности:</i>			
Амортизация основных средств	24	90 810	77 268
Амортизация инвестиционной собственности	24	491	257
Амортизация нематериальных активов	24	2 312	1 654
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	24	4 254	6 825
Расход на создание прочих резервов	24	3 826	3 965
Списание сомнительной задолженности, по которой резерв ранее не создавался	24	1 795	(50)
Обесценение основных средств	24	403	384 116
Обесценение инвестиционной собственности	7	3 709	12 437
Обесценение нематериальных активов	24	—	7 862
Превышение справедливой стоимости приобретенной доли идентифицируемых активов и обязательств над стоимостью инвестиций	5	(1 001)	(25 595)
Доля в прибыли ассоциированных и совместно контролируемых компаний	9,5	(282 436)	(62 885)
Убыток от выбытия основных средств	24	4 414	1 741
Прибыль от выбытия компаний Группы (Положительная) / отрицательная курсовая разница		—	(814)
Процентные доходы	25	(7 552)	44 656
Процентные расходы	25	(24 784)	(21 551)
Государственные дотации / субсидии	22	81 044	73 106
Доход с дивидендов		(2 369)	(1 236)
Опционный план		(2)	—
Опционы "пут" и "колл"	31	2 365	21 089
Прочие неденежные операции/статьи	16	38 386	—
		1 659	(1 257)
Денежные потоки по операционной деятельности до изменений в оборотном капитале и уплаченного налога на прибыль		285 263	179 465
Уменьшение / (увеличение) запасов		691	(11 570)
Увеличение дебиторской задолженности и предоплаты		(44 076)	(10 763)
(Увеличение) / уменьшение налога на добавленную стоимость к возмещению		(4 935)	6 802
(Увеличение) / уменьшение прочих оборотных активов		(155 079)	24 707
Увеличение прочих внеоборотных активов		(3 101)	(99 873)
Увеличение кредиторской задолженности и начисленных обязательств		127 799	102 805
Увеличение / (уменьшение) пенсионных обязательств		1 620	(3)
Увеличение / (уменьшение) задолженности по налогам, кроме предоплаты по налогу на прибыль и задолженности по налогу на прибыль, нетто		12 144	(16 694)
Налог на прибыль уплаченный		(12 407)	(19 567)
Эффект от пересчета иностранных валют		(39 851)	(37 314)
Чистое поступление денежных средств по операционной деятельности		168 068	118 005
Инвестиционная деятельность			
Поступления от выбытия основных средств		99	110
Проценты полученные		7 363	14 888
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(168 416)	(221 986)
Приобретение ассоциированных и совместно контролируемых компаний	5, 9	(559 511)	(39 796)
Приобретение дочерней компании, за вычетом полученных денежных средств	5	3 131	(75 537)
Приобретение доли, не обеспечивающей контроль, в дочерней компании	5	—	(1 020)
Выбытие компаний Группы	5	—	12
Поступления по займам выданным		141 192	27 341
Займы выданные		(107 960)	(50 552)
Дивиденды полученные	9	8 132	2 902
Чистое использование денежных средств по инвестиционной деятельности		(675 976)	(349 638)
Финансовая деятельность			
Поступления по кредитам и займам		493 102	697 454
Погашение кредитов и займов		(565 055)	(489 302)
Погашение арендных обязательств		(14 543)	(6 789)
Проценты уплаченные		(65 916)	(61 228)
Дивиденды выплаченные	16	(4 325)	(5 072)
Поступления от выпуска дополнительных акций	16	650 272	—
Поступления от продажи собственных акций		21 484	—
Чистое поступление денежных средств по финансовой деятельности		515 019	135 063
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		13 790	12 927
Чистое увеличение / (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		20 902	(63 643)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		190 196	273 839
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	14	211 098	190 196

Председатель Правления

Б. Ю. Ковальчук

Главный бухгалтер

А. О. Чеснокова

25 мая 2011 года

Данный консолидированный отчет о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с примечаниями к консолидированной финансовой отчетности, приведенными на стр. 9–100 и являющимися неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности.

7

Перевод с оригинала на английском языке

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

Консолидированный отчет об изменениях в капитале

(в тысячах евро)

		Приходится на акционеров Компании									
		Акционерный капитал: зарегистрированные акции	Собственные выкупленные у акционеров акции	Эмиссионный доход	Резерв по переоплате иностранных валют	Резерв по хеджированию	Резерв на переоценку	Накопленная прибыль/ (убыток)	Итого	Доля, не обеспечивающая контроль	Итого капитал
Прим.											
На 1 января 2009 г.		6 165 300	(265 756)	—	(189 247)	—	183 837	(4 500 213)	1 393 921	17 810	1 411 731
Итого совокупный (убыток) / доход за год, закончившийся 31 декабря 2009 г.		—	—	—	(84 305)	106	241 472	(279 017)	(121 744)	(2 505)	(124 249)
16	Дивиденды акционерам	—	—	—	—	—	—	—	—	(5 072)	(5 072)
5	Приобретение доли, не обеспечивающей контроль, в дочерней компании	—	—	—	—	—	13 458	(8 647)	4 809	(5 829)	(1 020)
5	Приобретение дочерних компаний	—	—	—	—	—	—	—	—	1 828	1 828
16	Уменьшение номинальной стоимости акционерного капитала	(4 432 994)	191 055	—	—	—	—	4 241 939	—	—	—
31	План опционов на акции	—	—	—	—	—	—	21 089	21 089	—	21 089
		(4 432 994)	191 055	—	—	—	13 458	4 254 381	26 898	(9 073)	16 826
На 31 декабря 2009 г.		1 732 306	(74 701)	—	(273 552)	106	438 765	(524 848)	1 298 075	6 232	1 304 307
На 1 января 2010 г.		1 732 306	(74 701)	—	(273 552)	106	438 765	(524 848)	1 298 075	6 232	1 304 307
Итого совокупный (убыток) / доход за год, закончившийся 31 декабря 2010 г.		—	—	—	61 955	(30 598)	(5 035)	277 614	303 936	14 337	318 273
16	Дивиденды акционерам	—	—	—	—	—	—	—	—	(4 323)	(4 323)
16	Выпуск дополнительных акций	454 506	—	195 768	—	—	—	—	650 272	—	650 272
5	Приобретение дочерних компаний	—	—	—	—	—	—	(1 791)	(1 791)	184	(1 607)
16	Опционы "пут" и "колл"	—	—	103 754	—	—	—	—	103 754	—	103 754
16	Продажа собственных акций, выкупленных у акционеров	—	8 059	—	—	—	—	4 617	13 676	—	13 676
31	Опционный план	—	34 073	—	—	—	—	(23 598)	10 477	—	10 477
		454 506	43 132	299 520	—	—	—	(20 760)	776 398	(4 159)	772 239
На 31 декабря 2010 г.		2 186 812	(31 569)	299 520	(211 597)	(30 492)	433 730	(267 995)	2 378 409	16 410	2 394 819

Председатель Правления

Б. Ю. Ковальчук

Главный бухгалтер

А. О. Чеснокова

25 мая 2011 года

Данный консолидированный отчет об изменениях в капитале должен рассматриваться вместе с примечаниями к консолидированной финансовой отчетности, приведенными на стр. 9—100 и являющимися неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности.

8

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

(в тыс. евро)

Группа и ее деятельность

Создание Группы

Открытое акционерное общество "ИНТЕР РАО ЕЭС" (далее – "Материнская компания" или "Компания", или ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС") было учреждено 1 ноября 2002 года единственным на тот момент акционером, Российским акционерным обществом энергетики и электрификации "ЕЭС России" (в дальнейшем – ОАО РАО "ЕЭС"). Со дня основания до 9 апреля 2008 года Компания называлась ОАО "Сочинская ТЭС". По решению акционеров 9 апреля 2008 года Компания была переименована в ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС".

По состоянию на 31 декабря 2009 года Госкорпорации "Росатом" принадлежала доля участия в Группе в размере 57,34%.

В результате дополнительного выпуска акций (см. Примечание 16) доля участия Госкорпорации "Росатом" в Материнской компании была разведена и на 31 декабря 2010 года составила 33,4%. На 31 декабря 2010 года доля участия государственной корпорации "Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)" (далее – "ГК Внешэкономбанк") в Группе составила 18,2958%. Обе корпорации находятся под контролем правительства Российской Федерации.

Компания осуществляет эксплуатацию четырех электростанций, расположенных в разных регионах России, и владеет контрольными долями участия в ряде дочерних предприятий. В Примечании 33 приведены основные дочерние предприятия Компании по состоянию на 31 декабря 2010 года.

Группа ведет деятельность по следующим направлениям:

- ▶ производство и распределение электроэнергии;
- ▶ экспорт электроэнергии, приобретенной на внутреннем рынке;
- ▶ реализация электроэнергии, приобретенной за рубежом, на внутреннем рынке; и
- ▶ реализация иностранным покупателям электроэнергии, приобретенной за рубежом, без пересечения границы Российской Федерации.

На 31 декабря 2010 года численность сотрудников Группы составляла 15 879 человек (на 31 декабря 2009 года: 15 872 человека).

Юридический адрес Компании с 25 июля 2008 года – 123610, Россия, г. Москва, Краснопресненская наб., д. 12, подъезд 7.

Условия ведения деятельности Группы

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

В Российской Федерации, Грузии, Армении, Молдавии (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 финансовые результаты и на финансовое положение Группы. Руководство не имеет возможности спрогнозировать все изменения, которые могут оказать влияние на электроэнергетический сектор и экономику этих стран в целом, и, соответственно, оценить воздействие этих возможных изменений на финансовое положение Группы. Таким образом, в будущем условия ведения деятельности могут отличаться от оценки руководства.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

(в тыс. евро)

Основа подготовки финансовой отчетности

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 бухгалтерского учета, которые были скорректированы и переклассифицированы с целью достоверного представления информации в соответствии с требованиями МСФО.

Принципы оценки

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

Функциональная валюта и валюта представления отчетности

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

Настоящая консолидированная финансовая отчетность составлена в евро, поскольку, по мнению руководства, данная валюта более удобна для потенциальных пользователей консолидированной финансовой отчетности (акционеров и других инвесторов). Округление всех сумм в евро в составе финансовой информации осуществлялось до ближайшей тысячи.

Национальные валюты Российской Федерации, Армении, Эстонии, Грузии, Казахстана, Латвии, Литвы и Молдавии (Приднестровья) не являются конвертируемыми валютами за пределами этих стран, и, соответственно, пересчет в евро сумм, выраженных в национальных валютах, не следует рассматривать как свидетельство того, что эти суммы были, могут быть или будут конвертированы в евро по указанному или какому-либо другому обменному курсу.

Группа применяет суждения для определения функциональной валюты некоторых предприятий Группы. Определение функциональной валюты оказывает влияние на положительные/отрицательные курсовые разницы, отраженные в составе прибылей и убытков, и разницы от пересчета иностранных валют, признанные в составе прочего совокупного дохода.

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.

Непрерывность деятельности

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

Существенные учетные суждения и оценки

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

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

(в тыс. евро)

2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)

Резерв на обесценение дебиторской задолженности

Резерв на 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 подтверждения факта обесценения 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 обесценения.

Для целей тестирования на предмет обесценения совокупной задолженности, дебиторская задолженность группируется по схожим характеристикам кредитного риска. Указанные характеристики связаны с оценкой будущих денежных потоков, генерируемых группами таких активов, которые зависят от способности должников погашать все суммы задолженности в соответствии с договорными условиями, относящимися к оцениваемым активам.

Будущие денежные потоки по группе дебиторов, совокупно оцениваемых на предмет обесценения, определяются исходя из договорных денежных потоков, генерируемых активами, и имеющегося опыта руководства Группы в оценке возможной просрочки погашения задолженности в результате прошлых событий, связанных с убытком, а также в отношении возможности взыскания просроченной задолженности. Прошлый опыт корректируется с учетом текущих наблюдаемых данных с целью отражения текущих условий, которые не оказывали влияния на предшествующие периоды, и исключения влияния ранее имевших место условий, которые отсутствуют в настоящий момент (Примечание 13).

Переоценка и обесценение основных средств

Справедливая стоимость основных средств компаний Группы определена независимым оценщиком по состоянию на 31 декабря 2009 года. Прогнозы денежных потоков оказывают влияние на балансовую стоимость основных средств. Изменения в допущениях, используемых в этих прогнозах, могут оказать существенное влияние на справедливую стоимость основных средств (Примечание 6).

На 31 декабря 2010 года был сделан ряд существенных оценок и допущений в отношении определения возмещаемой стоимости основных средств и инвестиционной собственности ЗАО "Электролuch" (Примечания 6, 7).

Фактические результаты могут отличаться от оценок и в будущем оценки Группы могут быть пересмотрены как в отрицательную, так и в положительную стороны в зависимости от результата или ожиданий, основывающихся на фактах в отношении каждой позиции.

Сроки полезного использования основных средств

Оценка срока полезного использования основных средств является предметом суждения руководства, основанного на 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 в будущих периодах.

Кредиты и займы

По состоянию на 31 декабря 2010 года Группа учитывала займы номинальной стоимостью в размере 115 993 тыс. евро по амортизированной стоимости в сумме 3 573 тыс. евро (на 31 декабря 2009 года: номинальная стоимость составила 65 492 тыс. евро, амортизированная стоимость – 6 048 тыс. евро). Амортизированная стоимость данных займов (Примечание 18 (i)) была рассчитана с учетом будущих потоков денежных средств, относящихся к погашению данных займов. Группа провела оценку будущих потоков денежных средств исходя из имеющихся фактов и существующих условий: оценки будущих капитальных вложений, цен на газ и электроэнергию и рыночных ставок по аналогичным финансовым инструментам. Изменение любых из указанных условий или оценок может привести к существенной корректировке ставок амортизационных отчислений в будущих периодах.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

(в тыс. евро)

2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

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 его интерпретацией применимого законодательства и позицией Группы в части правильности исчисления и уплаты налогов, в финансовой отчетности формируется соответствующий резерв. Информация об условных налоговых обязательствах представлена в Примечании 30.

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, вероятность получения соответствующими предприятиями Группы налогооблагаемой прибыли, достаточной для получения экономических выгод, связанных с этими отложенными налоговыми активами, достаточно низка. Непризнанные отложенные налоговые активы раскрыты в Примечании 10 (б).

Изменение представления

Информация по сегментам

Начиная с 2010 года, Группа раскрывает информацию по сегментам генерации и торговли в России в рамках единого сегмента (Примечание 4), поскольку высший орган оперативного руководства анализирует операционную деятельность Материнской компании как единой организации. Сравнительные данные были пересмотрены соответствующим образом.

Основные средства

Вследствие пересмотра подхода к раскрытию информации о стоимости, амортизации и обесценении, для тех объектов основных средств, которые не переоценивались по состоянию на 31 декабря 2009 года, ранее зачтенные суммы накопленной амортизации и обесценения были восстановлены.

Свернутая сумма накопленной амортизации вследствие переоценки по состоянию на 31 декабря 2009 года была восстановлена в составе остатков по основным средствам на начало периода в размере 1 899 тыс. евро.

Восстановленная сумма накопленного обесценения вследствие переоценки по состоянию на 31 декабря 2009 года в размере 2 550 тыс. евро была разнесена между двумя категориями: убытки от обесценения и переоценка основных средств.

Информация о чистом эффекте от вышеуказанных изменений на сумму 651 тыс. евро раскрыта в Примечании 6.

Основные положения учетной политики

Ниже приводится описание основных положений учетной политики, применяемых при подготовке консолидированной финансовой отчетности. Группа последовательно применяет данные принципы бухгалтерского учета.

Основа консолидации

Принципы консолидации

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

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

(в тыс. евро)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Основа консолидации (продолжение)

Доля, не обеспечивающая контроль. Доля, не обеспечивающая контроль, представляет собой пропорциональную долю миноритарных акционеров в капитале дочерних предприятий Группы и результатах их деятельности. В качестве основы для расчета используются доли владения миноритарных акционеров в этих дочерних предприятиях. Доля, не обеспечивающая контроль, раскрывается в составе капитала.

Группа учитывает операции с долями, не обеспечивающими контроль, участия как операции с владельцами капитала Группы. При приобретении долей, не обеспечивающих контроль, разница между выплаченным вознаграждением и соответствующей приобретенной долей балансовой стоимости чистых активов дочернего предприятия отражается в составе капитала. Разница между полученным вознаграждением и балансовой стоимостью долей, не обеспечивающих контроль, также отражается в составе капитала.

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

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

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

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

Нереализованная прибыль по операциям между Группой и ее 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

Все прочие приобретения учитываются по методу приобретения.

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

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

Датой приобретения для целей метода приобретения считается дата фактического получения Группой контроля над приобретаемым предприятием.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

(в тыс. евро)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Иностранная валюта

Операции с иностранной валютой и пересчет иностранных валют. Операции с иностранной валютой пересчитываются в соответствующую функциональную валюту компаний 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 операции. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, отражаются в составе прибылей и убытков.

Долевые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи, признаются немонетарными, а влияние изменений обменного курса на их справедливую стоимость отражается в составе прибыли или убытка от изменения справедливой стоимости, признанной в составе прочего совокупного дохода.

Активы и обязательства Компании и ее дочерних предприятий пересчитаны в валюту представления Группы по официальным курсам на конец отчетного периода. Статьи прибылей и убытков Компании и ее дочерних предприятий 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 предприятий, 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 или предполагаемой стоимости (deemed cost), но подлежат периодической переоценке. Стоимость активов, сооруженных хозяйственным способом, включает в себя стоимость материалов, прямые затраты труда и соответствующую 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.

Увеличение стоимости объекта основных средств при переоценке признается непосредственно в составе прочего совокупного дохода и включается в резерв по переоценке в составе капитала, за исключением случаев, когда указанное увеличение покрывает снижение стоимости от переоценки прошлых периодов или обесценение, которое было отражено в прибылях и убытках. В таких случаях данное увеличение отражается в составе прибылей и убытков.

Снижение стоимости объекта основных средств при переоценке отражается непосредственно в составе прибылей и убытков, за исключением случаев, когда указанное снижение перекрывает повышение стоимости от переоценки прошлых периодов, признанное в составе прочего совокупного дохода и включенное в резерв по переоценке в составе капитала. В таких случаях данное снижение стоимости признается в составе прочего совокупного дохода и включается в резерв по переоценке основных средств в составе капитала. В момент прекращения признания актива прирост стоимости от его переоценки переносится из состава резерва на переоценку основных средств и отражается в составе нераспределенной прибыли.

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

Расходы, связанные с заменой какого-либо компонента объекта основных средств, который учитывается отдельно, капитализируются в составе балансовой стоимости списываемого компонента. Прочие последующие расходы 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 прибылей и убытков по мере их возникновения.

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

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

(в тыс. евро)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Основные средства (продолжение)

Расчет амортизационных отчислений по основным средствам производится линейным методом в течение расчетного срока полезного использования того или иного актива с момента его ввода в эксплуатацию. Амортизация начисляется с момента приобретения либо, в отношении самостоятельно построенных активов, с момента завершения строительства объекта и ввода его в эксплуатацию. Для объектов основных средств, которые были оценены независимыми оценщиками, амортизация начисляется, исходя из расчетного остаточного срока полезного использования на дату оценки. 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	8 – 100
Гидротехнические сооружения	33 – 100
Линии электропередачи и оборудование	13 – 25
Тепловые сети	11 – 25
Энергетическое оборудование	8 – 33
Прочее оборудование и приспособления	4 – 50
Прочие сооружения	6 – 50
Прочие основные средства	4 – 33

Инвестиционная собственность

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

Инвестиционная собственность отражается по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Инвестиционная собственность, приобретенная в результате объединения бизнеса, первоначально признается по справедливой стоимости в качестве предполагаемой первоначальной стоимости на дату приобретения. Убытки, возникающие в связи с амортизацией и обесценением, отражаются в составе прибылей и убытков. Расчет амортизационных отчислений по инвестиционной собственности производится линейным методом в течение расчетного срока полезного использования того или иного актива с момента его ввода в эксплуатацию. Амортизация начисляется с момента приобретения либо, в отношении самостоятельно построенных активов, с момента завершения строительства объекта и ввода его в эксплуатацию. Срок полезного использования для зданий, сдаваемых в аренду, составляет 58 лет.

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

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

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

Если собственность, занимаемая Группой в качестве владельца, становится инвестиционной собственностью, Группа учитывает такую собственность в соответствии с учетной политикой в отношении основных средств до даты изменения цели ее использования.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

(в тыс. евро)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы

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

Гудвил представляет собой превышение цены приобретения над долей Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств и условных обязательств приобретаемой компании. В отношении дочерних предприятий гудвил отражается как отдельный актив в составе нематериальных активов в 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 ценой приобретения признается непосредственно в составе прибыли и убытков. В ассоциированных и совместно контролируемых компаниях превышение доли Группы в справедливой стоимости чистых активов над ценой приобретения признается в составе прибыли и убытков в составе доли в прибылях/убытках ассоциированной компании.

Гудвил признается по первоначальной стоимости за минусом накопленных убытков от обесценения и ежегодно оценивается на предмет обесценения.

Прочие нематериальные активы. Приобретаемые Группой прочие нематериальные активы, имеющие ограниченные сроки полезного использования, отражаются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Расходы, относящиеся к гудвилу и брендам, созданным Группой, относятся на расходы в консолидированном отчете о совокупном доходе в момент возникновения.

Амортизация. Амортизация начисляется по линейному методу в течение ожидаемого срока полезного использования нематериальных активов, кроме гудвила, и отражается в составе прибыли и убытков с даты ввода соответствующего актива в эксплуатацию. Ожидаемый срок полезного использования нематериальных активов варьирует в пределах от 2 до 10 лет.

Арендованные активы

Договоры аренды, согласно которым Группа принимает на себя практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, классифицируются как финансовая аренда. При первоначальном признании арендованный актив оценивается в сумме, равной его справедливой стоимости или приведенной стоимости минимальных арендных платежей, в зависимости от того, какая из них меньше. После первоначального признания арендованный актив учитывается в соответствии с принципами учетной политики, применимыми к этому активу. Соответствующие обязательства по финансовой аренде учитываются по текущей стоимости будущих арендных платежей.

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

Инвестиции, 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. Если руководство Группы намерено владеть инвестициями в течение периода менее 12 месяцев после отчетной даты, если возникает необходимость продать инвестиции для увеличения оборотного капитала или инвестиции имеют срок погашения менее 12 месяцев, такие инвестиции отражаются в составе прочих оборотных активов. 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.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, включают ценные бумаги, которые не торгуются и не котируются на бирже. Справедливая стоимость таких инвестиций определяется различными методами, включая методы, основанные на их доходности, а также методы, основанные на дисконтировании предлагаемых будущих денежных потоков. Для определения справедливой стоимости руководство Группы делает предположения, основываясь на состоянии рынка на конец каждого отчетного периода. Инвестиции в долевыми ценными бумагами, не котируемые на фондовой бирже, справедливую стоимость которых невозможно обоснованно оценить с использованием других способов, учитываются по фактической стоимости за вычетом убытков от обесценения.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

(в тыс. евро)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи (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. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, впоследствии учитываются по справедливой стоимости. Прибыли и убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости этих инвестиций, отражаются в составе прочего совокупного дохода и включаются в резерв под изменение справедливой стоимости, отраженный в составе капитала акционеров за тот период, к которому они относятся. Прибыли и убытки, возникшие при реализации инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в составе прибылей и убытков в период их возникновения.

Убытки от обесценения, понесенные в результате одного или нескольких событий ("убыточных событий"), произошедших после первоначального признания инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в составе прибылей и убытков. Существенное или длительное снижение справедливой стоимости долевой ценной бумаги ниже ее стоимости 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 прибылей и убытков, переносится из резерва под изменение справедливой стоимости в составе капитала и отражается в составе прибылей и убытков как переклассификационная корректировка. Убытки от обесценения долевых инструментов не восстанавливаются. Если в следующем периоде справедливая стоимость долгового инструмента, классифицируемого в качестве имеющегося в наличии для продажи, увеличивается, и это увеличение может быть объективно отнесено на событие, произошедшее после того, как убыток от обесценения был отражен в составе прибылей и убытков, этот убыток от обесценения сторнируется через прибыль и убыток за текущий период.

Группа не имеет инвестиций, удерживаемых до погашения или предназначенных для торговли.

Производные финансовые инструменты и хеджирование

Первоначально производные финансовые инструменты признаются по справедливой стоимости на дату заключения соответствующего договора и в дальнейшем переоцениваются по справедливой стоимости. Метод признания полученных в результате прибылей или убытков зависит от того, определен ли производный финансовый инструмент в качестве инструмента хеджирования, и если да, то от характера хеджируемой статьи. Группа определяет отдельные производные финансовые инструменты следующим образом:

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

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

Группа также документирует свою оценку эффективности используемых в операциях хеджирования производных инструментов для компенсации изменений в справедливой стоимости хеджируемых статей или связанных с ними денежных потоков, которая проводится как на дату возникновения инструмента, так и в последующие периоды. Справедливая стоимость различных производных финансовых инструментов, используемых для целей хеджирования, раскрыта в Примечании 15. Полная 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.

Форвардные контракты на покупку/продажу иностранной валюты (валютные форварды)

Первоначально форвардные контракты на покупку/продажу иностранной валюты признаются по справедливой стоимости на дату заключения форвардного контракта, и в дальнейшем переоцениваются по справедливой стоимости. Прибыли и убытки по справедливой стоимости, относящиеся к валютным форвардам, отражаются в составе прибылей и убытков от курсовых разниц в отчете о совокупном доходе.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

(в тыс. евро)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Производные инструменты 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 на электроэнергию отражаются в составе прочих совокупных доходов, если они относятся к эффективному хеджированию денежных потоков, и в составе прибылей и убытков, если они относятся к неэффективному хеджированию денежных потоков.

Опционы

Опцион – это договор, по которому покупатель получает право, но не обязательство совершить покупку или продажу конкретной части финансового инструмента по фиксированной цене в определенный договором момент в будущем или на протяжении определенного отрезка времени.

Опционы, покупаемые Группой, дают ей возможность купить (опционы "колл") базовый актив по оговоренной цене на дату или до даты исполнения опциона. Группа несет кредитный риск в отношении приобретенных опционов только в размере их балансовой стоимости, которая является их справедливой стоимостью.

Опционы, предоставленные Группой, дают возможность покупателю опциона продать Группе базовый актив по оговоренной цене на дату или до даты исполнения опциона.

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, а также 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.

Денежные средства и их эквиваленты

К денежным средствам относятся денежные средства в кассе и депозиты до востребования в банках. К эквивалентам денежных средств относятся краткосрочные высоколиквидные финансовые вложения, которые могут быть легко конвертированы в денежные средства, со сроком погашения не более трех месяцев с даты приобретения, стоимость которых подвержена незначительным колебаниям.

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 для аналогичных заемщиков на дату возникновения задолженности.

Авансы

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 прибылей и 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 прибылей и убытков.

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

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

(в тыс. евро)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Налог на добавленную стоимость по покупкам и реализации

Налог на добавленную стоимость, возникающий при реализации продукции, подлежит перечислению в государственный бюджет 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. Входящий НДС подлежит возмещению путем зачета против суммы исходящего НДС по мере оплаты полученных товаров. 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 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. Соответствующее отложенное обязательство по НДС отражается в финансовой отчетности до момента списания дебиторской задолженности для целей налогообложения.

Обесценение

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

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

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

Все убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка.

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

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

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 подразделения, генерирующего денежные потоки, определяется как наибольшая из двух величин: его стоимости от использования и его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. При оценке стоимости от использования прогнозируемые будущие потоки денежных средств дисконтируются до их текущей стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и рисков, свойственных данному активу.

Убыток от обесценения признается, если балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, превышает его возмещаемую стоимость. Подразделение, генерирующее 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, признанные в отношении подразделений, генерирующих денежные потоки, в первую очередь относятся на уменьшение балансовой стоимости гудвила, распределенного на эти подразделения, а затем на уменьшение балансовой стоимости других активов в составе этого подразделения (группы подразделений) на пропорциональной основе.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

(в тыс. евро)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение (продолжение)

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 изменение оценок, использованных 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.

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 за 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 прибылей и убытков, однако, информация по данным затратам не раскрывается, поскольку эти затраты незначительны.

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

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

Пенсионные планы с установленными выплатами. Компания имеет пенсионный план с установленными выплатами для большинства своих сотрудников. План с установленными выплатами – это пенсионный план, определяющий сумму пенсионных выплат, которую получит сотрудник при уходе на пенсию и которая обычно зависит от одного или более факторов, как например возраст, стаж и уровень заработной платы. Обязательство, отраженное в отчете о финансовом положении в отношении пенсионных планов с установленными выплатами представляет собой дисконтированную стоимость обязательства осуществлять установленные выплаты на конец отчетного периода дату за вычетом справедливой стоимости активов плана вместе с корректировками на неотраженные актуарные прибыли или убытки. Обязательство по осуществлению установленных выплат рассчитывается по методу прогнозной условной единицы. Текущая стоимость обязательства по планам с установленными выплатами определяется путем дисконтирования ожидаемого оттока денежных средств с применением процентных ставок по государственным облигациям, деноминированным в той же валюте, в которой будут осуществляться выплаты по плану, и сроки погашения которых приблизительно равны срокам соответствующих пенсионных обязательств.

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

Выплаты в форме долевого инструмента. Программа опционов на акции позволяет сотрудникам Компании 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 оценивается на основе модели Блэка-Шоулза с учетом условий предоставления опционов.

Займы

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 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 прибылей и убытков как расходы на выплату процентов в течение всего периода существования актива по займу.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

(в тыс. евро)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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 прибылей 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 прибылей и убытков равномерно в течение ожидаемого срока полезного использования соответствующих активов.

Резервы

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

Обязательства по охране окружающей среды

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

Акционерный капитал

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на конец отчетного периода только в том случае, если они были объявлены (утверждены акционерами) до даты или на дату окончания отчетного периода. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были объявлены после окончания отчетного периода, но до утверждения финансовой отчетности к выпуску.

Прибыль на акцию

Прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли (убытка), приходящейся на долю держателей обыкновенных акций, на средневзвешенное число обыкновенных акций, находившихся в обращении в отчетном периоде.

Разводненная прибыль на акцию рассчитывается путем корректировки средневзвешенного количества обыкновенных акций, находящихся в обращении, исходя из предположения о конвертации всех разводненных потенциальных обыкновенных акций. Опционы на акции обуславливают разводнение долевых инструментов Компании. В отношении опционов на акции расчет производится для определения количества акций, которые могли бы быть приобретены по справедливой стоимости (определенной как среднегодовая рыночная цена на акции Компании) на основе денежной стоимости прав подписки по опционам на акции, находящиеся в обращении. Количество акций, рассчитанных, как указано выше, сравнивается с количеством акций, которые были бы выпущены исходя из допущения об исполнении опционов на акции.

Эмиссионный доход

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

Выручка

Выручка от реализации электроэнергии, мощности и тепловой энергии отражается в составе прибылей и убытков по факту поставки электроэнергии, мощности и тепловой энергии. Когда это применимо, выручка рассчитывается по ставкам и с учетом соответствующих ограничений, установленных законодательством и регулирующими органами. В различных странах применяются различные механизмы регулирования.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

(в тыс. евро)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Выручка (продолжение)

Выручка от оказания услуг признается в соответствии со стадией завершения оказания услуг. Затраты, понесенные в течение года 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.

Операционные расходы

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 прибылей и убытков в момент возникновения.

Финансовые доходы

Финансовые доходы включают процентный доход по инвестированным средствам, доходы по дивидендам и доходы от курсовых разниц. 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 займам, расходы в связи с дисконтированием резервов и убытки от курсовых разниц. Все расходы по займам отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе с использованием метода эффективной процентной ставки, кроме случаев, когда они относятся непосредственно к приобретению базового актива. Комиссионные за открытие кредитных линий включаются 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 прибылей и убытков кроме тех случаев, когда он относится к операциям, учитываемым в составе прочего совокупного дохода или капитала. В таком случае он отражается в составе прочего совокупного дохода или капитала, соответственно.

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

Отложенный налог на прибыль отражается по методу балансовых обязательств 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 предприятия, в той мере, в какой Материнская компания может контролировать сроки их восстановления и существует вероятность того, что они не будут восстановлены в обозримом будущем.

Отложенные активы по налогу на прибыль в отношении уменьшающих налогооблагаемую базу временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются 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 какой отсутствует вероятность использования соответствующей налоговой экономии.

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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

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

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

Если справедливая стоимость финансовых инструментов не поддается достаточно точной оценке, то такие финансовые инструменты оцениваются по фактической стоимости, представляющей собой справедливую стоимость денежных средств, уплаченных при приобретении инвестиций, или сумму, полученную при возникновении финансового обязательства. Все затраты, непосредственно связанные со сделками по приобретению инвестиций, также включаются в состав их фактической стоимости. Анализ справедливой стоимости финансовых инструментов, а также более подробное описание методов их оценки содержатся в Примечании 27.

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженных в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании данных активных рынков, она определяется с использованием различных методов оценки, включая метод дисконтированных денежных потоков и/или математические модели. Исходными данными для этих моделей служат наблюдаемые рыночные данные при их наличии; однако в отсутствие наблюдаемых рыночных данных для определения справедливой стоимости применяют суждения. Суждения включают учет риска ликвидности, кредитного риска, исходных данных для моделей, таких как волатильность долгосрочных производных финансовых инструментов, ставок 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 в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженную в финансовой отчетности.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

(в тыс. евро)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Применение новых и пересмотренных стандартов

Был опубликован ряд новых МСФО, которые обязательны для принятия Группой в отношении отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2010 года или после этой даты, и которые были учтены при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности:

а) МСФО, которые вступили в силу в отношении финансовой отчетности Группы с 1 января 2010 года:

- ▶ *Поправка к МСФО (IFRS) 2 "Вознаграждение в форме акций" (вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2010 года или после этой даты).* Изменения обеспечивают четкую основу для классификации выплат, основанных на акциях, в консолидированной и отдельной финансовой отчетности. Поправки вводят в стандарт рекомендации, изложенные в отмененных интерпретациях IFRIC 8 и IFRIC 11. Поправки расширяют объем рекомендаций IFRIC 11 и охватывают планы, которые не рассматривались в этой интерпретации. Эти поправки также разъясняют определение терминов, приведенных в Приложении к данному стандарту. Финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с пересмотренными требованиями к раскрытию информации.
- ▶ *МСФО (IFRS) 3 "Объединение бизнеса" (пересмотрен в январе 2008 года и вступает в силу в отношении объединений бизнеса, по которым приобретение произошло на дату или после даты начала первого годового отчетного периода, начинающегося 1 июля 2009 года или после этой даты).* Пересмотренный МСФО (IFRS) 3 позволит компаниям выбирать метод оценки долей, не обеспечивающих контроль: они могут использовать для этого существующий метод МСФО (IFRS) 3 (пропорциональная доля в идентифицируемых чистых активах приобретенной компании) или проводить оценку на основе справедливой стоимости. Пересмотренный МСФО (IFRS) 3 содержит более подробное руководство по применению метода приобретения к объединению бизнеса. Отменено требование об оценке по справедливой стоимости всех активов и обязательств на каждом этапе поэтапного приобретения для целей расчета доли гудвила. Теперь в случае поэтапного объединения компаний компания-покупатель должна произвести переоценку ранее принадлежавшей ей доли в приобретенной компании по справедливой стоимости на дату приобретения и отразить полученные прибыль или убыток (при наличии) на счете прибылей и убытков. Затраты, связанные с приобретением, будут учитываться отдельно от объединения бизнеса и поэтому будут отражаться как расходы, а не включаться в гудвил. Компания-покупатель должна будет отразить на дату приобретения обязательства по любому условному вознаграждению, связанному с покупкой. Изменения стоимости этого обязательства после даты приобретения будут отражаться надлежащим образом в соответствии с другими применимыми МСФО, а не путем корректировки гудвила. Объем применения пересмотренного МСФО (IFRS) 3 ограничивается только объединениями бизнеса с участием только компаний взаимного сотрудничества и объединениями бизнеса, осуществленными исключительно путем заключения договора. По оценкам Группы, эти поправки не окажут какого-либо существенного влияния на ее финансовую отчетность.
- ▶ *МСФО (IAS) 27 "Консолидированная и отдельная финансовая отчетность" (пересмотрен в январе 2008 года, вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 г. или после этой даты, т.е. с января 2010 года).* Пересмотренный МСФО (IAS) 27 требует, чтобы компания относила общий совокупный доход на владельцев Материнской компании и держателей доли, не обеспечивающей контроль (ранее именовавшейся "долей меньшинства") даже в том случае, когда в результате сальдо по доле, не обеспечивающей контроль, будет отрицательным (действующий в настоящее время стандарт в большинстве случаев требует, чтобы превышение по убыткам в большинстве случаев относилось на владельцев Материнской компании). Согласно пересмотренному стандарту изменения доли участия Материнской компании в дочернем предприятии, не приводящие к потере контроля, учитываются как сделки с капиталом. Кроме того, в стандарте говорится, что компания должна оценивать прибыль или убыток от утраты контроля над дочерним предприятием. На дату утраты контроля все инвестиции, сохранившиеся в бывшем дочернем предприятии, должны быть оценены по справедливой стоимости. Финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с пересмотренными требованиями к раскрытию информации.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

(в тыс. евро)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Применение новых и пересмотренных стандартов (продолжение)

- Усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности (выпущены в апреле 2009 года; поправки к МСФО (IFRS) 2, МСФО (IAS) 38, IFRIC 9 и IFRIC 16, вступающих в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты; поправки к МСФО (IFRS) 5, МСФО (IFRS) 8, МСФО (IAS) 1, МСФО (IAS) 7, МСФО (IAS) 17, МСФО (IAS) 36 и МСФО (IAS) 39, вступающих в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2010 года или после этой даты). Усовершенствования представляют собой сочетание существенных изменений и разъяснений следующих МСФО: разъяснение, что взносы компаний в операции под общим контролем и создание совместных предприятий не входят в сферу применения МСФО (IFRS) 2; разъяснение требований к раскрытию информации, установленных МСФО (IFRS) 5 и прочими стандартами для долгосрочных активов (или групп выбытия), отнесенных к категории "удерживаемые для продажи" или "прекращенная деятельность"; требование об отражении в отчетности показателя общей суммы активов и обязательств по каждому отчетному сегменту в соответствии с МСФО (IFRS) 8, только если такие данные регулярно представляются руководителю, принимающему операционные решения; внесение изменений в МСФО (IAS) 1, позволяющие относить определенные обязательства, расчеты по которым осуществляются собственными долевыми инструментами организации, к категории долгосрочных; внесение изменения в МСФО (IAS) 7, в результате которого только те расходы, которые приводят к созданию признаваемого актива, могут быть отнесены к категории инвестиционной деятельности; разрешение относить определенные долгосрочные операции по аренде земли к категории финансовой аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 даже без передачи права собственности на землю по окончании аренды; включение дополнительных пояснений в МСФО (IAS) 18 для определения того, действует ли организация в качестве принципала или агента; разъяснение в МСФО (IAS) 36 относительно того, что единица, генерирующая денежный поток, не может быть больше операционного сегмента до агрегирования; внесение дополнения в МСФО (IAS) 38 относительно оценки справедливой стоимости нематериальных активов, приобретенных в процессе объединений бизнеса; внесение изменения в МСФО (IAS) 39 в отношении (i) включения в его сферу действия опционных контрактов, которые могут привести к объединениям бизнеса, (ii) разъяснения периода реклассификации прибылей или убытков по инструментам хеджирования денежных потоков из собственных средств в прибыль или убыток за год, и (iii) утверждения о том, что право досрочного погашения тесно связано с основным контрактом, если при его осуществлении заемщик возмещает экономический убыток кредитора; внесение изменения в IFRIC 9, согласно которому встроенные производные инструменты в контрактах, приобретенные в рамках операций под общим контролем и создания совместных предприятий, не входят в сферу применения данной интерпретации; и исключение ограничения, содержащегося в IFRIC 16, в отношении того, что инструменты хеджирования не могут удерживаться в рамках иностранной деятельности, которая, в свою очередь, сама подвергается хеджированию. Кроме того, поправки для уточнения классификации по категории "удерживаемых для продажи" согласно МСФО (IFRS) 5 в случаях утраты контроля над дочерним предприятием, опубликованные в рамках ежегодного выпуска "Усовершенствования МСФО" (май 2008 г.), вступают в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 г. или после этой даты. По оценкам Группы, эти поправки не окажут какого-либо существенного влияния на ее финансовую отчетность.

Существуют также другие стандарты, усовершенствования и поправки, которые не имеют отношения к текущим операциям Группы, поскольку они будут приняты в 2011 году или позднее.

б) Следующие МСФО и поправки к существующим МСФО были опубликованы, но не еще вступили в действие и не применялись Группой досрочно:

- Поправка к МСФО (IAS) 24 "Раскрытие информации о связанных сторонах" (выпущена в ноябре 2009 года и вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты). МСФО (IAS) 24 был пересмотрен в 2009 году, в результате чего: (а) было упрощено определение связанной стороны и уточнено его понятие, а также устранены некоторые несоответствия и (б) было предоставлено частичное освобождение от применения требований к предоставлению информации для компаний, связанных с государством. В настоящее время Группа оценивает влияние данной поправки к стандарту на подготовку финансовой отчетности.
- МСФО (IFRS) 9 "Финансовые инструменты. Часть 1: Классификация и измерение". 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:
 - i. Классификация финансовых активов осуществляется по двум категориям оценки: финансовые активы, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, и финансовые активы, оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости. Решение принимается при их первоначальном признании. Метод классификации зависит от бизнес-модели компании, используемой для управления ее финансовыми инструментами, и характеристик договорных денежных потоков, связанных с инструментом.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

(в тыс. евро)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Применение новых и пересмотренных стандартов (продолжение)

- ii. Инструмент впоследствии оценивается по амортизированной стоимости, только если он является долговым инструментом, а также если (i) целью бизнес-модели компании является удержание актива для получения договорных денежных потоков, и (ii) договорные денежные потоки, связанные с активом, представляют собой только платежи в счет погашения основной суммы долга и процентов (т.е. этот инструмент имеет только "базовые характеристики займа"). Все другие долговые инструменты должны оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток.
- iii. Все долевыми инструментами должны оцениваться впоследствии по справедливой стоимости. Долевые инструменты, предназначенные для торговли, будут оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток. В отношении всех других долевыми инструментами при первоначальном признании может быть сделан не подлежащий отмене выбор: признавать реализованные и нереализованные прибыль и убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости, через прочий совокупный доход, а не через прибыль или убыток. Повторное признание прибыли и убытков, возникающих в результате изменения справедливой стоимости, через прибыль или убыток не допускается. Такой выбор осуществляется конкретно по каждому инструменту. Дивиденды должны быть отражены в составе прибылей или убытков, поскольку они представляют собой доход на инвестиции.

Поскольку принятие МСФО (IFRS) 9 обязательно с 1 января 2013 года, разрешено досрочное принятие этого стандарта. Группа рассматривает вопрос о последствиях принятия стандарта, его влиянии на Группу и сроках принятия стандарта Группой.

- МСФО (IAS) 32 (Поправка) "Финансовые инструменты: представление" (поправка применяется в отношении годовых периодов, начинающихся 1 февраля 2010 года или после этой даты). "Классификация прав на приобретение дополнительных акций" разъясняет, что права, опционы и warrants на приобретение фиксированного количества собственных долевыми инструментами Компании за фиксированную сумму классифицируются как долевыми инструментами, даже если фиксированная сумма выражена в иностранной валюте. Фиксированная сумма может быть выражена в любой валюте при условии, что Компания предлагает эти инструменты на пропорциональной основе всем держателям непроизводных долевыми инструментами одного и того же класса. Предполагается, что данная поправка не окажет влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.
- МСФО (IFRS) 7 (Поправка) "Раскрытие информации" (поправка применяется в отношении годовых периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или после этой даты). Поправка "Передача финансовых активов" вводит дополнительные требования к раскрытию информации о передаче финансовых активов в ситуациях, когда активы не снимаются с учета полностью, или когда активы снимаются с учета полностью, но сохраняется непрерывное участие в переданных активах. Новые требования к раскрытию информации позволяют пользователям финансовой отчетности лучше понимать характер рисков и выгоды, связанные с этими активами. Предполагается, что данная поправка не окажет влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.
- МСФО (IAS) 12 (Поправка) "Налоги на прибыль – Отложенные налоги: возмещение актива, лежащего в основе отложенного налога" (поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2012 года или после этой даты, и применяется ретроспективно). Данная поправка вводит исключение в существующие принципы оценки для отложенных налоговых активов и обязательств, возникающих при оценке инвестиционной собственности по справедливой стоимости в соответствии с МСФО (IAS) 40 "Инвестиционная собственность". Данное исключение также применяется к инвестиционной собственности, приобретенной в результате операций по объединению компаний, учитываемых в соответствии с МСФО (IFRS) 3 "Объединения компаний", при этом покупатель в дальнейшем оценивает активы по справедливой стоимости. В данных условиях оценка отложенных налоговых обязательств и отложенных налоговых активов должна включать в себя предположение о том, что балансовая стоимость базового актива будет полностью возмещена в результате продажи, за исключением случаев, когда актив амортизируется, или бизнес-модель предполагает практически полное использование актива. Предполагается, что данная поправка не окажет влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

(в тыс. евро)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Применение новых и пересмотренных стандартов (продолжение)

- ▶ МСФО (IFRS) 10 *"Консолидированная финансовая отчетность"* (стандарт вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта). МСФО (IFRS) 10 *"Консолидированная финансовая отчетность"* предоставляет единую модель консолидации, которая определяет наличие контроля в качестве основы для консолидации всех видов компаний. Стандарт устанавливает требования в отношении случаев, когда сложно оценить степень контроля, включая возможное использование голосующих акций, агентские взаимоотношения, контроль над определенными активами, а также обстоятельства, где права голоса не являются преобладающим фактором при определении контроля. Кроме того, МСФО (IFRS) 10 содержит специальные указания в отношении учета агентских взаимоотношений. Стандарт также определяет требования к учету и процедуры консолидации, которые соответствуют требованиям по МСФО (IAS) 27. МСФО (IFRS) 10 заменяет требования к консолидации, содержащиеся в SIC-12 *"Консолидация – Компании целевого назначения"* и МСФО (IAS) 27 *"Консолидированная и отдельная финансовая отчетность"*. В настоящее время Группа оценивает возможное влияние применения МСФО (IFRS) 10 на финансовое положение и результаты деятельности Компании.
- ▶ МСФО (IFRS) 11 *"Совместная договоренность"* (стандарт вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта). МСФО (IFRS) 11 *"Совместная договоренность"* 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 договоров о совместной деятельности основана на оценке прав и обязательств сторон по таким договорам. Стандартом предусмотрены только два типа договоров – договор о совместной деятельности и о совместном предприятии. 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 SIC-13 *"Совместно контролируемые предприятия – неденежные взносы участников"*. В настоящее время Группа оценивает возможное влияние применения МСФО (IFRS) 11 на финансовое положение и результаты деятельности Компании.
- ▶ МСФО (IFRS) 12 *"Раскрытие информации о долях участия в других компаниях"* (стандарт вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 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, зависимые общества и неконсолидированные структурированные предприятия. Применение данного стандарта потребует раскрытия новой информации в финансовой отчетности Группы, но не окажет влияния на ее финансовое положение или результаты финансовой деятельности.
- ▶ МСФО (IFRS) 13 *"Оценка по справедливой стоимости"* (стандарт вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта). МСФО (IFRS) 13 *"Оценка по справедливой стоимости"* определяет справедливую стоимость и устанавливает в рамках одного стандарта порядок оценки справедливой стоимости, а также содержит требования в отношении раскрытия информации о способах оценки справедливой стоимости. Стандарт применяется в том случае, когда в соответствии с другими стандартами требуется или разрешается оценка справедливой стоимости. Стандарт не содержит какие-либо новые требования в отношении оценки активов и обязательств по справедливой стоимости, изменения в отношении объектов оценки по справедливой стоимости и не рассматривает порядок отражения изменений справедливой стоимости. Применение МСФО (IFRS) 13 может оказать влияние на способ оценки активов и обязательств Группы, учитываемых по справедливой стоимости. В настоящее время Группа оценивает возможное влияние применения МСФО (IFRS) 13 на финансовое положение и результаты деятельности Компании.
- ▶ МСФО (IFRIC) 14 (Поправка) *"Ограничения на актив пенсионного плана"* (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты, и применяется ретроспективно). Поправка "Минимальные требования к фондированию и их взаимосвязь" разъясняет метод учета предварительных выплат при наличии минимальных требований к фондированию. Предполагается, что данная поправка не окажет влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

(в тыс. евро)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Применение новых и пересмотренных стандартов (продолжение)

- МСФО (IFRS) 19 "Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами" предлагает руководство по учету дебиторской задолженности по сволам компании (применяется в отношении годовых периодов, начинающихся 1 июля 2010 года или после этой даты). Интерпретация разъясняет, что долевыми инструментами компании отвечают требованиям "выплаченного возмещения" в соответствии с параграфом 41 международного стандарта финансовой отчетности (IAS) 39 "Финансовые инструменты: признание и оценка". Кроме того, интерпретация разъясняет, как учитывать первоначальную оценку собственных долевыми инструментами, выпущенных для погашения финансового обязательства, и как учитывать разницу между балансовой стоимостью погашенного финансового обязательства и первоначальной оцененной стоимостью выпущенных долевыми инструментами. В настоящее время Группа оценивает влияние новой интерпретации на подготовку финансовой отчетности.

Усовершенствования МСФО (выпущены в мае 2010 года, вступают в силу в отношении Группы с 1 января 2011 года).

Усовершенствования представляют собой сочетание существенных изменений и разъяснений следующих МСФО: внесены поправки в МСФО (IFRS) 1, (i) разрешающие использовать предыдущую балансовую стоимость по ГААП в качестве предполагаемой первоначальной стоимости объекта основных средств или нематериального актива, если такой объект был использован в операциях, подлежащих регулированию в отношении уровня ставки, (ii) разрешающие использовать оценку, полученную в результате переоценки вследствие определенных событий, в качестве предполагаемой стоимости основных средств, даже если переоценка имела место в период, охватываемый в первом комплекте финансовой отчетности по МСФО и (iii) требующие, чтобы компания, впервые применяющая МСФО, представила разъяснения относительно изменений в учетной политике или исключений из МСФО (IFRS) 1 в отношении ее первого комплекта промежуточной финансовой отчетности по МСФО и ее первого комплекта финансовой отчетности по МСФО; внесены поправки в МСФО (IFRS) 3 (i) требующие оценки по справедливой стоимости (кроме случаев, когда в соответствии с другими МСФО требуется другая основа оценки) доли, не обеспечивающей контроль, которые не являются долями участия в текущем периоде или не дают права их держателям на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, (ii) содержащие указания относительно планов приобретаемой компании по вознаграждению в форме акций, которые не были заменены или были произвольно заменены в результате объединения компаний и (iii) разъясняющие, что условное вознаграждение в результате объединения компаний, которое произошло до даты вступления в силу пересмотренного МСФО (IFRS) 3 (выпущенного в январе 2008 года) должно отражаться в соответствии с указаниями, содержащимися в предыдущей редакции МСФО (IFRS) 3; внесены поправки в МСФО (IFRS) 7, разъясняющие некоторые требования к раскрытию информации, в частности путем (i) включения специального указания на взаимосвязь раскрытия качественной и количественной информации о характере и степени финансовых рисков, (ii) отмены требования раскрытия информации о балансовой стоимости пересмотренных финансовых активов, которые в ином случае были бы просроченными или обесцененными, (iii) замены требования раскрытия информации о справедливой стоимости залога на более общее требование раскрытия информации о его финансовом эффекте, и (iv) разъяснения, что компания должна раскрывать информацию о сумме залога, на который обращено взыскание, на конец отчетного периода, а не о сумме, полученной в течение отчетного периода; внесены поправки в МСФО (IAS) 1, разъясняющие, что компоненты отчета об изменениях в капитале включают прибыль и убытки, прочий совокупный доход, общий совокупный доход и операции с владельцами и что постатейный анализ прочего совокупного дохода может быть представлен в примечаниях к отчетности; внесены поправки в МСФО (IAS) 27, разъясняющие правила перехода в отношении поправок к МСФО (IAS) 21, 28 и 31, внесенных пересмотренным МСФО (IAS) 27 (с поправками от января 2008 года); внесены поправки в МСФО (IAS) 34, включающие дополнительные примеры существенных событий и операций, в отношении которых требуется раскрытие информации в сокращенной финансовой отчетности, включая переход между уровнями иерархии справедливой стоимости, изменения классификации финансовых активов или изменения условий ведения хозяйственной деятельности, которые оказывают влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов компании; внесены поправки в IFRIC 13, разъясняющие вопросы оценки справедливой стоимости бонусных единиц.

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

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

(в тыс. евро)

Информация по сегментам

Группа применяет МСФО (IFRS) 8 "Операционные сегменты", вступивший в силу 1 января 2009 года. МСФО (IFRS) 8 устанавливает требования к раскрытию информации по операционным сегментам и связанной с ними информации о продукции и услугах, географических регионах и основных покупателях и заказчиках. В соответствии с МСФО (IFRS) 8 операционные сегменты представляют собой компоненты компании, о которых имеется отдельная финансовая информация, регулярно оцениваемая руководящим органом, отвечающим за принятие решений по операционной деятельности, при распределении ресурсов по сегментам и оценке результатов их деятельности. Высшим органом, принимающим решения по операционной деятельности, является правление Материнской компании.

В конце 2008 года Группа установила структуру подготовки внутренней управленческой отчетности на основе операционных сегментов, согласно которой под операционным сегментом понимается юридическое лицо или определенное направление деятельности юридического лица. Правление анализирует деятельность Группы как по географическому признаку (по странам, в которых зарегистрированы компании Группы), так и по видам деятельности (генерация, распределение, торговля и прочее); соответственно, каждый сегмент представляет определенный вид деятельности в определенной стране.

В соответствии с МСФО (IFRS) 8 "Операционные сегменты" были выделены следующие сегменты (с учетом выручки, EBITDA и общих активов):

- ▶ Сегмент "Генерация и торговля в России" (представлен Материнской компанией и ОАО "Промышленная энергетика");
- ▶ Сегмент "Торговля в Финляндии" (представлен RAO Nordic Oy);
- ▶ Сегмент "Распределение в Грузии" (представлен АО "Теласи");
- ▶ Сегмент "Распределение в Армении" (представлен ЗАО "Электрические сети Армении");
- ▶ Сегмент "Генерация в Молдавии" (представлен ЗАО "Молдавская ГРЭС");
- ▶ Сегмент "Генерация в Казахстане" (представлен АО "Станция Экибастузская ГРЭС-2");
- ▶ Сегмент "Инжиниринг в России" (представлен группой компаний "Кварц" и ООО "ИнтерРАО-УорлиПарсонс");
- ▶ Прочее.

АО "Станция Экибастузская ГРЭС-2" и группа компаний "Кварц" полностью консолидируются для целей управленческой отчетности, поскольку они анализируются органом, принимающим решения по операционной деятельности.

В информации по сегментам за период по 31 декабря 2010 года, анализируемой органом, принимающим решения по операционной деятельности, деятельность Группы в области генерации и торговли, относящаяся к географическому сегменту "Россия", представлена в управленческой отчетности совместно. Для целей сравнения предоставлена аналогичная информация за год по 31 декабря 2009 года и за год на 31 декабря 2009 года: информация по сегментам "Генерация в России" и "Торговля в России" раскрыта в рамках объединенного сегмента "Генерация и торговля в России".

"Нераспределенные статьи" включают исключаемые при консолидации операции между сегментами, долю в прибыли ассоциированных компаний, доход от дивидендов, обесценение инвестиций, процентные доходы и расходы, прибыли/(убытки) по курсовым разницам, инвестиции в ассоциированные компании и обязательства по кредитам и займам, полученным Материнской компанией. Сюда также включен гудвил, признанный при приобретении UAB INTER RAO Lietuva.

Орган, принимающий решения по операционной деятельности, оценивает результаты 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 сомнительной задолженности и устаревшим запасам. Порядок определения EBITDA Группой может отличаться от порядка, применяемого другими компаниями. Информация об амортизации основных средств и нематериальных активов, финансовых доходах и расходах раскрывается в информации по сегментам, так как она регулярно анализируется органом, принимающим решения по операционной деятельности.

Активы сегмента оцениваются как общая сумма активов, распределенных на этот сегмент, не включая межсегментные остатки.

Выручка каждого сегмента представляет собой выручку от реализации электроэнергии, мощностей и тепловой энергии, распределенную на этот сегмент.

Показатели сегмента, анализируемые органом, принимающим решения по операционной деятельности, подготовлены на основе локальных принципов учета в соответствующих странах и не включают межсегментные остатки. Сверка сегментных показателей с основными формами финансовой отчетности приводится ниже.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

(в тыс. евро)

4. Информация по сегментам (продолжение)

За год по 31 декабря 2010 г.

	Генерация и торговля Россия	Торговля Финляндия	Распре- деление Грузия	Распре- деление Армения	Генерация Молдавия	Генерация Казахстан	Инжиниринг Россия	Прочие	Нераспре- деленные статьи и исключения	Итого
Итого выручка	1 564 164	297 091	98 250	199 900	149 435	123 411	132 278	310 692	(476 073)	2 399 148
Выручка от продаж внешним покупателям	1 120 144	297 091	98 250	199 574	149 421	122 591	118 637	293 440	—	2 399 148
Выручка от операций между сегментами	444 020	—	—	326	14	820	13 641	17 252	(476 073)	—
Расходы на приобретение электроэнергии и мощностей	(954 968)	(251 189)	(31 686)	(90 329)	(14 295)	(955)	—	(237 599)	457 474	(1 123 547)
Расходы на топливо	(147 712)	—	—	—	(90 469)	(21 552)	—	(17 802)	—	(277 535)
ЕВITDA	150 486	6 003	34 128	47 118	24 099	62 507	(8 220)	13 895	7 368	337 384
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(76 147)	(65)	(4 716)	(8 287)	(4 456)	(10 846)	(614)	(4 412)	—	(109 543)
Процентный доход	41	73	284	213	—	2 924	154	2 542	18 275	24 506
Процентный расход	(3 312)	(379)	(2 578)	(7 341)	(162)	(3 014)	(135)	(2 576)	(61 146)	(80 643)
	Генерация и торговля Россия	Торговля Финляндия	Распре- деление Грузия	Распре- деление Армения	Генерация Молдавия	Генерация Казахстан	Инжиниринг Россия	Прочие	Нераспре- деленные статьи и исключения	Итого
Итого активы, в т.ч.	2 064 339	57 539	104 491	252 596	151 638	376 613	406 716	349 715	653 905	4 417 552
Основные средства	1 613 929	243	72 607	194 103	67 623	305 742	10 614	117 284	—	2 382 145
Гудвил	—	—	—	—	—	—	—	—	26 142	26 142
Инвестиции в ассоциированные компании	—	—	—	—	—	—	—	790	702 202	702 992
Итого обязательства, в т.ч.	198 041	64 881	38 206	146 210	6 961	82 283	377 522	88 431	505 601	1 508 136
Кредиты и займы	39 009	15 052	13 849	85 729	—	23 301	3 046	24 479	505 600	710 065
Капитальные вложения	234 358	189	15 549	71 662	10 626	14 009	754	28 938	—	376 085

30

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

(в тыс. евро)

4. Информация по сегментам (продолжение)

За год по 31 декабря 2009 г.

	Генерация и торговля Россия	Торговля Финляндия	Распре- деление Грузия	Распре- деление Армения	Генерация Молдавия	Генерация Казахстан	Инжиниринг Россия	Прочие	Нераспре- деленные статьи и исключения	Итого
Итого выручка	1 061 555	196 496	93 618	180 351	146 250	65 418	—	104 654	(209 307)	1 639 035
Выручка от продаж внешним покупателям	879 779	196 496	93 618	180 015	146 249	65 418	—	77 460	—	1 639 035
Выручка от операций между сегментами	181 776	—	—	336	1	—	—	27 194	(209 307)	—
Расходы на приобретение электроэнергии и мощностей	(638 754)	(166 641)	(34 393)	(94 628)	(16 826)	(597)	—	(58 832)	208 916	(801 755)
Расходы на топливо	(122 535)	—	—	—	(86 271)	(13 333)	—	(21 705)	—	(243 844)
ЕВITDA	109 320	5 789	25 389	30 756	24 892	20 818	—	1 461	1 053	219 478
Амортизация основных средств и нематериальных активов	68 179	33	2 468	8 526	3 982	8 473	—	3 694	—	95 355
Процентный доход	13	67	127	388	—	569	—	2 741	10 602	14 507
Процентный расход	(4 558)	(26)	(1 571)	(5 232)	(86)	(1 258)	—	(477)	(53 140)	(66 349)
	Генерация и торговля Россия	Торговля Финляндия	Распре- деление Грузия	Распре- деление Армения	Генерация Молдавия	Генерация Казахстан	Инжиниринг Россия	Прочие	Нераспре- деленные статьи и исключения	Итого
Итого активы, в т.ч.	1 763 026	15 044	89 730	211 945	140 917	223 185	—	278 766	101 974	2 824 587
Основные средства	1 343 568	97	60 060	145 470	64 311	197 304	—	101 826	—	1 912 636
Гудвил	—	—	—	—	—	—	—	—	32 591	32 591
Инвестиции в ассоциированные компании	—	—	—	—	—	—	—	297	64 269	64 566
Итого обязательства, в т.ч.	118 163	9 326	46 741	106 798	14 499	58 222	—	60 103	580 540	994 392
Кредиты и займы	31 283	4	17 993	63 497	7 567	33 752	—	22 946	580 540	757 582
Капитальные вложения	312 118	—	9 078	51 611	9 357	22 312	—	21 370	—	426 846

31

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

(в тыс. евро)

4. Информация по сегментам (продолжение)

Основные различия между финансовой отчетностью и отчетностью по сегментам обусловлены следующими причинами:

- ▶ несколько предприятий Группы не используют политику по переоценке основных средств в управленческом учете;
- ▶ полная консолидация деятельности АО "Станция Экибастузская ГРЭС-2", группы компаний "Кварц" и других совместно контролируемых компаний в управленческом учете;
- ▶ большинство поправок по МСФО, сделанных в финансовой отчетности Материнской компании, ЗАО "Молдавская ГРЭС" и других компаний Группы, не отражено в управленческом учете.

Ниже в таблицах представлена сверка результатов сегментов с консолидированной финансовой отчетностью:

	<i>За год по 31 декабря 2010 г.</i>	<i>За год по 31 декабря 2009 г.</i>
Выручка по отчетным сегментам	2 399 148	1 639 035
АО "Станция Экибастузская ГРЭС-2"	(122 591)	(65 418)
Эффект перехода от развернутого представления выручки к свернутому представлению по МСФО	(121 036)	(23 811)
Группа компаний "Кварц"	(118 637)	—
Прочий доход, включенный в выручку в управленческой отчетности	(31 918)	(8 224)
Государственные субсидии, предоставленные компаниям Группы	2 369	—
Прочие корректировки	1 591	1 831
Выручка согласно консолидированному отчету о совокупном доходе	2 008 926	1 543 413
Амортизация по отчетным сегментам	109 543	95 355
АО "Станция Экибастузская ГРЭС-2"	(10 846)	(8 473)
Разница в сумме амортизации основных средств ¹	(6 396)	(8 749)
Амортизация нематериальных активов Материнской компании	1 638	1 076
Амортизация инвестиционной собственности	491	257
Прочие корректировки	(817)	(287)
Амортизация согласно консолидированному отчету о совокупном доходе	93 613	79 179
EBITDA по отчетным сегментам	337 384	219 478
Доля в прибыли ассоциированных и совместно контролируемых компаний	282 436	62 885
АО "Станция Экибастузская ГРЭС-2"	(62 507)	(20 818)
Группа компаний "Кварц"	7 996	—
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	(6 081)	(6 337)
Переклассификация между категориями прочих операционных доходов/расходов и финансовых доходов/расходов	3 960	—
Признание прибыли в периоде, отличном от используемого в управленческой отчетности	3 502	—
Услуги банков, включенные в прочие операционные расходы	(3 257)	(4 025)
Выплаты на основе долевого инструмента	(2 365)	(21 089)
Выбытие компаний Группы	—	814
Убыток от выбытия основных средств, не отраженный в сегментной отчетности	—	496
Превышение справедливой стоимости приобретенной доли идентифицируемых активов и обязательств над стоимостью инвестиций	1 001	25 595
Прочие корректировки	4 156	(6 583)
EBITDA согласно консолидированному отчету о совокупном доходе	566 225	250 415
Финансовые доходы/расходы	(100 561)	(105 449)
Амортизация	(93 613)	(79 179)
Обесценение инвестиционной собственности	(3 709)	(12 437)
Обесценение основных средств	(403)	(384 116)
Обесценение гудвила	—	(7 862)
Обесценение АО "Сангудинская ГЭС-1"	—	(3 493)
Прибыль/(убыток) до налога на прибыль согласно консолидированному отчету о совокупном доходе	367 939	(342 121)

¹ Связана с расхождениями в балансовой стоимости и в сроках полезного использования

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

(в тыс. евро)

4. Информация по сегментам (продолжение)

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Итого активы по отчетным сегментам	4 417 552	2 824 587
Группа компаний "Кварц"	(394 210)	—
Учет ассоциированных и совместно контролируемых компаний по методу долевого участия	250 655	35 249
Разница в оценке основных средств	(332 157)	(366 935)
АО "Станция Экибастузская ГРЭС-2"	(229 439)	(107 073)
Корректировки по справедливой стоимости в отношении ЗАО "Электролuch" при приобретении	92 854	86 316
Признание опционов "пут" и "колл"	62 999	—
Корректировка по МСФО в отношении начисления отложенных налогов	49 328	61 431
Списание финансовых инструментов (в основном относится к предыдущим периодам)	(38 541)	(35 912)
Резерв под обесценение инвестиционной собственности	(17 088)	(12 437)
Обесценение дебиторской задолженности по расчетам с Храмоси I, II	(5 959)	(3 585)
Дисконтирование дебиторской задолженности	(5 777)	(4 755)
Капитализированные проценты	(4 936)	(2 872)
Хеджирование производных инструментов в Материнской компании	4 347	—
Списание отложенных расходов Материнской компании	(3 884)	(4 035)
Признание в Материнской компании внеоборотных активов по пенсиям	3 605	1 370
Признание прибыли в периоде, отличном от используемого в управленческой отчетности	2 215	—
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	1 361	(8 181)
Развернутое представление кредиторской/дебиторской задолженности	473	(6 421)
Обесценение инвестиций в АО "Сангтудинская ГЭС-1"	113	(132)
Обесценение гудвила, признанного при приобретении UAB INTER RAO Lietuva	—	(6 449)
Прочие корректировки	877	(2 733)
Итого активы согласно консолидированному отчету о финансовом положении	3 854 388	2 447 433
Инвестиции в ассоциированные компании по отчетным сегментам	702 991	64 566
Инвестиции в ОАО "ОГК-1"	254 579	—
Инвестиции в АО "Станция Экибастузская ГРЭС-2"	147 145	116 111
Инвестиции в ОАО "ТГК-11"	45 217	35 516
Инвестиции в ОАО "Петербургская сбытовая компания"	(36 104)	—
Инвестиции в группу компаний "Кварц"	11 683	—
Инвестиции в Akkuyu NGS	(1 138)	—
Прочие корректировки	1 635	(70)
Инвестиции в ассоциированные и совместно контролируемые компании согласно консолидированному отчету о финансовом положении	1 126 008	216 123
Итого обязательства по отчетным сегментам	1 508 136	994 393
Инвестиции в группу компаний "Кварц", учитываемые по методу долевого участия	(377 094)	—
Прямое финансирование от ОАО "Межрегионэнергострой"	357 762	216 701
Инвестиции в АО "Станция Экибастузская ГРЭС-2", учитываемые по методу долевого участия	(55 846)	(36 328)
Корректировка по МСФО в отношении начисления отложенных налогов	28 316	(11 661)
Эффект дисконтирования займов	(13 300)	(13 988)
Пенсионные обязательства Материнской компании	4 697	3 078
Обязательства по производным инструментам в Материнской компании	3 882	—
Признание кредиторской задолженности перед третьими сторонами	(2 275)	(2 128)
Учет ассоциированных и совместно контролируемых компаний по методу долевого участия	1 742	1 030
Резерв по неиспользованным отпускам	—	1 914
Развернутое представление кредиторской/дебиторской задолженности	473	(6 421)
Прочие корректировки	3 076	(3 464)
Итого обязательства согласно консолидированному отчету о финансовом положении	1 459 569	1 143 126

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

(в тыс. евро)

4. Информация по сегментам (продолжение)

Информация по географическим сегментам

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

На 31 декабря 2010 г.

	Выручка в юрисдикции предприятия Группы	Выручка в других странах, отличных от юрисдикции предприятия Группы	Итого выручка по месту расположения покупателей	Итого внеоборотные активы по месту нахождения активов ¹
Российская Федерация	696 321	7 164	703 485	2 267 698
Финляндия (вкл. Nord Pool)	297 091	222 727	519 818	27 767
Армения	197 837	—	197 837	202 709
Литва	184 239	—	184 239	631
Молдова (вкл. Приднестровье)	9 316	126 298	135 614	121 779
Грузия	117 483	9 989	127 472	93 141
Беларусь	—	1 157	1 157	—
Прочее	16 526	122 778	139 304	1 116
Казахстан	10 703	31 151	41 854	879
Турция	5 823	—	5 823	100
Украина	—	920	920	—
Латвия	—	33 488	33 488	—
Румыния	—	13 897	13 897	—
Китай	—	28 468	28 468	—
Монголия	—	9 245	9 245	—
Прочее	—	5 609	5 609	137
Итого	1 518 813	490 113	2 008 926	2 714 841

На 31 декабря 2009 г.

	Выручка в юрисдикции предприятия Группы ¹	Выручка в других странах, отличных от юрисдикции предприятия Группы	Итого выручка по месту расположения покупателей	Итого внеоборотные активы по месту нахождения активов ²
Российская Федерация	523 559	—	523 559	1 238 001
Финляндия (вкл. Nord Pool)	38 446	325 119	363 565	27 649
Армения	179 174	—	179 174	137 032
Грузия	112 259	10 863	123 122	82 995
Молдова (вкл. Приднестровье)	9 406	121 788	131 194	109 064
Беларусь	—	106 646	106 646	—
Прочее	24 599	91 554	116 153	16 000
Казахстан	4 950	16 061	21 011	893
Турция	—	—	—	120
Украина	—	763	763	—
Латвия	—	27 956	27 956	—
Литва	19 649	—	19 649	695
Румыния	—	15 081	15 081	—
Китай	—	23 667	23 667	—
Прочее	—	8 026	8 026	14 292
Итого	887 443	655 970	1 543 413	1 610 741

¹ Итого внеоборотные активы, исходя из местоположения активов, за исключением отложенных активов по налогу на прибыль и прочих внеоборотных активов.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

(в тыс. евро)

Приобретение и выбытие компаний

В 2009 и 2010 годах Группа осуществила несколько приобретений. Информация о приобретениях представлена ниже:

Приобретение ОАО "Промышленная энергетика"

29 октября 2010 года Группа приобрела долю в размере 75% в ОАО "Промышленная энергетика", компании, занимающейся торговлей электроэнергией в Москве (Российская Федерация). Основной причиной приобретения было дальнейшее расширение торговой деятельности Группы на оптовом рынке электроэнергии. Компания была приобретена у третьей стороны. Общая сумма условного вознаграждения составила 1,204 млн. евро (51,095 млн. руб.). Чистые активы компании были признаны по справедливой стоимости согласно финансовой отчетности по РПБУ с учетом корректировок, внесенных с целью ее представления в соответствии с требованиями МСФО. Ниже представлена информация о справедливой стоимости приобретенных активов и обязательств (в тыс. евро):

	<i>Справедливая стоимость</i>
Основные средства	24
Нематериальные активы	2
Отложенные активы по налогу на прибыль	5
Дебиторская задолженность	7 553
Предоплата по налогу на прибыль	236
Денежные средства и их эквиваленты	3 131
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	(9 996)
Задолженность по налогам	(366)
Справедливая стоимость приобретенных чистых активов	589
За вычетом: доли, не обеспечивающей контроль (25% чистых активов ОАО "Промышленная энергетика")	(148)
Условные дивиденды к получению за 4-й квартал 2010 года	1 764
Справедливая стоимость приобретенной доли в чистых активах	2 205
Превышение справедливой стоимости приобретенной доли идентифицируемых активов и обязательств над стоимостью инвестиций	(1 001)
Общая сумма условного вознаграждения	1 204

На дату приобретения Группа признала краткосрочную кредиторскую задолженность в размере 1 204 тыс. евро. На отчетную дату вознаграждение в денежной форме не выплачивалось. Приток денежных средств в результате приобретения составил 3 131 тыс. евро и представлял собой денежные средства приобретенной компании и их эквиваленты на дату приобретения. Превышение справедливой стоимости приобретенной доли идентифицируемых активов и обязательств над стоимостью инвестиций в сумме 1 001 тыс. евро было отражено непосредственно в консолидированном отчете о совокупном доходе. Условные дивиденды к получению в размере 1 764 тыс. евро представляют собой полученную долю Группы в ожидаемой распределяемой чистой прибыли приобретенной компании за 4-й квартал 2010 года.

В результатах деятельности Группы с даты приобретения по 31 декабря 2010 года была учтена выручка ОАО "Промышленная энергетика" в размере 38 246 тыс. евро и полученная им чистая прибыль в размере 1 438 тыс. евро. Если бы приобретение произошло 1 января 2010 года, в выручке и результатах деятельности Группы за 2010 год была бы учтена оценочная выручка ОАО "Промышленная энергетика" в размере 212 282 тыс. евро и его оценочная чистая прибыль в размере 6 746 тыс. евро.

Приобретение ЗАО "Электролuch"

3 июля 2009 года Группа приобрела 97,78% акций ЗАО "Электролuch" (Москва, Российская Федерация), компании, владеющей комплексом из семи офисных зданий, находящихся на разных стадиях строительства. Строительство двух зданий завершено, и они сданы в аренду. После завершения строительства Группа намерена сдать в аренду и другие здания, за исключением части одного из зданий, которую планирует занять Группа. Общая сумма, уплаченная Группой за приобретение, составила 73,6 млн. евро (3 231,5 млн. руб.), включая денежные средства в сумме 33,5 млн. евро (1 474,8 млн. руб.), потраченные Материнской компанией на погашение/покупку займов, привлеченных приобретенной дочерней компанией. Руководство Группы рассматривает данное приобретение как приобретение бизнеса. Чистые активы компании были признаны по справедливой стоимости, определенной на дату, близкую к дате приобретения. Справедливая стоимость приобретенной инвестиционной собственности была использована в качестве предполагаемой первоначальной стоимости на дату приобретения.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

(в тыс. евро)

5. Приобретение и выбытие компаний (продолжение)

Приобретение ЗАО "Электролuch" (продолжение)

Ниже представлена информация о справедливой стоимости приобретенных активов и обязательств (в тыс. евро):

	Справедливая стоимость
Основные средства	48 064
Инвестиционная собственность	66 808
Запасы	26
Дебиторская задолженность	3 618
Предоплата по налогу на прибыль	885
Денежные средства и их эквиваленты	234
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	(16 677)
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	(2 252)
Задолженность по налогам	(20)
Справедливая стоимость приобретенных чистых активов	100 686
За вычетом: доли, не обеспечивающей контроль (2,22% чистых активов ЗАО "Электролuch")	(1 490)
Справедливая стоимость приобретенной доли в чистых активах	99 196
Превышение справедливой стоимости приобретенной доли идентифицируемых активов и обязательств над стоимостью инвестиций	(25 595)
Общая стоимость приобретения	73 601

Раскрытие информации о балансовой стоимости активов и обязательств ЗАО "Электролuch" непосредственно перед приобретением в соответствии с МСФО не представляется возможным, так как до даты приобретения дочерняя компания не готовила финансовую отчетность по МСФО.

Отток денежных средств в результате приобретения составил 73 367 тыс. евро (стоимость приобретения в размере 73 601 тыс. евро за вычетом денежных средств и их эквивалентов в сумме 234 тыс. евро, полученных вместе с приобретенной компанией). Превышение справедливой стоимости приобретенной доли идентифицируемых активов и обязательств над стоимостью инвестиций в сумме 25 595 тыс. евро было отражено непосредственно в консолидированном отчете о совокупном доходе. Превышение доли Группы в справедливой стоимости чистых активов над ценой приобретения отражает тот факт, что в результате кризиса рынок недвижимости в московском регионе резко сократился, и застройщики столкнулись с проблемой ликвидности и необходимостью продажи активов даже в том случае, когда цена продажи была ниже стоимости, которая могла бы быть достигнута в среднесрочной перспективе.

Приобретение ТОО "Казэнергоресурс" и ТОО "Недра Казахстана"

19 августа 2009 года Группа приобрела долю в размере 76% в ТОО "Казэнергоресурс", компании, занимающейся торговлей электроэнергией в Казахстане. Общая сумма, уплаченная Группой за приобретение, составила 2,5 млн. евро (3,5 млн. долл. США). В результате приобретения ТОО "Казэнергоресурс" Группа фактически получила 74,48% акций его дочерней компании ТОО "Недра Казахстана" и, таким образом, также получила контроль над этой компанией.

Ниже представлена информация о справедливой стоимости приобретенных активов и обязательств обеих компаний (в тыс. евро):

	Справедливая стоимость
Основные средства	151
Запасы	49
Дебиторская задолженность	1 890
Предоплата по налогу на прибыль	23
Прочие оборотные активы	2
Денежные средства и их эквиваленты	536
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	(1 234)
Задолженность по налогам	(14)
Справедливая стоимость приобретенных чистых активов	1 403
За вычетом: доли, не обеспечивающей контроль	(338)
Справедливая стоимость приобретенной доли в чистых активах	1 065
Гудвил, возникший в результате приобретения	1 413
Общая стоимость приобретения	2 478

36

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

(в тыс. евро)

5. Приобретение и выбытие компаний (продолжение)

Приобретение ТОО "Казэнергоресурс" и ТОО "Недра Казахстана" (продолжение)

Отток денежных средств в результате приобретения составил 1 942 тыс. евро (стоимость приобретения в размере 2 478 тыс. евро за вычетом денежных средств и их эквивалентов в сумме 536 тыс. евро, полученных вместе с приобретенной компанией). Гудвил, возникший в результате приобретения ТОО "Казэнергоресурс", составил 1 413 тыс. евро. Основной причиной приобретения было дальнейшее расширение торговой деятельности Группы на территории Казахстана.

Приобретение ОАО "ТГК-11"

11 ноября 2009 года Группа приобрела долю участия в размере 29,9% в ОАО "ТГК-11", генерирующей компании по выработке электрической и тепловой энергии, осуществляющей деятельность в Западно-Сибирском регионе Российской Федерации. Общая сумма, уплаченная Группой за приобретение, составила 39 млн. евро (1 685,5 млн. руб.). Приобретение доли участия в ОАО "ТГК-11" представляет собой инвестиции в ассоциированную компанию.

Чистые активы компании были первоначально признаны по справедливой стоимости, определенной на дату приобретения.

Оценка справедливой стоимости основных средств проводилась независимым оценщиком. Справедливая стоимость других активов и обязательств была определена руководством Группы на основании проаудированной финансовой отчетности приобретенной компании за 2009 год, подготовленной в соответствии с МСФО.

Ниже представлена информация о справедливой стоимости приобретенных активов и обязательств (в тыс. евро):

	<i>Справедливая стоимость</i>
Итого чистые активы компании	323 728
Приобретенная доля в чистых активах	96 795
Превышение справедливой стоимости приобретенной доли идентифицируемых активов и обязательств над стоимостью инвестиций	(57 664)
Общая стоимость приобретения	39 131

Отток денежных средств в результате приобретения в июне 2009 года составил 39 131 тыс. евро. Превышение справедливой стоимости приобретенной доли идентифицируемых активов и обязательств над стоимостью инвестиций в сумме 57 664 тыс. евро было отражено в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе доли в прибыли ассоциированных и совместно контролируемых компаний.

29 декабря 2009 года Группа дополнительно получила в доверительное управление еще 16,25% акций ОАО "ТГК-11". Такая передача прав на акции не привела к потере ОАО "РусГидро" прав собственности на указанные акции или к переходу к Группе возможности оказывать существенное влияние.

В феврале 2010 года Материнская компания приобрела 2,79% обыкновенных акций ОАО "ТГК-11" за общую сумму 129 млн. руб. (3 228 тыс. евро). Справедливая стоимость приобретенных активов и обязательств составила 9 248 тыс. евро. В результате приобретения превышение справедливой стоимости приобретенной доли идентифицируемых активов и обязательств над стоимостью приобретаемой компании в сумме 6 020 тыс. евро было отражено в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе доли в прибыли ассоциированных и совместно контролируемых компаний.

В марте 2010 года Группа направила другим акционерам ОАО "ТГК-11" обязательное предложение о приобретении 345 млрд. акций ОАО "ТГК-11" (67,31%) по цене 0,0167 руб. за одну акцию. В результате данного обязательного предложения Группа приобрела 1 393 875 тыс. (или 0,27%) акций ОАО "ТГК-11" за общую сумму 24,3 млн. руб. (619 тыс. евро). Справедливая стоимость приобретенных активов и обязательств составила 901 тыс. евро. В результате приобретения превышение справедливой стоимости приобретенной доли идентифицируемых активов и обязательств над стоимостью приобретаемой компании в сумме 282 тыс. евро было отражено в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе доли в прибыли ассоциированных и совместно контролируемых компаний.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

(в тыс. евро)

5. Приобретение и выбытие компаний (продолжение)

Приобретение ОАО "ТГК-11" (продолжение)

В августе 2010 года Группа дополнительно приобрела 2,67% обыкновенных акций ОАО "ТГК-11" (путем приобретения 16,79% акций ОАО "ТГК-11 Холдинг", которому принадлежит 15,89% уставного капитала ОАО "ТГК-11") за общую сумму 336 млн. руб. (8 553 тыс. евро). Справедливая стоимость приобретенных активов и обязательств составила 8 843 тыс. евро. В результате приобретения превышение справедливой стоимости приобретенной доли идентифицируемых активов и обязательств над стоимостью инвестиций в сумме 290 тыс. евро было отражено в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе доли в прибыли ассоциированных и совместно контролируемых компаний.

Справедливая стоимость описанных выше приобретенных активов и обязательств была определена руководством Группы на основании проаудированной финансовой отчетности приобретенной компании за 2010 год, подготовленной в соответствии с МСФО.

В сентябре 2010 года по соглашениям о доверительном управлении с ОАО "ФСК ЕЭС" Группа дополнительно получила 11,2% обыкновенных акций ОАО "ТГК-11". Такая передача акций не означает их переход в собственность Группы или получение Группой каких-либо прав собственности на них.

Таким образом, на 31 декабря 2010 года Группа имела 35,63% акций ОАО "ТГК-11" в собственности и 27,45% акций этой компании по соглашениям о доверительном управлении.

Приобретение ОАО "ОГК-1"

21 декабря 2010 года в результате дополнительной эмиссии акций Группа приобрела долю участия в размере 29,03% в ОАО "ОГК-1", генерирующей компании по выработке электрической и тепловой энергии, осуществляющей деятельность в ряде регионов Российской Федерации. Общая сумма, уплаченная Группой за приобретение, составила 525,310 млн. евро (21 278 млн. руб.). Приобретение доли участия в ОАО "ОГК-1" представляет собой инвестиции в ассоциированную компанию.

Оценка справедливой стоимости основных средств проводилась независимым оценщиком. Справедливая стоимость других активов и обязательств была определена руководством Группы на основании проаудированной финансовой отчетности приобретенной компании за 2010 год, подготовленной в соответствии с МСФО.

Ниже представлена информация о справедливой стоимости приобретенных активов и обязательств (в тыс. евро):

	<i>Справедливая стоимость</i>
Итого чистые активы компании	2 680 744
Приобретенная доля в чистых активах	778 220
Превышение справедливой стоимости приобретенной доли идентифицируемых активов и обязательств над стоимостью инвестиций	(252 910)
Общая стоимость приобретения	525 310

Отток денежных средств в результате приобретения составил 525 310 тыс. евро. Превышение справедливой стоимости приобретенной доли идентифицируемых активов и обязательств над стоимостью инвестиций в сумме 252 910 тыс. евро было отражено в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе доли в прибыли ассоциированных и совместно контролируемых компаний.

В марте 2009 года Группа подписала соглашения об управлении активами с ОАО "РусГидро" и ОАО "ФСК ЕЭС", согласно которым права на акции ОАО "ОГК-1" были переданы ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" для цели управления этими активами в интересах ОАО "РусГидро" и ОАО "ФСК ЕЭС". Такая передача прав на акции не привела к потере ОАО "РусГидро" и ОАО "ФСК ЕЭС" прав собственности на указанные акции или к переходу к Группе возможности оказывать на них существенное влияние. В результате дополнительной эмиссии акций на 31 декабря 2010 года Группа имела 42,2% акций ОАО "ОГК-1" по указанным выше соглашениям об управлении активами.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

(в тыс. евро)

5. Приобретение и выбытие компаний (продолжение)

Приобретение группы компаний "Кварц"

4 июля 2010 года Группа приобрела 50,01% акций группы компаний "Кварц", одного из лидеров рынка инжиниринга и сервиса в российской электроэнергетике, которая специализируется на строительстве новых объектов энергетики "под ключ", реализации ремонтных кампаний и программ модернизации, технического перевооружения и реконструкции объектов инфраструктуры энергетического комплекса. Общая сумма, уплаченная Группой за приобретение, составила 8 млн. евро (312 млн. руб.). Приобретение доли участия в группе компаний "Кварц" представляет собой инвестицию в совместно контролируемую компанию.

Оценка справедливой стоимости основных средств проводилась независимым оценщиком. Справедливая стоимость других активов и обязательств была определена руководством Группы на основании проаудированной финансовой отчетности приобретенной компании за 2010 год, подготовленной в соответствии с МСФО.

Ниже представлена информация о справедливой стоимости приобретенных активов и обязательств (в тыс. евро):

	<i>Справедливая стоимость</i>
Итого чистые активы компании	9 367
Приобретенная доля в чистых активах	4 693
Гудвил	3 307
Общая стоимость приобретения	8 000

Отток денежных средств в результате приобретения составил 8 000 тыс. евро. Гудвил в сумме 3 307 тыс. евро, возникший в результате превышения стоимости приобретения над справедливой стоимостью доли Группы в идентифицируемых активах и обязательствах, был отражен в консолидированном отчете о финансовом положении в составе инвестиций в ассоциированные и совместно контролируемые компании. Основной причиной приобретения было дальнейшее расширение инжиниринговой деятельности Группы.

Приобретение ОАО "Петербургская сбытовая компания"

29 сентября 2010 года Группа приобрела 24,99% обыкновенных акций и 37,03% привилегированных акций ОАО "Петербургская сбытовая компания", компании, занимающейся торговлей электроэнергией в Санкт-Петербурге (Российская Федерация).

Общая сумма вознаграждения составила 35,816 млн. евро (1 472 млн. руб.), включая вознаграждение в размере 28,560 млн. евро (1 174 млн. руб.) за 24,99% обыкновенных акций и 7,256 млн. евро (298 млн. руб.) – за 37,03% привилегированных акций. Данное вознаграждение включало в себя выплату в денежной форме в размере 4,868 млн. евро (200 млн. руб.) и условное вознаграждение в размере 30,948 млн. евро (1 272 млн. руб.), выплата которого зависит от решения совета директоров о распределении дивидендов по результатам 2010 года. Приобретенные привилегированные акции являются неголосующими. Приобретение 24,99% обыкновенных акций ОАО "Петербургская сбытовая компания" представляет собой инвестиции в ассоциированную компанию.

Оценка справедливой стоимости основных средств и нематериальных активов проводилась независимым оценщиком. Справедливая стоимость других активов и обязательств была определена руководством Группы на основании проаудированной финансовой отчетности приобретенной компании за 2010 год, подготовленной в соответствии с МСФО.

Ниже представлена информация о справедливой стоимости приобретенных активов и обязательств (в тыс. евро):

	<i>Справедливая стоимость</i>
Итого чистые активы компании	66 858
Приобретенная доля в чистых активах	16 708
Гудвил	19 108
Общая стоимость приобретения	35 816

(в тыс. евро)

5. Приобретение и выбытие компаний (продолжение)***Приобретение ОАО "Петербургская сбытовая компания" (продолжение)***

Отток денежных средств в результате приобретения составил 4 868 тыс. евро. Условное вознаграждение в размере 30 948 тыс. евро было признано в консолидированном отчете о финансовом положении в составе краткосрочной кредиторской задолженности. Гудвил в сумме 19 108 тыс. евро, возникший в результате превышения стоимости приобретения над справедливой стоимостью доли Группы в идентифицируемых активах и обязательствах, был отражен в консолидированном отчете о финансовом положении в составе инвестиций в ассоциированные и совместно контролируемые компании. Основной причиной приобретения было дальнейшее расширение торговой деятельности Группы на оптовом рынке электроэнергии.

12 августа 2010 года Группа подписала с ОАО "РусГидро" соглашение о доверительном управлении, в соответствии с которым Группа получает в доверительное управление 67,08% обыкновенных и 28,98% привилегированных акций ОАО "Петербургская сбытовая компания". Такая передача акций не означает их переход в собственность Группы или получение Группой каких-либо прав собственности на них.

Приобретение долей, не обеспечивающих контроль, в Interenergo B.V. и ЗАО "Электрические сети Армении"

В марте 2009 года ES Georgia Holdings B.V., предприятие Группы, приобрело у третьей стороны долю участия в размере 33,3% в Interenergo B.V., предприятии Группы. Общая сумма, уплаченная за приобретение, составила 1 290 тыс. долл. США (1 020 тыс. евро). В результате этой операции доля Группы в Interenergo B.V. составила 100%. В результате операции Группа приобрела ранее не принадлежавшую ей долю, не обеспечивающую контроль, в размере 33,3% в Interenergo B.V. и ЗАО "Электрические сети Армении" на сумму 5 829 тыс. евро.

Выбытие компаний Группы

21 декабря 2009 года Группа реализовала 90%-ую долю участия в ЗАО "Интер РАО ЕЭС Украина" и его дочерней компании Technoelectrika S.R.L.

Приток денежных средств в результате выбытия составил 12 тыс. евро. Доход от выбытия в размере 814 тыс. евро был отражен в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

(в тыс. евро)

Основные средства

	Земля и здания	Сооружения	Машины и оборудо- вание	Прочее	Незавер- шенное строитель- ство	Итого
Первоначальная/переоцененная стоимость						
На 1 января 2009 г.	264 664	194 869	688 971	52 320	241 061	1 441 885
Переклассификация	6 936	27 895	(15 770)	(19 061)	—	—
Резерв по переоценке	76 657	28 583	152 215	7 343	(110)	264 688
Убыток от переоценки (резерв под обесценение)	(44 386)	(77 686)	(137 195)	(9 701)	(129 690)	(398 658)
Сворачивание износа и обесценения	(27 332)	(30 003)	(179 659)	(9 293)	(129)	(246 416)
Восстановление резерва под обесценение	8 594	3 130	2 210	608	—	14 542
Поступления	12	(368)	518	14 612	265 013	279 787
Перевод между категориями	31 301	39 448	78 263	7 420	(156 432)	—
Выбытие	(748)	(1 352)	(778)	(1 336)	(8 351)	(12 565)
Приобретение компаний Группы	—	143	41	149	47 882	48 215
Выбытие компаний Группы	—	—	—	(27)	—	(27)
Курсовая разница	(12 072)	(19 283)	(33 755)	(3 178)	(14 474)	(82 762)
На 31 декабря 2009 г.	303 626	165 376	555 061	39 856	244 770	1 308 689
В т.ч. основные средства по договорам финансовой аренды	—	3 114	39 976	40	—	43 130
На 31 декабря 2009 г.	303 626	165 376	555 061	39 856	244 770	1 308 689
Развернутое представление	(2 175)	(56)	1 217	363	—	(651)
На 1 января 2010 г.	301 451	165 320	556 278	40 219	244 770	1 308 038
Переклассификация	39	18	3	(60)	—	—
Поступления	1 515	1 966	104	726	178 351	182 662
Перевод между категориями	13 500	55 809	89 967	8 270	(167 546)	—
Перевод из состава инвестиционной собственности	19 392	—	—	—	19 333	38 725
Выбытие	(446)	(1 884)	(3 051)	(1 409)	(7 707)	(14 497)
Приобретение компаний Группы	—	—	—	24	—	24
Курсовая разница	22 571	15 049	44 220	2 763	20 466	105 069
На 31 декабря 2010 г.	358 022	236 278	687 521	50 533	287 667	1 620 021
В т.ч. основные средства по договорам финансовой аренды	1 100	4 459	43 004	15 192	—	63 755
Амортизация и убытки от обесценения						
На 1 января 2009 г.	(24 119)	(18 953)	(129 541)	(12 009)	(159)	(184 781)
Переклассификация	(313)	(3 927)	(820)	5 060	—	—
Убыток от обесценения, признанный в течение года	—	—	—	—	—	—
Сворачивание износа и обесценения	27 332	30 003	179 659	9 293	129	246 416
Прочие начисления износа, амортизации и истощения	—	—	—	—	—	—
Амортизационные отчисления	(6 642)	(10 232)	(56 044)	(4 350)	—	(77 268)
Выбытие	181	300	147	558	—	1 186
Выбытие компаний Группы	—	—	—	21	—	21
Курсовая разница	1 134	2 731	6 295	759	32	10 951
На 31 декабря 2009 г.	(2 427)	(78)	(304)	(668)	2	(3 475)
В т.ч. основные средства по договорам финансовой аренды	—	—	—	—	—	—
На 31 декабря 2009 г.	(2 427)	(78)	(304)	(668)	2	(3 475)
Развернутое представление	2 175	56	(1 217)	(363)	—	651
На 1 января 2010 г.	(252)	(22)	(1 521)	(1 031)	2	(2 824)
Переклассификация	—	—	15	(15)	—	—
Амортизационные отчисления и убыток от обесценения	(8 197)	(11 084)	(66 069)	(5 637)	(226)	(91 213)
Выбытие	13	26	152	266	—	457
Курсовая разница	(37)	(112)	(193)	(100)	(2)	(444)
На 31 декабря 2010 г.	(8 473)	(11 192)	(67 616)	(6 517)	(226)	(94 024)
В т.ч. основные средства по договорам финансовой аренды	—	(457)	(5 756)	(392)	—	(6 605)
Остаточная стоимость						
На 1 января 2009 г.	240 545	175 916	559 430	40 311	240 902	1 257 104
На 31 декабря 2009 г.	301 199	165 298	554 757	39 188	244 772	1 305 214
На 31 декабря 2010 г.	349 549	225 086	619 905	44 016	287 441	1 525 997

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

(в тыс. евро)

6. Основные средства (продолжение)

В представленной выше информации суммы накопленной амортизации (суммированные с накопленными убытками от обесценения) на дату переоценки были вычтены из валовой балансовой стоимости актива, а чистая стоимость пересчитана до переоцененной стоимости актива.

В категории "Земля и здания" отражена земля в сумме 9 709 тыс. евро (на 31 декабря 2009 г.: 8 495 тыс. евро).

Объекты незавершенного строительства представляют собой балансовую стоимость основных средств, еще не введенных в эксплуатацию, а также авансы, выданные строительным компаниям и поставщикам основных средств. По состоянию на 31 декабря 2010 года такие авансы составили 18 839 тыс. евро (включая 14 040 тыс. евро по ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС") (на 31 декабря 2009 г.: 44 420 тыс. евро).

(a) Переоценка и обесценение

По мнению руководства, созданный резерв под обесценение представляет собой максимально точную оценку влияния обесценения, обусловленного экономическими условиями, сложившимися на данный момент в Российской Федерации и других странах, в которых Группа осуществляет деятельность, а также ожиданиями относительно будущей операционной деятельности.

На 31 декабря 2009 г.

В 2009 году руководство привлекло независимого оценщика для проведения оценки основных средств шести дочерних компаний (АО "Теласи", ООО "Мтквари Энергетика", ЗАО "Электрические сети Армении", ЗАО "Международная энергетическая корпорация", ОАО "Испытательный стенд Ивановской ГРЭС") и двух новых компаний (ЗАО "Электролуч" и OrangeWings Limited), чтобы определить справедливую стоимость основных средств для целей переоценки по состоянию на 31 декабря 2009 года.

Независимый оценщик имеет соответствующую профессиональную квалификацию и недавний опыт оценки имущества, аналогичного оцениваемому по своему местонахождению и категории.

Справедливая стоимость объектов основных средств была определена преимущественно по остаточной стоимости замещения. Стоимость замещения большей части зданий, подстанций, сетей передачи электроэнергии и строений была определена на основе технических характеристик, удельной стоимости строительства и строительных оценок. Оценка стоимости замещения большей части оборудования основана на данных текущих закупочных контрактов и прайс-листов производителей и торговых компаний. Экономическое обесценение оценивалось на основе результатов теста на рентабельность по каждой единице, генерирующей денежные средства.

Переоценка основных средств на 31 декабря 2009 года привела к:

- ▶ чистому увеличению оценочной стоимости на 264 688 тыс. евро, которое представляет собой увеличение балансовой стоимости основных средств на 313 359 тыс. евро за вычетом восстановления ранее признанного резерва по переоценке основных средств ЗАО "Электрические сети Армении", АО "Теласи", ООО "Мтквари Энергетика", ЗАО "Международная энергетическая корпорация" и ЗАО "Молдавская ГРЭС" в сумме 48 671 тыс. евро;
- ▶ чистому убытку (обесценению) от переоценки на 384 116 тыс. евро, который представляет собой уменьшение балансовой стоимости основных средств на 398 658 тыс. евро, за вычетом восстановления ранее признанного резерва по переоценке основных средств ЗАО "Электрические сети Армении", АО "Теласи", ООО "Мтквари Энергетика", ЗАО "Международная энергетическая корпорация" и ЗАО "Молдавская ГРЭС" в сумме 14 542 тыс. евро.

Подготовка тестов на рентабельность, проводившихся в рамках переоценки на 31 декабря 2009 года, включала большой объем суждений в отношении используемых допущений. Ниже представлена информация по основным допущениям, использованным в тестах на рентабельность, проводившихся для компаний Группы.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

(в тыс. евро)

6. Основные средства (продолжение)

(а) Переоценка и обесценение (продолжение)

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

В тестах на рентабельность были использованы следующие основные допущения:

- ▶ Применяемая ставка дисконтирования средневзвешенной стоимости капитала составила 13,4% годовых;
- ▶ Темпы роста регулируемых тарифов и рыночных цен на электрическую энергию ожидаются в диапазоне 13%-21% в год на период с 2011 по 2015 годы и на 3%-4% в год в последующие годы;
- ▶ Ожидается, что закупочные цены на газ будут расти на 13%-21% в год в период с 2011 по 2015 годы и на 3%-5% в год в последующие годы; прогноз по темпам роста подготовлен с учетом планируемого доведения цен на внутреннем рынке до экспортных цен на газ к 2015 году;
- ▶ Ожидается, что цены на мощность будут расти на 6%-9% в год в период с 2011 по 2015 годы и на 3%-5% в год в последующие годы.

Показатели, полученные на основе допущений, представляют собой оценку руководством будущих тенденций в бизнесе; в их основе лежат данные, полученные из внутренних и внешних источников (за прошлые периоды).

ЗАО "Молдавская ГРЭС"

При проведении переоценки основных средств ЗАО "Молдавская ГРЭС" по состоянию на 31 декабря 2009 года руководство использовало следующие допущения и оценки в отношении новых рынков сбыта:

- ▶ Применяемая ставка дисконтирования средневзвешенной стоимости капитала составила 22,1% годовых;
- ▶ Ожидается, что тарифы на продажу (производство) электроэнергии будут расти примерно на 9% в год до 2014 года и на 4% в год с 2015 до 2023 годы по экспортным поставкам в Молдову и примерно на 4% в год до 2023 года по экспортным поставкам в Румынию;
- ▶ Покупные цены на газ регулируются декретами президента Приднестровской Республики, и в настоящее время газовые тарифы ниже, чем тарифы на общем рынке; прогноз на период с 2011 до 2015 годы основан на оценке руководства, что данные тарифы будут расти на 4,5%-8% в год, а в дальнейшем – примерно на 3% в год.

ЗАО "Электрические сети Армении"

При проведении переоценки основных средств ЗАО "Электрические сети Армении" по состоянию на 31 декабря 2009 года руководство использовало следующие допущения:

- ▶ Применяемая ставка дисконтирования средневзвешенной стоимости капитала составила 15,6% годовых;
- ▶ Согласно прогнозам, выручка будет увеличиваться примерно на 6% в год;
- ▶ Ожидается, что "регулируемый уровень доходности" составит 15,6% в период с 2010 по 2028 годы.

Показатели, полученные на основе допущений, представляют собой оценку руководством будущих тенденций в бизнесе; в их основе лежат данные, полученные из внутренних и внешних источников (за прошлые периоды).

На 31 декабря 2010 г.

На 31 декабря 2010 года Группа провела оценку возмещаемой стоимости основных средств. Для этих целей тесты на рентабельность, выполненные Группой в рамках переоценки основных средств по состоянию на 31 декабря 2009 года, были проведены повторно с учетом изменений в ключевых допущениях, использованных для переоценки, возникших до отчетной даты. Ниже представлена дополнительная информация по основным допущениям.

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Тестирование на предмет обесценения проводилось для четырех крупнейших подразделений, генерирующих денежные потоки и являющихся филиалами Материнской компании: Сочинской ТЭС, Ивановской ТЭЦ, Северо-Западной ТЭЦ и Калининградской ТЭЦ-2.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

(в тыс. евро)

6. Основные средства (продолжение)

(а) Переоценка и обесценение (продолжение)

В связи с изменением ставки дисконтирования средневзвешенной стоимости капитала и введением в Российской Федерации с 2010 года новых правил определения цен на мощность оценки и допущения, использованные при переоценке основных средств на 31 декабря 2009 года, были существенно изменены. Таким образом, для оценки возмещаемой стоимости основных средств этих филиалов был выполнен в полном объеме тест на рентабельность. При этом использовались следующие ключевые допущения:

- ▶ Применяемая ставка дисконтирования средневзвешенной стоимости капитала составляет 14,6% годовых (на 31 декабря 2009 г.: 13,4%);
- ▶ Темпы роста регулируемых тарифов и рыночных цен на электроэнергию ожидаются в диапазоне от 11% до 30% в год в период с 2011 по 2017 годы и в диапазоне от 4% до 9% в последующие годы;
- ▶ Ожидается, что закупочные цены на газ будут расти на 11%-30% в год в период с 2011 по 2017 годы и на 4%-9% в последующие годы;
- ▶ Ожидается, что цены на мощность для Ивановской ТЭЦ будут расти на 6%-47% (в связи с введением в эксплуатацию новых мощностей Блока 2) в год в период с 2011 по 2014 годы и на 3%-4% в последующие годы;
- ▶ Ожидается, что цены на мощность для Северо-Западной ТЭЦ, Сочинской ТЭС и Калининградской ТЭЦ-2 будут расти на 1%-10% в год в период с 2011 по 2021 годы.

В результате проведения теста на рентабельность в отношении данных филиалов не было выявлено обесценения.

ЗАО "Электрические сети Армении"

В 2010 году по результатам проведенной инвентаризации было выявлено, что 1 219 объектов основных средств общей балансовой стоимостью 177 тыс. евро были обесценены в результате технического устаревания. Аналогичным образом было выявлено обесценение 170 объектов незавершенного строительства на общую сумму 226 тыс. евро.

Другие компании

Для оценки возмещаемой стоимости основных средств ООО "Мтквари Энергетика", АО "Теласи", ЗАО "Молдавская ГРЭС" и ЗАО "Электролуч" было получено подтверждение того, что оценочные результаты, а также макроэкономические показатели и оценки будущих показателей в отношении 2010 года, использованные при проведении тестов на рентабельность для цели переоценки, выполненной по состоянию на 31 декабря 2009 года, соответствуют фактическим данным, имевшимся на 31 декабря 2010 года, и, соответственно, признаков обесценения выявлено не было.

(б) Залог

По состоянию на 31 декабря 2010 года ЗАО "Электрические сети Армении" передало в залог основные средства балансовой стоимостью 94 тыс. евро (на 31 декабря 2009 г.: 74 тыс. евро) в качестве обеспечения по некоторым полученным им кредитам.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

(в тыс. евро)

Инвестиционная собственность

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

На 1 января 2009 г.	—
Приобретение дочерней компании	66 808
Поступления	1 312
Убыток от обесценения	(12 437)
Амортизационные отчисления	(257)
Курсовая разница	815
На 31 декабря 2009 г.	56 241
На 1 января 2010 г.	56 241
Поступления	9 318
Перевод в категорию основных средств	(38 725)
Амортизационные отчисления	(491)
Убыток от обесценения	(3 709)
Курсовая разница	4 286
На 31 декабря 2010 г.	26 920

В 2009 году Группа отразила в учете инвестиционную собственность в результате приобретения нового дочернего предприятия ЗАО "Электролуч" (см. Примечание 5). Приобретенная собственность представляет собой комплекс из семи офисных зданий, расположенных в Москве и находящихся на различных этапах строительства, которые Группа планирует сдавать в аренду. Одно из этих зданий будет частично занято собственником, а частично сдано в аренду. Часть здания, которую будет занимать Группа для собственных целей, отражается в учете в составе основных средств, а та часть, которая будет сдаваться в аренду, отражена как инвестиционная собственность.

(а) Предполагаемая первоначальная стоимость

Инвестиционная собственность первоначально признается по справедливой стоимости на дату приобретения. Справедливая стоимость была определена независимым оценщиком с использованием доходного подхода и подхода, основанного на сравнительном анализе продаж. После первоначального признания инвестиционная собственность отражается по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Инвестиционная собственность балансовой стоимостью 24 421 тыс. евро представляет собой два здания, которые полностью построены и находятся в эксплуатации по состоянию на 31 декабря 2010 года (на 31 декабря 2009 г.: 24 866 тыс. евро). Инвестиционная собственность балансовой стоимостью 500 тыс. евро на 31 декабря 2010 года (на 31 декабря 2009 г.: 5 759 тыс. евро) представляет собой два проекта по строительству офисных и подсобных помещений, которые были классифицированы как инвестиционная собственность в соответствии с поправкой к МСФО (IAS) 40 "Инвестиционная собственность", вступившей в силу с 1 января 2009 года.

На 31 декабря 2010 года справедливая рыночная стоимость инвестиционной собственности приблизительно равна ее балансовой стоимости. Справедливая рыночная стоимость была определена по методу дисконтированных денежных потоков с использованием допущений, описанных ниже в Примечании 7 (б).

(б) Обесценение

На 31 декабря 2009 г.

На 31 декабря 2009 года Группа провела оценку возмещаемой стоимости инвестиционной собственности ЗАО "Электролуч". Оценка была выполнена независимым оценщиком с применением доходного подхода. При оценке были использованы следующие допущения:

- ▶ Период прогнозирования составляет 6 лет;
- ▶ Первоначальная базовая ставка арендной платы принята равной 650 долл. США за квадратный метр с последующим ростом на 2%-8% в год;
- ▶ Для целей прогноза предполагается, что доля сдаваемых в аренду площадей составит 39% на 31 декабря 2009 года и впоследствии увеличится до 95% в четвертом квартале 2011 года. После 2011 года ожидается использование под аренду всех имеющихся площадей;
- ▶ Ставка дисконтирования для периода строительства установлена на уровне 25%-35%; для периода операционной деятельности применяется ставка дисконтирования в размере 14%;
- ▶ Для расчета стоимости в постпрогнозный период использован коэффициент капитализации в размере 10%.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

(в тыс. евро)

7. Инвестиционная собственность (продолжение)

(б) Обесценение (продолжение)

Исходя из перечисленных выше допущений, руководство пришло к выводу о необходимости отражения убытка от обесценения в сумме 12 437 тыс. евро в отношении инвестиционной собственности ЗАО "Электролuch" в составе прибылей и убытков (Примечание 24). Основные факторы, вызвавшие обесценение, включают: снижение ожидаемой базовой арендной ставки и ухудшение макроэкономических показателей за период с момента приобретения. По мнению руководства, существующие накопленные убытки от обесценения представляют собой максимально точную расчетную величину влияния обесценения, обусловленного текущими экономическими условиями.

На 31 декабря 2010 г.

На 31 декабря 2010 года Группа провела оценку возмещаемой стоимости инвестиционной собственности ЗАО "Электролuch". Для этой цели при проведении теста на рентабельность использовались следующие ключевые допущения:

- ▶ Период прогнозирования составляет 6 лет;
- ▶ Первоначальная базовая ставка арендной платы принята равной 840 долл. США за квадратный метр с последующим ростом на 5%-8% в год;
- ▶ Для целей прогноза предполагается, что доля сдаваемых в аренду площадей составит 95%;
- ▶ Ставка дисконтирована, использованная для прогноза, установлена на уровне 15,2%;
- ▶ Для расчета стоимости в постпрогнозный период использован коэффициент капитализации в размере 9,5%.

Исходя из этих допущений, руководство определяло возмещаемую стоимость каждого здания, рассматривая его в качестве отдельного подразделения, генерирующего денежные потоки.

По результатам анализа Группа признала дополнительное обесценение в размере 3 709 тыс. евро (за вычетом восстановления резерва под обесценение в размере 4 229 тыс. евро (см. Примечание 24)).

Основные факторы, вызвавшие необходимость восстановления ранее признанного убытка от обесценения и признания убытка от обесценения в отношении указанных выше офисных зданий, включают соответственно: повышение базовой арендной ставки, определенной новыми договорами аренды, и увеличение капитальных вложений, необходимых для завершения строительства этих зданий. По мнению руководства, указанные выше корректировки обесценения отражают максимально точную оценку стоимости инвестиционной собственности с учетом изменения экономических условий по сравнению с 2009 годом.

(в) Перевод в категорию основных средств

По состоянию на 31 декабря 2010 года Группа переклассифицировала ряд своих основных средств с целью отражения их нового характера (собственность, занимаемая владельцем). Соответственно, данные здания общей балансовой стоимостью 38 725 тыс. евро были переведены из состава инвестиционной собственности в состав основных средств.

Общий доход, полученный от сдачи в аренду инвестиционной собственности, за 2010 год составил 3 947 тыс. евро (2009 г.: 2 078 тыс. евро).

На 31 декабря 2010 года в отношении инвестиционной собственности было заключено шесть краткосрочных договоров аренды. Хотя два из данных договоров предусматривают их продление на периоды до 2015 и 2018 годов, арендные платежи по ним устанавливаются дополнительными соглашениями и только сроком до одного года.

На 31 декабря 2010 года совокупный доход, ожидаемый к получению в 2011 году от действующих подписанных дополнительных соглашений к договорам аренды, составляет 2 982 тыс. евро.

На 31 декабря 2010 года Группа имела договорные обязательства на приобретение или строительство инвестиционной собственности, а также ее ремонт, текущее обслуживание и улучшение на сумму 190 тыс. евро (на 31 декабря 2009 г.: 6 454 тыс. евро).

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

(в тыс. евро)

Нематериальные активы

	Гудвил	Программное обеспечение	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость				
На 1 января 2009 г.	34 247	6 703	410	41 360
Приобретение компаний Группы	1 413	—	—	1 413
Поступления	—	2 517	101	2 618
Выбытие	—	(73)	—	(73)
Курсовая разница	34	(646)	(14)	(626)
На 31 декабря 2009 г.	<u>35 694</u>	<u>8 501</u>	<u>497</u>	<u>44 692</u>
На 1 января 2010 г.	35 694	8 501	497	44 692
Приобретение компаний Группы	—	1	1	2
Поступления	—	3 845	761	4 606
Выбытие	—	(3)	—	(3)
Курсовая разница	134	713	36	883
На 31 декабря 2010 г.	<u>35 828</u>	<u>13 057</u>	<u>1 295</u>	<u>50 180</u>
Амортизация и обесценение				
На 1 января 2009 г.	—	(2 077)	(153)	(2 230)
Амортизационные отчисления	—	(1 506)	(148)	(1 654)
Убытки от обесценения	(7 862)	—	—	(7 862)
Выбытие	—	69	—	69
Курсовая разница	(55)	200	3	148
На 31 декабря 2009 г.	<u>(7 917)</u>	<u>(3 314)</u>	<u>(298)</u>	<u>(11 529)</u>
На 1 января 2010 г.	(7 917)	(3 314)	(298)	(11 529)
Амортизационные отчисления	—	(2 117)	(195)	(2 312)
Выбытие	—	3	—	3
Курсовая разница	(111)	(295)	(20)	(426)
На 31 декабря 2010 г.	<u>(8 028)</u>	<u>(5 723)</u>	<u>(513)</u>	<u>(14 264)</u>
Остаточная стоимость				
На 1 января 2010 г.	<u>27 777</u>	<u>5 187</u>	<u>199</u>	<u>33 163</u>
На 31 декабря 2010 г.	<u>27 800</u>	<u>7 334</u>	<u>782</u>	<u>35 916</u>

Амортизационные отчисления включены в операционные расходы в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Обесценение гудвила

Для тестирования гудвила на предмет обесценения руководство использует в качестве возмещаемой стоимости стоимость от использования, которую сравнивает с балансовой стоимостью.

На 31 декабря 2009 г.

Балансовая стоимость гудвила по состоянию на 31 декабря 2009 года представляет собой гудвил, возникший при приобретении ООО "Энергоспецсервисобслуживание" в 2005 году в сумме 229 тыс. евро, и при приобретении UAB INTER RAO Lietuva в 2008 году в сумме 33 997 тыс. евро.

На 31 декабря 2009 года Группа провела тест на обесценение гудвила, относящегося к UAB INTER RAO Lietuva. Для целей тестирования на обесценение гудвил был отнесен к UAB INTER RAO Lietuva как отдельному подразделению, генерирующему денежные потоки.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

(в тыс. евро)

8. Нематериальные активы (продолжение)

Обесценение гудвила (продолжение)

Тест на обесценение был проведен исходя из следующих основных допущений:

- ▶ UAB INTER RAO Lietuva ведет деятельность по торговле электроэнергией, включая импортные поставки из электроэнергетической системы Российской Федерации на электроэнергетический рынок Литовской Республики, а также экспортные поставки с электроэнергетического рынка Литовской Республики в другие страны Балтийского региона.
- ▶ В соответствии с прогнозами спроса на электроэнергию ежегодный темп роста спроса составит в среднем 3% и к 2019 году увеличится с текущего уровня, составляющего приблизительно 8,0 тыс. ГВт, до примерно 9,9 тыс. ГВт. Ожидается, что начиная с 2010 года и до 2019 года годовой объем импорта электроэнергии в Литву вырастет до 6 тыс. ГВт, при этом 81% данного объема будет обеспечиваться за счет поставок UAB INTER RAO Lietuva.
- ▶ Предполагается, что данный объем поставок обеспечит валовую маржу в размере 9,3%, так как указанный выше объем позволяет UAB INTER RAO Lietuva осуществлять продажу электроэнергии в периоды максимального спроса, когда можно получить более высокую рентабельность поставок.
- ▶ При тестировании на обесценение руководство применяло ставку дисконтирования 17,9%.

Исходя из перечисленных выше допущений, руководство пришло к выводу о необходимости отражения убытка от обесценения в сумме 6 449 тыс. евро в комбинированном и консолидированном отчетах о совокупном доходе за 2009 год. Основным фактором возникновения убытка от обесценения стало снижение валовой маржи. По мнению руководства, существующий резерв представляют собой максимально точную расчетную величину влияния обесценения, обусловленного текущими экономическими условиями.

Гудвил, возникший в результате приобретения ТОО "Казэнергоресурс" и его дочернего предприятия ТОО "Недра Казахстана" и составивший на дату приобретения 1 413 тыс. евро (см. Примечание 5), был полностью обесценен на конец отчетного периода, что было отражено в комбинированном и консолидированном отчетах о совокупном доходе. Основной причиной обесценения было неблагоприятные изменения в клиентской базе после даты приобретения.

На 31 декабря 2010 г.

Балансовая стоимость гудвила по состоянию на 31 декабря 2010 года представляет собой гудвил, возникший при приобретении ООО "Энергоспецсервисобслуживание" в 2005 году в сумме 252 тыс. евро, при приобретении UAB INTER RAO Lietuva в 2008 году в сумме 33 997 тыс. евро, а также при приобретении ТОО "Казэнергоресурс" в 2009 году в сумме 1 579 тыс. евро.

Накопленное обесценение гудвила на 31 декабря 2010 года представляет собой убыток в результате снижения балансовой стоимости гудвила, возникшего при приобретении UAB INTER RAO Lietuva и ТОО "Казэнергоресурс", в сумме 6 449 тыс. евро и 1 579 тыс. евро соответственно, признанный на 31 декабря 2009 года.

Гудвил в сумме 33 997 тыс. евро, возникший в результате приобретения UAB INTER RAO Lietuva, был признан Группой в качестве нематериального актива, так как для Группы существует возможность реализации эффекта синергии в результате использования позиции Группы как экспортера российской электроэнергии и потенциала UAB INTER RAO Lietuva по реализации импортированной электроэнергии на литовском электроэнергетическом рынке.

На 31 декабря 2010 года Группа провела тест на обесценение гудвила, относящегося к UAB INTER RAO Lietuva. Для целей тестирования на обесценение гудвил был отнесен к UAB INTER RAO Lietuva как отдельному подразделению, генерирующему денежные потоки.

Тест на обесценение был проведен исходя из следующих основных допущений:

- ▶ UAB INTER RAO Lietuva ведет деятельность по торговле электроэнергией, включая импортные поставки из электроэнергетической системы Российской Федерации на электроэнергетический рынок Литовской Республики, а также экспортные поставки с электроэнергетического рынка Литовской Республики в другие страны Балтийского региона и в Республику Беларусь.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

(в тыс. евро)

8. Нематериальные активы (продолжение)

Обесценение гудвила (продолжение)

- ▶ Начиная с 2010 года, на рынке электроэнергетики Литовской Республики происходят значительные изменения в связи с закрытием Игналинской атомной электростанции в конце 2009 года. Игналинская АЭС была основным генерирующим предприятием в Литве и Балтийском регионе; на ее долю приходилось до 70% от общего объема производства электроэнергии в данном регионе. Дефицит электроэнергии, который возникает в связи с закрытием Игналинской электростанции, будет покрыт частично за счет увеличения производства литовскими электростанциями и частично за счет увеличения импорта электроэнергии в энергетическую систему Литвы из соседних систем в основном из электроэнергетической системы Российской Федерации, обладающей значительным экспортным потенциалом.

В соответствии с прогнозами спроса на электроэнергию ежегодный темп роста спроса составит в среднем 2% и к 2019 году увеличится с текущего уровня, составляющего приблизительно 9,6 тыс. ГВт, до примерно 11,5 тыс. ГВт. Ожидается, что начиная с 2010 года и до 2019 года годовой объем импорта электроэнергии в Литву вырастет до 7 тыс. ГВт, при этом 80% данного объема будет обеспечиваться за счет поставок UAB INTER RAO Lietuva.

- ▶ Предполагается, что данный объем поставок обеспечит валовую маржу в размере 12,4%, так как указанный выше объем позволяет UAB INTER RAO Lietuva осуществлять продажу электроэнергии в периоды максимального спроса, когда можно получить более высокую рентабельность поставок.
- ▶ При тестировании на обесценение руководство применяло ставку дисконтирования 17,9% (на 31 декабря 2009 г.: 17,9%).

Исходя из перечисленных выше допущений, руководство пришло к выводу об отсутствии признаков обесценения указанного гудвила на 31 декабря 2010 года.

Инвестиции в ассоциированные и совместно контролируемые компании

Информация об инвестициях в ассоциированные и совместно контролируемые компании и изменении их балансовой стоимости представлена ниже:

	Статус	Страна	Доля голосующих акций	
			На 31 декабря 2010 г.	На 31 декабря 2009 г.
АО "Станция Экибастузская ГРЭС-2"	Совместно контролируемая компания	Казахстан	50,00%	50,00%
UAB Alproka	Ассоциированная компания	Литва	49,99%	49,99%
ЗАО "Камбаратинская ГЭС-1"	Совместно контролируемая компания	Кыргызская Республика	50,00%	50,00%
ЗАО "Промышленная энергетическая компания"	Совместно контролируемая компания	Российская Федерация	50,00%	50,00%
ОАО "ТГК-11"	Ассоциированная компания	Российская Федерация	35,63%	29,90%
ООО "Интерэнергоэффект"	Совместно контролируемая компания	Российская Федерация	50,00%	—
ООО "Центр энергоэффективности ИНТЕР РАО ЕЭС"	Совместно контролируемая компания	Российская Федерация	50,00%	—
Группа компаний "Кварц"	Совместно контролируемая компания	Российская Федерация	50,10%	—
ООО "ИнтерРАО-УорлиПарсонс"	Совместно контролируемая компания	Российская Федерация	51,00%	—
ОАО "Петербургская сбытовая компания"	Ассоциированная компания	Российская Федерация	24,99%	—
ОАО "ОГК-1"	Ассоциированная компания	Российская Федерация	29,03%	—
RUS Gas Turbines Holding B.V.	Ассоциированная компания	Нидерланды	25,00%	—
Akkuyu NGS	Ассоциированная компания	Турция	33,33%	—

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

(в тыс. евро)

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

	ОАО "ОГК-1"	АО "Станция Экибастузская ГРЭС-2"	ОАО "ТГК-11"	ОАО "Петер- бургская сбытовая компания"	Аккuyu NGS	Группа компаний "Кварц"	Прочее	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2009 г.	—	104 626	—	—	—	—	191	104 817
Поступления	—	—	96 794	—	—	—	665	97 459
Доля переоценки основных средств и другие сопутствующие изменения в капитале	—	32 690	—	—	—	—	—	32 690
Доля в прибыли после налогообложения	—	2 129	3 003	—	—	—	89	5 221
Дивиденды, полученные от ассоциированных и совместно контролируемых компаний	—	(2 902)	—	—	—	—	—	(2 902)
Курсовая разница	—	(20 432)	(693)	—	—	—	(37)	(21 162)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2009 г.	—	116 111	99 104	—	—	—	908	216 123
Балансовая стоимость на 1 января 2010 г.	—	116 111	99 104	—	—	—	908	216 123
Поступления	778 220	7 499	18 992	35 816	25 054	8 000	1 683	875 264
Доля в восстановлении резерва по переоценке основных средств	—	(3 014)	—	—	—	—	—	(3 014)
Доля в прибыли (убытке) после налогообложения	590	17 576	(1 346)	2 071	—	3 952	91	22 934
Дивиденды, полученные от ассоциированных и совместно контролируемых компаний	—	(1 911)	—	(5 925)	—	—	(296)	(8 132)
Курсовая разница	3 326	10 884	8 946	669	(761)	(269)	38	22 833
Балансовая стоимость на 31 декабря 2010 г.	782 136	147 145	125 696	32 631	24 293	11 683	2 424	1 126 008

ОАО "ОГК-1"

21 декабря 2010 года Группа приобрела долю участия в размере 29,03% в ОАО "ОГК-1" (см. Примечание 5).
Ниже представлена финансовая информация по совместно контролируемому предприятию ОАО "ОГК-1":

	За год по 31 декабря 2010 г.
Внеоборотные активы	2 442 939
Оборотные активы	615 617
Долгосрочные обязательства	(223 418)
Краткосрочные обязательства	(140 905)
Выручка	43 280
Прибыль за период	2 032

15 февраля 2008 года ОАО "ОГК-1" и TNK-BP International Ltd подписали соглашение о совместной эксплуатации существующих блоков Нижневартовской ГРЭС, а также о финансировании и строительстве третьего блока мощностью 800 МВт. В соответствии с соглашением ОАО "ОГК-1" предоставляет TNK-BP выпущенный опцион "колл", который дает TNK-BP право выкупить дополнительно 25% минус две акции NVGRES Holding Ltd. по установленной цене на будущую дату, определяемую как любой день в течение 12 месяцев после даты, когда третий блок пройдет эксплуатационные испытания. Поскольку предполагается, что цена исполнения по данному опциону будет равняться справедливой стоимости на дату исполнения, справедливая стоимость опциона равна нулю. На 31 декабря 2010 года дата исполнения опциона еще не наступила.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

(в тыс. евро)

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

ОАО "ОГК-1" (продолжение)

На 31 декабря 2010 года справедливая стоимость доли Группы в чистых активах ОАО "ОГК-1", определенная на основе рыночных котировок акций, составила 573 947 тыс. евро, однако убыток от обесценения в отношении инвестиций в ОАО "ОГК-1" выявлен не был, и после отчетной даты Группа увеличила свою долю в ОАО "ОГК-1" до 72,02%. Подробная информация представлена в Примечании 34.2.

АО "Станция Экибастузская ГРЭС-2"

Ниже представлена финансовая информация по совместно контролируемому предприятию АО "Станция Экибастузская ГРЭС-2":

	За год по 31 декабря 2010 г.	За год по 31 декабря 2009 г.
Внеоборотные активы	353 229	277 247
Оборотные активы	23 371	25 590
Долгосрочные обязательства	(70 802)	(65 778)
Краткосрочные обязательства	(11 508)	(4 837)
Выручка	123 424	65 418
Прибыль за период	35 152	4 258

В июле 2010 года совет директоров АО "Станция Экибастузская ГРЭС-2" принял решение о дополнительной эмиссии акций на сумму 14 998 тыс. евро (3 000 000 тыс. тенге). В 2010 году дополнительная эмиссия была полностью распределена равными пропорциями между Группой и другим акционером.

На 31 декабря 2010 года доля Группы в обязательствах по осуществлению инвестиций в АО "Станция Экибастузская ГРЭС-2" составляла 6 795 тыс. евро (на 31 декабря 2009 г.: 25 258 тыс. евро).

ОАО "ТГК-11"

Ниже представлена финансовая информация по ОАО "ТГК-11":

	За год по 31 декабря 2010 г.	За год по 31 декабря 2009 г.
Внеоборотные активы	439 086	404 370
Оборотные активы	72 338	81 926
Долгосрочные обязательства	(96 596)	(66 672)
Краткосрочные обязательства	(62 047)	(88 172)
Выручка	479 495	97 508
(Убыток) / прибыль за период	(3 778)	10 043

На 31 декабря 2010 года справедливая стоимость доли Группы в чистых активах ОАО "ТГК-11", определенная на основе рыночных котировок акций, составила 87 888 тыс. евро (на 31 декабря 2009 г.: 63 259 тыс. евро), однако убыток от обесценения в отношении инвестиций в ОАО "ТГК-11" выявлен не был, и после отчетной даты Группа увеличила свою долю в ОАО "ТГК-11" до 65,53%. Подробная информация представлена в Примечании 34.2.

ОАО "Петербургская сбытовая компания"

В сентябре 2010 года Группа приобрела долю участия в ОАО "Петербургская сбытовая компания" в размере 24,99% (см. Примечание 5). Ниже представлена финансовая информация по ОАО "Петербургская сбытовая компания":

	За год по 31 декабря 2010 г.
Внеоборотные активы	66 486
Оборотные активы	171 264
Краткосрочные обязательства	(185 069)
Выручка	467 309
Прибыль за период	8 288

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

(в тыс. евро)

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

Akkuyu NGS

В декабре 2010 года Группа совместно с ОАО "Концерн Росэнергоатом" и ЗАО "Атомстройэкспорт" учредила в Турции новую ассоциированную компанию Akkuу NGS. Доля Группы в новой компании составила 33,33%. Компания была учреждена в соответствии с соглашением между правительством Российской Федерации и правительством Республики Турция о сотрудничестве при строительстве и эксплуатации атомной электростанции в Турции.

Ниже представлена финансовая информация по Akkuу NGS:

	За год по 31 декабря 2010 г.
Оборотные активы	72 886

На 31 декабря 2010 года Группа не оплатила свою долю в уставном капитале Akkuу NGS; сумма взноса в уставный капитал компании в размере 24 293 тыс. евро (включая резерв по пересчету иностранных валют в размере 761 тыс. евро) была отражена в консолидированном отчете о финансовом положении в составе обязательств.

Группа компаний "Кварц"

4 июля 2010 года Группа приобрела долю участия в размере 50,01% в группе компаний "Кварц" (см. Примечание 5). Ниже представлена финансовая информация по группе компаний "Кварц":

	За год по 31 декабря 2010 г.
Внеоборотные активы	326 023
Оборотные активы	71 749
Долгосрочные обязательства	(277 149)
Краткосрочные обязательства	(103 685)
Выручка	109 330
Прибыль за период	7 888

ООО "Интерэнергоэффект"

2 марта 2010 года ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" и Fenice S.p.A. (дочерняя компания, полностью принадлежащая Electricité de France) создали совместно контролируемую компанию с целью реализации проектов в области энергоэффективности и энергосбережения. 2 июня 2010 года эта компания, ООО "Интерэнергоэффект", была зарегистрирована в Российской Федерации.

Ниже представлена финансовая информация по ООО "Интерэнергоэффект":

	За год по 31 декабря 2010 г.
Внеоборотные активы	5
Оборотные активы	198
Краткосрочные обязательства	(25)
Убыток за период	(20)

ООО "ИнтерРАО-УорлиПарсонс"

31 августа 2010 года Группа и WORLEYPARSONS EA HOLDINGS PTY LIMITED учредили совместно контролируемую компанию ООО "ИнтерРАО-УорлиПарсонс". Доля Группы в новой компании составила 51%. Основной задачей данной компании является перенос высокоэффективных технологий в области электроэнергетического инжиниринга на российский рынок и техническая поддержка продвижения проектов ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" в России и за рубежом.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

(в тыс. евро)

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

ООО "ИнтерРАО-УорлиПарсонс" (продолжение)

Ниже представлена финансовая информация по ООО "ИнтерРАО-УорлиПарсонс":

	<i>За год по 31 декабря 2010 г.</i>
Внеоборотные активы	44
Оборотные активы	777
Краткосрочные обязательства	(62)
Убыток за период	(184)

На 31 декабря 2010 года Группа оплатила свою долю в уставном капитале ООО "ИнтерРАО-УорлиПарсонс" в размере 248 тыс. евро; оставшая сумма в размере 241 тыс. евро (включая резерв по пересчету иностранных валют в размере 8 тыс. евро) не была уплачена на отчетную дату и была отражена Группой в консолидированном отчете о финансовом положении в составе обязательств.

ООО "Центр энергоэффективности ИНТЕР РАО ЕЭС"

5 октября 2010 года Группа учредила новую совместно контролируемую компанию ООО "Центр энергоэффективности ИНТЕР РАО ЕЭС". Доля Группы в новой компании составила 50%. Новая компания станет единым центром, ответственным за реализацию, координацию и контроль проектов в области энергоэффективности и энергосбережения.

Ниже представлена финансовая информация по ООО "Центр энергоэффективности ИНТЕР РАО ЕЭС":

	<i>За год по 31 декабря 2010 г.</i>
Внеоборотные активы	224
Оборотные активы	6 371
Краткосрочные обязательства	(4 743)
Убыток за период	(372)

RUS Gas Turbines Holding B.V.

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

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

	<i>За год по 31 декабря 2010 г.</i>
Оборотные активы	36

Отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль

(a) Признанные отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль

Различия между МСФО и применимым законодательством приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью отдельных активов и обязательств для целей финансовой отчетности и для целей налогообложения. Отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль рассчитываются по ставке, применение которой ожидается в период восстановления временных разниц, исходя из ставок, вступивших или фактически вступивших в силу на конец отчетного периода.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

(в тыс. евро)

10. Отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль (продолжение)

(а) Признанные отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль (продолжение)

Ниже представлены отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль:

	Отложенные активы по налогу на прибыль		Отложенные обязательства по налогу на прибыль	
	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Основные средства	14 535	20 452	(18 589)	(12 494)
Инвестиционная собственность	—	—	(3 573)	(7 448)
Инвестиции в ассоциированные и совместно контролируемые компании	257	—	(51 630)	(22 927)
Прочие внеоборотные активы	1 257	—	(12 601)	—
Дебиторская задолженность	8 480	6 486	—	—
Краткосрочная кредиторская задолженность и начисленные обязательства	15 283	1 225	(82)	(118)
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	549	789	1 007	329
Прочее	2 126	4 772	(694)	(247)
Налоговые активы/(обязательства)	42 487	33 724	(86 162)	(42 905)
Зачет налогов	(9 189)	(7 424)	9 189	7 424
	33 298	26 300	(76 973)	(35 481)

(б) Непризнанные отложенные активы по налогу на прибыль

Отложенные активы по налогу на прибыль не признавались по некоторым компаниям Группы, расположенным в Армении, Российской Федерации и Казахстане, в отношении следующих статей:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Вычитаемые временные разницы (Примечание 26)	15 700	32 642
	15 700	32 642

Вычитаемые временные разницы преимущественно относятся к основным средствам ЗАО "Международная энергетическая корпорация"; срок их использования истекает в 2011 году в связи с продажей компании. Отложенные активы по налогу на прибыль не признавались в отношении указанных статей, поскольку, по мнению руководства, маловероятно, что в будущем соответствующие компании Группы получат налогооблагаемую прибыль, достаточную для использования данных налоговых активов.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

(в тыс. евро)

10. Отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль (продолжение)

Изменение налогового эффекта временных разниц после зачета в течение года

Отложенные активы по налогу на прибыль:

	1 января 2009 г.	Признано в отчете о прибылях и убытках	Признано в прочем совокупном доходе (в резерве по пересчету иностранной валюты)	Признано в прочем совокупном доходе	Приобретение / выбытие компаний Группы	31 декабря 2009 г.
Основные средства	3 551	54 043	375	(42 682)	(12)	15 275
Инвестиции в ассоциированные и совместно контролируемые компании	36	(34)	(2)	—	—	—
Дебиторская задолженность	3 091	2 267	(85)	—	—	5 273
Краткосрочная кредиторская задолженность и начисленные обязательства	440	824	(39)	—	—	1 225
Прочие статьи	554	4 051	(52)	(26)	—	4 527
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	1 090	(1 054)	(36)	—	—	—
	8 762	60 097	161	(42 708)	(12)	26 300

	1 января 2010 г.	Признано в отчете о прибылях и убытках	Признано в прочем совокупном доходе (в резерве по пересчету иностранной валюты)	Признано в прочем совокупном доходе	31 декабря 2010 г.
Основные средства	15 275	(5 594)	1 270	—	10 951
Инвестиции в ассоциированные и совместно контролируемые компании	—	122	135	—	257
Дебиторская задолженность	5 273	(623)	357	—	5 007
Краткосрочная кредиторская задолженность и начисленные обязательства	1 225	2 726	115	10 913	14 979
Прочие статьи	4 527	(2 640)	332	(115)	2 104
	26 300	(6 009)	2 209	10 798	33 298

Отложенные обязательства по налогу на прибыль:

	1 января 2009 г.	Признано в отчете о прибылях и убытках	Признано в прочем совокупном доходе (в резерве по пересчету иностранной валюты)	Признано в прочем совокупном доходе	Приобретение / выбытие компаний Группы	31 декабря 2009 г.
Основные средства	(8 393)	12 590	559	(5 075)	(7 000)	(7 319)
Инвестиционная собственность	—	2 685	—	(74)	(10 060)	(7 449)
Инвестиции в ассоциированные и совместно контролируемые компании	(19 534)	(873)	4 019	(6 538)	—	(22 926)
Прочие статьи	4 884	(2 572)	(556)	73	384	2 213
	(23 043)	11 830	4 022	(11 614)	(16 676)	(35 481)

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

(в тыс. евро)

10. Отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль (продолжение)

Изменение налогового эффекта временных разниц после зачета в течение года (продолжение)

	1 января 2010 г.	Признано в отчете о прибылях и убытках	Признано в прочем совокупном доходе (в резерве по пересчету иностранных валют)	31 декабря 2010 г.
Основные средства	(7 319)	(7 224)	(465)	(15 008)
Инвестиционная собственность	(7 449)	4 444	(568)	(3 573)
Инвестиции в ассоциированные и совместно контролируемые компании	(22 926)	(26 191)	(2 512)	(51 629)
Прочие внеоборотные активы	—	(13 101)	500	(12 601)
Прочие статьи	2 213	3 153	32	5 398
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	—	375	65	440
	(35 481)	(38 544)	(2 948)	(76 973)

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

Отложенный актив по налогу на прибыль в сумме 10 798 тыс. евро был реализован через прочий совокупный доход в отношении резерва по хеджированию, отраженного RAO Nordic Oy в размере 10 913 тыс. евро и Материнской компанией в размере (115) тыс. евро по состоянию на 31 декабря 2010 года (на 31 декабря 2009 г.: (26) тыс. евро).

Сумма в размере 13 101 тыс. евро, включенная в 2010 году в состав отложенных обязательств по налогу на прибыль в отчете о прибылях и убытках, представляет собой расход по отложенному налогу на прибыль в отношении опционов "колл" и "пут" по соглашению с Внешэкономбанком, подписанному в июне 2010 года (см. Примечание 16).

Группа не отразила отложенные обязательства по налогу на прибыль в отношении временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние предприятия, так как Группа может контролировать сроки восстановления этих временных разниц и не намерена сторнировать их в обозримом будущем. На 30 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года временные налоговые разницы составили 77 010 тыс. евро и 145 694 тыс. евро соответственно.

Отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль после зачета имеют следующие сроки реализации:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Отложенные активы по налогу на прибыль, включая:	33 298	26 300
- Отложенные активы по налогу на прибыль, возмещаемые более чем через 12 месяцев	15 497	22 091
- Отложенные активы по налогу на прибыль, возмещаемые в течение 12 месяцев	17 801	4 209
Отложенные обязательства по налогу на прибыль, включая:	(76 973)	(35 481)
- Отложенные обязательства по налогу на прибыль, возмещаемые более чем через 12 месяцев	(76 789)	(23 236)
- Отложенные обязательства по налогу на прибыль, возмещаемые в течение 12 месяцев	(184)	(12 245)

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

(в тыс. евро)

Прочие внеоборотные активы

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Финансовые внеоборотные активы		
Долгосрочные займы выданные (включая проценты)	1 442	28 371
<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<i>(246)</i>	<i>(61)</i>
Долгосрочные займы выданные (включая проценты), нетто	1 196	28 310
Долгосрочная дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	3 066	5 939
<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<i>(977)</i>	<i>(3 121)</i>
Долгосрочная дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, нетто	2 089	2 818
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	12 453	7 281
<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<i>(6 122)</i>	<i>(4 328)</i>
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность, нетто	6 331	2 953
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	2 508	1 845
Долгосрочные производные финансовые инструменты – активы	62 999	–
	75 123	35 926
Нефинансовые внеоборотные активы		
Долгосрочные авансы поставщикам и авансы выданные	–	–
<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<i>–</i>	<i>–</i>
Долгосрочные авансы поставщикам и авансы выданные, нетто	–	–
НДС к возмещению	–	–
Прочие внеоборотные активы	5 881	235 083
	5 881	235 083
	81 004	271 009

Долгосрочные займы, выданные Материнской компанией ОАО "ОГК-1", были полностью погашены во втором полугодии 2010 года (на 31 декабря 2009 г. остаток составлял 28 303 тыс. евро).

На 31 декабря 2010 года в составе инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, отражены инвестиции в акции ОАО "Сангтудинская ГЭС-1" (Таджикистан) в сумме 2 172 тыс. евро (на 31 декабря 2009 г.: 1 782 тыс. евро). Увеличение инвестиций в ОАО "Сангтудинская ГЭС-1" в сумме 390 тыс. евро представляет собой восстановление резерва под обесценение в размере 254 тыс. евро и курсовую разницу в размере 136 тыс. евро, отраженную в составе прочего совокупного дохода в консолидированном отчете о совокупном доходе.

На 31 декабря 2010 года в составе прочих внеоборотных активов отражена сумма 3 605 тыс. евро, которая представляет собой предоплату, внесенную на солидарные и индивидуальные счета в негосударственном пенсионном фонде и относящуюся к работающим сотрудникам (на 31 декабря 2009 г.: 1 370 тыс. евро). Суммы предоплаты предназначены для погашения обязательств по пенсионному плану с установленными выплатами.

На 31 декабря 2009 года в составе прочих внеоборотных активов была отражена сумма 231 505 тыс. евро, которая относится к строительству второго энергоблока на Калининградской ТЭЦ-2 (см. Примечание 20). На 31 декабря 2010 года эта сумма перенесена в категорию прочих оборотных активов (см. Примечание 15), так как по условиям договора право собственности на второй энергоблок должно быть передано ОАО "Межрегионэнергострой" в марте 2011 года.

Долгосрочные производные финансовые инструменты в сумме 62 999 тыс. евро представляют собой справедливую стоимость опционов "колл" и "пут" по соглашению с Внешэкономбанком, подписанному в июне 2010 года (см. Примечание 16).

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

(в тыс. евро)

11. Прочие внеоборотные активы (продолжение)

Ниже представлены изменения резерва под обесценение дебиторской задолженности:

	<i>Долгосрочная дебиторская задолженность покупателей и заказчиков</i>	<i>Долгосрочные займы выданные, включая проценты</i>	<i>Прочая долгосрочная дебиторская задолженность</i>	<i>Общая сумма резерва</i>
На 1 января 2010 г.	(3 121)	(61)	(4 328)	(7 510)
Создание резерва под обесценение дебиторской задолженности	—	(180)	(2 180)	(2 360)
Восстановление резерва	1 107	—	—	1 107
Дебиторская задолженность, списанная в течение года как безнадежная	196	—	—	196
Влияние начисления дисконта	—	—	(47)	(47)
Восстановление дисконта	242	—	759	1 001
Переклассификация текущей части	743	—	—	743
Курсовая разница	(144)	(5)	(326)	(475)
На 31 декабря 2010 г.	(977)	(246)	(6 122)	(7 345)

	<i>Долгосрочная дебиторская задолженность покупателей и заказчиков</i>	<i>Долгосрочные займы выданные, включая проценты</i>	<i>Прочая долгосрочная дебиторская задолженность</i>	<i>Общая сумма резерва</i>
На 1 января 2009 г.	(1 834)	(56)	(5 080)	(6 970)
Создание резерва под обесценение дебиторской задолженности	(536)	(10)	—	(546)
Переклассификация текущей части	(1 008)	—	—	(1 008)
Восстановление дисконта	6	2	516	524
Курсовая разница	251	3	236	490
На 31 декабря 2009 г.	(3 121)	(61)	(4 328)	(7 510)

Резерв под обесценение внеоборотных финансовых активов в основном отражает эффект дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков до их текущей стоимости.

Запасы

	<i>31 декабря 2010 г.</i>	<i>31 декабря 2009 г.</i>
Производственные запасы топлива	23 078	21 746
Запасные части	22 939	16 184
Материалы и расходные материалы	13 909	13 334
Прочее	8 125	5 980
	68 051	57 244

В данном примечании представлена информация об остатках запасов за вычетом резерва под обесценения. На 31 декабря 2010 года данная сумма составила 1 167 тыс. евро (31 декабря 2009 г.: 876 тыс. евро).

Кроме того, Группа имеет технический запас в размере 9 276 тыс. евро (на 31 декабря 2009 г.: 7 236 тыс. евро), который преимущественно включает топливо и запасные части.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

(в тыс. евро)

Дебиторская задолженность и авансы выданные

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Финансовые активы:	191 627	150 527
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	230 800	196 010
<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<i>(69 591)</i>	<i>(65 218)</i>
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, нетто	161 209	130 792
Прочая дебиторская задолженность	25 436	24 325
<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<i>(6 084)</i>	<i>(6 098)</i>
Прочая дебиторская задолженность, нетто	19 352	18 227
Краткосрочные займы выданные (включая проценты), нетто	4 772	1 514
<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<i>(49)</i>	<i>(6)</i>
Краткосрочные займы выданные (включая проценты), нетто	4 723	1 508
Дивиденды к получению	6 343	–
Нефинансовые активы:	131 015	122 844
Авансы поставщикам и подрядчикам и предоплата	27 780	23 655
<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<i>(3 601)</i>	<i>(995)</i>
Авансы поставщикам и подрядчикам и предоплата, нетто	24 179	22 660
Краткосрочный НДС к возмещению	41 727	36 787
Предоплата по налогам	65 109	63 397
	322 642	273 371
Итого резерв под обесценение	(79 325)	(72 317)

На 31 декабря 2010 года по строке "Предоплата по налогам" отражен НДС на общую сумму 64 258 тыс. евро (на 31 декабря 2009 г.: 62 822 тыс. евро).

Ниже представлены изменения резерва под обесценение дебиторской задолженности:

	Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	Авансы поставщикам и подрядчикам и предоплата	Краткосрочные займы выданные (включая проценты)	Прочая дебиторская задолженность	Общая сумма резерва
На 1 января 2010 г.	(65 218)	(995)	(6)	(6 098)	(72 317)
Создание резерва под обесценение дебиторской задолженности	(7 912)	(2 403)	(43)	(2 968)	(13 326)
Восстановление резерва	86	64	–	73	223
Переклассификация	–	(319)	–	319	–
Переклассификация текущей части	(743)	–	–	–	(743)
Восстановлено неиспользованной суммы	7 300	110	–	2 827	10 237
Восстановление дисконта	2	–	–	–	2
Прибыль по курсовым разницам	55	15	–	74	144
Курсовая разница	(3 161)	(73)	–	(311)	(3 545)
На 31 декабря 2010 г.	(69 591)	(3 601)	(49)	(6 084)	(79 325)

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

(в тыс. евро)

13. Дебиторская задолженность и авансы выданные (продолжение)

	Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	Авансы поставщикам и подрядчикам и предоплата	Краткосрочные займы выданные (включая проценты)	Прочая дебиторская задолженность	Общая сумма резерва
На 1 января 2009 г.	(65 509)	(1 204)	(66)	(4 980)	(71 759)
Приобретение дочерних компаний	—	(16)	—	—	(16)
Создание резерва под обесценение дебиторской задолженности	(12 611)	(191)	(2)	(1 515)	(14 319)
Восстановление резерва	6 948	363	—	169	7 480
Переклассификация текущей части	1 008	—	—	—	1 008
Уменьшение резерва под обесценение дебиторской задолженности в результате списания безнадежной дебиторской задолженности	2 667	—	61	36	2 764
Восстановление дисконта	—	—	1	35	36
Прибыль/(убыток) по курсовым разницам	40	—	—	27	67
Курсовая разница	2 239	53	—	130	2 422
На 31 декабря 2009 г.	(65 218)	(995)	(6)	(6 098)	(72 317)

Ниже приведен анализ балансовой стоимости указанных выше финансовых активов:

	Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	Краткосрочные займы выданные (включая проценты)	Прочая дебиторская задолженность	Дивиденды к получению	Итого
На 31 декабря 2010 г.					
Не просроченные и не обесцененные	115 627	4 728	17 976	6 343	144 674
Просроченные, но не обесцененные	32 604	—	310	—	32 914
Просроченные и обесцененные	82 569	44	7 150	—	89 763
Итого	230 800	4 772	25 436	6 343	267 351

	Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	Краткосрочные займы выданные (включая проценты)	Прочая дебиторская задолженность	Дивиденды к получению	Итого
На 31 декабря 2009 г.					
Не просроченные и не обесцененные	92 849	1 503	8 385	—	102 737
Просроченные, но не обесцененные	16 605	—	1 554	—	18 159
Просроченные и обесцененные	86 556	11	14 386	—	100 953
Итого	196 010	1 514	24 325	—	221 849

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

(в тыс. евро)

13. Дебиторская задолженность и авансы выданные (продолжение)

На 31 декабря 2010 года дебиторская задолженность в размере 32 914 тыс. евро (на 31 декабря 2009 г.: 18 159 тыс. евро) была просрочена, но не обесценена. К этой категории относится задолженность нескольких независимых контрагентов, у которых за последний период не было случаев невыполнения обязательств. Анализ данной задолженности по датам возникновения приведен ниже:

<i>Просроченная, но не обесцененная</i>	<i>31 декабря 2010 г.</i>	<i>31 декабря 2009 г.</i>
До 3 месяцев	29 460	16 621
От 3 до 6 месяцев	2 802	714
От 6 до 12 месяцев	651	824
Итого	32 913	18 159

Обесцененная дебиторская задолженность в основном включает суммы к получению от оптовых предприятий. По оценкам руководства, часть дебиторской задолженности данной категории предположительно будет погашена. Анализ данной задолженности по датам возникновения приведен ниже:

<i>Просроченная и обесцененная</i>	<i>31 декабря 2010 г.</i>	<i>31 декабря 2009 г.</i>
До 3 месяцев	11 890	16 004
От 3 до 6 месяцев	4 300	7 035
От 6 до 12 месяцев	11 114	9 521
Свыше 12 месяцев	62 428	68 393
Итого	89 732	100 953

Группа не имеет залога или иного обеспечения в отношении дебиторской задолженности.

Денежные средства и их эквиваленты

	<i>31 декабря 2010 г.</i>	<i>31 декабря 2009 г.</i>
Денежные средства на банковских счетах и в кассе	136 456	84 225
Валютные банковские счета	61 898	66 247
Банковские депозиты на срок не более 3 месяцев	12 744	39 724
	211 098	190 196

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

<i>Финансовое учреждение</i>	<i>Кредитный рейтинг</i>	<i>Рейтинговое агентство</i>	<i>31 декабря 2010 г.</i>	<i>31 декабря 2009 г.</i>
ОАО "Сбербанк России"	BBB/Стабильный/F3	Fitch	45 476	58 368
ОАО "Собинбанк"	E+/Стабильный/B3	Moody's	37 317	—
ЗАО АКБ "Пересвет"	Не имеет рейтинга	-	23 401	30 899
Nordea Bank	BBB+/Положительный/F2	Fitch	21 813	2 252
SWEDBANK AB	A/Стабильный/F1	Fitch	16 864	—
ОАО "Газпромбанк"	BB/Положительный/B	Standard&Poor's	13 432	20 702
АО "Банк Грузии"	B+/Стабильный/B	Fitch	7 687	2 113
ОАО "Альфа-Банк"	BB-/Стабильный/B	Standard&Poor's	5 751	10 866
ОАО "Национальный залоговый банк"	Не имеет рейтинга	-	5 388	—
SEB AB	A+/Стабильный/A-1	Standard&Poor's	5 274	5 730
ЗАО "Стандарт Банк"	D-/Стабильный/Ba3	Moody's	3 639	2 600
ОАО "НОМОС-БАНК"	BB-/Стабильный/B	Fitch	3 064	7 175
АО "TBC Bank"	B+/Стабильный/B	Fitch	2 354	—
ING Bank NV	C+/Стабильный/Aa3	Moody's	5 937	—
Danske Bank A/S	BBB+/Положительный/F2	Fitch	1 596	—
АО "Казинвестбанк"	E+/Стабильный/B2	Moody's	1 464	—
ОАО "Русь-Банк"	E+/Стабильный/B2	Moody's	1 094	7 434
ЗАО "Коммерцбанк (Евразия)"	A+/Стабильный/A-1	Standard&Poor's	461	4 880
ОАО "Петрокоммерцбанк"	B+/Стабильный/B	Standard&Poor's	—	11 524
ОАО "Еврофинанс Моснарбанк"	B+/Положительный/B	Fitch	6	7 602
Прочее			9 080	18 051
			211 098	190 196

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

(в тыс. евро)

14. Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

Банковские депозиты с первоначальным сроком не более трех месяцев по состоянию на 31 декабря 2010 года

Название банка	Процентная ставка	Сумма депозитов
ОАО "Национальный залоговый банк"	9,50%	5 384
АО "Банк Грузии"	2,00%	4 881
ОАО "НОМОС-БАНК"	5,25%	2 479
		12 744

Банковские депозиты с первоначальным сроком не более трех месяцев по состоянию на 31 декабря 2009 года

Название банка	Процентная ставка	Сумма депозитов
ОАО "Газпромбанк"	4,00%	15 903
ОАО "Петрокоммерцбанк"	3,50%	11 524
ЗАО "Коммерцбанк (Евразия)"	3,50%	4 149
ООО "Эйч-эс-би-си Банк (РР)"	3,75%	4 148
ОАО "Газпромбанк"	4,00%	4 000
		39 724

Прочие оборотные активы

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Денежные средства, ограниченные в использовании	21 359	6 180
Депозиты на срок от 3 до 12 месяцев	4 853	691
Краткосрочные производные финансовые инструменты	4 539	—
Прочее	390 947	2 593
	421 698	9 464

На 31 декабря 2010 года остаток по статье "Денежные средства, ограниченные в использовании" включает средства на депозите в банках OKO Bank (обеспечение в пользу Fingrid) и Nordea (обеспечение в пользу Nord Pool и других лиц) на общую сумму 17 172 тыс. евро (на 31 декабря 2009 г.: 3 426 тыс. евро).

На 31 декабря 2010 года остаток по статье "Денежные средства, ограниченные в использовании" включает средства на депозите в ЗАО "Банк ВТБ (Армения)" (обеспечение в пользу ЕБРР по кредитному договору) на сумму 4 158 тыс. евро (на 31 декабря 2009 г.: 496 тыс. евро).

На 31 декабря 2010 года в составе прочих оборотных активов отражена сумма 387 415 тыс. евро, которая относится к строительству второго энергоблока Калининградской ТЭЦ-2 (см. Примечание 20). На 31 декабря 2009 года соответствующая сумма 231 505 тыс. евро была включена в состав прочих внеоборотных активов (см. Примечание 11).

Краткосрочные производные финансовые инструменты, отраженные 31 декабря 2010 года в сумме 4 539 тыс. евро, представляют собой справедливую стоимость форвардных валютных контрактов Материнской компании с датой исполнения 28 декабря 2011 года для целей хеджирования будущей выручки от экспорта (на 31 декабря 2009 г.: ноль) (см. Примечание 16).

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

(в тыс. евро)

Капитал

Акционерный капитал

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Количество размещенных и полностью оплаченных обыкновенных акций (штук)	2 893 027 370 229	2 274 113 845 013
Номинальная стоимость (в рублях)	0.02809767	0.02809767
Акционерный капитал (в тысячах рублей)	81 287 328	63 897 300
Обменный курс рубля к евро	37.1716	36.8857
Акционерный капитал (в тысячах евро)	2 186 812	1 732 306

Движение размещенных акций (в тыс. штук)

	Размещенные акции	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Итого
1 января 2009 г.	2 274 113 845	(98 064 455)	2 176 049 390
31 декабря 2009 г.	2 274 113 845	(98 064 455)	2 176 049 390

	Размещенные акции	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Итого
1 января 2010 г.	2 274 113 845	(98 064 455)	2 176 049 390
Выпуск дополнительных обыкновенных акций	618 913 525	—	618 913 525
Продажа собственных акций, выкупленных у акционеров	—	11 984 361	11 984 361
Выкуп собственных акций у акционеров в рамках плана опционов на акции	—	44 316 120	44 316 120
31 декабря 2010 г.	2 893 027 370	(41 763 974)	2 851 263 396

Собрание акционеров, состоявшееся 21 декабря 2009 года, утвердило к выпуску 1,6 млрд. дополнительных обыкновенных акций ЗАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" номинальной стоимостью 0,02809767 руб. каждая. 27 апреля 2010 года совет директоров Материнской компании утвердил цену размещения дополнительных обыкновенных акций в размере 0,0402 руб. за акцию. Акционеры Материнской компании выкупили по преимущественному праву 89 610 млн. акций общей стоимостью 3 602 млн. руб. или 94 150 тыс. евро. 18 июня 2010 года Государственная корпорация "Внешэкономбанк" приобрела по закрытой подписке 529 303 млн. акций общей стоимостью 21 278 млн. руб. или 556 122 тыс. евро. Денежные средства, полученные от ГК "Внешэкономбанк", были направлены на финансирование инвестиционного проекта по строительству Уренгойской ГРЭС посредством участия ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" в дополнительном выпуске акций ОАО "ОГК-1" в четвертом квартале 2010 года (см. Примечание 5).

На 31 декабря 2010 года общее количество разрешенных к выпуску обыкновенных акций Компании составило 15 400 000 000 тыс. штук (на 31 декабря 2009 г.: 4 631 258 360 тыс. штук).

Опционы "пут" и "колл"

В июне 2010 года Группа заключила с ГК "Внешэкономбанк" соглашение о предоставлении опционов "пут" и "колл", согласно которому:

- ГК "Внешэкономбанк" предоставляет Группе безотзывное право (опцион "колл") на покупку в любой момент времени в течение шестилетнего периода по цене опциона "колл" всех акций, приобретенных ГК "Внешэкономбанк" по закрытой подписке (см. выше) и находящихся в собственности ГК "Внешэкономбанк" к соответствующей дате; цена опциона "колл" представляет собой наибольшую из следующих переменных величин на дату исполнения: а) цена опциона "пут", б) цена опциона "пут" плюс 20%, умноженная на средневзвешенную цену акций Компании на ММВБ за шестимесячный период, предшествующий дате поставки, минус цена опциона "пут", в) цена опциона "пут" плюс 20%, умноженная на чистую приведенную стоимость валовой выручки, полученной Компанией от перепродажи опционов на акции, минус цена опциона "пут".

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

(в тыс. евро)

16. Капитал (продолжение)

Опционы "пут" и "колл" (продолжение)

- Группа предоставляет ГК "Внешэкономбанк" безотзывное право (опцион "пут") на продажу по цене опциона "пут" части или всех акций, приобретенных ГК "Внешэкономбанк" по закрытой подписке; это право может быть исполнено ГК "Внешэкономбанк" в течение трех лет, следующих за первыми тремя годами после даты приобретения акций; право может быть исполнено раньше, если Группа не будет приобретать дополнительные акции ОАО "ОГК-1" общей стоимостью 21 278 млн. руб.; цена опциона "пут" определяется на основании цены приобретения в размере 0,0402 руб., скорректированной на процентную ставку Центрального банка Российской Федерации + 1% за период.

Разница между ценой рыночной ценой акций по опционам "пут" и "колл" на дату заключения опционного соглашения и денежными средствами, полученными Группой от эмиссии акций, в размере 103 754 тыс. евро (на 31 декабря 2009 г.: ноль) была отражена как эмиссионный доход в консолидированном отчете об изменениях в капитале.

За год по 31 декабря 2010 года нереализованный убыток, возникший при признании опционов "пут" и "колл", в размере 38 386 тыс. евро был признан в консолидированном отчете о совокупном доходе (за год по 31 декабря 2009 г.: ноль).

На 31 декабря 2010 года Группа не имела намерения исполнять опцион "колл" и оценивала вероятность исполнения ГК "Внешэкономбанк" опциона "пут" как низкую.

Собственные акции, выкупленные у акционеров

На 31 декабря 2010 года в собственности Группы находилось 41 763 974 тыс. собственных акций, выкупленных у акционеров, на сумму 1 173 470 тыс. руб. или 31 569 тыс. евро (на 31 декабря 2009 г.: 98 064 455 тыс. акций на сумму 2 755 383 тыс. руб. или 74 701 тыс. евро). Собственные акции, выкупленные у акционеров, были получены Группой в результате реорганизации Материнской компании в предыдущие периоды. Все собственные акции, выкупленные у акционеров, принадлежат одному из дочерних предприятий, находящемуся в полной собственности Компании.

В течение 2010 года 44 316 120 тыс. собственных акций на сумму 1 245 180 тыс. руб. или 34 073 тыс. евро были выкуплены руководством Группы в рамках программы опционов на акции (см. Примечание 32).

Кроме того, в 2010 году Группа продала третьим сторонам 11 984 361 тыс. собственных акций, выкупленных у акционеров, номинальной стоимостью 336 732 тыс. руб. или 9 059 тыс. евро. Сумма вознаграждения за продажу данных акций составила 551 080 тыс. руб. или 13 676 тыс. евро.

Эмиссионный доход

Разница между ценой размещения и номинальной стоимостью выпущенных акций в размере 7 490 296 тыс. руб. или 195 766 тыс. евро, а также разница между ценой размещения и рыночной стоимостью выпущенных акций в размере 3 969 776 тыс. руб. или 103 754 тыс. евро отражены как эмиссионный доход в консолидированном отчете о финансовом положении и консолидированном отчете об изменениях в капитале.

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 в настоящей финансовой отчетности является нецелесообразным. Это относится и к присоединенным компаниям.

30 апреля 2010 года компания Группы UAB INTER RAO Lietuva объявила дивиденды за 2009 год в размере 28,98 тыс. литовских литов или 8,39 тыс. евро на акцию; общая сумма дивидендов составила 28 982 тыс. литовских литов или 8 394 тыс. евро, из которых 14 201 тыс. литовских литов или 4 113 тыс. евро были выплачены миноритарным акционерам.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

(в тыс. евро)

16. Капитал (продолжение)

Дивиденды (продолжение)

31 марта 2010 года предприятие Группы ТОО "Казэнергоресурс" объявило дивиденды за 2009 год в размере 172 139 тыс. казахских тенге или 880 тыс. евро, из которых 41 371 тыс. казахских тенге или 212 тыс. евро были выплачены миноритарным акционерам.

30 апреля 2009 года предприятие Группы UAB INTER RAO Lietuva объявило дивиденды за 2008 год в размере 35 тыс. литовских литов или 10 тыс. евро на акцию; общая сумма дивидендов составила 35 000 тыс. литовских литов или 10 137 тыс. евро, из которых 17 150 тыс. литовских литов или 4 967 тыс. евро были выплачены миноритарным акционерам.

Резерв по хеджированию денежных потоков

В апреле 2009 года Материнская компания заключила договор о процентном свопе 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, равной ЛИБОР (см. Примечание 18 (iii)). В соответствии с договором платежный период составляет шесть месяцев, датой первого платежа является 12 ноября 2009 года. На 31 декабря 2010 года убыток по данной операции хеджирования в размере 2 348 тыс. евро (за вычетом налога в размере 587 тыс. евро) был признан в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе прочего совокупного дохода (на 31 декабря 2009 г.: доход в размере 106 тыс. евро, за вычетом налога в размере 27 тыс. евро).

В 2010 году Материнская компания заключила ряд форвардных валютных контрактов с целью хеджирования денежных потоков, связанных с продажами в евро. На 31 декабря 2010 года доход по данным операциям хеджирования в размере 2 809 тыс. евро (за вычетом налога в размере 702 тыс. евро) был признан в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе прочего совокупного дохода (на 31 декабря 2009 г.: ноль).

В 2010 году RAO Nordic Oy заключила форвардные контракты на поставку электроэнергии с целью хеджирования денежных потоков, связанных с продажами электроэнергии. На 31 декабря 2010 года чистый убыток по данным операциям хеджирования в размере 31 059 тыс. евро (за вычетом налога в размере 10 913 тыс. евро) был признан в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе прочего совокупного дохода.

Резерв по переоценке

В 2010 году резерв по переоценке основных средств в размере 2 020 тыс. евро был восстановлен и переведен в состав нераспределенной прибыли в связи с выбытием ряда объектов основных средств (2009 г.: 1 766 тыс. евро).

Прибыль на акцию

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

На 31 декабря 2010 года влияние признания опционов "пут" и "колл" по соглашению с ГК "Внешэкономбанк" (см. Примечание 16), а также плана опционов на акции (см. Примечание 31), уменьшающее разводнение акционерного капитала, не учитывалось при расчете разведенной прибыли на акцию.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

(в тыс. евро)

17. Прибыль на акцию (продолжение)

Разводняющий эффект неисполненных опционов на 31 декабря 2009 года (см. Примечание 31) отражается как разводнение акций при расчете разводненной прибыли на акцию.

	<i>За год по 31 декабря 2010 г.</i>	<i>За год по 31 декабря 2009 г.</i>
Средневзвешенное количество акций для расчета базовой прибыли на акцию	2 508 397 473 863	2 176 049 389 090
Эффект разводнения:		
Опционы на акции	1 431 859 089	8 545 736 951
Средневзвешенное количество акций, скорректированное с учетом разводнения	2 509 829 332 952	2 184 595 126 041
Прибыль/ (убыток), приходящиеся на акционеров Компании	275 594	(280 788)
Базовая прибыль на обыкновенную акцию в отношении прибыли/ (убытка), приходящихся на акционеров Компании (в евро)	0,0001099	(0,0001290)
Разводненная прибыль на обыкновенную акцию в отношении прибыли/ (убытка), приходящихся на акционеров Компании (в евро)	0,0001098	(0,0001285)

Кредиты и займы

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

	<i>Валюта</i>	<i>Эффективная процентная ставка</i>	<i>31 декабря 2010 г.</i>	<i>31 декабря 2009 г.</i>
ГК "Внешэкономбанк" (iii) ¹	Доллар США	ЛИБОР+6%	123 168	113 621
ОАО "Сбербанк России" (ix)	Российский рубль	8,00%	99 174	230 477
ГК "Внешэкономбанк" (vii)	Российский рубль	ЦБ РФ+2,75%	60 727	34 359
ОАО "Альфа-Банк" (xiii)	Российский рубль	8,25%	54 546	—
ОАО "ТранскредитБанк" (xi)	Российский рубль	8,00%	54 546	—
ОАО "Газпромбанк" (xiv)	Российский рубль	8,50%	42 149	—
ЕБРР (viii)	Евро	ЕВРИБОР+5%	42 000	15 223
ОАО "Газпромбанк" (v)	Российский рубль	9,00%	41 669	38 735
ЗАО "Бизнес-Альянс" (x)	Российский рубль	13,11%	23 279	31 128
ГК "Внешэкономбанк" (xv)	Евро	ЕВРИБОР+7%	22 218	—
ОАО "Газпромбанк" (vi)	Российский рубль	9,00%	21 075	19 591
Правительство Армении (iv)	Японская иена	8,00%	19 466	7 468
ОАО "АБ Россия" (xii)	Российский рубль	7,50%	15 000	—
АО "Банк ВТБ (Грузия)"	Доллар США	14,00%	9 681	9 755
"ВТБ Банк (Европа)" Плс	Доллар США	ЛИБОР+2%	6 297	29 044
Правительство Армении (субкредит KfW) (ii)	евро	18,00%	4 061	4 535
АО "Банк Грузии"	Доллар США	14,00%	3 550	3 484
ЗАО "Эйч-Эс-Би-Си Банк Армения"	Евро	10,00%	2 848	3 313
Министерство финансов Грузии (субкредит Международная ассоциация развития/ Всемирный банк) (i, а)	Доллар США	20,00%	1 584	2 681
Министерство финансов Грузии (субкредит ЕБРР) (i, б)	Доллар США	20,00%	1 363	2 307
ЗАО "Ардшининвестбанк"	Доллар США	ЛИБОР+9,25%	1 134	—
Министерство финансов Грузии (субкредит KfW) (i, в)	Евро	20,00%	626	1 060
ОАО АКБ "Сбербанк"	Российский рубль	10,75%	—	46 095
ОАО "Русь-Банк"	Российский рубль	13,75%	—	34 572
ГК "Внешэкономбанк"	Российский рубль	ЦБ РФ+2,75%	—	28 303
Прочие			18 313	36 347
Итого долгосрочные кредиты и займы			668 474	692 098
За вычетом: краткосрочной части долгосрочных кредитов и займов и долгосрочной финансовой аренды			(40 343)	(106 305)
			628 131	585 793

¹ Группа хеджирует риски, связанные с плавающей ставкой процента, привязанной к ставке ЛИБОР, по займу ГК "Внешэкономбанк", выраженному в долларах США (см. Примечание 17).

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

(в тыс. евро)

18. Кредиты и займы (продолжение)

Эффективная процентная ставка – это ставка, которая точно дисконтирует расчетные будущие денежные выплаты и поступления в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента или в течение более короткого срока до чистой балансовой стоимости финансового актива или обязательства.

На 31 декабря 2010 года оценочная справедливая стоимость всех долгосрочных займов (включая текущую часть обязательств по долгосрочным займам) составила 655,59 млн. евро (31 декабря 2009 г.: 684,05 млн. евро). Стоимость рассчитана путем дисконтирования будущих потоков денежных средств по договору с использованием текущей рыночной процентной ставки, применяемой Группой для аналогичных финансовых инструментов.

- (i) На 31 декабря 2010 года на балансе одной из компаний Группы – ООО "Мтквари Энергетика" – было три займа с общей балансовой стоимостью 3 573 тыс. евро, привлеченных предшественником этой компании и полученных Группой в результате приобретения этой компании в 2003 году.

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

В настоящее время задолженность по этим займам должна погашаться следующим образом:

- а) Министерству финансов Грузии (Международная ассоциация развития/Всемирный банк) – 36 млн. долл. США в соответствии с графиком платежей по договору, начиная с 2008 по 2027 год; процентная ставка составляет 7%;
- б) Министерству финансов Грузии (ЕБРР) – 14,4 млн. долл. США в соответствии с графиком платежей по договору, начиная с 2005 по 2010 год; процентная ставка составляет 8,2%;
- в) Министерству финансов, Министерству топлива и энергетики Грузии, Национальному банку Грузии (KfW) – 30 млн. евро в соответствии с графиком платежей по договору, начиная с 2007 по 2036 год; процентная ставка составляет 0,75%.

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

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

Руководство Группы рассмотрело способность ООО "Мтквари Энергетика" погашать существующие и будущие обязательства в соответствии с вышеуказанным графиком погашения задолженности по займам и пришло к заключению, что погашение этих трех займов начнется не ранее 2019 года, при этом последний платеж будет сделан в 2047 году. Амортизированная стоимость этих займов была рассчитана с учетом будущих денежных потоков, связанных с погашением этих займов, дисконтированных по ставке 20%, которая представляет собой рыночную процентную ставку по займам для ООО "Мтквари Энергетика" на дату получения этих займов.

Группа отразила в составе процентных расходов изменение эффекта дисконтирования по вышеуказанным займам ООО "Мтквари Энергетика" в сумме 1 309 тыс. евро и 4 655 тыс. евро за период, закончившийся 31 декабря 2010 и 2009 годов, соответственно.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

(в тыс. евро)

18. Кредиты и займы (продолжение)

- (ii) Задолженность по займу перед правительством Армении (субкредит KfW) возникла в результате субкредитования Sevan-Hrazdan Cascade JSC за счет кредита, полученного правительством Армении от KfW.
- Это обязательство было передано одному из предприятий Группы – ЗАО "Международная энергетическая корпорация" – в рамках покупки активов компании Sevan-Hrazdan Cascade JSC. Общая сумма займа составила 21,1 млн. евро. Эта сумма должна будет выплачиваться компанией ЗАО "Международная энергетическая корпорация" с 25 ноября 2009 года по 25 ноября 2041 года. Так как процентная ставка, обусловленная кредитным договором, была существенно ниже, чем рыночные ставки (эффективная процентная ставка по кредитному договору составляет около 1%), первоначально заем был отражен по дисконтированным суммам с использованием рыночных ставок на дату первоначального признания (18%). После первоначального признания заем был отражен по амортизированной стоимости с использованием ставки дисконтирования, принятой при первоначальном признании.
- Группа отразила в составе процентных расходов изменение эффекта дисконтирования по вышеуказанным армянским займам в сумме 703 тыс. евро и 781 тыс. евро за период, закончившийся 31 декабря 2010 и 2009 годов, соответственно.
- (iii) На 31 декабря 2010 года Материнская компания имела заем в сумме 163 млн. долларов США по ставке ЛИБОР+6% для финансирования приобретения компании Freecom Trading Limited. Заем подлежит погашению 12 ноября 2013 года.
- (iv) Кредитная линия на сумму 3 877 млн. японских иен по 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. Заем получен в форме консультационных услуг и авансов, отраженных компанией в составе незавершенного строительства.
- Так как процентная ставка по этому кредитному договору была существенно ниже рыночных, первоначально заем был отражен по дисконтированным суммам с использованием рыночных ставок, действовавших на дату первоначального признания (8%). После первоначального признания заем был отражен по амортизированной стоимости с использованием ставки дисконтирования, принятой при первоначальном признании.
- (v) 29 октября 2009 года Материнская компания открыла кредитную линию на общую сумму 1 681 млн. руб. с фиксированной ставкой в размере 9% для следующих финансовых целей: предоставление займов (депозитов) третьим сторонам, финансовые вложения в уставный капитал и приобретение акций на вторичном рынке. Кредитная линия подлежит погашению 29 августа 2014 года.
- (vi) 20 октября 2009 года Материнская компания открыла кредитные линии на общую сумму в 850 млн. руб. с фиксированной процентной ставкой в размере 9%. Кредит подлежит погашению 20 октября 2014 года.
- (vii) В марте 2009 года Материнская компания получила заем в размере 1 491 млн. руб. и открыла кредитную линию на общую сумму 3,7 млрд. руб. с первоначальной фиксированной процентной ставкой в размере 14%. Во втором квартале 2010 года в соответствии с дополнительным соглашением процентная ставка была заменена плавающей процентной ставкой в размере ставки ЦБ РФ+2,75%. Долгосрочный заем предназначен для строительства второго энергоблока Сочинской ТЭС, которая является одним из филиалов Материнской компании. Кредит подлежит погашению 30 сентября 2018 года.
- (viii) На 30 апреля 2009 года одна из компаний Группы ЗАО "Электрические сети Армении" открыла кредитную линию на общую сумму 42 млн. евро по процентной ставке, равной ЕВРИБОР + 5% для целей рефинансирования займа, полученного от другого банка, и финансирования текущей операционной деятельности. Материнская компания выступает в качестве гаранта по договору, подписанному с кредитором.
- (ix) На 31 августа 2009 года Материнская компания привлекла кредит на сумму 10 млрд. руб. для рефинансирования кредитов, полученных от других банков. На 31 декабря 2010 года задолженность по данному кредиту составляла 4 млрд. руб. с процентной ставкой 8% годовых. Кредит подлежит погашению 14 июня 2013 года.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

(в тыс. евро)

18. Кредиты и займы (продолжение)

- (x) Обязательство перед ЗАО "Бизнес-Альянс" в сумме 23 279 тыс. евро представляет собой обязательства по финансовой аренде оборудования для второго энергоблока Сочинской ТЭС, одного из филиалов Материнской компании. Энергоблок был введен в действие в конце 2009 финансового года. В соответствии с условиями аренды арендодатель возлагает все затраты, возникающие в результате изменения плавающей процентной ставки (ЕВРИБОР) и/или обменного курса (шв. крона/евро и рубль/евро), на Материнскую компанию.
- (xi) 26 мая 2010 года Материнская компания привлекла кредит на сумму 2,2 млрд. руб. по фиксированной процентной ставке 8% годовых для финансирования текущей операционной деятельности. Кредит подлежит погашению 26 мая 2013 года.
- (xii) 31 августа 2010 года компания Группы RAO Nordic Oy получила кредит в размере 15 млн. евро по фиксированной процентной ставке 7,5% годовых для целей финансирования текущей операционной деятельности.
- (xiii) На 31 декабря 2010 года Материнская компания имела кредит на сумму 2,2 млрд. руб., привлеченный 30 июня 2010 года по фиксированной процентной ставке в размере 8,25% годовых для финансирования текущей операционной деятельности. Кредит подлежит погашению 30 июня 2013 года.
- (xiv) На 31 декабря 2010 года Материнская компания имела кредит на сумму 1,7 млрд. руб., привлеченный 7 июня 2010 года, из общей кредитной линии в размере 2,2 млрд. руб. по фиксированной процентной ставке в размере 8,5% годовых для финансирования текущей операционной деятельности. Кредит подлежит погашению 7 июня 2013 года.
- (xv) 17 июня 2009 года в пользу одной из компаний Группы ЗАО "Электрические сети Армении" была открыта кредитная линия по плавающей процентной ставке, равной ЕВРИБОР + 7% для целей рефинансирования кредитов, полученных от других банков. На 15 октября 2009 года Материнская компания подписала с кредитором договор гарантии, по которому она несет солидарную ответственность по указанной кредитной линии.

28 декабря 2009 года RAO Nordic Oy, одна из компаний Группы, подписала договор финансовой гарантии на сумму в 45 млн. евро по процентной ставке в размере 16% годовых для целей обеспечения своей торговой деятельности. Материнская компания выступила гарантом по данному договору.

В июне 2010 года совместно контролируемое Компанией предприятие АО "Станция Экибастузская ГРЭС-2" привлекла 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 Компании одобрили решение выдать в пользу банков гарантию в размере 50% от суммы обоих кредитов, а совет директоров Компании одобрил решение о залоге принадлежащих Компании акций АО "Станция Экибастузская ГРЭС-2" в качестве обеспечения. Обязательства Компании по гарантии и залого ограничены 50% от суммы обоих кредитов, полученных предприятием; в отношении оставшихся 50% гарантию и аналогичный залог должен предоставить второй собственник предприятия – АО "Фонд национального благосостояния "Самрук-Казына".

Общая сумма обязательств по финансовой аренде (лизингу) – минимальные арендные платежи:

	<u>31 декабря 2010 г.</u>	<u>31 декабря 2009 г.</u>
Менее 1 года	12 674	12 928
От 1 года до 5 лет	39 514	25 627
Свыше 5 лет	<u>298</u>	<u>4 969</u>
	52 486	43 524
Будущие расходы по финансовой аренде (лизингу)	<u>(11 215)</u>	<u>(12 212)</u>
Текущая стоимость обязательств по финансовой аренде (лизингу)	<u>41 271</u>	<u>31 312</u>

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

(в тыс. евро)

18. Кредиты и займы (продолжение)

Текущая стоимость обязательств по финансовой аренде (лизингу) представлена следующим образом:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Менее 1 года	8 666	9 102
От 1 года до 5 лет	32 336	17 603
Свыше 5 лет	269	4 607
	41 271	31 312

Таблица сроков погашения заемных средств:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Срок погашения		
От 1 года до 2 лет	48 363	69 819
От 2 до 5 лет	514 146	478 756
Свыше 5 лет	65 622	37 218
	628 131	585 793

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). У Материнской компании разработана официальная политика в отношении определения допустимого риска Компании, связанного с фиксированными и плавающими ставками процента. Привлекая новые кредиты и займы, руководство использует профессиональные суждения для того, чтобы решить, какая ставка, фиксированная или плавающая, будет более благоприятной для Компании в течение ожидаемого периода до срока погашения. Что касается других компаний Группы, в соответствии с корпоративными регулируемыми документами, решения о привлечении новых займов и кредитов, принимаемые на уровне дочерних компаний, должны утверждаться Материнской компанией. К дочерним компаниям руководство применяет аналогичную политику принятия решений в отношении условий привлечения займов и кредитов.

Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств

	Эффективная процентная ставка	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Краткосрочные кредиты и займы:	12,00%	6 529	15 211
Краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов	3,32%-18,00%	31 677	97 203
Краткосрочная часть обязательств по финансовой аренде	14,79%	8 666	9 102
Итого		46 872	121 516

На 31 декабря 2010 года краткосрочные кредиты и займы включали следующее:

- ▶ на 31 декабря 2010 года задолженность по процентам составила 3 960 тыс. евро (31 декабря 2009 г.: 3 982 тыс. евро) и относится преимущественно к долгосрочным кредитам и займам (iii), (iv), (v), (vii), (viii), (ix), (xi), (xiv), (xv);
- ▶ краткосрочный кредит в размере 2 494 тыс. евро по фиксированной процентной ставке 12% годовых, предоставленный ЗАО "Ардшинвестбанк" компании Группы ЗАО "Электрические сети Армении" по состоянию на 27 декабря 2010 года.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

(в тыс. евро)

18. Кредиты и займы (продолжение)

На 31 декабря 2010 года в обеспечение ряда полученных от банков займов было передано имущество, балансовая стоимость которого составляет 94 тыс. евро (31 декабря 2009 г.: 74 тыс. евро) (см. Примечание 6(б)). На 31 декабря 2010 года сумма займов составила 3 616 тыс. евро (31 декабря 2009 г.: 3 313 тыс. евро).

Группа располагает следующими неиспользованными кредитными линиями:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
<i>С плавающей ставкой:</i>		
Истекающие в течение одного года	—	176 130
Истекающие более чем через один год	12 397	—
	<u>12 397</u>	<u>176 130</u>
<i>С фиксированной ставкой:</i>		
Истекающие в течение одного года	13 955	64 431
Истекающие более чем через один год	45 000	30 001
	<u>58 955</u>	<u>95 432</u>
Итого	<u>71 352</u>	<u>270 562</u>

Кредиторская задолженность и начисленные обязательства

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Финансовые обязательства		
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками	127 336	108 438
Краткосрочные производные финансовые инструменты	43 396	1 718
Дивиденды к выплате	818	—
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	83 597	21 827
Итого	<u>255 147</u>	<u>131 983</u>
Нефинансовые обязательства		
Прямое финансирование	357 762	—
Авансы полученные	16 830	7 129
Задолженность перед персоналом	21 470	7 920
Прочая кредиторская задолженность	762	3 898
Итого	<u>396 824</u>	<u>18 947</u>
	<u>651 971</u>	<u>150 930</u>

Краткосрочные производные финансовые инструменты, отраженные на 31 декабря 2010 года в сумме 42 297 тыс. евро, представляют собой справедливую стоимость открытых производных инструментов RAO Nordic Oy на покупку/продажу электроэнергии с целью хеджирования будущих продаж (31 декабря 2009 г.: 1 718 тыс. евро), справедливую стоимость форвардных контрактов на покупку/продажу иностранной валюты в размере 1 028 тыс. евро (31 декабря 2009 г.: ноль) и валютного свопа Материнской компании на условиях форвард в размере 71 тыс. евро (31 декабря 2009 г.: ноль).

На 31 декабря 2010 года прямое финансирование в сумме 357 762 тыс. евро представляет собой финансирование, полученное от ОАО "Межрегионэнергострой" для строительства второго энергоблока Калининградской ТЭЦ-2 от лица этой компании по инвестиционному договору. На 31 декабря 2009 года соответствующая сумма была включена в состав прочих долгосрочных обязательств (см. Примечание 20). В соответствии с инвестиционным договором ОАО "Межрегионэнергострой" профинансирует капитальные затраты, осуществляя платежи на специальный банковский счет, при этом максимальная сумма таких платежей не должна превысить 552 943 тыс. евро. По инвестиционному договору Материнская компания получит вознаграждение в сумме не более 3 741 тыс. евро (включая НДС) за управление проектом строительства. После завершения строительства (которое ожидается в первом квартале 2011 года), право собственности будет передано ОАО "Межрегионэнергострой".

В состав прочей кредиторской задолженности и начисленных расходов включена сумма в 13 619 тыс. евро (31 декабря 2009 г.: ноль), представляющая обязательства перед ОАО "ВО "Технопромэкспорт" по договору строительства второго энергоблока Калининградской ТЭЦ-2.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

(в тыс. евро)

19. Кредиторская задолженность и начисленные обязательства (продолжение)

На 31 декабря 2010 года сумма в размере 31 528 тыс. евро, включенная в состав прочей кредиторской задолженности и начисленных расходов, представляла собой задолженность перед FORTUM POWER AND HEAT OY по договору купли-продажи акций ассоциированной компании ОАО "Петербургская сбытовая компания". Задолженность на дату приобретения составила 30 948 тыс. евро (см. Примечание 5). Увеличение суммы кредиторской задолженности объясняется возникновением положительной курсовой разницы в размере 580 тыс. евро.

На 31 декабря 2010 года сумма в размере 1 267 тыс. евро, включенная в состав прочей кредиторской задолженности и начисленных расходов, представляла собой задолженность перед ООО "Промышленные инвестиции" по договору приобретения акций дочерней компании ОАО "Промышленная энергетика". Задолженность на дату приобретения составила 1 204 тыс. евро (см. Примечание 5). Остаток по счету относится исключительно к курсовым разницам.

На 31 декабря 2010 года Материнская компания предоставила обеспечение по обязательствам перед ЗАО "ЮниКредитбанк" в отношении уплаты базового актива по валютным и процентным свопам.

Прочие долгосрочные обязательства

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Финансовые обязательства		
Долгосрочные производные финансовые инструменты	3 069	76
Итого финансовые обязательства	3 069	76
Нефинансовые обязательства		
Пенсионные обязательства	4 697	3 078
Прямое финансирование	—	216 701
Государственные субсидии	11 973	6 279
Прочие долгосрочные обязательства	—	1 416
Итого финансовые обязательства	16 670	227 474
Итого	19 739	227 550

Государственные субсидии относятся к займам с низкой процентной ставкой, полученным от правительства Армении (см. Примечание 18, (iv)).

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 пособий производится Группой по мере наступления сроков выплаты.

Долгосрочные производные финансовые инструменты, отраженные на 31 декабря 2010 года в размере 3 069 тыс. евро (31 декабря 2009 г.: 76 тыс. евро), представляют собой справедливую стоимость процентных свопов Материнской компании, заключенных для целей хеджирования рисков по плавающей процентной ставке ЛИБОР по кредиту, полученному от ГК "Внешэкономбанк", выраженному в долларах США (см. Примечание 18).

В таблице ниже представлена информация об обязательствах, связанных с пенсионным обеспечением и другими выплатами пенсионерам, активах плана и актуарных допущениях, использованных в текущем и предыдущем отчетных годах.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

(в тыс. евро)

20. Прочие долгосрочные обязательства (продолжение)

Суммы, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Приведенная стоимость обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами	15 065	4 918
За вычетом: справедливой стоимости активов плана	—	—
Дефицит в фондах плана	15 065	4 918
Чистый актуарный убыток, не отраженный в балансе	(5 941)	(1 209)
Непризнанная стоимость услуг прошлых периодов	(4 427)	(631)
Пенсионные обязательства, отраженные в балансе	4 697	3 078

Суммы, отраженные в консолидированном отчете о совокупном доходе:

	За год по 31 декабря 2010 г.	За год по 31 декабря 2009 г.
Стоимость услуг текущего периода	603	322
Процентные расходы	836	334
Признанный актуарный убыток	239	14
Признанная стоимость услуг прошлых периодов	336	183
Итого	2 014	853
Доходы от сокращения плана	(564)	(159)
Итого	1 450	694

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

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Текущая стоимость пенсионных обязательств на начало периода	4 918	4 047
Стоимость услуг текущего периода	603	322
Процентные расходы	836	334
Актуарный убыток	4 687	893
Стоимость услуг прошлых периодов	4 314	347
Выплаченные пенсии	(63)	(561)
Прочее (сокращение плана)	(595)	(300)
Курсовая разница	365	(164)
Текущая стоимость пенсионных обязательств на конец периода	15 065	4 918

Активы плана:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Взносы работодателя	63	561
Выплаченные пенсии	(63)	(561)
Справедливая стоимость активов плана на конец периода	—	—

Изменения в пенсионных обязательствах представлены следующим образом:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Пенсионные обязательства на начало года	3 078	3 081
Чистые расходы, признанные в отчете о прибылях и убытках	1 450	694
Выплаченные пенсии	(63)	(561)
Курсовая разница	232	(136)
Пенсионные обязательства на конец периода	4 697	3 078

73

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

(в тыс. евро)

20. Прочие долгосрочные обязательства (продолжение)

Основные актуарные допущения:

	<u>31 декабря 2010 г.</u>	<u>31 декабря 2009 г.</u>
Ставка дисконтирования	8,00%	9,00%
Увеличение заработной платы	7,50%	8,00%
Темп инфляции	6,00%	6,50%
Уровень смертности	Таблица дожития населения России 1998 года	Таблица дожития населения России 1998 года

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

Согласно наилучшим оценкам Группы в следующем году необходимо уплатить взносы в размере 730 тыс. евро (31 декабря 2009 г.: 364 тыс. евро).

Статус фондирования обязательств по пенсионному обеспечению, прочим выплатам пенсионерам и долгосрочным обязательствам, а также прибыли/убытки, возникающие в связи с корректировками на основе прошлого опыта, представлен ниже:

	<u>31 декабря 2010 г.</u>	<u>31 декабря 2009 г.</u>
Обязательства по пенсионному плану с установленными выплатами	15 065	4 918
Активы плана	—	—
Дефицит в фондах плана	15 065	4 918
Корректировка обязательств по плану на основе прошлого опыта, прибыль/(убыток)	(1 845)	(1 017)
Корректировка активов плана на основе прошлого опыта	—	—

Задолженность по налогам

	<u>31 декабря 2010 г.</u>	<u>31 декабря 2009 г.</u>
Налог на добавленную стоимость (включая отложенный налог)	14 722	7 548
Налог на имущество	5 252	2 509
Штрафы и пени	2 145	2 461
Прочие налоги	3 561	3 132
	<u>25 680</u>	<u>15 650</u>

Отложенный налог на добавленную стоимость в сумме 3 755 тыс. евро (31 декабря 2009 г.: 3 669 тыс. евро), включенный в кредиторскую задолженность по налогу на добавленную стоимость, подлежит уплате налоговым органам только после погашения или списания соответствующей дебиторской задолженности.

Доходы от текущей деятельности

	<u>За год по 31 декабря 2010 г.</u>	<u>За год по 31 декабря 2009 г.</u>
Продажа электроэнергии и мощности	1 993 028	1 530 652
Государственные субсидии/ дотации	2 369	1 238
Прочие доходы	13 529	11 523
	<u>2 008 926</u>	<u>1 543 413</u>

Выручка от продажи электроэнергии и мощности включает 510,2 млн. евро (за год по 31 декабря 2009 г.: 247,7 млн. евро), относящиеся к выручке от продаж через ЗАО ЦФР – посредника на российском рынке электроэнергии, и 297 млн. евро (за год по 31 декабря 2009 г.: 158 млн. евро), относящиеся к выручке от продаж на Nord Pool – скандинавской энергетической бирже.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

(в тыс. евро)

Прочие операционные доходы

	За год по 31 декабря 2010 г.	За год по 31 декабря 2009 г.
Производные инструменты (деривативы) на покупку/ продажу электроэнергии	18 575	4 483
Вознаграждение за управленческие услуги (ОАО "ОГК-1")	17 867	2 750
Доход от аренды	5 425	4 923
Страховое возмещение	3 832	684
Дисконтирование и списание кредиторской задолженности	2 590	—
Штрафы и пени	2 223	673
Услуги субподрядчика (ОАО "Межрегионэнергострой")	1 269	1 449
Комиссионное вознаграждение за продажу оборудования	971	—
Прибыль от выбытия дочерних компаний (Примечание 5)	—	814
Прочее	6 815	6 027
	59 567	21 803

Расходы от текущей деятельности

	За год по 31 декабря 2010 г.	За год по 31 декабря 2009 г.
Расходы на приобретение электроэнергии и мощностей	1 005 973	777 627
Расходы на топливо	254 123	230 449
Зарплата, выплаты работникам и налоги с фонда оплаты труда	159 410	131 134
Абонентская плата	144 607	97 779
Амортизация основных средств	90 810	77 268
Расходы по торговле производными финансовыми инструментами на рынке электроэнергии	38 758	6 324
Расходы на ремонт и техническое обслуживание	37 522	35 646
Налоги, за исключением налога на прибыль	23 498	24 631
Консультационные, юридические и аудиторские услуги	10 463	9 874
Расходы по операционной аренде	10 214	7 270
Расходы на страхование	8 701	6 904
Агентское вознаграждения	8 396	5 800
Пени и штрафы, кроме налоговых	6 376	4 274
Командировочные расходы	5 912	6 760
Убыток от списания основных средств	4 414	1 741
Резерв под обесценение дебиторской задолженности — создание (восстановление)	4 254	6 825
Услуги связи	3 955	4 120
Прочие резервы	3 826	3 965
Услуги банков	3 763	4 270
Резерв под обесценение инвестиционной собственности	3 709	12 437
Расходы на безопасность	3 392	2 963
Прочие материалы производственного назначения	3 154	2 276
Материальные расходы (содержание офиса)	2 708	2 590
Социальные расходы	2 421	807
Амортизация нематериальных активов	2 312	1 654
Расходы на благотворительность	2 189	3 156
Списание сомнительных долгов, по которым резерв ранее не создавался	1 795	(50)
Расходы на рекламу	1 480	2 164
Представительские расходы	1 407	1 242
Научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы	747	850
Амортизация инвестиционной собственности	491	257
Таможенные пошлины	474	343
Расходы на очистку воды	405	407
Обесценение основных средств	403	384 117
Вознаграждение за управленческие и технические услуги	100	664
Расходы на брокерские услуги	32	1 142
Обесценение гудвила	—	7 862
Прочие расходы	31 236	22 826
	1 883 430	1 890 368

75

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

(в тыс. евро)

Финансовые доходы и расходы

	За год по 31 декабря 2010 г.	За год по 31 декабря 2009 г.
Финансовые доходы		
Процентный доход	24 784	21 551
Доход по дивидендам	2	—
	24 786	21 551
Финансовые расходы		
Процентный расход	81 044	73 106
Отрицательные курсовые разницы, нетто	5 917	53 894
Прочие финансовые расходы	38 386	—
	125 347	127 000

В составе прочих финансовых расходов отражена сумма 38 386 тыс. евро, связанная с признанием справедливой стоимости опционов "колл" и "пут" в рамках соглашения с ГК "Внешэкономбанк", подписанного в июне 2010 года (см. Примечание 16).

В составе процентных расходов отражены процентные расходы по долгосрочному процентному свопу (см. Примечание 16) в сумме 275 тыс. евро, признанные в консолидированном отчете о совокупном доходе за текущий период (за год по 31 декабря 2009 г.: 207 тыс. евро).

(Расход)/экономия по налогу на прибыль

	За год по 31 декабря 2010 г.	За год по 31 декабря 2009 г.
Расходы по текущему налогу на прибыль	(33 440)	(19 075)
Отложенные налоговые расходы	(44 553)	71 927
Резерв по налогу на прибыль	—	7 013
	(77 993)	59 865

Ставка налога на прибыль, применяемая Материнской компанией, составляет 20% (2009 год: 24%). Ставка налога на прибыль в Финляндии составляет 26% (2009 г.: 26%), в Грузии — 15% (2009 г.: 15%), в Литве — 15% (2009 г.: 20%), в Армении — 20% (2009 г.: 20%) и в Казахстане — 20% (2009 г.: 20%). Налоговая система Приднестровья (Молдавия), на территории которой осуществляет деятельность ЗАО "Молдавская ГРЭС", основана на налогообложении выручки по ставке 3,8% (2009 г.: 6,4%).

В соответствии с системами налогового законодательства стран, на территории которых осуществляют свою деятельность компании Группы, налоговые убытки различных 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.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

(в тыс. евро)

26. (Расход)/экономия по налогу на прибыль (продолжение)

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

	За год по 31 декабря 2010 г.	За год по 31 декабря 2009 г.
Прибыль до налогообложения	367 939	(342 121)
Теоретическая сумма расхода/ (экономии) по налогу на прибыль по ставке 20%	(73 588)	68 424
Эффект применения различных ставок налога	2 656	(4 130)
Эффект от использования различной налоговой базы (ЗАО "Молдавская ГРЭС")	(5 610)	(11 636)
Изменение суммы не признанных в отчетности отложенных налоговых активов	1 711	(4 193)
Резерв по налогу на прибыль	—	7 013
Эффект от приобретений	28 020	14 329
Налоговый эффект от признания опционов "колл" и "пут"	(20 778)	—
Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не учитываемых для целей налогообложения, нетто	(10 404)	(9 942)
	(77 993)	59 865

Финансовые инструменты и финансовые риски

Финансовые риски

Деятельность Группы подвержена влиянию различных финансовых рисков: рыночных рисков (включая валютный, процентный и ценовой риски), кредитных рисков и риска ликвидности. Начиная с 2008 года, управление данными рисками осуществляется в соответствии с политикой в области рисков, утвержденной правлением.

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

Информация о финансовых инструментах по категориям представлена ниже:

31 декабря 2010 г.	Прим.	Займы и дебиторская задолженность	Производные финансовые инструменты, используемые для хеджирования	Имеющиеся в наличии для продажи	Итого
Активы согласно консолидированному отчету о финансовом положении					
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	11	—	—	2 508	2 508
Производные финансовые инструменты	11, 15	—	67 538	—	67 538
Дебиторская задолженность, за исключением предоплаты	11, 13	201 243	—	—	201 243
Денежные средства, ограниченные в использовании	15	21 359	—	—	21 359
Депозиты со сроком погашения свыше 3 месяцев	15	4 853	—	—	4 853
Денежные средства и их эквиваленты	14	211 098	—	—	211 098
Итого активы		438 553	67 538	2 508	508 599

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

(в тыс. евро)

27. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

Финансовые риски (продолжение)

31 декабря 2010 г.	Прим.	Обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Прочие финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	Обязательства по финансовой аренде	Итого
Обязательства согласно консолидированному отчету о финансовом положении					
Кредиты и займы (за исключением обязательств по финансовой аренде)	18	—	633 732	—	633 732
Обязательства по финансовой аренде	18	—	—	41 271	41 271
Производные финансовые инструменты	19,20	46 465	—	—	46 465
Кредиторская задолженность, за исключением задолженности по налогам	19	—	211 751	—	211 751
Итого обязательства		46 465	845 483	41 271	933 219
31 декабря 2009 г.	Прим.	Займы и дебиторская задолженность	Производные финансовые инструменты, используемые для хеджирования	Имеющиеся в наличии для продажи	Итого
Активы согласно консолидированному отчету о финансовом положении					
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	11	—	—	1 845	1 845
Дебиторская задолженность, за исключением предоплаты	11,13	184 608	—	—	184 608
Денежные средства, ограниченные в использовании	15	6 180	—	—	6 180
Текущая часть долгосрочных депозитов	15	691	—	—	691
Денежные средства и их эквиваленты	14	190 196	—	—	190 196
Итого активы		381 675	—	1 845	383 520
31 декабря 2009 г.	Прим.	Обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Прочие финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	Обязательства по финансовой аренде	Итого
Обязательства согласно консолидированному отчету о финансовом положении					
Кредиты и займы (за исключением обязательств по финансовой аренде)	18	—	675 997	—	675 997
Обязательства по финансовой аренде	18	—	—	31 312	31 312
Производные финансовые инструменты	19,20	1 794	—	—	1 794
Кредиторская задолженность, за исключением задолженности по налогам	19	—	130 265	—	130 265
Итого обязательства		1 794	806 262	31 312	839 368

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

(в тыс. евро)

27. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

(а) Кредитный риск

Группа подвержена кредитному риску, который представляет собой риск неспособности контрагента выплатить требуемые суммы в полном объеме в установленный срок. Кредитный риск контролируется на уровне Группы, а также на уровне отдельного предприятия Группы. Финансовые активы, которые потенциально подвержены кредитному риску, представлены в таблице ниже за вычетом резерва на обесценение и преимущественно представлены дебиторской задолженностью, а также денежными средствами и их эквивалентами.

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 факторы. Балансовая стоимость 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.

В связи с тем, что активы Группы расположены в различных географических регионах (России, Армении, Грузии, Литве, Молдавии (Приднестровье), Финляндии и других), потенциальный кредитный риск связан с кредитными рисками, присущими этим регионам. Некоторые из регионов, в которых Группа осуществляет свою деятельность, по-прежнему имеют черты развивающихся рынков. Следовательно, кредитный риск Группы находится в тесной зависимости от любого ухудшения условий деятельности в этих регионах.

Информация о финансовых активах, потенциально подверженных кредитному риску, представлена ниже с разбивкой по географическим регионам:

31 декабря 2010 г.	Россия	Армения	Грузия	Литва	Молдавия	Финляндия	Прочие	Итого
Производные финансовые инструменты	47 330	—	—	—	—	—	—	47 330
Денежные средства, ограниченные в использовании	—	4 158	—	29	—	17 172	—	21 359
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	89 947	28 183	15 063	13 228	4 836	6 846	3 106	161 209
Прочая дебиторская задолженность	28 816	981	203	145	144	17	112	30 418
Долгосрочные займы выданные	30	—	1 160	6	—	—	—	1 196
Долгосрочная дебиторская задолженность	5 373	—	2 089	—	—	—	958	8 420
Депозиты со сроком погашения свыше 3 месяцев	4 533	320	—	—	—	—	—	4 853
Денежные средства и их эквиваленты	136 034	3 175	14 703	23 729	2 672	21 865	8 920	211 098
Итого	312 063	36 817	33 218	37 137	7 652	45 900	13 096	485 883
31 декабря 2009 г.	Россия	Армения	Грузия	Литва	Молдавия	Финляндия	Прочие	Итого
Денежные средства, ограниченные в использовании	—	2 715	—	29	—	3 426	10	6 180
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	77 166	24 485	18 459	1 469	3 009	5 904	300	130 792
Прочая дебиторская задолженность	8 350	2 347	2 872	864	1 684	172	3 446	19 735
Долгосрочные займы выданные	28 303	—	—	7	—	—	—	28 310
Долгосрочная дебиторская задолженность	3 661	25	2 085	—	—	—	—	5 771
Текущая часть долгосрочных депозитов	691	—	—	—	—	—	—	691
Денежные средства и их эквиваленты	169 921	769	5 810	5 730	3 703	2 151	2 112	190 196
Итого	288 092	30 341	29 226	8 099	8 396	11 653	5 868	381 675

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

(в тыс. евро)

27. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

(а) Кредитный риск (продолжение)

Денежные средства размещаются в финансовых учреждениях, которые на момент размещения средств имеют минимальный риск дефолта. Несмотря на то, что у некоторых банков нет международных кредитных рейтингов (Примечание 14), они считаются надежными контрагентами с устойчивым положением на финансовом рынке Российской Федерации или других стран, в которых Группа осуществляет свою деятельность.

На 31 декабря 2010 года дебиторская задолженность, потенциально связанная с кредитным риском для Группы, в основном была представлена задолженностью покупателей и заказчиков в сумме 163 298 тыс. евро (31 декабря 2009 г.: 133 610 тыс. евро) и прочей дебиторской задолженностью в сумме 37 945 тыс. евро (31 декабря 2009 г.: 50 998 тыс. евро). На 31 декабря 2010 года общая сумма дебиторской задолженности составила 201 243 тыс. евро (31 декабря 2009 г.: 184 608 тыс. евро).

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 задолженностью 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 задолженности 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 задолженностью покупателей и заказчиков, на основе предыдущего опыта и деловых отношений с учетом других факторов.

Для целей более надежного мониторинга кредитного риска Группа классифицирует дебиторскую задолженность в соответствии со своим собственным 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 2010 г.	Резерв под обесценение дебиторской задолженности			
	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Доля в общей сумме, %	
A	138 041	—	138 041	69%
B'	19 630	(2 284)	17 346	9%
B''	25 528	(6 682)	18 846	9%
B'''	14 417	(8 067)	6 350	3%
C	62 113	(59 488)	2 625	1%
Займы, выданные сотрудникам	7 449	(4 368)	3 081	2%
Связанные стороны	17 132	(2 178)	14 954	7%
Итого	284 310	(83 067)	201 243	100%

На 31 декабря 2009 г.	Резерв под обесценение дебиторской задолженности			
	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Доля в общей сумме, %	
A	73 797	(2)	73 795	40%
B'	54 922	(5 260)	49 662	27%
B''	24 869	(6 064)	18 805	10%
B'''	12 356	(6 718)	5 638	3%
C	56 650	(55 970)	680	0%
Прочие незначительные дебиторы (класс A)	422	—	422	0%
Займы, выданные сотрудникам	7 921	(4 757)	3 164	2%
Связанные стороны	32 503	(61)	32 442	18%
Итого	263 440	(78 832)	184 608	100%

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

(в тыс. евро)

27. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

(а) Кредитный риск (продолжение)

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

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

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

Класс В' – стороны, кредитоспособность которых является удовлетворительной и задержка оплаты со стороны которых была краткосрочной и временной по характеру, при этом в силу вступают соответствующие соглашения; кредитный риск, связанный с такими компаниями и физическими лицами, считается низким.

Класс В'' – стороны, характеризующиеся невысокой кредитоспособностью, время от времени имеют место достаточно частые задержки в оплате, существует определенная неуверенность в их способности выполнить свои финансовые обязательства перед Группой. Кредитный риск, связанный с такими компаниями или физическими лицами, считается допустимым.

Класс В''' – стороны, характеризующиеся неудовлетворительной кредитоспособностью, случаются частые и/или систематические задержки в оплате (которые могут быть объяснены), существует значительная неуверенность в их способности выполнить свои финансовые обязательства перед Группой. Кредитный риск, связанный с такими компаниями или физическими лицами, считается средним.

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

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

Политика и процедуры управления кредитным риском предусматривают финансовые иски и судебные процедуры. Компании Группы также могут использовать широкий диапазон процедур превентивного управления кредитным риском, где это возможно в соответствии с правилами, действующими на национальных энергетических рынках. Среди таких процедур – предварительная оценка кредитного риска еще до заключения договора или осуществления сделки.

Классификация и политика в отношении кредитного риска, связанного с некоторыми дебиторами, рассматриваются в индивидуальном порядке. Речь идет о задолженности компаний, активы которых находятся в доверительном управлении (ОАО "ОГК-1", Храмети-I и Храмети-II, ЗАО "Армянская атомная электростанция" и ОАО "Петербургская сбытовая компания), а также займах, выданных сотрудникам Материнской компанией. Руководство считает, что существует высокая степень вероятности, что такая задолженность будет погашена.

(б) Рыночный риск

(i) Валютный риск

Отдельные дочерние общества и Группа в целом подвержены валютному риску в связи с продажами, покупками и займами, деноминированными в валюте, отличной от функциональной валюты конкретного дочернего общества или Материнской компании. Валюты, с которыми связано возникновение данного риска, представлены главным образом долларом США и евро. В 2010 году Группа заключила несколько форвардных контрактов в целях управления валютными рисками Группы (Примечания 15 и 19).

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

(в тыс. евро)

27. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

(б) Рыночный риск (продолжение).

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

На 31 декабря 2010 г.	Евро	Доллар США	Прочие	Итого
Дебиторская задолженность (за исключением предоплаты)	125 968	199 382	964	326 314
Денежные средства и их эквиваленты	30 262	33 797	315	64 374
Денежные средства, ограниченные в использовании	4 158	—	—	4 158
Производные финансовые инструменты (активы)	4 539	—	—	4 539
Кредиты и займы (за исключением обязательств по финансовой аренде)	(106 608)	(246 085)	(19 683)	(372 376)
Обязательства по финансовой аренде	(21 430)	(15 704)	—	(37 134)
Производные финансовые инструменты (обязательства)	(1 028)	(3 069)	—	(4 097)
Кредиторская задолженность (за исключением задолженности по налогам)	(28 348)	(28 472)	(29 774)	(86 594)
Чистая валютная позиция	7 513	(60 151)	(48 178)	(100 816)

На 31 декабря 2009 г.	Евро	Доллар США	Прочие	Итого
Дебиторская задолженность (за исключением предоплаты)	54 311	203 396	1 949	259 656
Денежные средства и их эквиваленты	34 565	30 188	3 278	68 031
Денежные средства, ограниченные в использовании	2 715	—	—	2 715
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	—	3	13	16
Кредиты и займы (за исключением обязательств по финансовой аренде)	(57 567)	(325 192)	(7 542)	(390 301)
Обязательства по финансовой аренде	(23 991)	—	—	(23 991)
Производные финансовые инструменты (обязательства)	—	(76)	—	(76)
Кредиторская задолженность (за исключением задолженности по налогам)	(11 373)	(25 052)	(11 575)	(48 000)
Чистая валютная позиция	(1 340)	(116 733)	(13 877)	(131 950)

Для целей анализа чувствительности руководство провело оценку обоснованно возможных изменений валютных курсов, исходя главным образом из ожиданий в отношении волатильности валютных курсов. При снижении/повышении курсов валют в пределах расчетных границ (таблица ниже) и неизменных прочих переменных, предполагаемое влияние на прибыль и капитал за год по 31 декабря 2010 года, выразилось бы в получении прибыли в размере 15 565 тыс. евро и понесении убытка в размере 23 605 тыс. евро согласно благоприятному и неблагоприятному сценарию соответственно (за год по 31 декабря 2009 г.: доход в размере 1 837 тыс. евро или убыток в размере 14 007 тыс. евро соответственно).

На 31 декабря 2010 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	Груз. лари/ армян. драм
Верхняя граница	13,27%	(3,92)%	8,83%	(11,79)%	(0,08)%	(19,89)%	(7,18)%	5,13%	(4,96)%
Нижняя граница	(7,17)%	(7,02)%	(13,69)%	14,47%	6,26%	24,84%	3,58%	(3,85)%	10,52%

На 31 декабря 2009 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	Груз. лари/ армян. драм
Верхняя граница	(12,6)%	9,0%	(6,0)%	1,8%	(11,3)%	(5,7)%	(1,2)%	(13,6)%	2,3%
Нижняя граница	1,9%	(12,3)%	(11,8)%	12,9%	14,6%	18,7%	6,8%	8,8%	4,9%

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

(в тыс. евро)

27. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

(б) Рыночный риск (продолжение)

В основе ожидаемых отклонений лежит расчет возможного изменения обменных курсов на базе анализа тенденций последнего времени.

(ii) Риск изменения процентных ставок

Прибыль 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). В настоящее время у Материнской компании разработана официальная политика в отношении определения допустимого риска Компании, связанного с фиксированными и плавающими ставками процента. Привлекая новые кредиты и займы, руководство использует профессиональные суждения для того, чтобы решить, какая ставка, фиксированная или плавающая, будет более благоприятной для Компании в течение ожидаемого периода до срока погашения. Что касается других компаний Группы, в соответствии с корпоративными регулирующими документами, решения о привлечении новых займов и кредитов, принимаемые на уровне дочерних компаний, должны утверждаться Материнской компанией. К дочерним компаниям руководство применяет аналогичную политику принятия решений в отношении условий привлечения займов и кредитов.

На 31 декабря 2010 года сумма займов с плавающей ставкой процента, представленных займами с процентными ставками на основе ЛИБОР и ЕВРИБОР, составила 190 166 тыс. евро (31 декабря 2009 г.: 159 220 тыс. евро).

На 31 декабря 2010 года сумма займов с плавающей ставкой процента, представленных займами с процентными ставками ЦБ РФ, составила 60 727 тыс. евро (31 декабря 2009 г.: 28 339 тыс. евро).

Ниже представлено предполагаемое влияние на годовой уровень прибыли/(убытка), обусловленного изменением плавающей ставки процента при неизменных прочих переменных:

	Возможное отклонение ставки ЛИБОР		Возможное отклонение ставки ЦБ РФ	
	увеличение на	снижение на	увеличение на	снижение на
Предполагаемое влияние на доход/ (убыток) за год по 31 декабря 2010 года	10 б.п.	35 б.п.	25 б.п.	175 б.п.
	156	(545)	121	(850)
Предполагаемое влияние на доход/ (убыток) за год по 31 декабря 2009 года	увеличение на	снижение на	увеличение на	снижение на
	105 б.п.	105 б.п.	380 б.п.	380 б.п.
	1 337	(1 337)	862	(862)

(в) Риск ликвидности

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

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, рассчитанные по обменным курсам на конец отчетных периодов.

	Менее 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 5 лет	От 5 до 20 лет	Свыше 20 лет	Итого
Кредиты и займы	79 493	85 773	541 986	129 202	137 613	974 067
Кредиторская задолженность	211 757	—	—	—	126	211 883
Задолженность по финансовой аренде	12 674	11 780	27 787	298	—	52 539
Производные финансовые инструменты (обязательства)	43 396	—	3 069	—	—	46 465
Итого на 31 декабря 2010 г.	347 320	97 553	572 842	129 500	137 739	1 284 954

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

(в тыс. евро)

27. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

(в) Риск ликвидности

	Менее 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 5 лет	От 5 до 20 лет	Свыше 20 лет	Итого
Кредиты и займы	214 999	128 578	608 375	85 386	133 310	1 170 648
Кредиторская задолженность	130 265	—	—	—	—	130 265
Задолженность по финансовой аренде	12 928	7 117	18 510	4 969	—	43 524
Производные финансовые инструменты (обязательства)	1 718	—	76	—	—	1 794
Итого на 31 декабря 2009 г.	359 910	135 695	626 961	90 355	133 310	1 346 231

(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.

Группа осуществляет мониторинг структуры капитала с использованием ряда коэффициентов, рассчитываемых на основе данных российской финансовой отчетности ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" и управленческой отчетности дочерних обществ, подготовленной в соответствии с национальными правилами учета. Группа осуществляет анализ соотношения собственного и заемного финансирования (Примечания 16 и 18, соответственно). По состоянию на 31 декабря 2010 года Группа выполняла все требования по соотношению собственного и заемного капитала, предусмотренные кредитными соглашениями с некоторыми банками.

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

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

По состоянию на 31 декабря Группа выполняла 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 Nord Pool компанией RAO Nordic Oy. В компании действует политика по управлению рисками, направленная на обеспечение допустимых показателей прибыли и убытков по указанным производным финансовым инструментам. Компания принимает риск, связанный с открытыми позициями по производным финансовым инструментам на покупку/продажу электроэнергии, совокупный размер которого составляет 80% от установленного рискового капитала в сумме 5 млн. евро. Для ограничения потенциальных убытков и прибылей до 2 млн. евро и 4 млн. евро Компания устанавливает лимиты "stop loss" и "take profit". При достижении предельных значений все открытые позиции, находящиеся в области риска, должны быть закрыты с реализацией убытка или прибыли. Прочие процедуры, применяемые в рамках мер по управлению рисками, включают определение максимального объема открытых позиций по производным финансовым инструментам на покупку/продажу электроэнергии и использование методов оценки портфеля торговых операций с ценными бумагами, таких как стресс-тестирование, стоимость с учетом риска и т.д.

(е) Справедливая стоимость

Справедливая стоимость определяется по рыночным котировкам на конец отчетного периода или путем дисконтирования стоимости соответствующих денежных потоков по рыночным ставкам для схожих финансовых инструментов. В результате анализа руководство пришло к выводу о том, что справедливая стоимость финансовых активов и обязательств (за исключением кредитов и займов) незначительно отличается от их балансовой стоимости. Информация о справедливой стоимости кредитов и займов представлена в Примечании 18.

(в тыс. евро)

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

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

Расчет справедливой стоимости и иерархия справедливой стоимости

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

- Уровень 1: котировки (нескорректированные) на активных рынках по идентичным активам или обязательствам;
- Уровень 2: модели оценки, все исходные данные для которых, оказывающие существенное влияние на отражаемую в отчетности сумму справедливой стоимости, прямо или косвенно основываются на информации, наблюдаемой на рынке;
- Уровень 3: методы оценки, использующие исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую в отчетности справедливую стоимость, которые не основываются на информации, наблюдаемой на рынке.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

(в тыс. евро)

27. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

(е) Справедливая стоимость (продолжение)

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, представленных в отчетности по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии источников справедливой стоимости:

31 декабря 2010 г.	Прим.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы					
Производный финансовый инструмент					
Форвардные контракты на покупку/продажу иностранной валюты	11,15	4 539	—	—	4 539
Финансовые активы, предназначенные для торговли					
Банковские депозиты на срок не более 3 месяцев	14	—	—	12 744	12 744
Депозиты на срок от 3 до 12 месяцев	15	—	—	4 853	4 853
Финансовые активы, отнесенные к категории учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток:					
Опционы "пут" и "колл"	11	—	62 999	—	62 999
Итого финансовые активы		4 539	62 999	17 597	85 135
Финансовые обязательства					
Производные финансовые инструменты					
Валютный своп	19	71	—	—	71
Форвардные контракты на покупку/продажу иностранной валюты	19	1 028	—	—	1 028
Производный инструмент на покупку/продажу электроэнергии	19	42 297	—	—	42 297
Процентный своп	20	3 069	—	—	3 069
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости					
Кредиты и займы	18	—	655 589	—	655 589
Итого финансовые обязательства		46 465	655 589	—	702 054
31 декабря 2009 г.					
Финансовые активы					
Финансовые активы, предназначенные для торговли					
Банковские депозиты на срок не более 3 месяцев	14	—	—	39 724	39 724
Депозиты на срок от 3 до 12 месяцев	15	—	—	691	691
Итого финансовые активы		—	—	40 415	40 415
Финансовые обязательства					
Производные финансовые инструменты					
Производный инструмент на покупку/продажу электроэнергии	19	1 718	—	—	1 718
Процентный своп	20	76	—	—	76
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости					
Кредиты и займы	18	—	684 050	—	684 050
Итого финансовые обязательства		1 794	684 050	—	685 844

86

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

(в тыс. евро)

27. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

(е) Справедливая стоимость (продолжение)

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

Производные 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 16. 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 о котировках акций на даты оценки, их волатильности и безрисковых процентных ставках.

По состоянию на дату первоначального признания опционов "пут" и "колл" (18 июня 2010 года) в результате использования метода оценки, в рамках которой все исходные данные основаны на информации наблюдаемых рынков, в отчете о прибылях и убытках был признан убыток в размере 25 537 тыс. евро. В соответствии с указанным методом оценки в период с даты первоначального признания по отчетную дату в отчете о прибылях и убытках был признан дополнительных убыток в размере 12 849 тыс. евро.

На 31 декабря 2010 года рыночная стоимость акций составляла 0,00119 евро за акцию (0,04810 руб. за акцию); по состоянию на дату первоначального признания – 0,00125 евро за акцию (0,04770 руб. за акцию). На 31 декабря 2010 года цена опциона "пут" составляла 0,00104 евро за акцию (0,04210 руб. за акцию); по состоянию на дату первоначального признания – 0,00105 евро за акцию (0,04020 руб. за акцию). Цена опциона "колл" составляла 0,00107 евро за акцию (0,04330 руб. за акцию); по состоянию на дату первоначального признания – 0,00110 евро за акцию (0,04209 евро за акцию).

При увеличении рыночных цен на 10% по состоянию на 31 декабря 2010 года и неизменных прочих переменных возможное влияние на доходы Группы за год по 31 декабря 2010 года было бы выражено в виде дохода в размере 15 тыс. евро.

Операционная аренда

Ниже представлены суммы платежей по нерасторгаемым договорам операционной аренды:

	<i>31 декабря 2010 г.</i>	<i>31 декабря 2009 г.</i>
Менее 1 года	6 341	4 054
От 1 года до 5 лет	3 741	3 961
Более пяти лет	6 809	14 507
	16 892	22 522

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.

У Группы также есть договоры бессрочной аренды, которые не включались в таблицу. За 2010 год годовые платежи по указанным договорам аренды составляют 130 тыс. евро.

В консолидированном отчете о совокупном доходе за год по 31 декабря 2010 года были отражены расходы по операционной аренде на сумму 10 412 тыс. евро (за год по 31 декабря 2009 г.: 7 268 тыс. евро).

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

(в тыс. евро)

Договорные обязательства

Инвестиционные обязательства

В соответствии с меморандумом, заключенным Группой и правительством Грузии в июне 2007 года, в период с 1 января 2007 года до 31 декабря 2015 года Группа обязана инвестировать 56,3 млн. долларов США в реализацию проектов, нацеленных на модернизацию сетей электропередач, принадлежащих компании Группы – АО "Теласи". Ниже представлены прочие инвестиционные обязательства по состоянию на 31 декабря 2010 года:

Год	Инвестиции, млн. долл. США
2011 г.	2,5
2012 г.	2,5
2013 г.	2,6
2014 г.	2,9
2015 г.	2,9

По мнению руководства, на 31 декабря 2010 года реализация инвестиционной программы осуществляется в соответствии с графиком на 2010 год.

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

В соответствии с договором о приватизации акционеры ЗАО "Молдавская ГРЭС", доля участия Группы в котором составляет 100%, и которое было приобретено в 2005 году, имеют ряд инвестиционных обязательств. Выполнение этих инвестиционных обязательств со стороны ЗАО "Молдавская ГРЭС" зависит от их ежегодного утверждения уполномоченным государственным органом Приднестровья (Молдавия). График инвестиционных мероприятий охватывает период до 2011 года.

По состоянию на 31 декабря 2010 года Группа выполняет все условия инвестиционной программы в Молдавии. Уполномоченный орган Приднестровья принял выполненные инвестиционные обязательства на сумму 122 402 тыс. долл. США, из которых 50 200 тыс. долл. США по мере необходимости инвестируются в ЗАО "Молдавская ГРЭС" в ходе обычной деятельности. Остальные инвестиционные обязательства (24 307 тыс. долл. США) подлежат выполнению к маю 2011 года.

На 31 декабря 2010 года одна из компаний Группы ЗАО "Электролуч" имеет краткосрочные инвестиционные обязательства перед ЗАО "НТ СМУ-333" по реконструкции и модернизации офисных зданий 2, 3 и 3а на сумму 26 427 тыс. евро. Все работы по реконструкции и модернизации планируется завершить в октябре 2011 года.

В соответствии с соглашениями, подписанными Группой, сумма инвестиционных обязательств Группы в отношении филиалов Материнской компании в Российской Федерации составила 20 256 тыс. евро (31 декабря 2009 г.: 55 593 тыс. евро).

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, Молдавии (Приднестровье), Литве и Казахстане.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

(в тыс. евро)

30. Условные обязательства (продолжение)

(б) Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации и других странах СНГ находится на стадии становления, и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока еще не доступны. Группа не имеет полного страхового покрытия промышленных зданий и сооружений, временного прекращения производственной деятельности или обязательств перед третьими сторонами в отношении имущества или загрязнения окружающей среды в результате повреждения имущества Группы или аварий, связанных с деятельностью Группы в России и других странах СНГ.

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

В 2010 году совет директоров одобрил новое издание положений, касающихся страхования Группы, которое устанавливает стандарты в отношении страхового покрытия и процедуры взаимодействия между Материнской компанией и ее дочерними и ассоциированными компаниями. На основании данных положений ключевые дочерние компании разработали соответствующие положения. Таким образом, в 2010 году Группа приняла единые корпоративные стандарты в отношении страхового покрытия активов. С 2011 года активы Группы, расположенные на территории Российской Федерации, застрахованы на стоимость их возмещения. Кроме того, с 2011 года Группа проводит оценку технического риска и оценку основных зарубежных активов.

Однако до тех пор, пока Группа не обеспечит полное страховое покрытие, существует риск того, что утрата или повреждение отдельных активов могут оказать существенное негативное воздействие на финансово-хозяйственную деятельность Группы и ее финансовое положение.

(в) Судебные разбирательства

Судебные разбирательства

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

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Претензии подрядчиков	–	10 627
Претензии покупателей	63 263	177
	63 263	10 804

На 31 декабря 2010 года Группа успешно отстояла свою позицию в Московском арбитражном суде по претензиям отдельных субподрядчиков, существовавших на 31 декабря 2009 года.

Статья "Претензии покупателей" на 31 декабря 2010 и 2009 годов включает несколько судебных исков со средней (а не высокой) вероятностью вынесения неблагоприятного для Группы решения, поэтому в консолидированной финансовой отчетности Группа не создавала соответствующего резерва. Статья "Претензии клиентов" на 31 декабря 2010 года включает в себя рекламации от компании Bir Energy Elektrik Toptan Satis Ithalat Ihracat к TGR Energji Elektrik Toptan Ticaret A.S. в связи с тем, что последняя не предоставила электроэнергию компании Bir Energy по договору о продаже электроэнергии.

(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.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

(в тыс. евро)

30. Условные обязательства (продолжение)

(а) Условные налоговые обязательства (продолжение)

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 и которые являются более существенными, чем в других странах. 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 общества, 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 компании Группы. Однако существует риск расхождения во мнениях с компетентными органами по вопросам, допускающим неоднозначную интерпретацию; кроме того, возможно появление судебной практики, которая может негативно отразиться на финансовом положении Группы, причем уровень такого влияния может быть значительным.

В состав Группы входит несколько операционных и инвестиционных компаний, осуществляющих деятельность в нескольких различных налоговых юрисдикциях Европы и стран СНГ. На эти компании распространяются различные налоговые режимы, и в силу специфики текущей и предыдущей торговой и инвестиционной деятельности этих компаний, они вынуждены сталкиваться с нормами налогового законодательства, подразумевающими необходимость применения профессиональных суждений, в результате чего компании оказываются подвержены риску неопределенности. Отдельные открытые налоговые позиции компаний Группы могут быть оспорены по состоянию на 31 декабря 2010 года, и по оценкам Группы, в случае принятия решения в пользу налоговых органов сумма возможных претензий по таким позициям составит до 10 267 тыс. евро (31 декабря 2009 г.: 5 522 тыс. евро).

Вопросы охраны окружающей среды

Компании Группы и предприятия, правопреемниками которых они являются, в течение многих лет осуществляли 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. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменений действующего законодательства, нормативно-правовых актов и порядка рассмотрения гражданских споров, не могут быть оценены с достаточной точностью, но они могут оказаться существенными. 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.

(д) Права собственности на линии электропередачи

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

90

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

(в тыс. евро)

Операции со связанными сторонами

(а) Материнская компания и отношения контроля

По состоянию на 31 декабря 2009 года 57,34% голосующих акций ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" принадлежало Государственной корпорации по атомной энергии "Росатом". В рамках дополнительной эмиссии акций, утвержденной акционерами Материнской компании 21 декабря 2009 года, 18 июня 2010 года Государственная корпорация "Внешэкономбанк" приобрела по закрытой подписке 529 303 млн. акций (см. Примечание 1). В результате указанной эмиссии по состоянию на 31 декабря 2010 года доля Государственной корпорации по атомной энергии "Росатом" составила 33,4% голосующих акций Компании. Государственная корпорация по атомной энергии "Росатом" является полностью государственным предприятием. Информация о деятельности предприятий под контролем "Росатома" после указанной даты представлена в пункте (г). Ниже представлена информация об операциях с предприятиями Государственной корпорации по атомной энергии "Росатом":

	<i>За год по 31 декабря 2010 г.</i>	<i>За год по 31 декабря 2009 г.</i>
Выручка:		
Продажа электроэнергии и мощности	5 144	12 322
Прочая выручка	73	24
	5 217	12 346
	<i>За год по 31 декабря 2010 г.</i>	<i>За год по 31 декабря 2009 г.</i>
Закупки:		
Приобретение электроэнергии и мощности	15 866	23 458
Прочие закупки	799	306
	16 665	23 764

(б) Операции с ключевым управленческим персоналом

Членам правления принадлежит 0,1106% обыкновенных акций ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС".

Компенсация, выплачиваемая ключевому управленческому персоналу за выполнение им соответствующих функций, состоит из заработной платы по договору и премий по результатам деятельности. В течение года были осуществлены следующие выплаты ключевому управленческому персоналу, включенные в строку "Заработная плата, выплаты работникам и налоги с фонда оплаты труда" (см. Примечание 24):

	<i>За год по 31 декабря 2010 г.</i>	<i>За год по 31 декабря 2009 г.</i>
Заработная плата и премии	7 220	2 821
Программа опционов на акции для сотрудников	1 184	10 544
	8 404	13 365

Программа опционов на акции для сотрудников. В июне 2008 года совет директоров Компании одобрил создание Программы опционов на акции для Компании (далее по тексту – "Программа"), участниками которой являлись члены правления и другие ключевые сотрудники Группы (далее по тексту – "участники Программы").

Участие в Программе и точное количество акций, указанное в индивидуальных опционных соглашениях участников, определяются решением совета директоров Компании. 21 сентября 2009 года совет директоров Компании одобрил окончательный формат и условия Программы опционов на акции. В условиях указано точное количество акций, на получение которых имеют право участники программы, и цена их исполнения. Расчет количества акций, на приобретение которых имеют право участники программы, осуществляется по решению председателя правления: пропорционально стажу работы в Компании при условии соблюдения положений Трудового кодекса при увольнении или в полном объеме. При нарушении ряда установленных положений трудового договора и увольнении сотрудника по собственному желанию участник Программы теряет право на приобретение акций.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

(в тыс. евро)

31. Операции со связанными сторонами (продолжение)

(б) Операции с ключевым управленческим персоналом (продолжение)

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

В рамках Программы было распределено до 46 000 000 008 обыкновенных акций. 23 000 000 004 обыкновенные акции были предназначены для предоставления в виде опционов членам правления Компании, оставшиеся акции – для других ключевых сотрудников Группы. В качестве обыкновенных акций в рамках Программы были использованы собственные акции, полученные ОАО "ИНТЕР РАО Капитал" (бывший оператор Программы для ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС Балтия") в результате реорганизации Компании. Участники Программы могут реализовать свой опцион на акции в любое время в течение периода с 23 июня 2010 года по 23 мая 2011 года включительно. На 31 декабря 2010 года в рамках опционной программы было реализовано 44 316 119 979 акций. Сумма поступлений, полученных Группой в результате такой реализации, составила 7 808 тыс. евро.

	<i>Все акции, предоставленные в рамках Программы</i>	<i>Акции, приходящиеся на членов правления</i>
Количество акций, предоставленных в рамках опционных соглашений на 1 января 2009 года		
Количество акций, предоставленных в рамках опционных соглашений, заключенных в 2009 году	46 000 000 008	23 000 000 004
Количество акций, предоставленных в рамках опционных соглашений на 31 декабря 2009 года	46 000 000 008	23 000 000 004
Количество акций в рамках опционных соглашений, реализованных в течение 2010 года	(44 316 119 979)	(23 000 000 004)
Количество акций, предоставленных в рамках опционных соглашений и подлежащих реализации на 31 декабря 2010 года	1 683 880 029	–

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

	<i>31 декабря 2010 г.</i>	<i>31 декабря 2009 г.</i>
Цена за акцию (в евро)	0,000619847	0,000619847
Цена исполнения опционов на акции, подлежащих исполнению (в евро)	0,000159453	0,000159453
Ожидаемая волатильность	110,5%	110,5%
Срок опциона	608 дней	608 дней
Безрисковая процентная ставка	10,05%	10,05%
Дифференцированное наделение правами – распределение накопленных процентов	100%	89,91%
Справедливая стоимость опциона на дату оценки (в евро)	0,000509874	0,000509874

Для определения волатильности Группа использовала исторические колебания цен на ее акции, находящиеся в свободном обращении. Оценка исторических колебаний цен на акции, используемая в формуле ценообразования опциона, представляет собой годовое стандартное отклонение логарифма дневных изменений цены на акции в течение периода, сопоставимого с ожидаемыми сроками реализации опционов, предоставленных в рамках Программы. За год по 31 декабря 2010 года Группа отразила в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе расходов на выплату вознаграждений сотрудникам расходы в размере 2 365 тыс. евро, относящиеся к справедливой стоимости опционов (на 31 декабря 2009 г.: 21 089 тыс. евро).

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

(в тыс. евро)

31. Операции со связанными сторонами (продолжение)

(в) Операции с ассоциированными и совместно контролируемыми компаниями

Полный список совместно контролируемых и ассоциированных компаний Группы приведен в Примечании 9.

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

	За год по 31 декабря 2010 г.	За год по 31 декабря 2009 г.
Выручка:		
Совместно контролируемые компании	—	182
Ассоциированная компания	8 794	2 861
Процентный доход:		
Совместно контролируемая компания	9	11
Доход по дивидендам:		
Совместно контролируемая компания	1 942	2 902
Ассоциированная компания	6 349	—
	17 094	5 956
Приобретение электроэнергии:		
Совместно контролируемая компания	820	305
Ассоциированные компании	—	561
Прочие расходы:		
Совместно контролируемая компания	116	—
Ассоциированные компании	11	—
	947	866
	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Дебиторская задолженность:		
Совместно контролируемые компании	—	694
Ассоциированные компании	1 922	—
Займы выданные:		
Совместно контролируемые компании	4 711	130
Кредиторская задолженность:		
Ассоциированные компании	5 379	—

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

(в тыс. евро)

31. Операции со связанными сторонами (продолжение)

(а) Операции с предприятиями, контролируруемыми правительством Российской Федерации

На 31 декабря 2010 года структура держателей голосующих акций ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" выглядела следующим образом: Государственная корпорация по атомной энергии "Росатом" – 33,4% акций, ОАО "Концерн Росэнергоатом" (100%-ная дочерняя компания Государственной корпорации по атомной энергии "Росатом") – 11,68% акций и Государственная корпорация "Внешэкономбанк" – 18,2958% акций. На 31 декабря 2010 года Государственная корпорация по атомной энергии "Росатом" и Государственная корпорация "Внешэкономбанк" являлись предприятиями со 100%-ной долей участия государства. Ниже представлена информация об операциях с компаниями, контролируруемыми государственными корпорациями или органами государственной власти Российской Федерации:

	<u>За год по</u> <u>31 декабря 2010 г.</u>	<u>За год по</u> <u>31 декабря 2009 г.</u>
Выручка:		
Продажа электроэнергии и мощности	312 369	221 346
Прочая выручка:	4 076	3 204
	316 445	224 550
Операционные расходы		
Приобретение электроэнергии и мощности	166 458	51 816
Плата за услуги по передаче электроэнергии/агентское вознаграждение РАО ЕЭС	97 329	64 968
Расходы на топливо (газ)	145 710	110 861
Прочие закупки	17 220	51 070
Прочие расходы	7	25
	426 704	278 740
Капитальные вложения	31 616	81 373
Доходы и расходы:		
Процентные доходы	(3 085)	(2 052)
Процентные расходы	41 043	31 424
Прочие финансовые расходы (Примечание 25)	38 386	–
	76 344	29 372
Прочие внеоборотные активы:		
Долгосрочные производные финансовые инструменты – активы (Примечание 11)	62 999	–
Инвестиции в прочие внеоборотные активы	120 934	147 395
Прочие внеоборотные активы	–	45 747
Прочие оборотные активы	6 824	–
Дебиторская задолженность:		
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, включая резерв	19 202	10 077
За вычетом резерва под обесценение	(2 679)	(1 583)
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, нетто	16 523	8 494
Авансы выданные	3 010	5 043
Авансы, выданные на капитальное строительство	10 776	23 578
Прочая дебиторская задолженность	282	1 084
	30 591	38 199

94

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

(в тыс. евро)

31. Операции со связанными сторонами (продолжение)

(а) Операции с предприятиями, контролируруемыми правительством Российской Федерации (продолжение)

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Кредиторская задолженность:		
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками	19 231	7 509
Кредиторская задолженность по капитальному строительству	863	12 112
Прочая кредиторская задолженность	15 413	10 736
Авансы полученные	15	28
Целевое финансирование (см. Примечание 19)	357 762	216 701
	393 284	247 086
Задолженность по кредитам и займам:		
Краткосрочные кредиты и займы	20 466	73 401
Долгосрочные кредиты и займы	300 800	411 495
Проценты по кредитам и займам	2 440	2 609
	323 706	487 505
Денежные средства и их эквиваленты	46 931	63 002
Прочие оборотные активы (банковские депозиты)	—	691
Финансовые операции:		
Кредиты и займы полученные	146 61	310 406
Кредиты и займы погашенные	(379 306)	(130 618)

(д) Операции с прочими связанными сторонами

Ниже представлена информация об операциях с прочими связанными сторонами (кроме компаний, контролируемых правительством Российской Федерации, объектов инвестиций, учитываемых по методу долевого участия, и совместных предприятий) по каждому из отчетных периодов по 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года, а также остатки по расчетам со связанными сторонами на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Задолженность по кредитам и займам:		
Долгосрочные кредиты и займы полученные	15 000	—
Денежные средства и их эквиваленты:		
Остатки на текущих счетах	568	—
Доходы и расходы:		
Процентные расходы	2 289	—

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

(в тыс. евро)

Компании, находящиеся в доверительном управлении

Ниже в таблице раскрыта информация о компаниях, находящихся в доверительном управлении Группы:

	<i>Страна регистрации</i>	<i>31 декабря 2010 г., % голосующих акций</i>	<i>31 декабря 2009 г., % голосующих акций</i>
Распределительные и сбытовые компании			
ОАО "Алтайэнергосбыт"	Российская Федерация	100%	—
ОАО "Мосэнергосбыт"	Российская Федерация	51%	—
ОАО "Объединенная энергосбытовая компания"	Российская Федерация	100%	—
ОАО "Саратовэнерго"	Российская Федерация	64%	—
ОАО "Тамбовская энергосбытовая компания"	Российская Федерация	56%	—
Генерирующие компании			
Храмиси-I	Грузия	100%	100%
Храмиси-II	Грузия	100%	100%
ЗАО "Армянская атомная электростанция"	Армения	100%	100%
ОАО "ОГК-1"	Российская Федерация	42,2%	61,9%
ЗАО "Нижневартовская ГРЭС" (совместное предприятие ОАО "ОГК-1", доля участия составляет 75% по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов)	Российская Федерация	—	—

Данные компании не консолидировались в настоящей финансовой отчетности. Ниже представлена информация об операциях с компаниями, находящимися в доверительном управлении.

	<i>За год по 31 декабря 2010 г.</i>	<i>За год по 31 декабря 2009 г.</i>
Выручка:		
Продажа электроэнергии и мощности	22 981	11 730
Управленческие услуги	18 010	3 495
	40 992	15 225

	<i>За год по 31 декабря 2010 г.</i>	<i>За год по 31 декабря 2009 г.</i>
Закупки:		
Приобретение электроэнергии и мощности	140 841	66 565
Прочие расходы	368	250
	141 209	66 815

	<i>31 декабря 2010 г.</i>	<i>31 декабря 2009 г.</i>
Дебиторская задолженность:		
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, включая резерв	85	5 195
Авансы выданные	—	47
Займы выданные	1 160	29 257
Прочая дебиторская задолженность	1 061	3 091
	2 306	37 590

	<i>31 декабря 2010 г.</i>	<i>31 декабря 2009 г.</i>
Кредиторская задолженность:		
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками	5 924	5 156
Авансы полученные	8	—
	5 932	5 156

Информация об остатках по операциям с ОАО "ОГК-1" на 31 декабря раскрыта в Примечании 31(в); информация о соглашениях о доверительном управлении раскрыта в Примечании 5.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

(в тыс. евро)

Основные дочерние компании

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

		<i>31 декабря 2010 г. Доля в уставном капитале/доля голосующих акций</i>	<i>31 декабря 2009 г. Доля в уставном капитале/доля голосующих акций</i>
	<i>Страна регистрации</i>		
Распределительные и сбытовые компании			
RAO Nordic Oy ¹	Финляндия	100%	100%
АО "Теласи"	Грузия	75%	75%
ЗАО "Электрические сети Армении" (Примечание 5)	Армения	100%	100%
TGR Enerji Elektrik Tiptan Ticaret A.S.	Турция	70%	70%
UAB INTER RAO Lietuva	Литва	51%	51%
ТОО "Казэнергоресурс" (Примечание 5)	Казахстан	76%	76%
SIA INTER RAO Latvia	Латвия	51%	—
INTER RAO Eesti	Эстония	51%	—
ТОО "ИНТЕР РАО Центральная Азия"	Казахстан	100%	100%
ОАО "Промышленная энергетика"	Российская Федерация	75%	—
Генерирующие компании			
ООО "Мтквари Энергетика"	Грузия	100%	100%
ЗАО "Международная энергетическая корпорация"	Армения	90%	90%
ЗАО "Молдавская ГРЭС"	Молдавия		
ОАО "Испытательный стенд Ивановской ГРЭС"	(Приднестровье)	100%	100%
	Российская Федерация	82,84%	82,84%
Холдинговые компании			
Interenergo B.V.	Нидерланды	100%	100%
Silk Road Holdings B.V.	Нидерланды	100%	100%
Gardabani Holdings B.V.	Нидерланды	100%	100%
ES Georgia Holdings B.V.	Нидерланды	100%	100%
SAINT-GUIDON INVEST N.V.	Бельгия	100%	100%
Freecom Trading Limited	Кипр	100%	100%
INTER RAO Holding B.V.	Нидерланды	100%	100%
INTER RAO Middle East B.V.	Нидерланды	100%	—
RAO Intertech B.V.	Нидерланды	100%	—
Сервисные компании			
СООО "Энергоспецсервисобслуживание"	Молдова		
ООО "ИНТЕР РАО СЕРВИС"	(Приднестровье)	80%	80%
	Российская Федерация	99,99%	99,99%
Прочие компании			
ЗАО "ИНТЕР РАО Капитал"	Российская Федерация	100%	100%
ООО "ИНТЕР РАО ЕЭС ФИНАНС"	Российская Федерация	100%	100%
ОАО "Восточная энергетическая компания"	Российская Федерация	100%	100%
INTER RAO Trust B.V.	Нидерланды	100%	100%
Asia Energy B.V.	Нидерланды	100%	100%
Silverteria Holdings Limited	Кипр	100%	100%
ЗАО "Электролуч" (Примечание 5)	Российская Федерация	97,78%	97,78%
	Британские Виргинские острова		
OrangeWings Limited	острова	100%	100%
ООО "ИНТЕР РАО Инвест"	Российская Федерация	100%	100%
ТОО "Недра Казахстана" (Примечание 5)	Казахстан	74,48%	74,48%

¹ RAO Nordic Oy также выступает в качестве холдинговой компании для некоторых компаний Группы.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

(в тыс. евро)

События после отчетной даты

1. Структура Группы

В феврале 2011 года Группа учредила 100%-ую дочернюю компанию ООО "Интер РАО – Управление электрогенерацией", основной деятельностью которой является управление электростанциями, расположенными в Российской Федерации.

В марте 2011 года Группа учредила две новые дочерние компании – INTER RAO FINANCE B.V. и INTER RAO CREDIT B.V., – которые будут отвечать за размещение заемных средств Группы на международных и местном рынках капитала.

22 марта 2011 года Группа продала свою дочернюю компанию, ЗАО "Международная энергетическая корпорация" (гидроэлектростанция в Армении), ОАО "Гидроинвест", дочерней компании группы "РусГидро".

13 апреля 2011 года Группа приобрела 100% капитала грузинских гидроэлектростанций "Храмеси-I" и "Храмеси-II", которые ранее находились в управлении Группы по соглашению об управлении активами.

В апреле 2011 года для целей приобретения литовской ветряной электростанции UAB Veju Spektras была зарегистрирована новая компания UAB IRL Wind, являющаяся 100%-ой дочерней компанией UAB INTER RAO Lietuva (дочерняя компания Группы).

В апреле 2011 года для целей приобретения ЗАО "Светлана-Оптоэлектроника", производителя компонентов для полупроводников, расположенного в Санкт-Петербурге (Российская Федерация), Материнская компания приобрела долю участия в размере 35,19% в ОАО "ИНТЕР РАО Светодиодные системы", которому принадлежит 100% ЗАО "Светлана-Оптоэлектроника".

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

(в тыс. евро)

34. События после отчетной даты (продолжение)

2. Дополнительный выпуск акций Материнской компанией

21 февраля 2011 года внеочередное собрание акционеров утвердило цену размещения дополнительных обыкновенных акций в размере 0,0535 руб. за акцию и другие существенные условия дополнительной эмиссии 13,8 млрд. обыкновенных акций ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" номинальной стоимостью 0,02809767 руб. каждая. В течение 45 дней после 17 января 2011 года акционеры Материнской компании выкупили по преимущественному праву 39 668 млн. акций общей стоимостью 2 122 млн. руб. или 52,6 млн. евро, что на отчетную дату составляет 1,37% уставного капитала. За период с марта по май 2011 года ОАО "РусГидро", ОАО "ФСК ЕЭС", ООО "Индекс энергетики – ФСК ЕЭС", ООО "Индекс энергетики – ГидроОГК", Федеральное агентство по управлению федеральным имуществом, ОАО "Федеральная гидрогенерирующая компания" и ЗАО "ИНТЕР РАО Капитал" приобрели 6 822 973 млн. акций на общую стоимость 365 029 млн. руб. или 9 199 млн. евро. Расчет по сделке был осуществлен путем передачи акций следующих компаний:

Приобретенная доля инвестиций	Находится во владении на 31 декабря 2010 г.			Приобретено в результате дополнительной эмиссии в 2011 г.			Находится во владении на 25 мая 2011 г.		
	% обыкновенных акций	% привилегированных акций	% акционерного капитала	% обыкновенных акций	% привилегированных акций	% акционерного капитала	% обыкновенных акций	% привилегированных акций	% акционерного капитала
ОАО "Разданская энергетическая компания" (РазТЭС)	—	—	—	100%	—	100%	100%	—	100%
ОАО "Алтайэнергосбыт"	—	—	—	100%	—	100%	100%	—	100%
ОАО "Объединенная энергосбытовая компания"	—	—	—	100%	—	100%	100%	—	100%
ОАО "Петербургская сбытовая компания"	24,99%	37,03%	26,75%	67,10%	28,98%	61,52%	92,09%	66,01%	88,27%
ОАО "ОГК-3"	—	—	—	81,93%	—	81,93%	81,93%	—	81,93%
ОАО "ОГК-1"	29,03%	—	29,03%	45,99%	—	45,99%	75,02%	—	75,02%
ОАО "ТГК-11"	32,96%	—	32,96%	34,57%	—	34,57%	67,53%	—	67,53%
ОАО "Тамбовская энергосбытовая компания"	—	—	—	67,87%	—	59,38%	67,87%	—	59,38%
ОАО "Саратовэнерго"	—	—	—	74,46%	—	56,97%	74,46%	—	56,97%
ОАО "Мосэнергосбыт"	—	—	—	50,92%	—	50,92%	50,92%	—	50,92%
ОАО "Иркутскэнерго"	—	—	—	40,01%	—	40,01%	40,01%	—	40,01%
ОАО "Волжская ТГК"	—	—	—	32,44%	—	32,44%	32,44%	—	32,44%
ОАО "Томская энергосбытовая компания"	—	—	—	28,27%	51,14%	31,27%	28,27%	51,14%	31,27%
ОАО "Энел ОГК-5"	—	—	—	26,43%	—	26,43%	26,43%	—	26,43%
ОАО "Кубанская энергосбытовая компания"	—	—	—	26,26%	—	26,26%	26,26%	—	26,26%
ОАО "Кубанская генерирующая компания"	—	—	—	26,26%	—	26,26%	26,26%	—	26,26%
ОАО "ТГК-6"	—	—	—	26,08%	—	26,08%	26,08%	—	26,08%
ОАО "Башкирэнерго"	—	—	—	22,42%	18,35%	22,23%	22,42%	18,35%	22,23%

На дату одобрения настоящей консолидированной финансовой отчетности дополнительная эмиссия акций еще не была зарегистрирована в Федеральной службе по финансовым рынкам России, и Компания еще не завершила оценку влияния приобретения вышеуказанных компаний.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

(в тыс. евро)

34. События после отчетной даты (продолжение)

3. Облигации

Совет директоров одобрил эмиссию облигаций Материнской компании на общую номинальную сумму 100 млрд. руб. для целей финансирования оборотного капитала, обеспечения нужд компании и рефинансирования краткосрочных кредитов и займов. Данная программа разделена на 16 выпусков номинальной стоимостью 5 -10 млрд. руб. каждый. Облигации номинальной стоимостью 1 000 руб. подлежат погашению в течение 3-летнего периода. Облигации могут быть выпущены на любую дату после регистрации проспекта эмиссии, которая произошла 20 апреля 2011 года. Решение о выпуске принимает руководство, мотивируясь объективной необходимостью финансирования и наличием благоприятных условий на рынках капитала в момент размещения.

4. Дивиденды

16 мая 2011 года совет директоров принял решения рекомендовать акционерам выплату дивидендов за 2010 год в размере 3 777 тыс. евро (150 015 тыс. руб.) или 0,00000039 евро (0,00001544 руб.) за акцию по курсу ЦБ РФ на 16 мая 2011 года.

5. Кредиты и займы

25 февраля 2011 года Материнская компания открыла в ОАО "Альфа-Банк" кредитную линию на сумму 3,8 млрд. руб. по фиксированной процентной ставке 7,5% для финансирования текущей операционной деятельности. Срок окончания предоставления данной кредитной линии – 31 декабря 2015 года.

25 февраля 2011 года Материнская компания открыла в ОАО "Газпромбанк" две кредитные линии для финансирования текущей операционной деятельности под фиксированные процентные ставки. Размер кредитных линий составляет 1,7 млрд. руб. и 0,5 млрд руб., процентные ставки составляют 7,95% и 7,75% соответственно. Срок окончания предоставления данных кредитных линий – 7 июня 2013 года.

25 февраля 2011 года Материнская компания досрочно погасила задолженность по долгосрочным кредитным линиям (vi) и (xi) на общую сумму 75 621 тыс. евро (см. Примечание 18).

**ПРИЛОЖЕНИЕ VII. КОНСОЛИДИРОВАННАЯ БУХГАЛТЕРСКАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА,
СОСТАВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ (МСФО) НА
31.12.2011**

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

**Консолидированная финансовая
отчетность**

*За год, закончившийся 31 декабря 2011 года,
с заключением независимых аудиторов*

Содержание**Заключение независимых аудиторов****Консолидированная финансовая отчетность**

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

1. Группа и ее деятельность	10
2. Основа подготовки финансовой отчетности	12
3. Основные положения учетной политики	19
4. Информация по сегментам	38
5. Приобретение и выбытие компаний	45
6. Основные средства	53
7. Инвестиционная собственность	55
8. Нематериальные активы	57
9. Инвестиции в ассоциированные и совместно контролируемые компании	60
10. Отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль	65
11. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	68
12. Прочие внеоборотные активы	69
13. Запасы	71
14. Дебиторская задолженность и авансы выданные	71
15. Денежные средства и их эквиваленты	74
16. Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи	75
17. Прочие оборотные активы	76
18. Капитал	77
19. Прибыль на акцию	83
20. Кредиты и займы	84
21. Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	89
22. Прочие долгосрочные обязательства	90
23. Задолженность по налогам	93
24. Выручка	93
25. Прочие операционные доходы	94
26. Расходы от операционной деятельности	94
27. Финансовые доходы и расходы	95
28. Расход по налогу на прибыль	95
29. Финансовые инструменты и финансовые риски	96
30. Операционная аренда	110
31. Договорные обязательства	111
32. Условные обязательства	113
33. Операции со связанными сторонами	115
34. Компании, находящиеся в доверительном управлении	122
35. Основные дочерние компании	124
36. События после отчетной даты	125



Ernst & Young LLC
Sadovnicheskaya Nab., 77, bld. 1
Moscow, 115035, Russia
Tel +7 (495) 705 9700
+7 (495) 755 9700
Fax +7 (495) 755 9701
www.ey.com

ООО «Эрнст энд Янг»
Россия, 115035, Москва
Садовническая наб., 77, стр. 1
Тел +7 (495) 705 9700
+7 (495) 755 9700
Факс +7 (495) 755 9701
ОКПО: 59002927

Перевод с оригинала на английском языке

Заключение независимых аудиторов

Акционерам и Совету Директоров Открытого Акционерного Общества
"ИНТЕР РАО ЕЭС" (ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС")

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" и его дочерних предприятий (далее по тексту - "Группа"), которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 г., консолидированный отчет о совокупном доходе, консолидированный отчет об изменениях капитала и консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учетной политики и другую пояснительную информацию.

Ответственность руководства в отношении финансовой отчетности

Руководство Компании несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за процедуры внутреннего контроля, необходимые, по мнению руководства, для обеспечения подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибки.

Ответственность аудиторов

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические нормы и спланировали и провели аудит с тем, чтобы получить достаточную уверенность в отсутствии существенного искажения консолидированной финансовой отчетности.

Аудит включает выполнение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств в отношении сумм и информации, представленных в консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на суждении аудитора, включая оценку риска существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибки. При оценке этого риска аудитор рассматривает аспекты внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления консолидированной финансовой отчетности с тем, чтобы определить процедуры аудита, необходимые в конкретных обстоятельствах, а не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля компании. Аудит также включает оценку уместности выбранной учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, и оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения.



Перевод с оригинала на английском языке

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Группы на 31 декабря 2011 г., а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ООО "Эрнст энд Янг" (подпись по оригиналу)

27 апреля 2012 г.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

Консолидированный отчет о финансовом положении

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г. (пересчитано)	1 января 2010 г. (пересчитано)
Активы				
Внеоборотные активы				
Основные средства	6	227 525	118 705	100 466
Инвестиционная собственность	7	1 211	1 094	2 447
Нематериальные активы	8	4 814	3 280	3 281
Финансовые вложения в ассоциированные и совместно контролируемые компании	9	48 035	19 508	16 707
Отложенные активы по налогу на прибыль	10	1 104	1 418	2 945
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	11	40 651	202	132
Прочие внеоборотные активы	12	4 751	6 766	11 293
Итого внеоборотные активы		328 091	150 973	137 271
Оборотные активы				
Запасы	13	9 945	6 048	5 983
Дебиторская задолженность и авансы выданные	14	44 488	42 173	31 589
Предоплата по налогу на прибыль		1 543	478	1 047
Денежные средства и их эквиваленты	15	43 518	31 270	14 709
Прочие оборотные активы	17	42 669	18 148	1 201
		142 163	98 117	54 529
Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи	16	61 662	—	—
Итого оборотные активы		203 825	98 117	54 529
Итого активы		531 916	249 090	191 800
Капитал и обязательства				
Капитал				
Акционерный капитал	18	272 997	81 287	63 897
Собственные акции, выкупленные у акционеров	18	(34 612)	(1 173)	(2 755)
Эмиссионный доход	18	69 706	11 460	—
Резерв по хеджированию	18	306	(1 230)	5
Резерв на изменение справедливой стоимости	18	(329)	(10)	(25)
Резерв по пересчету иностранных валют		(313)	(1 671)	(1 642)
Нераспределенная прибыль		39 725	27 874	17 655
Итого капитал, причитающийся акционерам Компании		347 480	116 537	77 135
Доля, не обеспечивающая контроль		43 177	22 602	18 278
Итого капитал		390 657	139 139	95 413
Долгосрочные обязательства				
Кредиты и займы	20	44 514	32 598	33 378
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	10	18 939	6 198	4 969
Прочие долгосрочные обязательства	22	12 347	2 374	11 287
Итого долгосрочные обязательства		75 800	41 170	49 634
Краткосрочные обязательства				
Кредиты и займы	20	3 458	5 936	12 691
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	21	56 386	58 062	31 617
Задолженность по прочим налогам	23	5 227	3 714	2 106
Задолженность по налогу на прибыль		388	1 069	339
Итого краткосрочные обязательства		65 459	68 781	46 753
Итого обязательства		141 259	109 951	96 387
Итого капитал и обязательства		531 916	249 090	191 800

Председатель Правления

Б. Ю. Ковальчук

Главный бухгалтер

А. О. Чеснокова

27 апреля 2012 года

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

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

Консолидированный отчет о совокупном доходе

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	За год	
		2011 г.	2010 г. (пересчитано)
Выручка	24	536 244	464 386
Прочие операционные доходы	25	7 775	3 104
Расходы от операционной деятельности	26	(548 502)	(438 305)
Операционный (расход)/прибыль		(4 483)	29 185
Превышение справедливой стоимости приобретенной доли идентифицируемых активов и обязательств над стоимостью инвестиций и чистый доход от приобретения финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, а также активов, классифицируемых как предназначенные для продажи	5, 16	44 652	43
Финансовые доходы	27	9 099	1 044
Финансовые расходы	27	(14 417)	(5 769)
Доля в прибыли ассоциированных и совместно контролируемых компаний	9	16 973	1 177
Прибыль до налогообложения		51 824	25 680
Итого расход по налогу на прибыль	28	(10 367)	(7 041)
Прибыль за период		41 457	18 639
Прочий совокупный доход/(расход)			
Переоценка финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, за вычетом налога	11, 18	(319)	23
Резерв по хеджированию, за вычетом налога	18	1 536	(1 235)
Положительная/(отрицательная) курсовая разница от пересчета в валюту представления отчетности		1 420	(32)
Прочий совокупный доход/(расход), за вычетом налога		2 637	(1 244)
Итого совокупный доход за период		44 094	17 395
Прибыль, приходящаяся на:			
Акционеров Компании		36 144	14 561
Долю, не обеспечивающую контроль		5 313	4 078
		41 457	18 639
Итого совокупный доход, приходящийся на:			
Акционеров Компании		38 719	13 312
Долю, не обеспечивающую контроль		5 375	4 083
		44 094	17 395
Базовая прибыль на обыкновенную акцию в отношении прибыли, приходящейся на акционеров Компании	19	руб. 0,00493	руб. 0,00420
Разводненная прибыль на обыкновенную акцию в отношении прибыли, приходящейся на акционеров Компании	19	руб. 0,00493	руб. 0,00419

Председатель Правления

Б. Ю. Ковальчук

Главный бухгалтер

А. О. Чеснокова

27 апреля 2012 года

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

6

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

Консолидированный отчет о движении денежных средств

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	За год	
		2011 г.	2010 г. (пересчитано)
Операционная деятельность			
Прибыль до налогообложения		51 824	25 680
<i>Корректировки для приведения прибыли до налогообложения к чистым денежным потокам по операционной деятельности:</i>			
Амортизация основных средств	26	12 503	7 045
Амортизация инвестиционной собственности	26	19	20
Амортизация нематериальных активов	26	494	383
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	26	3 624	2 103
(Восстановление)/создание прочих резервов	13, 21	(199)	748
Обесценение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	26	21 130	288
Обесценение активов, классифицируемых как предназначенные для продажи	26	1 980	—
Списание сомнительной дебиторской задолженности, по которой резерв ранее не создавался	26	236	330
Прибыль от прекращения действия пенсионного плана в дочерней компании	25	—	(217)
Создание/(восстановление) резерва под обесценение основных средств	26	3 758	(7 483)
(Восстановление)/создание резерва под обесценение инвестиционной собственности	7	(93)	171
Обесценение нематериальных активов	26	31	—
Превышение справедливой стоимости приобретенной доли идентифицируемых активов и обязательств над стоимостью инвестиций и чистый доход от приобретения финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, а также активов, классифицируемых как предназначенные для продажи	5, 16	(44 652)	(43)
Доля в прибыли ассоциированных и совместно контролируемых компаний	9	(16 973)	(1 177)
Убыток от выбытия основных средств		394	176
Доходы по торговле производными финансовыми инструментами на рынке электроэнергии	25	(2 859)	(761)
Расходы по торговле производными финансовыми инструментами на рынке электроэнергии	26	2 312	1 562
Отрицательная/(положительная) курсовая разница		349	(155)
Процентные доходы	27	(7 871)	(524)
Прочие финансовые доходы	27	(196)	(520)
Процентные расходы	27	3 224	3 793
Прочие финансовые расходы	27	367	124
Результат от выбытия финансовых активов, имеющих в наличии и удерживаемых для продажи	25	(1 553)	—
Государственные субсидии	24	(18)	(96)
Доходы по дивидендам	27	(881)	—
Опционный план	33	1 134	105
Опционы "пут" и "колл"	27	10 826	1 429
Убыток от выбытия компаний Группы	26	19	—
Прочие неденежные операции/статьи		5	13
Денежные потоки по операционной деятельности до изменений в оборотном капитале и уплаченного налога на прибыль		38 934	32 994
(Увеличение)/уменьшение запасов		(830)	242
Уменьшение/(увеличение) дебиторской задолженности и авансов выданных		5 660	(15 288)
(Увеличение)/уменьшение налога на добавленную стоимость к возмещению		(1 016)	1 987
Уменьшение/(увеличение) прочих оборотных активов		524	(7 209)
Увеличение кредиторской задолженности и начисленных обязательств		10 186	13 260
Увеличение задолженности по налогам, кроме предоплаты по налогу на прибыль и задолженности по налогу на прибыль, нетто		406	67
Налог на прибыль уплаченный		(7 676)	(1 868)
Эффект от пересчета иностранных валют		(187)	(9)
Чистое поступление денежных средств по операционной деятельности		46 001	24 176

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

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

Консолидированный отчет о движении денежных средств (продолжение)

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	За год	
		2011 г.	2010 г. (пересчитано)
Инвестиционная деятельность			
Поступления от реализации основных средств		39	28
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(26 430)	(17 231)
Приобретение ассоциированных и совместно контролируемых компаний		(4)	(1 722)
Приобретение доли, обеспечивающей контроль, за вычетом полученных денежных средств	5, 18	11 914	(809)
Приобретение доли, не обеспечивающей контроль, в дочерней компании		(235)	1 289
Приобретение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	9, 11	(600)	(335)
Учреждение дочерней компании	5	13	—
Выбытие доли, не обеспечивающей контроль, в дочерней компании		3	—
Увеличение акционерного капитала ассоциированной компании		(1 131)	—
Поступления от выбытия доли, обеспечивающей контроль	5	(23)	—
Поступления от выбытия финансовых активов, имеющихся в наличии и классифицируемых как предназначенные для продажи	11, 16	3 560	—
Поступления от погашения займов выданных		2 959	2 208
Займы выданные		(2 983)	(2 248)
Размещение банковских депозитов		(15 385)	(545)
Поступления от возврата банковских депозитов		2 718	334
Поступления в результате выбытия/(увеличения) прочих внеоборотных активов		17	68
Дивиденды полученные	9	398	89
Чистое расходование денежных средств по инвестиционной деятельности		(25 170)	(18 874)
Финансовая деятельность			
Поступления по кредитам и займам		45 092	84 293
Погашение кредитов и займов		(49 801)	(91 197)
Погашение арендных обязательств		(583)	(620)
Проценты уплаченные		(2 718)	(3 874)
Дивиденды выплаченные	18	(1 631)	(2 946)
Поступления от дополнительной эмиссии акций	18	50	24 880
Поступления от продажи собственных акций		726	866
Чистое (расходование)/поступление денежных средств от финансовой деятельности		(8 865)	11 402
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		282	(143)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		12 248	16 561
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	15	31 270	14 709
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	15	43 518	31 270

Председатель Правления

Б. Ю. Ковальчук

Главный бухгалтер

А. О. Чеснокова

27 апреля 2012 года

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

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Консолидированный отчет об изменениях в капитале

(в миллионах российских рублей)

Капитал, приходящийся на акционеров Компании										
Прим.	Акционерный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Эмиссионный доход	Резерв по пересчету иностранных валют	Резерв на изменение справедливой стоимости	Резерв по хеджированию	Накопленная прибыль (убыток)	Итого	Доля, не обеспечивающая контроль	Итого капитал
На 1 января 2010 г. (пересчитано)										
		63 897	(2 755)	—	(1 642)	(25)	5	17 655	77 135	95 413
Итого совокупный доход (расход) за год, закончившийся 31 декабря 2010 года										
	18	—	—	—	(29)	16	(1 236)	14 661	13 312	17 396
Дивиденды акционерам										
	18	—	—	—	—	—	—	(2 138)	(2 138)	(1 693)
Приобретение доли, не обеспечивающей контроль, в дочерней компании										
	5	—	—	—	—	—	—	(625)	(625)	(1 615)
Дополнительная эмиссия акций										
	18	17 390	—	7 490	—	—	—	—	24 880	24 880
Эмиссия акций одной из компаний под общим контролем (ОАО "ОГК-1")										
	—	—	—	—	—	—	—	(880)	(880)	2 024
Приобретение компаний Группы										
	18	—	—	—	—	—	—	(75)	(75)	(69)
Опционы "put" и "call"										
	18	—	—	3 970	—	—	—	—	3 970	3 970
Продажа собственных акций, выкупленных у акционеров										
	18	—	337	—	—	—	—	215	552	552
План опционов на акции										
	18, 33	—	1 245	—	—	—	—	(825)	420	420
		17 390	1 582	11 460	—	—	—	(4 342)	26 090	26 331
На 31 декабря 2010 г. (пересчитано)										
		81 287	(1 173)	11 460	(1 671)	(10)	(1 230)	27 874	116 537	139 139
На 1 января 2011 г. (пересчитано)										
		81 287	(1 173)	11 460	(1 671)	(10)	(1 230)	27 874	116 537	139 139
Итого совокупный доход (расход) за год, закончившийся 31 декабря 2011 года										
	18	—	—	—	1 368	(319)	1 536	36 144	38 719	44 094
Дивиденды акционерам										
	18	—	—	—	—	—	—	(565)	(565)	(1 042)
Приобретение доли, не обеспечивающей контроль, в дочерней компании										
	5	—	—	—	—	—	—	(433)	(433)	(508)
Приобретение компаний Группы										
	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(38)
Дополнительная эмиссия акций										
	—	191 710	(34 006)	58 246	—	—	—	(27 124)	188 826	204 585
Выбытие доли, не обеспечивающей контроль, в дочерней компании										
	18	—	—	—	—	—	—	221	221	252
Опционы "put" и "call"										
	18	—	—	—	—	—	—	2 352	2 352	2 352
План опционов на акции										
	—	—	46	—	—	—	—	1 097	1 143	1 143
Продажа собственных акций, выкупленных у акционеров										
	—	—	521	—	—	—	—	159	680	680
		191 710	(33 439)	58 246	—	—	—	(24 293)	192 224	207 424
На 31 декабря 2011 г.										
		272 997	(34 612)	69 706	(313)	(329)	306	39 725	347 480	390 657

Председатель Правления

Б. Ю. Ковальчук

Главный бухгалтер

А. О. Чеснокова

27 апреля 2012 года

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

1. Группа и ее деятельность

Создание Группы

Открытое акционерное общество "ИНТЕР РАО ЕЭС" (далее – "Материнская компания" или "Компания" или ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС") было учреждено 1 ноября 2002 года единственным на тот момент акционером, Российским акционерным обществом энергетики и электрификации "ЕЭС России" (в дальнейшем – ОАО РАО "ЕЭС"). Со дня основания до 9 апреля 2008 года Компания называлась ОАО "Сочинская ТЭС". По решению акционеров 9 апреля 2008 года Компания была переименована в ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС".

Российская Федерация осуществляет фактический контроль над ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" и обладает контрольной долей участия в Компании более 50% (включая как прямое (14,8%), так и косвенное (60,2%) владение по состоянию на 31 декабря 2011 года), (косвенное 64,43%) владение по состоянию на 31 декабря 2010 года, косвенное (57,34%) владение по состоянию на 1 января 2010 года). Государство не публикует свою консолидированную финансовую отчетность.

Компания владеет контрольными долями участия в ряде дочерних предприятий, осуществляющих деятельность в Российской Федерации и за рубежом. В течение 2011 года Группа учредила и приобрела ряд новых компаний, занимающихся производством и передачей электроэнергии и другими видами деятельности (Примечания 5, 1). В Примечании 35 приведены основные дочерние предприятия Группы по состоянию на 31 декабря 2011 года.

Группа ведет деятельность по следующим направлениям:

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

На 31 декабря 2011 года численность сотрудников Группы составляла 47 014 человек (на 31 декабря 2010 года: 42 904 человека; на 1 января 2010 года: 40 204 человека).

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

Условия ведения деятельности Группы

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

В Российской Федерации, Грузии, Армении, Молдавии (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 финансовые 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.

Дополнительная эмиссия акций Материнской компанией

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

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

(в миллионах российских рублей)

1. Группа и ее деятельность (продолжение)

В результате размещения дополнительных акций, ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" стало обладателем следующих активов:

Дочерние компании (Прим. 5)	В наличии на 31 декабря 2010 г.	Приобретено в результате дополнительной эмиссии акций в первой половине 2011 г.		Прочие приобретения (не в результате дополнитель- ной эмиссии)	В наличии на 31 декабря 2011 г.
	% акционерного капитала	% акционерного капитала		% акционерного капитала	% акционерного капитала
		у компаний под общим контролем	у прочих сторон		
ОАО "Разданская Энергетическая Компания (РазТЭС)"	—	100,00	—	—	100,00
ОАО "Алтайэнергосбыт"	—	100,00	—	—	100,00
ОАО "Объединенная энергосбытовая компания"	—	100,00	—	—	100,00
ООО "РН-Энерго"	—	100,00	—	—	100,00
ОАО "Петербургская сбытовая компания" (Группа компаний)	26,75	61,52	—	4,25	92,52
ОАО "ОГК-3" (Группа компаний)	—	—	81,93	—	81,93
ОАО "ОГК-1" (Группа компаний)	29,03	45,14	0,98	—	75,15
ОАО "ТГК-11" (Группа компаний)	32,96	34,35	—	0,40	67,71
ОАО "Тамбовская энергосбытовая компания"	—	59,38	—	—	59,38
ОАО "Саратовэнерго"	—	56,97	—	—	56,97
ОАО "Мосэнергобыт" (Группа компаний)	—	50,92	—	—	50,92

Инвестиции в котируемые акции

	Приобретено в результате дополнительной эмиссии акций в первой половине 2011 г.
	% акционерного капитала
ОАО "Волжская ТГК"	39,39
ОАО "Башкирэнерго"	26,65
ОАО "РусГидро"	1,63
ОАО "Э.ОН Россия" ¹	3,26
ОАО "Мосэнерго"	5,05
ОАО "ОГК-6"	13,20
ОАО "ТГК-6"	26,08
ОАО "ФСК ЕЭС"	0,37
ОАО "ОГК-2"	3,05
ОАО "ТГК-1"	1,97
ОАО РАО "Энергетические Системы Востока"	4,29
ОАО "ТГК-9"	1,71
ОАО "Кузбассэнерго"	1,97
ОАО "Квадра"	2,25
ОАО "Енисейская ТГК (ТГК-13)"	2,16
ОАО "ТГК-2"	1,19
ОАО "ТГК-14"	0,60
ОАО "Новосибирскэнерго"	0,16

¹ В июле 2011 ОАО "ОГК-4" официально переименовано в ОАО "Э.ОН Россия"

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

(в миллионах российских рублей)

1. Группа и ее деятельность (продолжение)

Инвестиции в некотируемые акции

	<i>Приобретено в результате дополнительной эмиссии акций в первой половине 2011 г. % акционерного капитала</i>
ОАО "ТГК-11 Холдинг"	19,27
ОАО "Сангудинская ГЭС-1"	14,48

Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи

	<i>Приобретено в результате дополнительной % акционерного капитала</i>
ОАО "Иркутскэнерго"	40,00
ОАО "Томскэнергообл"	31,27
ОАО "Энел ОГК-5"	26,43
ОАО "Кубанская генерирующая компания"	26,26
ОАО "Кубаньэнергообл"	26,26
ОАО "Фортум"	3,04

2. Основа подготовки финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была 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 бухгалтерского учета, которые были скорректированы и переклассифицированы с целью достоверного представления информации в соответствии с требованиями МСФО.

(б) Принципы оценки

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

(в) Учет по методу предшественника

В данной консолидированной отчетности Группа отразила некоторые приобретения, представленные в таблице ниже, как приобретения среди компаний, находящихся под общим контролем, по методу учета предшественника (или методу объединения долей). Применение метода объединения долей предполагает представление сравнительных данных таким образом, как если бы компании входили в состав Группы всегда. Таким образом, данные, относящиеся к сравнительному периоду, и остатки по расчетам на 1 января 2011 года были пересчитаны и представлены таким образом, как если бы компании входили в состав Группы с самого раннего из представленных периодов.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

(в миллионах российских рублей)

2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

(в) Учет по методу предшественника (продолжение)

В таблице ниже представлена информация о приобретении в 2011 году доли участия в компаниях, находящихся под общим контролем. Данные отражены по методу объединения долей. Эффект от пересчета консолидированной финансовой отчетности Группы представлен в Примечании 2 (к).

	1 января 2010 г.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2011 г.
ОАО "РазТЭС"	100,00%	100,00%	100,00%
ОАО "Алтайэнергосбыт"	100,00%	100,00%	100,00%
ОАО "Объединенная энергосбытовая компания"	100,00%	100,00%	100,00%
ООО "РН-Энерго"	100,00%	100,00%	100,00%
ОАО "Петербургская сбытовая компания" (Группа компаний)	61,52%	61,52%	61,52%
ОАО "ОГК-1" (Группа компаний)	66,17%	45,14%	45,14%
ОАО "ТГК-11" (Группа компаний)	34,35%	34,35%	34,35%
ОАО "Тамбовская энергосбытовая компания"	49,01%	59,38%	59,38%
ОАО "Саратовэнерго"	49,00%	56,97%	56,97%
ОАО "Мосэнергосбыт" (Группа компаний)	50,92%	50,92%	50,92%

В декабре 2010 года доля компаний, находящихся под общим контролем, в акционерном капитале ОАО "ОГК-1" была размыта с 66,17% до 45,14% в результате дополнительного выпуска обыкновенных акций, осуществленного ОАО "ОГК-1". 21 декабря 2010 года Группа приобрела 29,03% дополнительных акций, выпущенных ОАО "ОГК-1" (Примечание 5).

В четвертом квартале 2010 года компания, находящаяся под общим контролем, приобрела 10,37% акций ОАО "Тамбовская энергосбытовая компания" и 7,97% акций ОАО "Саратовэнерго".

(г) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

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

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

Все сравнительные данные были переведены из ранее использовавшейся валюты представления (тысячи евро) в миллионы российских рублей, соответственно (Примечание 2 (к)).

Группа применяет суждения для определения функциональной валюты некоторых предприятий Группы. Определение функциональной валюты оказывает влияние на положительные/отрицательные курсовые разницы, отраженные в составе прибылей и убытков, и разницы от пересчета иностранных валют, признанные в составе прочего совокупного дохода.

(д) Сезонный характер деятельности

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

(е) Непрерывность деятельности

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

2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

(ж) Существенные учетные суждения и оценки

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

Резерв на обесценение дебиторской задолженности

Резерв на 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 подтверждения факта обесценения 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 обесценения. Указанные характеристики связаны с оценкой будущих денежных потоков, генерируемых группами таких активов, которые зависят от способности должников погашать все суммы задолженности в соответствии с договорными условиями, относящимися к оцениваемым активам.

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

Срок полезного использования основных средств

Оценка срока полезного использования основных средств является предметом суждения руководства, основанного на 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 в будущих периодах. Земля и здания представляют собой отдельные активы, отдельно отражаемые в учете. Земля имеет неограниченный срок полезного использования и, соответственно, не подлежит амортизации.

Кредиты и займы

По состоянию на 31 декабря 2011 года Группа учитывала займы номинальной стоимостью 2 551 млн. руб. по амортизированной стоимости 148 млн. руб. (31 декабря 2010 г.: номинальная стоимость составила 2 746 млн. руб., амортизированная стоимость – 145 млн. руб.; 1 января 2010 г.: номинальная стоимость составила 2 523 млн. руб., амортизированная стоимость – 260 млн. руб.). Амортизированная стоимость данных займов (Примечание 20 (и)) была рассчитана с учетом будущих потоков денежных средств, относящихся к погашению данных займов. Группа провела оценку будущих потоков денежных средств исходя из имеющихся фактов и существующих условий: оценки будущих капитальных вложений, цен на газ и электроэнергию и рыночных ставок по аналогичным финансовым инструментам. Изменение любых из указанных условий или оценок может привести к существенной корректировке балансовой стоимости кредитов и займов.

Условные налоговые обязательства

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

2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)**(ж) Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)***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, вероятность получения соответствующими предприятиями Группы налогооблагаемой прибыли, достаточной для получения экономических выгод, связанных с этими отложенными налоговыми активами, достаточно низка. Непризнанные отложенные налоговые активы раскрыты в Примечании 10 (б).

(з) Изменение представления*Информация по сегментам*

Начиная с 1 января 2011 года, Группа раскрывает информацию по сегментам на основе данных по МСФО (Примечание 4), поскольку после дополнительной эмиссии акций, осуществленной Материнской компанией в первой половине 2011 года, руководящий орган, отвечающий за принятие решений по операционной деятельности, принял решение анализировать эффективность операционных сегментов на основе МСФО. Сравнительные данные были пересмотрены соответствующим образом.

Кредиты и займы

С 1 января 2011 года руководство приняло решение изменить формат представления информации о кредитах и займах (Примечание 20) с акцентом на раскрытие информации о кредитах и займах в разрезе иностранных валют и кредиторов, а не на представление перечня определенных кредитных соглашений. По мнению руководства, такой вид представления информации позволяет достичь более высокой репрезентативности кредитного портфеля Группы. Сравнительные данные были пересмотрены соответствующим образом.

(и) Изменения в учетной политике

Начиная с 1 января 2011 года, Группа изменила свою учетную политику в отношении основных средств с модели по переоценке на модель по первоначальной стоимости (Примечание 3). По мнению руководства, учитывая тот факт, что влияния модели переоценки на финансовую отчетность сложно определить, а большинство компаний, работающих в секторе электроэнергетики, применяют модель первоначальной стоимости при учете основных средств, изменение учетной политики позволит получить более надежную и обоснованную информацию об основных средствах и повысить сопоставимость финансовой отчетности Группы с отчетностями других компаний, работающих в секторе электроэнергетики (Примечание 2 (к)).

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

(в миллионах российских рублей)

2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

(к) Пересчет

Сравнительные данные, пересчитанные в результате принятия новой учетной политики, представлены ниже:

31 декабря 2010 г.	До пересчета, тыс. евро	До пересчета, млн. руб.	Изменение учетной политики в отношении основных средств, млн. руб. (Прим. 2 (и))	Ретроспек- тивная консолидация компаний под общим контролем, млн. руб.	Прочие изменения, млн. руб.	Пересчи- тано, млн. руб.
Активы						
Внеоборотные активы						
Основные средства	1 525 997	61 591	993	56 334	(213)	118 705
Инвестиционная собственность	26 920	1 086	8	—	—	1 094
Нематериальные активы	35 916	1 438	—	1 629	213	3 280
Финансовые вложения в ассоциированные и совместно контролируемые компании	1 126 008	45 415	(1 931)	(23 976)	—	19 508
Отложенные активы по налогу на прибыль	33 298	1 337	(527)	310	298	1 418
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	—	—	—	112	90	202
Прочие внеоборотные активы	81 004	3 268	4	3 584	(90)	6 766
Итого внеоборотные активы	2 829 143	114 135	(1 453)	37 993	298	150 973
Оборотные активы						
Запасы	68 051	2 749	—	3 299	—	6 048
Дебиторская задолженность и авансы выданные	322 642	12 997	(9)	29 185	—	42 173
Предоплата по налогу на прибыль	1 756	70	47	361	—	478
Денежные средства и их эквиваленты	211 098	8 516	—	22 754	—	31 270
Прочие оборотные активы	421 698	16 999	—	1 149	—	18 148
Итого оборотные активы	1 025 245	41 331	38	56 748	—	98 117
Итого активы	3 854 388	155 466	(1 415)	94 741	298	249 090
Капитал и обязательства						
Капитал						
Акционерный капитал: акции выпущенные и зарегистрированные	2 186 812	81 287	—	—	—	81 287
Собственные акции, выкупленные у акционеров	(31 569)	(1 173)	—	—	—	(1 173)
Эмиссионный доход	299 520	11 460	—	—	—	11 460
Резерв по хеджированию	(30 492)	(1 230)	—	—	—	(1 230)
Резерв на изменение справедливой стоимости	—	—	—	(10)	—	(10)
Резерв по переоценке основных средств	433 730	17 494	(17 494)	—	—	—
Резерв по пересчету иностранных валют	(211 597)	138	(1 441)	(368)	—	(1 671)
Нераспределенная прибыль	(267 995)	(12 036)	18 201	21 709	—	27 874
Итого капитал, причитающийся акционерам Компании	2 378 409	95 940	(734)	21 331	—	116 537
Доля, не обеспечивающая контроль	16 410	687	(5)	21 920	—	22 602
Итого капитал	2 394 819	96 627	(739)	43 251	—	139 139
Долгосрочные обязательства						
Долгосрочные кредиты и займы	628 131	25 346	—	7 252	—	32 598
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	76 973	3 095	(678)	3 483	298	6 198
Прочие долгосрочные обязательства	19 739	797	—	1 577	—	2 374
Итого долгосрочные обязательства	724 843	29 238	(678)	12 312	298	41 170
Краткосрочные обязательства						
Краткосрочные кредиты и займы	46 872	1 894	—	4 042	—	5 936
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	651 971	26 260	2	31 800	—	58 062
Задолженность по прочим налогам	25 680	1 036	—	2 678	—	3 714
Задолженность по налогу на прибыль	10 203	413	—	656	—	1 069
Итого краткосрочные обязательства	734 726	29 603	2	39 176	—	68 781
Итого обязательства	1 459 569	58 841	(676)	51 488	298	109 951
Итого капитал и обязательства	3 854 388	155 468	(1 415)	94 739	298	249 090

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

(в миллионах российских рублей)

2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

(к) Пересчет (продолжение)

	До пересчета, тыс. евро	До пересчета, млн. руб.	Изменение учетной политики в отношении основных средств, млн. руб. (Прим. 2 (и))	Ретроспек- тивная консолидация компаний под общим контролем, млн. руб.	Прочие изменения, млн. руб.	Пересчи- тано, млн. руб.
31 декабря 2010 г.						
Год, закончившийся 31 декабря 2010 года						
Выручка	2 008 926	79 971	—	384 415	—	464 386
Прочие операционные доходы	59 567	2 353	10	741	—	3 104
Расходы от операционной деятельности	(1 883 430)	(74 896)	7 995	(371 404)	—	(438 305)
Операционная прибыль	185 063	7 428	8 005	13 752	—	29 185
Превышение справедливой стоимости приобретенной доли идентифицируемых активов и обязательств над стоимостью инвестиций	1 001	43	—	—	—	43
Финансовые доходы	24 786	982	(130)	192	—	1 044
Финансовые расходы	(125 347)	(4 963)	185	(991)	—	(5 769)
Доля в прибыли ассоциированных и совместно контролируемых компаний	282 436	11 378	53	(10 254)	—	1 177
Прибыль до налогообложения	367 939	14 868	8 113	2 699	—	25 680
Итого расходы по налогу на прибыль	(77 993)	(3 133)	(1 639)	(2 269)	—	(7 041)
Прибыль за год	289 946	11 735	6 474	430	—	18 639

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

(в миллионах российских рублей)

2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

(к) Пересчет (продолжение)

1 января 2010 г.	До пересчета, тыс. евро	До пересчета, млн. руб.	Изменение учетной политики в отношении основных средств, млн. руб. (Прим. 2 (и))	Ретроспек- тивная консолидация компаний под общим контролем, млн. руб.	Прочие изменения, млн. руб.	Пересчи- тано, млн. руб.
Активы						
Внеоборотные активы						
Основные средства	1 305 214	56 696	(7 227)	51 237	(240)	100 466
Инвестиционная собственность	56 241	2 447	—	—	—	2 447
Нематериальные активы	33 163	1 428	—	1 613	240	3 281
Финансовые вложения в ассоциированные и совместно контролируемые компании	216 123	9 378	(2 072)	9 401	—	16 707
Отложенные активы по налогу на прибыль	26 300	182	1 161	1 304	298	2 945
финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	—	—	—	52	80	132
Прочие внеоборотные активы	271 009	10 528	—	845	(80)	11 293
Итого внеоборотные активы	1 908 050	80 659	(8 138)	64 452	298	137 271
Оборотные активы						
Запасы	57 244	2 478	—	3 505	—	5 983
Дебиторская задолженность и авансы выданные	273 371	12 011	—	19 578	—	31 589
Предоплата по налогу на прибыль	9 108	396	—	651	—	1 047
Денежные средства и их эквиваленты	190 196	8 246	—	6 463	—	14 709
Прочие оборотные активы	9 464	409	—	792	—	1 201
Итого оборотные активы	539 383	23 540	—	30 989	—	54 529
Итого активы	2 447 433	104 199	(8 138)	95 441	298	191 800
Капитал и обязательства						
Капитал						
Акционерный капитал: акции выпущенные и зарегистрированные	1 732 306	63 897	—	—	—	63 897
Собственные акции, выкупленные у акционеров	(74 701)	(2 755)	—	—	—	(2 755)
Эмиссионный доход	—	—	—	—	—	—
Резерв по хеджированию	106	5	—	—	—	5
Резерв на изменение справедливой стоимости	—	—	—	(25)	—	(25)
Резерв по переоценке основных средств	438 765	15 851	(15 851)	—	—	—
Резерв по пересчету иностранных валют	(273 552)	65	(1 775)	68	—	(1 642)
Нераспределенная прибыль	(524 849)	(20 385)	9 941	28 099	—	17 655
Итого капитал, причитающийся акционерам Компании	1 298 075	56 678	(7 686)	28 142	—	77 135
Доля, не обеспечивающая контроль	6 232	272	(1)	18 007	—	18 278
Итого капитал	1 304 307	56 950	(7 686)	46 149	—	95 413
Долгосрочные обязательства						
Долгосрочные кредиты и займы	585 793	24 164	—	9 214	—	33 378
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	35 481	373	(432)	4 730	298	4 969
Прочие долгосрочные обязательства	227 550	9 870	—	1 417	—	11 287
Итого долгосрочные обязательства	848 824	34 407	(432)	15 361	298	49 634
Краткосрочные обязательства						
Краткосрочные кредиты и займы	121 516	5 260	—	7 431	—	12 691
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	150 930	6 673	(22)	24 966	—	31 617
Задолженность по прочим налогам	15 650	672	—	1 434	—	2 106
Задолженность по налогу на прибыль	6 206	239	—	100	—	339
Итого краткосрочные обязательства	294 302	12 844	(22)	33 931	—	46 753
Итого обязательства	1 143 126	47 251	(454)	49 292	298	96 387
Итого капитал и обязательства	2 447 433	104 201	(8 140)	95 441	298	191 800

2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

(к) Пересчет (продолжение)

Эффекты от других изменений представляют собой переклассификацию между категориями основных средств и нематериальных активов в размере 213 млн. руб. на 31 декабря 2010 год и в размере 240 млн.руб. на 1 января 2010 года; изменения в представлении прочих внеоборотных активов и финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, в размере 90 млн. руб. на 31 декабря 2010 год и в размере 80 млн.руб. на 1 января 2010 года; представление данных об отложенных налоговых активах и обязательствах в размере 298 млн. руб. на 31 декабря 2010 и 1 января 2010 года.

3. Основные положения учетной политики

Ниже приводится описание основных положений учетной политики, применяемых при подготовке консолидированной финансовой отчетности. Группа последовательно применяет данные принципы бухгалтерского учета, кроме учетной политики в отношении основных средств (Примечание 2 (и)).

Основа консолидации

Принципы консолидации

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

Доля, не обеспечивающая контроль. Доля, не обеспечивающая контроль, представляет собой пропорциональную долю миноритарных акционеров в капитале дочерних компаний Группы и результатах их деятельности. В качестве основы для расчета используются доли владения миноритарных акционеров в этих дочерних компаниях. Доля, не обеспечивающая контроль, раскрывается в составе капитала.

Группа учитывает операции с долями участия, не обеспечивающими контроль, как операции с владельцами капитала Группы. При приобретениях долей, не обеспечивающих контроль, 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 долей, не обеспечивающих контроль, также отражается в составе капитала.

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

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

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Основа консолидации (продолжение)

Операции, исключаемые при консолидации. Все операции между компаниями Группы и нерезидентная прибыль по этим операциям исключаются; нерезидентные убытки также исключаются, за исключением случаев, когда стоимость не может быть возмещена. Компания и все ее дочерние предприятия используют единую учетную политику, соответствующую политике Группы.

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

Объединение бизнеса

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

Все прочие приобретения учитываются по методу приобретения.

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

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

Датой приобретения для целей метода приобретения считается дата фактического получения Группой контроля над приобретаемым предприятием.

Иностранная валюта

Операции с иностранной валютой и пересчет иностранных валют. Операции с иностранной валютой пересчитываются в соответствующую функциональную валюту компаний 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 операции. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, отражаются в составе прибылей и убытков.

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

Активы и обязательства Компании и ее дочерних компаний пересчитаны в валюту представления Группы по официальным курсам на конец отчетного периода. Статьи прибылей 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.

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

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости приобретения или сооружения за вычетом накопленного износа и накопленного обесценения. Стоимость активов, сооруженных хозяйственным способом, включает в себя стоимость материалов, прямые затраты труда и соответствующую 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, а замененные объекты списываются. Затраты на ремонт и техническое обслуживание относятся на расходы по мере их возникновения. Прибыль и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, отражаются в составе прибылей и убытков по мере их возникновения.

Расходы, связанные с заменой какого-либо компонента объекта основных средств, который учитывается отдельно, капитализируются в составе балансовой стоимости списываемого компонента. Прочие последующие расходы 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 прибылей и убытков по мере их возникновения.

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

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

Расчет амортизационных отчислений по основным средствам производится линейным методом в течение расчетного срока полезного использования того или иного актива с момента его ввода в эксплуатацию. 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 электропередачи и оборудование	5-50
Тепловые сети	10-29
Энергетическое оборудование	5-66
Прочее оборудование и приспособления	5-40
Прочие сооружения	2-30
Прочие основные средства	3-20

Инвестиционная собственность

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

Инвестиционная собственность отражается по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Инвестиционная собственность, приобретенная в результате объединения бизнеса, первоначально признается по справедливой стоимости в качестве предполагаемой первоначальной стоимости на дату приобретения. Убытки, возникающие в связи с амортизацией и обесценением, отражаются в составе прибылей и убытков. Расчет амортизационных отчислений по инвестиционной собственности производится линейным методом в течение расчетного срока полезного использования того или иного актива с момента его ввода в эксплуатацию. Амортизация начисляется с момента приобретения либо, в отношении самостоятельно построенных активов, с момента завершения строительства объекта и ввода его в эксплуатацию. Срок полезного использования для зданий, сдаваемых в аренду, составляет 58 лет.

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Инвестиционная собственность (продолжение)

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

Перевод в/из категории инвестиционной собственности производится только при изменении цели ее использования, подтвержденном завершением периода, в течение которого собственник занимал недвижимость, началом операционной аренды по договору с другой стороной или завершением строительства или реконструкции с целью ее продажи. Перевод в/из категории инвестиционной собственности учитывается по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, принимаемой в качестве предполагаемой первоначальной стоимости на дату перевода. Если собственность, занимаемая Группой в качестве владельца, становится инвестиционной собственностью, Группа учитывает такую собственность в соответствии с учетной политикой в отношении основных средств до даты изменения цели ее использования.

Нематериальные активы

Группа классифицирует свои нематериальные активы по следующим категориям:

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

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

Гудвил представляет собой превышение цены приобретения над долей Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств и условных обязательств приобретаемой компании. В отношении дочерних предприятий гудвил отражается как отдельный актив в составе нематериальных активов в 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 ценой приобретения признается непосредственно в составе прибылей и убытков. В ассоциированных и совместно контролируемых компаниях превышение доли Группы в справедливой стоимости чистых активов над ценой приобретения признается в составе прибылей и убытков в составе доли в прибылях/убытках ассоциированной компании.

Гудвил признается по первоначальной стоимости за минусом накопленных убытков от обесценения и ежегодно оценивается на предмет обесценения.

Программное обеспечение и прочие нематериальные активы. Прочие нематериальные активы, приобретаемые либо создаваемые (как часть стоимости проектов, находящиеся на стадии разработки) Группой и имеющие ограниченные сроки полезного использования, отражаются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных 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 прибылей и убытков с даты 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) 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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Арендованные активы

Договоры аренды, согласно которым Группа принимает на себя практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, классифицируются как финансовая аренда. При первоначальном признании арендованный актив оценивается в сумме, равной его справедливой стоимости или приведенной стоимости минимальных арендных платежей, в зависимости от того, какая из них меньше. После первоначального признания арендованный актив учитывается в соответствии с принципами учетной политики, применимыми к этому активу. Соответствующие обязательства по финансовой аренде учитываются по текущей стоимости будущих арендных платежей.

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

Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи

Внеоборотные активы и группы выбытия классифицируются как предназначенные для продажи, если их балансовая стоимость будет возмещена в результате продажи, а не за счет дальнейшего использования. Данное условие считается выполненным, если существует высокая вероятность осуществления сделки по продаже в течение одного 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 предприятия, а также при наличии достаточных доказательств того, что предприятие по-прежнему намерено продать актив (или группу выбытия). Внеоборотные активы и группы выбытия, классифицированные как предназначенные для продажи, оцениваются по наименьшей из двух величин: балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и возможной чистой цены реализации. Себестоимость запасов определяется методом средневзвешенной стоимости и включает расходы на приобретение запасов, а также 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.

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

Резервы создаются в случае возникновения потенциальных убытков 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 депозиты до востребования в банках. К эквивалентам денежных средств относятся краткосрочные высоколиквидные финансовые вложения, которые могут быть легко конвертированы в денежные средства, со сроком погашения не более трех месяцев с даты приобретения, стоимость которых подвержена незначительным колебаниям.

Авансы

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 прибылей 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 прибылей и убытков.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Авансы (продолжение)

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

Налог на добавленную стоимость по покупкам и реализации

Налог на добавленную стоимость, возникающий при реализации продукции, подлежит перечислению в государственный бюджет 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 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. Соответствующее отложенное обязательство по НДС отражается в финансовой отчетности до момента списания дебиторской задолженности для целей налогообложения.

Финансовые инструменты

В состав финансовых инструментов Группы входят денежные средства и их эквиваленты, финансовые активы, дебиторская задолженность, векселя, кредиторская задолженность и займы. Информация об используемых методах признания и оценки раскрыта в соответствующих параграфах политики по каждому из инструментов. Финансовые инструменты представлены производными и непроизводными финансовыми инструментами.

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 признаются 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 прибылей и убытков, если они относятся к неэффективному хеджированию денежных потоков.
- (г) опционы "колл" и "пут": опцион — это договор, по которому покупатель получает право, но не обязательство совершить покупку или продажу конкретной части финансового инструмента по фиксированной цене в определенный договором момент в будущем или на протяжении определенного отрезка времени. Опционы, покупаемые Группой, дают ей возможность купить (опционы "колл") базовый актив по оговоренной цене на дату или до даты исполнения опциона.
- (д) 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 прибылей и убытков, если они относятся к неэффективному хеджированию денежных потоков.

Первоначально производные финансовые инструменты признаются по справедливой стоимости на дату заключения соответствующего договора и в дальнейшем переоцениваются по справедливой стоимости.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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 обязательства. Сумма величин балансовой стоимости, определенных для компонента обязательства и компонента капитала при первоначальном признании, всегда равна величине справедливой стоимости всего финансового инструмента. Компоненты 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 статусом 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 обязательства и отражает его в составе капитала. Долевой компонент продолжает учитываться в составе капитала (хотя возможен его перенос в другую строку в составе капитала). При конвертации комбинированного финансового инструмента в момент его погашения доход или расход не возникает.

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

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

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

Группа также документирует свою оценку эффективности используемых в операциях хеджирования производных инструментов для компенсации изменений в справедливой стоимости хеджируемых статей или связанных с ними денежных потоков, которая проводится как на дату возникновения инструмента, так и в последующие периоды. Справедливая стоимость различных производных финансовых инструментов, используемых для целей хеджирования, раскрыта в Примечаниях 17, 18, 21, 22. Полная 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.

Классификация зависит от предназначения приобретенных финансовых активов. Руководство классифицирует свои финансовые активы по первоначальному признанию и переоценивает их по методу оценки финансовых активов, используемому на последующую отчетную дату: по амортизированной стоимости либо по справедливой стоимости.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Непроизводные финансовые активы (продолжение)

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

Эта категория делится на две подкатегории: финансовые активы, предназначенные для торговли, и финансовые активы, первоначально оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток. Финансовые активы классифицируются как предназначенные для торговли, если они приобретены с 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) Инвестиции, 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. Если руководство Группы намерено владеть инвестициями в течение периода менее 12 месяцев после окончания отчетного периода, если возникает необходимость продать инвестиции для увеличения оборотного капитала или инвестиции имеют срок погашения менее 12 месяцев, такие инвестиции отражаются в составе прочих оборотных активов. 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.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, включают ценные бумаги, которые не торгуются и не котируются на бирже. Справедливая стоимость таких инвестиций определяется различными методами, включая методы, основанные на их доходности, а также методы, основанные на дисконтировании предполагаемых будущих денежных потоков. Для определения справедливой стоимости руководство Группы делает предположения, основываясь на состоянии рынка на конец каждого отчетного периода. Инвестиции в долевые ценные бумаги, не котируемые на фондовой бирже, справедливую стоимость которых невозможно обоснованно оценить с использованием других способов, учитываются по фактической стоимости за вычетом убытков от обесценения.

Стандартные операции по приобретению и продаже инвестиций первоначально оцениваются по справедливой стоимости плюс затраты по сделке и отражаются на дату расчета, т.е. дату осуществления поставки актива Группе или Группой. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, впоследствии учитываются по справедливой стоимости. Прибыли и убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости этих инвестиций, отражаются в составе прочего совокупного дохода и включаются в резерв под изменение справедливой стоимости, отраженный в составе капитала акционеров за тот период, к которому они относятся. Прибыли и убытки, возникшие при реализации инвестиций, имеющих в наличии для продажи, отражаются в составе прибылей 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 для аналогичных заемщиков на дату возникновения задолженности.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Займы и дебиторская задолженность (продолжение)

Заемные средства признаются первоначально по справедливой стоимости за вычетом расходов на совершение операции. Справедливая стоимость заемных средств определяется с учетом рыночных процентных ставок по аналогичным инструментам в случае их существенного отличия от процентных ставок по 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 прибылей и убытков как расходы на выплату процентов в течение всего периода существования актива по займу.

Договоры финансовой гарантии

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

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

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

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженных в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании данных активных рынков, она определяется с использованием различных методов оценки, включая метод дисконтированных денежных потоков и/или математические модели. Исходными данными для этих моделей служат наблюдаемые рыночные данные при их наличии; однако в отсутствие наблюдаемых рыночных данных для определения справедливой стоимости применяют суждения. Суждения включают учет риска ликвидности, кредитного риска, исходных данных для моделей, таких как волатильность долгосрочных производных финансовых инструментов, ставок 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 в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженную в финансовой отчетности.

Обесценение

Финансовые активы, удерживаемые до погашения

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

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

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

Все убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка.

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

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

Убытки от обесценения, понесенные в результате одного или нескольких событий ("убыточных событий"), произошедших после первоначального признания инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в составе прибылей 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 прибылей и убытков, переносится из резерва под изменение справедливой стоимости в составе капитала и отражается в составе прибылей и убытков как переклассификационная корректировка. Убытки от обесценения долевых инструментов не восстанавливаются. Если в следующем периоде справедливая стоимость долевого инструмента, классифицируемого в качестве имеющегося в наличии для продажи, увеличивается, и это увеличение может быть объективно отнесено на событие, произошедшее после того, как убыток от обесценения был отражен в составе прибылей и убытков, то этот убыток от обесценения сторнируется через прибыль и убыток за текущий период.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)**Обесценение (продолжение)****Нефинансовые активы**

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

Возмещаемая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные потоки, определяется как наибольшая из двух величин: его стоимости от использования и его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. При оценке стоимости от использования прогнозируемые будущие потоки денежных средств дисконтируются до их текущей стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и рисков, свойственных данному 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, в первую очередь относятся на уменьшение балансовой стоимости гудвила, распределенного на эти подразделения, а затем на уменьшение балансовой стоимости других активов в составе этого подразделения (группы подразделений) 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 изменение оценок, использованных при определении возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения восстанавливается настолько, чтобы балансовая стоимость актива не превышала его балансовую стоимость, которая была бы определена, за вычетом износа или амортизации, если бы убыток от обесценения не был отражен.

Прекращение признания финансовых активов

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

Кредиты и займы

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 займы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента; вся разница между суммой первоначального признания и суммой к погашению отражается в составе прибылей и убытков как расходы на выплату процентов в течение всего периода действия обязательств по займу.

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 за 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 прибылей и убытков, однако информация по данным затратам не раскрывается, поскольку эти затраты несутся.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Вознаграждения работникам (продолжение)

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

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

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

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

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

Выплаты в форме долевых инструментов. Программа опционов на акции позволяет сотрудникам Компании 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 прибылей 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 прибылей и убытков равномерно в течение ожидаемого срока полезного использования соответствующих активов.

Резервы

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

Обязательства по охране окружающей среды

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Резерв на восстановление окружающей среды

Размер резерва на восстановление окружающей среды рассчитывается на основе запланированных затрат и времени, необходимого для восстановления участков, предназначенных для сброса золы и шлаков, после окончания срока их полезного использования, для предотвращения нанесения вреда окружающей среде. Изменение резерва связано с переоценкой затрат на восстановление природных ресурсов, изменением ставки дисконтирования и фактически понесенными затратами.

Акционерный капитал

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на конец отчетного периода только в том случае, если они были объявлены (утверждены акционерами) до даты или на дату окончания отчетного периода. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были объявлены после окончания отчетного периода, но до утверждения финансовой отчетности к выпуску.

Прибыль на акцию

Прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли (убытка), приходящейся на долю держателей обыкновенных акций, на средневзвешенное число обыкновенных акций, находившихся в обращении в отчетном периоде.

Разводненная прибыль на акцию рассчитывается путем корректировки средневзвешенного количества обыкновенных акций, находящихся в обращении, исходя из предположения о конвертации всех разводненных потенциальных обыкновенных акций. Опционы на акции обуславливают разводнение долевых инструментов Компании. В отношении опционов на акции расчет производится для определения количества акций, которые могли бы быть приобретены по справедливой стоимости (определенной как среднегодовая рыночная цена на акции Компании) на основе денежной стоимости прав подписки по опционам на акции, находящиеся в обращении. Количество акций, рассчитанных, как указано выше, сравнивается с количеством акций, которые были бы выпущены исходя из допущения об исполнении опционов на акции.

Эмиссионный доход

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

Выручка

Выручка от реализации электроэнергии, мощности и тепловой энергии отражается в составе прибылей и убытков по факту поставки электроэнергии, мощности и тепловой энергии. Когда это применимо, выручка рассчитывается по ставкам и с учетом соответствующих ограничений, установленных законодательством и регулирующими органами. В различных странах применяются различные механизмы регулирования.

Выручка от оказания услуг признается в соответствии со стадией завершения оказания услуг. Затраты, понесенные в течение года 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 пользу, а не предназначены лишь для работников Группы, они отражаются в составе прибылей и убытков в момент возникновения.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)**Расходы на исследования**

Расходы по проектам НИОКР, находящимся на стадии исследований признаются в составе расходов по мере их возникновения. Расходы по проектам НИОКР, находящимся на стадии 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. 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 займам, расходы в связи с дисконтированием резервов и убытки от курсовых разниц. Все расходы по займам отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе с использованием метода эффективной процентной ставки, кроме случаев, когда они относятся непосредственно к приобретению базового актива. Комиссионные за открытие кредитных линий включаются 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 прибылей и убытков кроме тех случаев, когда он относится к операциям, учитываемым в составе прочего совокупного дохода или капитала. В таком случае он отражается в составе прочего совокупного дохода или капитала, соответственно.

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

Отложенный налог на прибыль отражается по методу балансовых обязательств 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 предприятия, в той мере, в какой Материнская компания может контролировать сроки их восстановления и существует вероятность того, что они не будут восстановлены в обозримом будущем.

Отложенные активы по налогу на прибыль в отношении уменьшающих налогооблагаемую базу временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются 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 какой отсутствует вероятность использования соответствующей налоговой экономии.

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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)**Применение новых и пересмотренных стандартов**

Учетная политика, примененная при подготовке консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, соответствует той, которая использовалась при подготовке годовой финансовой отчетности Группы за 2010 год, за исключением применения Группой следующих новых стандартов и интерпретаций, вступивших в действие с 1 января 2011 года:

(а) МСФО, которые вступили в силу в отношении финансовой отчетности Группы с 1 января 2011 года:

Поправка к МСФО (IAS) 24 "Раскрытие информации о связанных сторонах" (выпущена в ноябре 2009 года и вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты). МСФО (IAS) 24 был пересмотрен, в результате чего: (1) было упрощено определение связанной стороны, особенно в части существенного влияния и совместного контроля, и уточнено ее понятие, а также устранены некоторые несоответствия и (б) было внесено частичное исключение из требований по раскрытию информации для компаний, связанных с государством. К таким компаниям не будут применяться общие требования к раскрытию информации, содержащиеся в МСФО (IAS) 24. Вместо этого в стандарт был добавлен ряд альтернативных требований к раскрытию информации: (а) название правительства и характер его отношений с компанией, представляющей финансовую отчетность; (б) характер и объем индивидуально значимых сделок; (в) описательная или количественная информация об объеме прочих сделок, которые в совокупности являются значительными. Применение данной поправки оказало существенное влияние на раскрытие информации о связанных сторонах, в том числе в сопоставимом отчетном периоде. Информация об операциях со связанными сторонами Группы представлена ниже (Примечание 33).

- *Поправка к МСФО (IAS) 32 "Финансовые инструменты: представление информации"* (поправка применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 февраля 2010 года или после этой даты). "Классификация выпусков прав на акции для распределения среди имеющихся акционеров" разъясняет, что выпуски прав, опционы и варранты на приобретение фиксированного количества собственных долевых инструментов Компании в обмен на фиксированную сумму классифицируются как долевые инструменты, даже если фиксированная сумма выражена в иностранной валюте. Фиксированная сумма может быть выражена в любой валюте при условии, что Компания предлагает эти инструменты на пропорциональной основе всем держателям производных долевых инструментов одного и того же класса. Данная поправка не оказала влияния на консолидированное финансовое положение или результаты деятельности Группы.
- *Поправка к Интерпретации (IFRIC) 14 "Ограничения на фиксированный пенсионный актив, минимальные требования к фондированию и их взаимосвязь"* (вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты, и применяется ретроспективно). Данная поправка была внесена для того, чтобы устранить непредусмотренные последствия применения к предприятию минимальных требований к фондированию и досрочной выплаты взносов для удовлетворения данных требований. Поправка разрешает компании рассматривать предоплату в отношении требования о минимальном финансировании в качестве пенсионного актива. Требования о минимальном финансировании к Группе не применяются. Применение данной поправки не оказало влияния на консолидированное финансовое положение или результаты деятельности Группы.
- *Интерпретация IFRIC 19 "Погашение финансовых обязательств посредством предоставления долевых инструментов"* (применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2010 года или после этой даты). Интерпретация разъясняет, что долевые инструменты, предоставленные кредитору с целью погашения финансового обязательства, представляют собой выплаченное вознаграждение согласно параграфу 41 МСФО (IAS) 39 "Финансовые инструменты: признание и оценка". Предоставленные долевые инструменты оцениваются по своей справедливой стоимости, если она может быть надежно определена, в противном случае они оцениваются по справедливой стоимости погашаемого обязательства. Прибыли и убытки по данной операции отражаются в составе прибылей и убытков. В случае погашения только части финансового обязательства компании необходимо определить, относится ли часть выплаченного вознаграждения к изменению условий непогашенного обязательства. Если это так, выплаченное вознаграждение распределяется между двумя компонентами обязательства. Интерпретация не применяется в случае сделок под общим контролем, а также, если выпуск долевых инструментов предусматривался первоначальными условиями обязательства или кредитор выступает в роли акционера компании. Данная поправка не оказала влияния на консолидированное финансовое положение или результаты деятельности Группы.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)**Применение новых и пересмотренных стандартов (продолжение)**

- ▶ *Усовершенствования МСФО (выпущенные в 2010 году).* В мае 2010 года Совет по Международным стандартам финансовой отчетности опубликовал третий сборник поправок к стандартам МСФО, главным образом, с целью устранения несоответствий и уточнения формулировок. Для каждого стандарта разработаны переходные положения.
- ▶ *МСФО (IFRS) 1 "Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности".* В стандарт были внесены поправки, (i) разрешающие использовать предыдущую балансовую стоимость по ГААП в качестве предполагаемой стоимости объекта основных средств или нематериального актива, если такой объект был использован в операциях, подлежащих регулированию в отношении уровня ставки, (ii) разрешающие использовать оценку, полученную в результате переоценки вследствие определенных событий, в качестве предполагаемой стоимости основных средств, даже если переоценка имела место в период, охватываемый в первом комплекте финансовой отчетности по МСФО и (iii) требующие, чтобы компания, впервые применяющая МСФО, представила разъяснения относительно изменений в учетной политике или исключений из МСФО (IFRS) 1 в отношении ее первого отчета по МСФО и ее первого комплекта финансовой отчетности по МСФО;
- ▶ *МСФО (IFRS) 3 "Объединение бизнеса".* В выбор метода оценки неконтрольных долей участия были внесены изменения. Только компоненты неконтрольных долей участия, которые являются долями участия, предоставляющими уже в настоящее время своим владельцам право на пропорциональную долю в чистых активах компании в случае ее ликвидации, должны оцениваться по справедливой стоимости либо по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании, относящейся на такие доли участия. При осуществлении каждой сделки по объединению бизнеса, Группа оценивала на дату приобретения компоненты неконтрольных долей участия в приобретаемой компании, являющихся долями участия, предоставляющими уже в настоящее время своим владельцам право на пропорциональную долю в чистых активах компании в случае ее ликвидации, по пропорциональной доле в признанных идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании, относящейся на такие доли участия. Остальные компоненты оцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения. Кроме того, поправки (i) содержат указания относительно планов приобретения компании по вознаграждению с выплатами, основанными на акциях, которые не были заменены или были добровольно заменены в результате объединения компаний и (ii) разъясняют, что условное вознаграждение, относящееся к сделке по объединению бизнеса, дата приобретения в которой предшествовала дате применения измененного МСФО (IFRS) 3 (выпущенного в январе 2008 года) должно отражаться в соответствии с указаниями, содержащимися в предыдущей редакции МСФО (IFRS) 3;
- ▶ *МСФО (IFRS) 7 "Финансовые инструменты: раскрытие информации" (применяется ретроспективно).* Новая редакция стандарта направлена на упрощение требований к раскрытию информации посредством уменьшения объема информации по обеспечению, а также усовершенствование раскрытия информации через дополнение качественной информации количественной, в частности, путем (i) подчеркивания взаимосвязи между раскрытием количественной и описательной информации в отношении характера и объема рисков, связанных с финансовыми инструментами, (ii) исключения требования в отношении раскрытия информации о балансовой стоимости финансовых активов, условия по которым были пересмотрены во избежание их просрочки или обесценения, (iii) замены требования раскрытия информации о справедливой стоимости залога на более общее требование раскрытия информации о его финансовом эффекте, и (iv) разъяснения, что компания должна раскрывать информацию о сумме обеспечения, на которое обращено взыскание, на конец отчетного периода, а не о сумме, полученной в течение отчетного периода;
- ▶ *МСФО (IAS) 1 "Представление финансовой отчетности".* Поправка разъясняет, что компания может представлять анализ прочего совокупного дохода по каждому компоненту либо в отчете об изменениях в капитале, либо в примечаниях к финансовой отчетности;
- ▶ *МСФО (IAS) 27 "Консолидированная и отдельная финансовая отчетность" (применяется ретроспективно).* В стандарт были внесены поправки, разъясняющие правила перехода в отношении поправок к МСФО (IAS) 21 "Влияние изменений валютных курсов", МСФО (IAS) 28 "Инвестиции в ассоциированные компании" и МСФО (IAS) 31 "Участие в совместной деятельности", определенные МСФО (IAS) 27 (с поправками от января 2008 года); и
- ▶ *Интерпретация IFRIC 13 "Программы, направленные на поддержание лояльности клиентов".* Согласно данной поправке, при определении справедливой стоимости бонусных единиц поощрений компании необходимо учитывать сумму скидок или стимулирующих выплат, которые предоставляются также и клиентам, не участвующим в бонусной программе.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Применение новых и пересмотренных стандартов (продолжение)

Поправки не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Существуют также другие стандарты, усовершенствования и поправки, которые не имеют отношения к текущим операциям Группы, поскольку они будут приняты в 2011 году или позднее.

(б) МСФО и поправки к существующим МСФО, которые были опубликованы, но еще не вступили в действие и не применялись Группой досрочно:

- ▶ *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:
 - ▶ Классификация финансовых активов осуществляется по двум категориям оценки: финансовые активы, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, и финансовые активы, оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости. Решение принимается при их 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 если он является долговым инструментом, а также, если (i) целью бизнес-модели компании является удержание активов с целью получения договорных денежных потоков, и (ii) договорные денежные потоки, связанные с активом, представляют собой исключительно выплаты основной суммы задолженности и процентов (т.е. этот инструмент имеет только "базовые характеристики займа"). Все прочие долговые инструменты оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.
 - ▶ Все долевого инструменты должны оцениваться впоследствии по справедливой стоимости. Долевые инструменты, предназначенные для торговли, должны оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток. В отношении оценки прочих долевого финансовых активов при первоначальном признании компания имеет право принять не подлежащее отмене решение: признавать реализованные и нереализованные прибыли и убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости, через прочий совокупный доход, а не через прибыль или убыток.
 - ▶ Повторное признание прибылей и убытков, возникающих в результате изменения справедливой стоимости, через прибыль или убыток не допускается. Такое решение принимается для каждого инструмента в отдельности. Дивиденды должны быть отражены в составе прибылей или убытков, поскольку они представляют собой доход на инвестиции.
- ▶ Принятие МСФО (IFRS) 9 обязательно с 1 января 2013 года, разрешено досрочное применение этого стандарта. Группа оценивает возможные последствия принятия стандарта и его влияние на Группу.
- ▶ *Поправка к МСФО (IFRS) 7 "Финансовые инструменты: раскрытие информации" (поправка применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или после этой даты).* Поправка "Передача финансовых активов" требует раскрытия дополнительной информации в отношении сделок по передаче финансовых активов в случаях, когда признание финансовых активов не прекращается в полном объеме или когда признание финансовых активов прекращается в полном объеме, но компания сохраняет продолжающееся участие в них. Новые требования к раскрытию информации позволяют пользователям финансовой отчетности лучше понимать характер рисков и выгоды, связанные с этими активами. Предполагается, что данная поправка не окажет влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)**Применение новых и пересмотренных стандартов (продолжение)**

- ▶ *Поправка к МСФО (IAS) 12 "Налог на прибыль – Отложенные налоги: возмещение активов, лежащих в основе отложенного налога"* (поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2012 года или после этой даты, и применяется ретроспективно). Данная поправка вводит исключение в существующие принципы оценки для отложенных налоговых активов и обязательств, возникающих при оценке инвестиционной собственности по справедливой стоимости в соответствии с МСФО (IAS) 40 "Инвестиционная собственность". Данное исключение также применяется к инвестиционной собственности, приобретенной в результате операций по объединению бизнеса, учитываемых в соответствии с МСФО (IFRS) 3 "Объединение бизнеса"; при условии, что покупатель в дальнейшем оценивает активы по справедливой стоимости. В данных условиях оценка отложенных налоговых обязательств и отложенных налоговых активов должна отражать опровержимое допущение о полном возмещении балансовой стоимости базового актива посредством его продажи, за исключением случаев, когда актив амортизируется, или бизнес-моделью компании предусматривается, что данный актив будет практически полностью использован. Предполагается, что данная поправка не окажет влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.
- ▶ *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" предоставляет единую модель консолидации, которая определяет наличие контроля в качестве основы для консолидации всех видов 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 также определяет требования к учету и процедуры консолидации, которые соответствуют требованиям МСФО (IAS) 27. МСФО (IFRS) 10 заменяет требования к консолидации, содержащиеся в ПКИ-12 "Консолидация – компании целевого назначения" и МСФО (IAS) 27 "Консолидированная и отдельная финансовая отчетность". В настоящее время Группа оценивает возможное влияние применения МСФО (IFRS) 10 на финансовое положение и результаты деятельности Компании.
- ▶ *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 МСФО (IAS) 31 "Участие в совместной деятельности" и Интерпретацию ПКИ-13 "Совместно контролируемые компании – немонетарные вклады участников". В настоящее время Группа оценивает возможное влияние применения МСФО (IFRS) 11 на финансовое положение и результаты деятельности Компании.
- ▶ *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. Применение данного стандарта потребует раскрытия новой информации в финансовой отчетности Группы, но не окажет влияния на ее финансовое положение или финансовые результаты деятельности.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Применение новых и пересмотренных стандартов (продолжение)

- 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. МСФО (IFRS) 13 не вводит какие-либо новые требования в отношении оценки активов и обязательств по справедливой стоимости, не изменяет объект оценки по справедливой стоимости в МСФО и не рассматривает порядок отражения изменений справедливой стоимости.

Применение МСФО (IFRS) 13 может оказать влияние на оценку активов и обязательств Группы, учитываемых по справедливой стоимости. В настоящее время Группа оценивает возможное влияние применения МСФО (IFRS) 13 на финансовое положение и результаты деятельности Компании.

- Поправка к МСФО (IAS) 27 "Отдельная финансовая отчетность", выпущенная в мае 2011 года и вступающая в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты, допускается досрочное применение. Данная поправка содержит требования в отношении отражения в учете и раскрытия информации о вложениях в дочерние и ассоциированные компании, когда компания представляет отдельную финансовую отчетность. Поправка не должна оказать существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.
- Поправка к МСФО (IAS) 28 "Инвестиции в ассоциированные компании", выпущенная в мае 2011 года и вступающая в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года, допускается досрочное применение. Данная поправка определяет порядок учета инвестиций в ассоциированные компании, а также устанавливает требования в части применения метода долевого участия в отношении инвестиций в ассоциированные компании и совместные предприятия. В настоящее время Группа оценивает возможное влияние применения МСФО (IAS) 28 на финансовое положение и результаты деятельности Компании.
- Поправки к МСФО (IAS) 1 "Представление финансовой отчетности", выпущенные в июне 2011 года и вступающие в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2012 года или после этой даты. Данные поправки вносят изменения в порядок отражения статей прочего совокупного дохода в отчете о 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 прибылях и убытках в будущем. Используемое в МСФО (IAS) 1 название отчета о совокупном доходе теперь изменено на "Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе". По мнению Группы, поправки к МСФО (IAS) 1 не должны оказать существенного влияния на консолидированное финансовое положение и результаты деятельности Группы.
- Измененный МСФО (IAS) 19 "Вознаграждения работникам" (выпущен в июне 2011 года) вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года, и вносит существенные изменения в порядок признания и измерения расходов по пенсионному плану с установленными выплатами и выходным пособиям, а также существенно изменяет требования в отношении раскрытия информации обо всех видах вознаграждений работникам. Новая редакция стандарта содержит широкий ряд поправок, которые варьируют от изменения основополагающих принципов (например, отмены метода коридора и понятия ожидаемого дохода на активы плана) до простых изменений формулировок и разъяснений. В настоящее время Группа оценивает возможное влияние применения МСФО (IAS) 19 на финансовое положение и результаты деятельности Компании.
- В декабре 2011 года, Совет по МСФО внес изменения в МСФО (IFRS) 7 "Финансовые инструменты: раскрытие информации" и МСФО (IAS) 32 "Финансовые инструменты: представление информации". Поправки разъясняют порядок взаимозачета активов и обязательств и вводят новые требования в отношении раскрытия соответствующей информации. Поправки к МСФО (IAS) 32 вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты. 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 планирует применение измененного МСФО (IAS) 32 с 1 января 2014 года, а измененного МСФО (IFRS) 7 – с 1 января 2013 года. По мнению Группы, данные поправки не должны оказать существенного влияния на консолидированное финансовое положение и результаты деятельности Группы.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)**Применение новых и пересмотренных стандартов (продолжение)**

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

Группа намерена применить соответствующие поправки к МСФО с даты их вступления в силу.

4. Информация по сегментам

Операционные сегменты представляют собой сегменты компании, о которых имеется отдельная финансовая информация, регулярно оцениваемая руководящим органом, отвечающим за принятие решений по операционной деятельности (Примечание 2(3)), 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.

До дополнительной эмиссии акций, осуществленной Материнской компанией в первой половине 2011 года, подготовка информации по сегментам осуществлялась на основе данных внутренней управленческой отчетности. Начиная с 2011 года, Правление приняло решение анализировать эффективность операционных сегментов на основе данных по МСФО. Для целей сравнения информация за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, и за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, была предоставлена на одной и той же основе – с использованием данных по МСФО по операционным сегментам.

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 сегмент представляет определенный вид деятельности в определенной стране.

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

- ▶ **Сегмент "Сбыт в Российской Федерации"** (представлен ОАО "Мосэнергосбыт", ОАО "ТСК", ОАО "Тамбовская энергосбытовая компания", ОАО "Саратовэнерго", ОАО "Алтайэнергосбыт", их управляющей компанией ОАО "Объединенная энергосбытовая компания", ОАО "Промышленная энергетика, ООО "ИНТЕР РАО – Орловский энергосбыт", ООО "РН-Энерго", ООО "РТ-Энерготрейдинг" (учет по методу долевого участия);
- ▶ **Сегмент "Генерация в Российской Федерации"**, представленный следующими отчетными субсегментами:
 - ▶ *Генерация Материнской компании** (представлена генерирующими подразделениями Материнской компании и ОАО "ИНТЕР РАО - Электрогенерация");
 - ▶ *ОГК-1** (представлена Группой ОГК-1, включая 75%-долю в совместном предприятии NVGRES Holding Limited и ЗАО "Нижевартовская ГРЭС" (учет по методу долевого участия);
 - ▶ *ТГК-11* (представлена Группой ТГК-11);
 - ▶ *ОГК-3** (представлена Группой ОГК-3) с конца марта 2011 года.
- ▶ **Сегмент "Трейдinг в Российской Федерации и Европе"** (представлен торговыми операциями Материнской компании, RAO Nordic Oy и UAB INTER RAO Lietuva);
- ▶ **Сегмент "Грузия"** (представлен АО "Теласи", ООО "Мтквари Энергетика", АО "Храми ГЭС I" и АО "Храми ГЭС II" (последние две компании с начала апреля 2011 года), ООО "Храми-3" (с ноября 2011 года);
- ▶ **Сегмент "Армения"** (представлен ЗАО "Электрические сети Армении", ОАО "РазТЭС" и ЗАО "Международная энергетическая корпорация" (последняя компания до марта 2011 года);

* Данные субсегменты включают в себя операции ООО "ИНТЕР РАО – Управление Электрогенерацией" (распределенные в соответствии с платой за управленческие услуги).

3. Основные положения учетной политики (продолжение)**Применение новых и пересмотренных стандартов (продолжение)**

- ▶ **Сегмент "Молдавия"** (представлен ЗАО "Молдавская ГРЭС");
- ▶ **Сегмент "Казахстан"** (представлен АО "Станция Экибастузская ГРЭС-2" (учет по методу долевого участия) и ТОО "Казэнергоресурс");
- ▶ **Сегмент "Инжиниринг в Российской Федерации"** (представлен ООО "ИНТЕР РАО Инжиниринг" (с конца сентября 2011 года), ООО "Кварц – Новые Технологии" (учет по методу долевого участия), ООО "УК "Кварц" (учет по методу долевого участия), ООО "ИнтерРАО-УорлиПарсонс" (учет по методу долевого участия), ООО "Центр энергоэффективности ИНТЕР РАО ЕЭС" (учет по методу долевого участия) и ООО "ИНТЕРЭНЕРГОЭФФЕКТ" (учет по методу долевого участия);
- ▶ Прочие.

Руководящий орган, отвечающий за принятие решений по операционной деятельности, оценивает результаты 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 сомнительной задолженности и устаревшим 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 EBITDA Группой 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 Группы, кредиты и займы распределяются на отчетные сегменты, не включая межсегментные остатки.

Совместно контролируемые компании 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").

4. Информация по сегментам (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.

	Сбыт	Генерация				Трединг				Инжиниринг				Нераспределенные статьи и элиминации		Итого
		Российская Федерация														
		Российская Федерация	Генерация материнской компании	ОГК-1	ТГК-11	ОГК-3	Российская Федерация и Европа	Армения	Грузия	Молдавия	Казахстан	Российская Федерация	Прочее			
Итого выручка	362 616	18 777	55 653	21 024	31 094	56 525	8 587	5 965	5 506	602	—	3 584	(33 689)	536 244		
Выручка от внешних покупателей	362 445	13 501	36 685	20 766	26 636	52 604	8 587	5 625	5 499	602	—	3 294	—	536 244		
Выручка между сегментами	171	5 276	18 968	258	4 458	3 921	—	340	7	—	—	290	(33 689)	—		
Операционные расходы, включая:																
Расходы на приобретение электроэнергии и мощности	(190 825)	—	(4 741)	(1 443)	(1 768)	(44 396)	(3 178)	(1 031)	(122)	(456)	—	(2 139)	33 413	(216 686)		
Расходы по передаче электроэнергии	(140 323)	—	—	—	—	(6 473)	(349)	(356)	(114)	(69)	—	(400)	—	(148 084)		
Расходы на топливо	(165)	(9 452)	(33 150)	(9 695)	(18 828)	—	(1 139)	(1 603)	(3 322)	—	—	—	115	(77 239)		
Доля в прибыли / (убыток) совместно контролируемых компаний	(7)	—	1 711	—	—	—	—	—	—	1 190	(3)	(60)	—	2 831		
ЕВITDA	16 907	5 847	8 934	1 633	1 593	5 316	1 641	1 211	1 127	1 238	(5)	1 192	(4 977)	41 657		
Амортизация	(934)	(3 446)	(2 292)	(1 157)	(3 785)	(10)	(437)	(389)	(406)	(1)	—	(132)	(27)	(13 016)		
Процентный доход	564	4 521	917	1	1 556	26	45	35	—	—	—	446	(240)	7 871		
Процентный расход	(51)	(911)	(301)	(157)	(13)	(52)	(428)	(284)	(192)	—	—	(684)	(151)	(3 224)		

40

4. Информация по сегментам (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2010 г. (пересчитано)

	Сбыт	Генерация				Треидинг				Инжиниринг				Нераспределенные статьи и элиминации	Итого
		Российская Федерация													
		Генерация				Российская				Российская					
		Российская Федерация	материнской компании	ОГК-1	ТГК-11	Федерация и Европа	Армения	Грузия	Молдавия	Казахстан	Федерация	Прочее			
Итого выручка	334 607	12 595	49 133	19 323	46 302	8 132	4 886	6 028	530	—	1 774	(18 923)	464 386		
Выручка от внешних покупателей	334 028	10 771	35 848	19 047	43 542	8 131	4 734	6 031	530	—	1 724	—	464 386		
Выручка между сегментами	579	1 824	13 285	276	2 760	1	151	(3)	—	—	50	(18 923)	—		
Операционные расходы, включая:															
Расходы на приобретение электроэнергии и мощности	(186 751)	—	(5 428)	(892)	(33 033)	(2 468)	(1 104)	(576)	(390)	—	(1 437)	18 837	(213 242)		
Расходы по передаче электроэнергии	(117 431)	—	—	—	(4 800)	(251)	(280)	(80)	(58)	—	(219)	—	(123 119)		
Расходы на топливо	(498)	(5 872)	(27 295)	(8 997)	—	(639)	(718)	(3 644)	—	—	—	—	(47 663)		
Доля в прибыли / (убыток) совместно контролируемых компаний	—	—	256	—	—	—	—	—	761	147	4	—	1 168		
ЕВITDA	12 339	3 605	6 827	1 980	7 011	2 069	1 552	982	804	147	941	(4 307)	33 629		
Амортизация	(864)	(2 183)	(2 152)	(1 161)	(7)	(389)	(235)	(363)	(2)	—	(92)	—	(7 448)		
Процентный доход	308	—	85	—	5	(162)	33	—	—	—	595	(340)	524		
Процентный расход	(237)	(367)	(768)	(215)	(33)	(422)	(290)	(133)	(3)	—	(968)	(357)	(3 793)		

41

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

(в миллионах российских рублей)

4. Информация по сегментам (продолжение)

На 31 декабря 2011 г.

	Сбыт	Генерация			Трейддинг				Инжиниринг			Нераспределенные статьи и элиминации	Итого	
		Российская Федерация			Российская Федерация и Европа	Армения	Грузия	Молдавия	Казахстан					
		Генерация												
		Российская материнская Федерация	ОГК-1	ТГК-11										
Кредиты и займы, включая	(709)	(15 789)	—	(5 362)	—	(629)	(3 478)	(1 677)	—	(454)	(218)	(1 180)	(19 148)	(48 644)
Доля в кредитах и займах совместно контролируемых компаний	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(454)	(218)	—	—	(672)

На 31 декабря 2010 г. (пересчитано)

	Сбыт	Генерация				Трейддинг				Инжиниринг				Нераспределенные статьи и элиминации	Итого
		Российская Федерация				Российская Федерация и Европа				Российская Федерация					
		Генерация				Российская Федерация				Российская Федерация					
		Российская Федерация	ОГК-1	ТГК-11		Армения	Грузия	Молдавия	Казахстан	Российская Федерация	Прочее				
Кредиты и займы, включая	(1 433)	(3 388)	(7 222)	(2 638)	(607)	(3 869)	(704)	–	(470)	(68)	(101)	(18 667)	(39 167)		
Доля в кредитах и займах совместно контролируемых компаний	–	–	–	–	–	–	–	–	(470)	(68)	(95)	–	(633)		

На 1 января 2010 г. (пересчитано)

	Сбыт	Генерация				Трейддинг				Нераспределенные статьи и элиминации	Итого	
		Российская Федерация				Российская Федерация и Европа						
		Генерация				Российская Федерация						
		Российская материнской Федерация	ОГК-1	ТГК-11		Армения	Грузия	Молдавия	Казахстан			Прочее
Кредиты и займы, включая	(2 496)	(2 841)	(11 026)	(3 124)	—	(2 741)	(1 032)	(328)	(732)	(5)	(22 476)	(46 801)
Доля в кредитах и займах совместно контролируемых компаний	—	—	—	—	—	—	—	—	(732)	—	—	(732)

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

(в миллионах российских рублей)

4. Информация по сегментам (продолжение)

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2010 г. (пересчитано)
EBITDA по отчетным сегментам	41 657	33 628
Амортизация и обесценение основных средств, инвестиционной собственности и нематериальных активов	(13 016)	(7 448)
Процентный доход	7 871	524
Процентный расход	(3 224)	(3 793)
Соглашения о предоставлении опционов "пут" и "колл"	(10 826)	(1 429)
Положительные / (отрицательные) курсовые разницы, нетто	151	(423)
Прочие финансовые доходы	711	397
(Начисление) / восстановление резервов, включая:	(30 274)	4 173
обесценение нематериальных активов	(31)	—
обесценение основных средств (начисление) / восстановление	(3 758)	7 483
восстановление обесценения инвестиционной собственности	93	(171)
обесценение инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	(21 130)	(288)
обесценение инвестиций, предназначенных для продажи	(1 980)	—
прочие резервы (начисление) / восстановление	199	(748)
резерв под обесценение дебиторской задолженности	(3 624)	(2 103)
обесценение гудвила	(43)	—
Убыток от выбытия доли участия, обеспечивающей контроль	(19)	—
Превышение справедливой стоимости приобретенной доли идентифицируемых активов и обязательств над стоимостью инвестиций, а также доход от приобретения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, а также активов, классифицируемых как предназначенные для продажи, нетто	44 652	43
Доля в прибыли ассоциированных компаний	14 141	8
Расходы по налогу на прибыль	(10 367)	(7 041)
Прибыль за отчетный период согласно консолидированному отчету о совокупном доходе	41 457	18 639

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

	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г. (пересчитано)	На 1 января 2010 г. (пересчитано)
Кредиты и займы по отчетным сегментам	(48 644)	(39 167)	(46 801)
За вычетом:			
доли в кредитах и займах совместно контролируемых компаний	672	633	732
Кредиты и займы согласно консолидированному отчету о финансовом положении	(47 972)	(38 534)	(46 069)

Информация по географическим сегментам

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

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

(в миллионах российских рублей)

4. Информация по сегментам (продолжение)

Информация по географическим сегментам (продолжение)

	За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.			За год, закончившийся 31 декабря 2010 г. (пересчитано)		
	Выручка в			Выручка в		
	других			других		
	Выручка в юрисдикции предприятия Группы ¹	отличных от юрисдикции предприятия Группы	Итого выручка по месту расположения покупателей	Выручка в юрисдикции предприятия Группы	отличных от юрисдикции предприятия Группы	Итого выручка по месту расположения покупателей
Российская Федерация	470 799	100	470 899	411 546	326	411 872
Финляндия	15 147	3 861	19 008	11 972	8 975	20 947
Литва	11 320	—	11 320	7 407	—	7 407
Армения	8 264	—	8 264	7 964	—	7 964
Грузия	5 625	764	6 389	4 734	403	5 137
Беларусь	—	5 553	5 553	—	47	47
Молдова (вкл. Приднестровье)	330	4 366	4 696	381	5 089	5 470
Латвия	—	2 978	2 978	—	1 346	1 346
Казахстан	751	2 381	3 132	432	1 256	1 688
Китай	—	1 641	1 641	—	1 147	1 147
Румыния	—	802	802	—	560	560
Монголия	—	498	498	—	373	373
Турция	342	—	342	235	—	235
Прочие	—	722	722	—	193	193
Итого	512 578	23 666	536 244	444 671	19 715	464 386

	Итого в необоротные активы по месту нахождения активов ²		
	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г. (пересчитано)	На 1 января 2010 г. (пересчитано)
Российская Федерация	257 112	125 478	108 010
Армения	8 796	8 509	6 094
Грузия	8 213	3 573	3 378
Молдова (вкл. Приднестровье)	5 810	4 949	4 724
Казахстан	30	36	39
Литва	1 498	25	30
Финляндия	8	9	4
Турция	3	4	5
Прочие	115	4	617
Итого	281 585	142 587	122 901

¹ Выручка распределяется по странам, исходя из места нахождения покупателя.

² Итого внеоборотные активы, исходя из местоположения активов, за исключением отложенных активов по налогу на прибыль и прочих внеоборотных активов.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

(в миллионах российских рублей)

5. Приобретение и выбытие компаний

В 2010 и 2011 годах Группа осуществила несколько приобретений и реализовала несколько долей участия. Соответствующая информация представлена ниже:

Приобретение ОАО "ОГК-3"

В результате размещения дополнительных акций в первой половине 2011 года ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" в конце марта 2011 года приобрело у третьих сторон 85,47% обыкновенных голосующих акций (за исключением собственных акций) ОАО "ОГК-3", генерирующей компании по выработке электрической и тепловой энергии, осуществляющей деятельность в ряде регионов Российской Федерации. Общая сумма вознаграждения составила 52 108 млн. руб. и представлена справедливой стоимостью 1 361 626 945 728 обыкновенных акций, выпущенных ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" с использованием биржевых котировок на дату передачи акций.

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

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

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

Превышение справедливой стоимости приобретенной доли идентифицируемых активов и обязательств над стоимостью инвестиций в сумме 44 319 млн. руб. было отражено непосредственно в консолидированном отчете о совокупном доходе за 2011 год.

В выручке и результатах деятельности Группы с даты приобретения по 31 декабря 2011 года была учтена выручка ОАО "ОГК-3" в размере 31 094 млн. руб. и понесенный им чистый убыток в размере 1 107 млн. руб. Если бы приобретение произошло 1 января 2011 года, в выручке и результатах деятельности Группы за 2011 год была бы учтена оценочная выручка ОАО "ОГК-3" в размере 43 554 млн. руб. и его оценочная чистая прибыль в размере 47 млн. руб.

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

Приобретение АО "Храми ГЭС-I" и АО "Храми ГЭС-II".

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

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

(в миллионах российских рублей)

5. Приобретение и выбытие компаний (продолжение)

Приобретение АО "Храми ГЭС-I" и АО "Храми ГЭС-II" (продолжение)

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

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

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

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

В выручке и результатах деятельности Группы с даты приобретения по 31 декабря 2011 года была учтена выручка АО "Храми ГЭС-I" и АО "Храми ГЭС-II" в размере 262 млн. руб. и понесенный ими чистый убыток в размере 332 млн. руб. Если бы приобретение произошло 1 января 2011 года, в выручке и результатах деятельности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, была бы учтена оценочная выручка АО "Храми ГЭС-I" и АО "Храми ГЭС-II" в размере 366 млн. руб. и их оценочная чистая прибыль в размере 43 млн. руб.

Приобретение Vydmantai Wind Park UAB

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

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

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

5. Приобретение и выбытие компаний (продолжение)***Приобретение Vydmantai Wind Park UAB (продолжение)***

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

В течение периода с даты приобретения по 31 декабря 2011 года выручка Vydmantai Wind Park UAB составила 99 млн. руб., чистая прибыль – 41 млн. руб. В случае если бы компания была приобретена 1 января 2011 года, предполагаемая величина вклада выручки компании в выручку Группы составила бы 250 млн. руб., величина чистой прибыли – 81 млн. руб.

Приобретение ОАО "ОГК-1"

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

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

На 31 декабря 2011 года Группа владела 75,15% (на 31 декабря 2010 г.: 74,17%; на 1 января 2010 г.: 66,17%) обыкновенных акций ОАО "ОГК-1" (информация об акциях, переданных в доверительное управление, представлена в Примечании 35).

Приобретение ОАО "ТГК-11"

11 ноября 2009 года Группа приобрела долю участия в размере 29,9% в ОАО "ТГК-11", генерирующей компании по выработке электрической и тепловой энергии, осуществляющей деятельность в Западно-Сибирском регионе Российской Федерации. Общая сумма, уплаченная Группой за приобретение, составила 1 685,5 млн. руб.

В феврале 2010 года Материнская компания приобрела 2,79% обыкновенных акций ОАО "ТГК-11" на общую сумму 127 млн. руб.

В марте 2010 года Группа направила другим акционерам ОАО "ТГК-11" обязательное предложение о приобретении 345 млрд. акций ОАО "ТГК-11" (67,31%) по цене 0,0167 руб. за одну акцию. В результате данного обязательного предложения Группа приобрела 1 393 875 тыс. (или 0,27%) акций ОАО "ТГК-11" на общую сумму 25 млн. руб. в 2010 году.

В июне 2010 года Группа приобрела 0,003 % обыкновенных акций ОАО "ТГК-11" на общую сумму 0,3 млн. руб.

В период с января по июнь 2011 года Группа дополнительно приобрела 0,40% обыкновенных акций ОАО "ТГК-11" на общую сумму 33 млн. руб.

5. Приобретение и выбытие компаний (продолжение)***Приобретение ОАО "ТГК-11" (продолжение)***

В результате размещения дополнительных акций в первой половине 2011 года, ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" приобрело 34,35% обыкновенных акций ОАО "ТГК-11" у компаний, находящихся под общим контролем. Это приобретение было отражено в учете по методу объединения долей.

На 31 декабря 2011 года Группа владела 67,71% (на 31 декабря 2010 г.: 67,31%; на 1 января 2010 г.: 64,25%) обыкновенных акций ОАО "ТГК-11".

Приобретение ОАО "Петербургская сбытовая компания"

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

Общая сумма вознаграждения составила 1 472 млн. руб. Данное вознаграждение включало в себя выплату в денежной форме в размере 200 млн. руб., осуществленную в сентябре 2010 года, и отложенное вознаграждение в размере 1 272 млн. руб., которое должно быть уплачено в апреле 2011 года (Примечание 16). В силу продления срока окончательного расчета до первого квартала 2012 года в соответствии с условиями соглашения о приобретении Группа обязана уплатить дополнительное вознаграждение в размере 46 млн. руб.

Отток денежных средств в результате приобретения в 2010 году составил 200 млн. руб. Отток денежных средств в результате приобретения в 2011 году составил 178 млн. руб. Отложенное вознаграждение в размере 1 140 млн. руб. (на 31 декабря 2010 г.: 1 272 млн. руб.) было признано в консолидированном отчете о финансовом положении в составе краткосрочной кредиторской задолженности. Основной причиной приобретения было дальнейшее расширение торговой деятельности Группы на оптовом рынке электроэнергии.

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

В мае 2011 года Группа дополнительно приобрела 4,98% обыкновенных акций (4,25% от общего количества акций) ОАО "ПСК" на общую сумму 201 млн. руб.

На 31 декабря 2011 года Группа владела 92,52% (на 31 декабря 2010 г.: 88,27%; на 1 января 2010 г.: 61,52%) от общего количества акций ОАО "ПСК".

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

Приобретение ОАО "Мосэнергосбыт"

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

В первой половине 2011 года одна из дочерних компаний ОАО "Мосэнергосбыт" дополнительно приобрела 2,87% обыкновенных акций ОАО "Королевская сеть" на общую сумму 10 млн. руб.

На 31 декабря 2011 года Группа владела 50,92% (на 31 декабря 2010 г.: 50,92%; на 1 января 2010 г.: 50,92%) обыкновенных акций ОАО "Мосэнергосбыт".

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

Приобретение ОАО "Алтайэнергосбыт"

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

На 31 декабря 2011 года Группа владела 100% (на 31 декабря 2010 г.: 100%; на 1 января 2010 г.: 100%) обыкновенных акций ОАО "Алтайэнергосбыт".

5. Приобретение и выбытие компаний (продолжение)***Приобретение ООО "РН-Энерго"***

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

В июле 2011 года ООО "РН-Энерго" продало свою дочернюю компанию. Общая стоимость сделки составила 0,01 млн. руб.

На 31 декабря 2011 года Группа владела 100% (на 31 декабря 2010 г.: 100%; на 1 января 2010 г.: 100%) обыкновенных акций ООО "РН-Энерго".

Приобретение ОАО "Объединенная энергосбытовая компания"

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

На 31 декабря 2011 года Группа владела 100% (на 31 декабря 2010 г.: 100%; на 1 января 2010 г.: 100%) обыкновенных акций ОАО "Объединенная энергосбытовая компания".

Приобретение ОАО "Тамбовская энергосбытовая компания"

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

На 31 декабря 2011 года Группа владела 59,38% (на 31 декабря 2010 г.: 59,38%; на 1 января 2010 г.: 49,01%) от общего количества акций ОАО "Тамбовская энергосбытовая компания".

Приобретение ОАО "Саратовэнерго"

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

На 31 декабря 2011 года Группа владела 56,97% (на 31 декабря 2010 г.: 56,97%; на 1 января 2010 г.: 49,00%) от общего количества акций ОАО "Саратовэнерго".

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

Приобретение ОАО "Разданская энергетическая компания (РазТЭС)"

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

На 31 декабря 2011 года Группа владела 100% (на 31 декабря 2010 г.: 100%; на 1 января 2010 г.: 100%) обыкновенных акций ОАО "Разданская энергетическая компания (РазТЭС)".

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

(в миллионах российских рублей)

5. Приобретение и выбытие компаний (продолжение)

Приобретение ОАО "Промышленная энергетика"

29 октября 2010 года Группа приобрела долю в размере 75% в ОАО "Промышленная энергетика", компании, осуществляющей торговлю электроэнергией в городе Москва (Российская Федерация). Основной причиной приобретения было дальнейшее расширение торговой деятельности Группы на оптовом рынке электроэнергии. Компания была приобретена у третьей стороны. Общая сумма вознаграждения составила 51,1 млн. руб. Приобретенные активы и принятые обязательства компании были признаны по справедливой стоимости. Ниже представлена информация о справедливой стоимости приобретенных активов и обязательств (в млн. руб.):

	<i>Справедливая стоимость</i>
Основные средства	1
Дебиторская задолженность	321
Предоплата по налогу на прибыль	10
Денежные средства и их эквиваленты	133
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	(424)
Задолженность по налогам	(16)
Справедливая стоимость приобретенных чистых активов	25
За вычетом: доли участия, не обеспечивающей контроль (25% чистых активов ОАО "Промышленная энергетика")	(6)
Условные дивиденды к получению за 4-й квартал 2010 года	75
Справедливая стоимость приобретенной доли в чистых активах	94
Превышение справедливой стоимости приобретенной доли идентифицируемых активов и обязательств над стоимостью инвестиций	(43)
Общая стоимость приобретения	51

На дату приобретения Группа признала краткосрочную кредиторскую задолженность в размере 51 млн. руб. Общая сумма вознаграждения была уплачена Группой в июне 2011 года. Превышение справедливой стоимости приобретенной доли идентифицируемых активов и обязательств над стоимостью инвестиций в сумме 43 млн. руб. было отражено непосредственно в консолидированном отчете о совокупном доходе за 2010 год.

В выручке и результатах деятельности Группы с даты приобретения по 31 декабря 2010 года была учтена выручка ОАО "Промышленная энергетика" в размере 1 590 млн. руб. и полученная им чистая прибыль в размере 60 млн. руб. Если бы приобретение произошло 1 января 2010 года, в выручке и результатах деятельности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, была бы учтена оценочная выручка ОАО "Промышленная энергетика" в размере 8 555 млн. руб. и его оценочная чистая прибыль в размере 272 млн. руб.

5 августа 2011 года Группа продала долю участия, не обеспечивающую контроль (24%), в ОАО "Промышленная энергетика" за 28 млн. руб.

На 31 декабря 2011 года Группа владела 51,00% (на 31 декабря 2010 г.: 75,00%) обыкновенных акций ОАО "Промышленная энергетика".

Приобретение группы компаний "Кварц"

4 июля 2010 года Группа приобрела 50,01% акций группы компаний "Кварц", одного из лидеров рынка инжиниринга и сервиса в российской электроэнергетике, которая специализируется на строительстве новых объектов энергетики "под ключ", реализации ремонтных кампаний и программ модернизации, технического перевооружения и реконструкции объектов инфраструктуры энергетического комплекса. Общая сумма, уплаченная Группой за приобретение, составила 312 млн. руб. Участие в группе компаний "Кварц" представляет собой инвестицию в совместно контролируемую компанию.

Оценка справедливой стоимости основных средств проводилась независимым оценщиком. Справедливая стоимость других активов и обязательств была определена руководством Группы на основании проаудированной финансовой отчетности приобретенной группы, подготовленной в соответствии с МСФО.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

(в миллионах российских рублей)

5. Приобретение и выбытие компаний (продолжение)

Приобретение группы компаний "Кварц" (продолжение)

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

Справедливая стоимость чистых активов компании	365
Справедливая стоимость приобретенной доли в чистых активах	183
Гудвил	129
Общая стоимость приобретения	312

Отток денежных средств в результате приобретения составил 312 млн. руб. Гудвил в сумме 129 млн. руб., возникший в результате превышения стоимости приобретения над справедливой стоимостью доли Группы в идентифицируемых активах и обязательствах, был отражен в консолидированном отчете о финансовом положении в составе инвестиций в ассоциированные и совместно контролируемые компании. Основным причиной приобретения было дальнейшее расширение инжиниринговой деятельности Группы.

Приобретение группы компаний "ИНТЕР РАО Светодиодные Системы"

19 апреля 2011 года Группа приобрела 35,17% акций группы компаний "ИНТЕР РАО Светодиодные Системы", одного из лидеров российского рынка светодиодных систем. На дату приобретения инвестиция в размере 600 млн. руб. была классифицирована как финансовый актив, имеющийся в наличии для продажи. С 19 августа 2011 года Группа осуществляет контроль над Компанией совместно с другими участниками, поэтому финансовое вложение была переклассифицировано в финансовое вложение в совместно контролируемую компанию.

Оценка справедливой стоимости активов и обязательств проводилась независимым оценщиком.

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

Справедливая стоимость чистых активов компании	1 939
Справедливая стоимость приобретенной доли в чистых активах	524
Гудвил	76
Общая стоимость приобретения	600

Отток денежных средств в результате приобретения составил 600 млн. руб. Гудвил в сумме 76 млн. руб., возникший в результате превышения стоимости приобретения над справедливой стоимостью доли Группы в идентифицируемых активах и обязательствах, был отражен в консолидированном отчете о финансовом положении в составе финансовых вложений в ассоциированные и совместно контролируемые компании. Основным причиной приобретения было решение Группы о развитии рынка светодиодных систем в Российской Федерации.

Выбытие доли, обеспечивающей контроль

7 февраля 2011 года Группа реализовала 90%-ую долю участия в ЗАО "Международная энергетическая корпорация". Приток денежных средств в результате выбытия составил 126 млн. руб. и включал денежное вознаграждение в размере 136 млн. руб. за вычетом остатка денежных средств компании и их эквивалентов на дату выбытия в размере 10 млн. руб. Доход от выбытия в размере 258 млн. руб. был отражен в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе расходов от операционной деятельности.

6 августа 2011 года Группа реализовала 98%-ую долю участия в ТОО "Недра Казахстана". Убыток от выбытия в размере 3 млн. руб. был отражен в консолидированном отчете о совокупном доходе.

12 августа 2011 года Группа реализовала 100%-ую долю участия в ООО "Сахалинэнергонефть". Приток денежных средств в результате выбытия составил 0,01 млн. руб. Доход от выбытия в размере 49 млн. руб. был отражен в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе расходов от операционной деятельности.

5. Приобретение и выбытие компаний (продолжение)***Выбытие доли, обеспечивающей контроль (продолжение)***

28 октября 2011 года Группа реализовала долю участия, составляющую 85,47% в ООО "Профессиональный хоккейный клуб ЦСКА". Отток денежных средств в результате выбытия составил 149 млн. руб. и включал денежное вознаграждение в размере 0,01 млн. руб. за вычетом остатков денежных средств компании и их эквивалентов на дату выбытия в размере 149 млн. руб. Убыток от выбытия в размере 174 млн. руб. был отражен в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе расходов от операционной деятельности.

Во второй половине 2011 года, в результате выбытия прочих несущественных дочерних компаний, Группа понесла убыток от выбытия в размере 149 млн. руб., который был отражен в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе расходов от операционной деятельности.

Выбытие и приобретение доли участия, не обеспечивающей контроль, в ОАО "Электролuch"

24 декабря 2010 года собрание акционеров утвердило дополнительную эмиссию 2 000 обыкновенных акций ОАО "Электролuch" номинальной стоимостью 1 руб. каждая. 1 февраля 2011 года совет директоров Компании утвердил цену размещения дополнительных обыкновенных акций в размере 128 288 руб. за акцию в пользу третьих сторон; сумма денежных поступлений составила 255 млн. руб. 16 декабря 2011 года Группа приобрела у третьей стороны 2 001 обыкновенных акций ОАО "Электролuch" по цене 132 тыс. руб. за акцию; отток денежных средств составил 264 млн. руб.

В результате приобретения акций в рамках дополнительной эмиссии в феврале 2011 года доля Материнской компании в акционерном капитале ОАО "Электролuch" увеличилась с 97,78% до 98,03% от общего количества обыкновенных акций.

Учреждение дочерних компаний

11 ноября 2011 года Группа учредила дочернюю компанию Inter Green Renewables and Trading AB, в которой ей принадлежит 75% капитала, с целью торговли электроэнергией на шведском рынке. В результате Группа признала долю участия, не обеспечивающую контроль, в размере 13 млн. руб.

16 ноября 2011 года Группа учредила дочернюю компанию ООО "Храми-3", в которой ей принадлежит 100% капитала, с целью строительства гидроэлектростанций в соответствии с обязательствами капитального характера, которые имеются у Группы в Грузии (Примечание 31).

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

(в миллионах российских рублей)

6. Основные средства

	Земля и здания	Сооружения	Машины и оборудо- вание	Прочее	Незавершен- ное строи- тельство	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2010 г. (пересчитано)	33 289	32 735	72 653	4 427	25 685	168 789
Поступления	55	65	47	24	16 305	16 496
Перевод из состава инвестиционной собственности	988	—	—	—	899	1 887
Выбытие	(21)	(144)	(568)	(97)	(400)	(1 230)
Перевод между категориями	2 231	3 367	6 991	504	(13 093)	—
Курсовая разница	201	777	637	108	112	1 835
На 31 декабря 2010 г. (пересчитано)	36 743	36 800	79 760	4 966	29 508	187 777
В т.ч. основные средства по договорам финансовой аренды	44	449	3 279	645	—	4 417
На 1 января 2011 г. (пересчитано)	36 743	36 800	79 760	4 966	29 508	187 777
Переклассификация	(1 670)	665	2 056	(1 051)	—	—
Поступления	68	432	682	28	44 641	45 851
Выбытие	(76)	(101)	(1 291)	(175)	(556)	(2 199)
Перевод между категориями	2 575	4 006	17 240	405	(24 226)	—
Перевод на другие балансовые счета / (с других балансовых счетов)	—	(23)	—	—	(281)	(304)
Приобретение доли, обеспечивающей контроль	20 455	13 687	19 459	460	25 433	79 494
Выбытие доли, обеспечивающей контроль	(109)	(539)	(435)	(55)	(21)	(1 159)
Курсовая разница	368	544	451	55	(11)	1 407
На 31 декабря 2011 г.	58 354	55 471	117 922	4 633	74 487	310 867
В т.ч. основные средства по договорам финансовой аренды	152	320	4 124	615	—	5 211
Амортизация и убытки от обесценения						
На 1 января 2010 г. (пересчитано)	(11 066)	(17 275)	(32 566)	(2 315)	(5 101)	(68 323)
Амортизационные отчисления	(684)	(1 142)	(4 878)	(341)	—	(7 045)
Восстановление резерва под убытки от обесценения	817	735	2 273	2	3 656	7 483
Перевод из состава инвестиционной собственности	(245)	—	—	—	(118)	(363)
Выбытие	15	91	477	63	1	647
Перевод между категориями	(18)	(88)	(53)	—	159	—
Курсовая разница	(174)	(697)	(500)	(93)	(7)	(1 471)
На 31 декабря 2010 г. (пересчитано)	(11 355)	(18 376)	(35 247)	(2 684)	(1 410)	(69 072)
В т.ч. основные средства по договорам финансовой аренды	—	(117)	(1 233)	(33)	—	(1 383)
На 1 января 2011 г. (пересчитано)	(11 355)	(18 376)	(35 247)	(2 684)	(1 410)	(69 072)
Переклассификация	1 720	(651)	(2 121)	1 052	—	—
Амортизационные отчисления	(1 277)	(2 494)	(8 403)	(329)	—	(12 503)
Создание резерва под убытки от обесценения	(782)	(1 013)	(2 590)	(82)	(135)	(4 602)
Восстановление резерва под убытки от обесценения	267	105	180	5	287	844
Выбытие	24	52	1 095	91	—	1 262
Перевод между категориями	(5)	(43)	(14)	—	62	—
Выбытие компаний Группы	106	477	374	47	15	1 019
Курсовая разница	(116)	(42)	(127)	(8)	3	(290)
На 31 декабря 2011 г.	(11 418)	(21 985)	(46 853)	(1 908)	(1 178)	(83 342)
В т.ч. основные средства по договорам финансовой аренды	(3)	(259)	(2 252)	(43)	—	(2 557)
Остаточная стоимость						
На 1 января 2010 г. (пересчитано)	22 223	15 460	40 087	2 112	20 584	100 466
На 31 декабря 2010 г. (пересчитано)	25 388	18 424	44 513	2 282	28 098	118 705
На 31 декабря 2011 г.	46 936	33 486	71 069	2 725	73 309	227 525

6. Основные средства (продолжение)

В категории "Земля и здания" отражена земля (Примечание 2(ж)) в сумме 513 млн. руб. (на 31 декабря 2010 г.: 377 млн. руб.; на 1 января 2010 г.: 291 млн. руб.).

Объекты незавершенного строительства представляют собой балансовую стоимость основных средств, еще не введенных в эксплуатацию, а также авансы, выданные строительным компаниям и поставщикам основных средств. По состоянию на 31 декабря 2011 года такие авансы составили 14 002 млн. руб. (на 31 декабря 2010 года: 6 089 млн. руб.). Поступления незавершенного строительства включают в том числе оборотные активы, переквалифицированные в состав основных средств в размере 13 148 млн. руб. в течение года, закончившегося 31 декабря 2011 года, и относящиеся к вводу в эксплуатацию второго энергоблока Калининградской ТЭЦ-2 (Примечание 20 (v)).

Сумма капитализированных процентов в течение года, закончившегося 31 декабря 2011 года, составила 241 млн. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2010 г.: 408 млн. руб.).

(а) Обесценение

По мнению руководства, созданный резерв под обесценение представляет собой максимально точную оценку влияния обесценения, обусловленного экономическими условиями, сложившимися на данный момент в Российской Федерации и других странах, в которых Группа осуществляет деятельность, а также ожиданиями относительно будущей операционной деятельности.

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

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

В 2010 году был восстановлен резерв под обесценение в размере 864 млн. руб., основной причиной являлось получение статуса вынужденного генератора, предусматривающего полное покрытие понесенных затрат. На 2012 год данный статус не был получен, поэтому в 2011 году после пересчета возмещаемой стоимости основных средств был создан резерв под обесценение в размере 4 143 млн. руб. Группа планирует продолжать эксплуатацию Сочинской ТЭС.

Возмещаемая стоимость, как стоимость от использования, определялась с использованием ставки дисконтирования в размере 13,5% на 31 декабря 2011 года (на 31 декабря 2010 г.: 14,6%).

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

В 2010 году ОАО "Испытательный стенд Ивановской ГРЭС" был включен в состав бизнес-единицы Ивановская ТЭЦ, в связи с передачей всех основных средств ОАО "Испытательный стенд Ивановской ГРЭС" в аренду Ивановской ТЭЦ для тестирования энергетического оборудования.

В 2010 году был восстановлен резерв под обесценение в размере 6 572 млн. руб., что было связано главным образом со значительным увеличением фактических тарифов на поставку новой мощности по сравнению с прогнозируемыми тарифами, использованными в тесте на обесценение в предыдущем периоде. В 2011 году по этой же причине была восстановлена оставшаяся часть резерва под обесценение в размере 166 млн. руб.

Возмещаемая стоимость, как стоимость от использования, определялась с использованием ставки дисконтирования в размере 13,5% на 31 декабря 2011 года (на 31 декабря 2010 г.: 14,6%).

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

В 2011 году в связи уменьшением прогнозных тарифов на поставку электрической энергии и мощности по сравнению с прежними оценками – возмещаемая стоимость основных средств Черепетской ГРЭС уменьшилась. Поэтому был признан резерв под обесценение в размере 441 млн. руб. Группа планирует продолжать эксплуатацию Черепетской ГРЭС.

Возмещаемая стоимость, как стоимость от использования, определялась с использованием ставки дисконтирования в размере 14,1% на 31 декабря 2011 года.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

(в миллионах российских рублей)

6. Основные средства (продолжение)

(а) Обесценение (продолжение)

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

По причине увеличения рыночной стоимости аренды был осуществлен расчет возмещаемой стоимости актива (более подробная информация представлена в Примечании 7), по результатам которого было произведено восстановление резерва под обесценение в сумме 39 млн. руб. в 2010 году и в сумме 396 млн. руб. в 2011 году.

Возмещаемая стоимость, как стоимость от использования, определялась с использованием ставки дисконтирования в размере 12,9% на 31 декабря 2011 года (на 31 декабря 2010 г.: 15,2%).

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

В 2010 году резерв под обесценение в размере 88 млн. руб. был восстановлен главным образом в связи с изменением макроэкономических оценок, что привело к уменьшению ставки дисконтирования. В 2011 году был восстановлен резерв под обесценение в размере 281 млн. руб. В основном это было связано с уменьшением ставки дисконтирования и увеличением тарифа на продажу электроэнергии.

Возмещаемая стоимость как стоимость от использования определялась с использованием ставки дисконтирования в размере 15,4% на 31 декабря 2011 года (на 31 декабря 2010 г.: 17,6%).

(б) Залог

По состоянию на 31 декабря 2011 года ЗАО "Электрические сети Армении" передало в залог основные средства балансовой стоимостью 33 млн. руб. (на 31 декабря 2010 г.: 25 млн. руб.; на 1 января 2010 г.: 22 млн. руб.) в качестве обеспечения по некоторым полученным им кредитам.

7. Инвестиционная собственность

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

На 1 января 2010 г. (пересчитано)	2 447
Поступления	362
Перевод в категорию основных средств	(1 524)
Начисление резерва под обесценение	(171)
Амортизационные отчисления	(20)
На 31 декабря 2010 г. (пересчитано)	1 094
На 1 января 2011 г. (пересчитано)	1 094
Поступления	43
Восстановление обесценения	93
Амортизационные отчисления	(19)
На 31 декабря 2011 г.	1 211

Инвестиционная собственность представляет собой комплекс из трех офисных зданий, расположенных в Москве и находящихся на различных этапах строительства, которые Группа планирует сдавать в аренду. Одно из этих зданий частично занято собственником, а частично сдано в аренду. Часть здания, которую занимает Группа для собственных целей, отражается в учете в составе основных средств, а та часть, которая будет сдаваться в аренду, отражена как инвестиционная собственность.

(а) Балансовая стоимость

Инвестиционная собственность балансовой стоимостью 1 188 млн. руб. представляет собой два здания в Москве, которые полностью построены и находятся в эксплуатации по состоянию на 31 декабря 2011 года (на 31 декабря 2010 г.: 1 074 млн. руб.; на 1 января 2010 г.: 1 090 млн. руб.). На 1 января 2010 года инвестиционная собственность балансовой стоимостью 1 107 млн. руб. представляет собой два здания одного комплекса, строительство которых частично завершено, и которые, как планировалось, будут сдаваться в аренду; на 31 декабря 2010 года эти здания были переведены в состав основных средств. На 31 декабря 2011 года инвестиционная собственность балансовой стоимостью 23 млн. руб. (на 31 декабря 2010 г.: 20 млн. руб.; на 1 января 2010 г.: 250 млн. руб.) представляет собой проект по строительству офисных и подсобных помещений, которые были классифицированы как инвестиционная собственность.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

(в миллионах российских рублей)

7. Инвестиционная собственность (продолжение)

(а) Балансовая стоимость (продолжение)

На 31 декабря 2011 года справедливая рыночная стоимость инвестиционной собственности приблизительно равна ее балансовой стоимости. Справедливая рыночная стоимость была определена по методу дисконтированных денежных потоков с использованием допущений, описанных ниже в Примечании 7 (б).

(б) Обесценение

На 31 декабря 2011 г.

На 31 декабря 2011 года Группа провела оценку возмещаемой стоимости инвестиционной собственности ОАО "Электролук" с использованием ключевых допущений, использованных при проведении теста на экономическое обесценение по состоянию на 31 декабря 2010 года, а также с учетом следующих допущений:

- ▶ Первоначальная базовая ставка арендной платы принята равной 579 – 1 035 долл. США за квадратный метр с последующим ростом на 5%-10% в год (2010: 560 – 840 долл. США за квадратный метр с последующим ростом на 5%-8% в год);
- ▶ Ставка дисконтирования для периода строительства установлена на уровне 15,2%; для периода операционной деятельности применяется ставка дисконтирования в размере 11,7% (2010: 15,2%);
- ▶ Для расчета стоимости в постпрогнозный период использован коэффициент капитализации в размере 9% (2010 г.: 9,5%).

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

По результатам анализа по состоянию на 31 декабря 2011 года Группа выявила основания для восстановления обесценения, начисленного в предыдущие периоды (на 31 декабря 2010 года были выявлены основания для признания дополнительного обесценения).

Общий доход от сдачи в аренду инвестиционной собственности за 2011 год составил 167 млн. руб. (2010 г.: 159 млн. руб.). Ниже представлены будущие минимальные арендные платежи по неаннулируемым договорам операционной аренды:

	<i>На 31 декабря 2011 г.</i>	<i>На 31 декабря 2010 г.</i>
Менее 1 года	85	151
От 1 года до 5 лет	263	301
Более 5 лет	45	72
Итого арендные платежи к получению по договорам операционной аренды	393	524

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

(в миллионах российских рублей)

8. Нематериальные активы

	Гудвил	Программное обеспечение	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость				
На 1 января 2010 г. (пересчитано)	1 883	1 252	1 029	4 164
Переклассификация	—	(1)	—	(1)
Поступления	79	329	59	467
Выбытие	—	(113)	—	(113)
Курсовая разница	(104)	4	—	(100)
На 31 декабря 2010 г. (пересчитано)	1 858	1 471	1 088	4 417
На 1 января 2011 г. (пересчитано)	1 858	1 471	1 088	4 417
Переклассификация	—	34	(34)	—
Приобретение доли, обеспечивающей контроль	753	104	496	1 353
Поступления	—	370	348	718
Выбытие	—	(130)	(17)	(147)
Выбытие доли, обеспечивающей контроль	(6)	(1)	(8)	(15)
Курсовая разница	151	14	1	166
На 31 декабря 2011 г.	2 756	1 862	1 874	6 492
Амортизация и обесценение				
На 1 января 2010 г. (пересчитано)	(344)	(503)	(36)	(883)
Амортизационные отчисления	—	(257)	(126)	(383)
Выбытие	—	111	—	111
Курсовая разница	20	(2)	—	18
На 31 декабря 2010 г. (пересчитано)	(324)	(651)	(162)	(1 137)
На 1 января 2011 г. (пересчитано)	(324)	(651)	(162)	(1 137)
Переклассификация	—	(6)	6	—
Амортизационные отчисления	—	(314)	(180)	(494)
Убытки от обесценения	(43)	—	(31)	(74)
Приобретение доли, обеспечивающей контроль	—	(50)	(4)	(54)
Выбытие	—	71	13	84
Выбытие доли, обеспечивающей контроль	6	—	3	9
Курсовая разница	(9)	(3)	—	(12)
На 31 декабря 2011 г.	(370)	(953)	(355)	(1 678)
Остаточная стоимость				
На 1 января 2010 г. (пересчитано)	1 539	749	993	3 281
На 31 декабря 2010 г. (пересчитано)	1 534	820	926	3 280
На 31 декабря 2011 г.	2 386	909	1 519	4 814

Амортизационные отчисления включены в операционные расходы в консолидированном отчете о совокупном доходе.

8. Нематериальные активы (продолжение)**Обесценение гудвила****На 31 декабря 2010 г.***UAB INTER RAO Lietuva*

Гудвил, который возник от приобретения UAB INTER RAO Lietuva в 2008 году, по состоянию на 31 декабря 2010 года был признан по первоначальной стоимости в размере 1 371 млн. руб. за минусом накопленного убытка от обесценения в размере 260 млн. руб.

Гудвил в размере 1 371 млн. руб. был признан на дату приобретения UAB INTER RAO Lietuva в связи с возможностью Группы получать экономические выгоды от синергетического эффекта, возникающего благодаря сильным позициям Группы как экспортера российской электроэнергии и возможностью UAB INTER RAO Lietuva продавать импортированную электроэнергию на Литовском рынке электроэнергии.

По состоянию на 31 декабря 2010 года Группа провела тест на обесценение гудвила, относящегося к UAB INTER RAO Lietuva, который не выявил признаков возможного обесценения. Для целей проведения теста на обесценение гудвил относится к UAB INTER RAO Lietuva как единому активу, генерирующему денежные потоки.

На 31 декабря 2011 г.

Остаточная стоимость гудвила по состоянию на 31 декабря 2011 года представляет собой гудвил, возникший:

- ▶ при приобретении UAB INTER RAO Lietuva в 2008 году в сумме 1 148 млн. руб. (по состоянию на 31 декабря 2010 г. и 1 января 2010 г.: 1 111 млн. руб. и 1 195 млн. руб., соответственно);
- ▶ в результате приобретения доли, обеспечивающей контроль, в сумме 380 млн. руб. (по состоянию на 31 декабря 2010 г. и 1 января 2010 г.: 423 млн. руб. и 344 млн. руб., соответственно) (Примечание 5);
- ▶ приобретения АО "Храми ГЭС-I" и АО "Храми ГЭС-II" в апреле 2011 года в сумме 700 млн. руб. (Примечание 5);
- ▶ приобретения UAB Vydmantai Wind Park в сентябре 2011 года в сумме 53 млн. руб. (Примечание 5).

UAB INTER RAO Lietuva

По состоянию на 31 декабря 2011 года Группа провела тест на обесценение гудвила, относящегося к UAB INTER RAO Lietuva. Для целей проведения теста на обесценение гудвил относится к UAB INTER RAO Lietuva как единому активу, генерирующему денежные потоки. Тест на обесценение основывался на следующих допущениях:

- ▶ UAB INTER RAO Lietuva осуществляет торговлю электроэнергией, включая импорт электроэнергии с территории Российской Федерации и продажа ее на рынке электроэнергетики Литовской Республики, а также экспорт электроэнергии в другие страны Балтийского региона и Республику Беларусь.
- ▶ С начала 2010 года на рынке электроэнергетики Литовской Республики происходят значительные изменения в связи с закрытием Игналинской Атомной Электростанции в конце 2009 года. Игналинская станция была основным генерирующим активом в Литве, а также в Балтийском регионе, обеспечивая поставки электроэнергии до 70% рынка. Возникший дефицит в электроэнергии в связи с закрытием Игналинской станции будет покрываться частично за счет дополнительной выработки Литовскими электростанциями, частично – за счет дополнительного импорта электроэнергии в Литву из соседних стран, в основном из энергосистемы Российской Федерации, которая имеет значительный экспортный потенциал.
- ▶ В соответствии с прогнозами, спрос на электроэнергию будет возрастать ежегодно в среднем на 2% и достигнет уровня 11,5 ГВтч к концу 2019 года (текущий уровень спроса составляет в среднем 9,8 ГВтч). Предполагается, что с начала 2010 года объем ежегодного импорта электроэнергии в Литву возрастет до 7 ГВтч к концу 2019 года, при этом 80% этого объема будет покрываться поставками UAB INTER RAO Lietuva;
- ▶ Предполагаемый объем поставок обеспечит валовую прибыль на уровне 8.3% за счет возможности UAB INTER RAO Lietuva осуществлять продажи электроэнергии в пиковые периоды, когда достигается наиболее высокий уровень прибыльности;
- ▶ При тестировании на обесценение руководство применяло ставку дисконтирования 15,1% (на 31 декабря 2010 г. – 17,9%).

(в миллионах российских рублей)

8. Нематериальные активы (продолжение)**Обесценение гудвила (продолжение)**

Основываясь на допущениях, описанных выше, руководство не выявило признаков обесценения по состоянию на 31 декабря 2011 года.

АО "Храми ГЭС I" и АО "Храми ГЭС II"

По состоянию на 31 декабря 2011 года Группа провела тест на обесценение гудвила, возникшего на дату приобретения АО "Храми ГЭС I" и АО "Храми ГЭС II". Для целей теста на обесценения гудвил относится к обеим приобретенным компаниям: АО "Храми ГЭС I" и АО "Храми ГЭС II" как к одному активу, генерирующему денежные потоки, а также к новой дочерней компании ООО "Храми ГЭС III", созданной с целью дальнейшего расширения рынка генерации электроэнергии на территории Грузии. Тест на обесценение основывался на следующих ключевых допущениях:

- ▶ При тестировании на обесценение руководство применяло ставку дисконтирования 15,68% годовых;
- ▶ Общая выручка всех трех компаний за период с 2012 по 2013 годы ожидается в размере не менее 353 млн. руб. в год; в течение 2014 года общая выручка возрастет до уровня 1 051 млн. руб. в связи с увеличением производства электроэнергии на 100%, а также ростом тарифов на 100% для АО "Храми ГЭС I" и АО "Храми ГЭС II" в соответствии с дополнительным меморандумом, подписанным Группой и государством Грузии в 2011 году в счет компенсации инвестиций, осуществленных Группой в целях развития генерирующих мощностей в Грузии; в 2015 году дополнительный рост выручки ожидается в связи с началом производственной деятельности ООО "Храми ГЭС III" в размере 1 272 млн. руб.; с начала 2016 года общая величина выручки ожидается на уровне не ниже 2 926 млн. руб. в связи с тем, что ООО "Храми ГЭС III" начнет работу в полную мощность и будет способно экспортировать 75% произведенной электроэнергии в Турцию
- ▶ Инвестиционная программа, направленная на расширение генерирующих мощностей, потребует вложений в ООО "Храми ГЭС III" в размере 6 860 млн. руб. в течение периода с 2012 по 2015 годы;
- ▶ Предполагается, что в результате операционной и инвестиционной деятельности в течение периода с 2012 по 2015 годы, чистый денежный отток составит: в 2012 году – 371 млн. руб., в 2013 году – 986 млн. руб., в 2014 году – 1 445 млн. руб., в 2015 году – 1 060 млн. руб. Начиная с 2016 года бизнес начнет обеспечивать чистый денежный приток в размере: в 2016 году – 992 млн. руб., начиная с 2017 года и далее – не менее 2 075 млн. руб.

Основываясь на допущениях, описанных выше, руководство не выявило индикаторы обесценения по состоянию на 31 декабря 2011 года

Прочие нематериальные активы

По состоянию на 31 декабря 2011 года прочие нематериальные активы включали статус гарантирующего поставщика в размере 575 млн. руб. (с первоначальной стоимостью 719 млн. руб. и накопленной амортизацией в размере 144 млн. руб.), признанный после приобретения дочерней компании одной из присоединенных под общим контролем компаний (по состоянию на 31 декабря 2010 г.: первоначальная стоимость – 719 млн. руб., накопленная амортизация – 72 млн. руб.; по состоянию на 1 января 2010 г.: первоначальная стоимость – 719 млн. руб.). На 31 декабря 2011 года остаточный срок использования составил 8 лет.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

(в миллионах российских рублей)

9. Финансовые вложения в ассоциированные и совместно контролируемые компании

Информация о финансовых вложениях в ассоциированные, совместно контролируемые компании и совместные предприятия, а также изменении их балансовой стоимости представлена ниже:

	Статус	Страна	Доля голосующих акций		
			На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г. (пересчитано)	На 1 января 2010 г. (пересчитано)
NVGRES Holding Limited	Совместно контролируемая компания	Российская Федерация	75,00%	75,00%	75,00%
ЗАО "Нижневартовская ГРЭС"	Совместно контролируемая компания	Российская Федерация	75,00%	75,00%	75,00%
АО "Станция Экибастузская ГРЭС-2"	Совместно контролируемая компания	Казахстан	50,00%	50,00%	50,00%
ООО "Кварц-Новые Технологии"	Совместно контролируемая компания	Российская Федерация	50,10%	50,10%	—
ООО "УК "Кварц"	Совместно контролируемая компания	Российская Федерация	50,10%	50,10%	—
ЗАО "Камбаратинская ГЭС-1"	Совместно контролируемая компания	Кыргызская Республика	50,00%	50,00%	50,00%
ЗАО "Промышленная энергетическая компания"	Совместно контролируемая компания	Российская Федерация	50,00%	50,00%	50,00%
ООО "Интерэнергоэффект"	Совместно контролируемая компания	Российская Федерация	50,00%	50,00%	—
ООО "Центр энергоэффективности ИНТЕР РАО ЕЭС"	Совместно контролируемая компания	Российская Федерация	50,01%	50,01%	—
ООО "ИнтерРАО-УорлиПарсонс"	Совместно контролируемая компания	Российская Федерация	51,00%	51,00%	—
ООО "Энергоконнект"	Совместно контролируемая компания	Беларусь	50,00%	—	—
ОАО "ИНТЕР РАО Светодиодные Системы"	Совместно контролируемая компания	Российская Федерация	35,17%	—	—
ООО "РТ-Энерготрейдинг"	Совместно контролируемая компания	Российская Федерация	50,00%	—	—
UAB Alproka	Ассоциированная компания	Литва	49,99%	49,99%	49,99%
RUS Gas Turbines Holding B.V.	Ассоциированная компания	Нидерланды	25,00%	25,00%	—
АО по генерации электроэнергии АЭС Аккую	Ассоциированная компания	Турция	3,47%	33,33%	—
ОАО "Башкирэнерго"	Ассоциированная компания	Российская Федерация	26,65%	—	—

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в миллионах российских рублей)

9. Финансовые вложения в ассоциированные и совместно контролируемые компании (продолжение)

	ОАО "Башкир- энерго"	NVGRES Holding Limited	АО "Станция Экибастуз- ская ГРЭС-2"	RUS Gas Turbines Holding B.V.	"АО по генерации электроэн- ергии АЭС Аккую"	ОАО "ИНТЕР РАО Свето- диодные Системы"	Прочие	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2010 г. (пересчитано)	—	13 702	2 966	—	—	—	39	16 707
Поступления	—	—	315	—	1 026	—	380	1 721
Доля в прибыли /(убытке) после налогообложения	—	256	761	—	—	—	160	1 177
Дивиденды, полученные от ассоциированных и совместно контролируемых компаний	—	—	(77)	—	—	—	(12)	(89)
Курсовая разница	—	—	39	—	(46)	—	(1)	(8)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2010 г. (пересчитано)	—	13 958	4 004	—	980	—	566	19 508
Балансовая стоимость на 1 января 2011 г. (пересчитано)	—	13 958	4 004	—	980	—	566	19 508
Поступления	9 934	—	—	1 131	—	600	14	11 679
Нереализованная прибыль (убыток)	—	—	—	—	—	—	11	11
Доля в прибыли /(убытке) после налогообложения	—	1 711	1 190	(6)	17	(81)	29	2 860
Прибыль от выбытия финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи.	14 227	—	—	—	—	—	—	14 227
Изменение структуры собственности	—	—	—	—	(121)	7	—	(114)
Дивиденды, полученные от ассоциированных и совместно контролируемых компаний	—	—	(325)	—	—	—	(72)	(397)
Курсовая разница	—	—	286	—	(25)	—	—	261
Балансовая стоимость на 31 декабря 2011 г.	24 161	15 669	5 155	1 125	851	526	548	48 035

ОАО "Башкирэнерго"

В результате размещения дополнительных акций в первой половине 2011 года, ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" приобрело 26,65% акций ОАО "Башкирэнерго" (Примечание 2). На дату приобретения данное финансовое вложение было классифицировано как финансовый актив, имеющийся в наличии для продажи, в сумме 14 983 млн. руб. на основании рыночных котировок акций ОАО "Башкирэнерго". Обесценение финансового вложения на сумму 5 049 млн. руб. было признано в составе прибыли и убытков в консолидированном отчете о совокупном доходе за 2011 год (Примечание 11).

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

(в миллионах российских рублей)

9. Финансовые вложения в ассоциированные и совместно контролируемые компании (продолжение)

В конце декабря 2011 года Правление компании согласовало с акционерами ОАО "Башкирэнерго" план приобретения Группой контрольной доли в генерирующем сегменте ОАО "Башкирэнерго" после проведения его реорганизации (Примечание 36 (в)). В результате, Группа переклассифицировала свою неконтрольную долю участия в капитале ОАО "Башкирэнерго" из состава финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, в состав инвестиций в ассоциированные компании. Справедливая стоимость приобретенных идентифицированных чистых активов, которая на дату переклассификации составила 24 161 млн. руб., была определена независимым оценщиком. Доход от реклассификации инвестиции, имеющейся в наличии для продажи, в размере 14 227 млн. руб. был признан в составе Доли в прибыли ассоциированных и совместно контролируемых компаний в отчете о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2011 года. Справедливая стоимость акций ОАО Башкирэнерго, принадлежащих Группе, определенная на основании рыночных котировок по состоянию на 31 декабря 2011 года, составила 9 656 млн. руб.

31 декабря 2011 г.

Внеоборотные активы	88 756
Оборотные активы	11 264
Долгосрочные обязательства	(4 049)
Краткосрочные обязательства	(5 271)

На дату утверждения данной финансовой отчетности к выпуску Группа находится в процессе распределения цены приобретения по активам и обязательствам ОАО "Башкирэнерго".

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", консолидированную по методу долевого участия. В соответствии с условиями акционерного соглашения между Группой и российской нефтегазовой компанией ТНК-ВР, контроль осуществляется совместно.

Ниже представлена обобщенная финансовая информация по NVGRES Holding Ltd. и ЗАО "Нижневартовская ГРЭС":

	<u>На 31 декабря 2011 г.</u>	<u>На 31 декабря 2010 г. (пересчитано)</u>	<u>На 1 января 2010 г. (пересчитано)</u>
Внеоборотные активы	11 347	8 325	7 426
Оборотные активы	11 006	11 488	11 876
Долгосрочные обязательства	(689)	(494)	(503)
Краткосрочные обязательства	(772)	(709)	(532)
		<u>За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.</u>	<u>За год, закончившийся 31 декабря 2010 г. (пересчитано)</u>
Выручка		12 445	10 045
Прибыль за период		2 281	342

АО "Станция Экибастузская ГРЭС-2"

Группе принадлежит 50% доля участия в совместно контролируемом предприятии АО "Станция Экибастузская ГРЭС-2", учитываемом по методу долевого участия. Группа контролирует АО "Станция Экибастузская ГРЭС-2" совместно с АО "Самрук-Энерго", находящимся под контролем правительства Республики Казахстан.

Ниже представлена обобщенная финансовая информация по АО "Станция Экибастузская ГРЭС-2":

	<u>На 31 декабря 2011 г.</u>	<u>На 31 декабря 2010 г. (пересчитано)</u>	<u>На 1 января 2010 г. (пересчитано)</u>
Внеоборотные активы	11 789	9 419	7 237
Оборотные активы	1 143	944	1 111
Долгосрочные обязательства	(1 847)	(1 890)	(2 206)
Краткосрочные обязательства	(775)	(465)	(210)

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

(в миллионах российских рублей)

9. Финансовые вложения в ассоциированные и совместно контролируемые компании (продолжение)

АО "Станция Экибастузская ГРЭС-2" (продолжение)

	За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2010 г. (пересчитано)
Выручка	6 399	4 980
Прибыль за период	2 380	1 522

RUS Gas Turbines Holding B.V.

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

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

	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г. (пересчитано)
Оборотные активы	4 502	1

	За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2010 г. (пересчитано)
Убыток за период	22	—

АО по генерации электроэнергии АЭС Аккую

В декабре 2010 года Группа совместно с ОАО "Концерн Росэнергоатом" и ЗАО "Атомстройэкспорт" учредила в Турции новую ассоциированную компанию "АО по генерации электроэнергии АЭС Аккую". Доля Группы в новой компании составила 33,33%. Компания была учреждена в соответствии с соглашением между правительством Российской Федерации и правительством Республики Турция о сотрудничестве при строительстве и эксплуатации атомной электростанции в Турции. В декабре 2011 года доля Группы в "АО по генерации электроэнергии АЭС Аккую" была разведена до 3,47% после того, как дополнительный выпуск акций "АО по генерации электроэнергии АЭС Аккую" был полностью выкуплен ОАО "Концерн Росэнергоатом". Поскольку количество мест в Правлении "АО по генерации электроэнергии АЭС Аккую" и соответствующие права Группы, вытекающие из участия в его работе, остались без изменений, Группа продолжает классифицировать финансовое вложение в "АО по генерации электроэнергии АЭС Аккую" как финансовое вложение в ассоциированную компанию. Убыток от изменения структуры собственности в размере 121 млн. руб. был признан в составе Доли в прибыли ассоциированных и совместно контролируемых компаний в отчете о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2011 года.

Ниже представлена обобщенная финансовая информация по ассоциированной компании "АО по генерации электроэнергии АЭС Аккую":

	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г. (пересчитано)	На 1 января 2010 г. (пересчитано)
Внеоборотные активы	2 250	—	—
Оборотные активы	23 330	2 940	—
Краткосрочные обязательства	(1 064)	—	—

	За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2010 г. (пересчитано)	За год, закончившийся 1 января 2010 г. (пересчитано)
Прибыль за период	482	—	—

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в миллионах российских рублей)

9. Финансовые вложения в ассоциированные и совместно контролируемые компании (продолжение)

ОАО "ИНТЕР РАО Светодиодные Системы"

19 апреля 2011 года ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" приобрело у третьих сторон 35,17% от общего количества акций ОАО "ИНТЕР РАО Светодиодные Системы". На дату приобретения финансовое вложение в размере 600 млн. руб. было классифицировано как финансовый актив, имеющийся в наличии для продажи. С 19 августа 2011 года Группа осуществляет контроль над Компанией совместно с другими участниками, поэтому финансовое вложение было переклассифицировано в финансовое вложение в совместно контролируемую компанию. Фактическая доля участия Группы в субхолдинговой Компании на основе расчета доли, не обеспечивающей контроль, составляет 27,51%. Доход от изменения структуры собственности в размере 7 млн. руб. был признан в составе Доли в прибыли ассоциированных и совместно контролируемых компаний в отчете о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2011 года. Доля Группы в прибыли и убытках включает обесценение инвестиции, которое было признано на дату приобретения, на сумму 76 млн. руб. (Примечание 5).

Ниже представлена обобщенная финансовая информация по ассоциированной компании ОАО "ИНТЕР РАО Светодиодные Системы"

	На 31 декабря 2011 г.
Внеоборотные активы	1 688
Оборотные активы	1 257
Долгосрочные обязательства	(616)
Краткосрочные обязательства	(417)
	За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
Выручка	448
Убыток за период	(53)

Прочие

По состоянию на 31 декабря 2011 года Группе принадлежали акции в нескольких других ассоциированных и совместно контролируемых компаниях.

Ниже представлена обобщенная финансовая информация по этим компаниям:

	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г. (пересчитано)	На 1 января 2010 г. (пересчитано)
Внеоборотные активы	5 544	13 138	773
Оборотные активы	17 052	4 003	1 697
Долгосрочные обязательства	(4 891)	(11 151)	(183)
Краткосрочные обязательства	(16 645)	(4 983)	(2 150)
		За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2010 г. (пересчитано)
Выручка		6 445	2 028
Прибыль за период		218	332

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

(в миллионах российских рублей)

10. Отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль

(а) Признанные отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль

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 активы и обязательства по налогу на прибыль рассчитываются по ставке, применение которой ожидается в период восстановления временных разниц, исходя из ставок и законодательных норм, вступивших или фактически вступивших в силу на конец отчетного периода.

Ниже представлены отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль:

	Отложенные активы по налогу на прибыль			Отложенные обязательства по налогу на прибыль		
	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г. (пересчитано)	1 января 2010 г. (пересчитано)	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г. (пересчитано)	1 января 2010 г. (пересчитано)
Основные средства	787	198	2 085	(13 938)	(4 878)	(4 303)
Инвестиционная собственность	—	—	—	(133)	(117)	(333)
Инвестиции в ассоциированные и совместно контролируемые компании	24	10	3	(1 690)	(1 334)	(1 218)
Дебиторская задолженность	743	572	833	—	—	—
Опционы "колл" и "пут"	—	—	—	—	(508)	—
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	415	162	309	—	—	—
Инвестиции, классифицируемые как активы, предназначенные для продажи и финансовые активы имеющиеся в наличии для продажи	—	—	—	(3 845)	—	—
Прочие статьи	1 488	1 311	1 060	(1 686)	(196)	(460)
Налоговые активы / (обязательства)	3 457	2 253	4 290	(21 292)	(7 033)	(6 314)
Зачет налогов	(2 353)	(835)	(1 345)	2 353	835	1 345
	1 104	1 418	2 945	(18 939)	(6 198)	(4 969)

(б) Непризнанные отложенные активы по налогу на прибыль

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

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г. (пересчитано)	1 января 2010 г. (пересчитано)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	5 245	—	—
Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи	10 785	—	—
Опционы "колл" и "пут"	8 286	—	—
Прочие	1 889	1 659	1 732

Вычитаемые временные разницы преимущественно относятся к опциону "колл" и "пут" в рамках соглашения с ГК "Внешэкономбанк", подписанного в июне 2010 года (Примечание 18), опциону "колл" в рамках соглашения с ОАО "Межрегионэнергострой", подписанного в сентябре 2011 года (Примечание 18), обесценению основных средств и приобретению активов, имеющихся в наличии для продажи или 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, маловероятно, что в будущем соответствующие компании Группы получат налогооблагаемую прибыль, достаточную для использования данных налоговых активов. Непризнанные временные разницы, относящиеся к основным средствам, могут быть реализованы в течение следующих 8 лет.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

(в миллионах российских рублей)

10. Отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль (продолжение)

(б) Непризнанные отложенные активы по налогу на прибыль (продолжение)

Изменение налогового эффекта временных разниц после зачета в течение года:

Отложенные активы по налогу на прибыль:

	1 января 2010 г. (пересчитано)	Признано в отчете о прибылях и убытках	Признано в прочем сово- купном доходе (в резерве по пересчету иностраннных валют)	Признано в прочем совокупном доходе (в резервах)	31 декабря 2010 г. (пересчитано)
Основные средства	2 036	(1 953)	(8)	—	75
Дебиторская задолженность	599	(24)	—	—	575
Прочие статьи	273	14	5	435	727
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	37	4	—	—	41
	2 945	(1 959)	(3)	435	1 418

	1 января 2011 г. (пересчитано)	Признано в отчете о прибылях и убытках	Признано в прочем сово- купном доходе (в резерве по пересчету иностраннных валют)	Признано в прочем совокупном доходе (в резервах)	31 декабря 2011 г.
Основные средства	75	705	8	—	788
Дебиторская задолженность	575	(463)	—	—	112
Прочие статьи	727	(137)	2	(435)	157
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	41	6	—	—	47
	1 418	111	10	(435)	1 104

Отложенные обязательства по налогу на прибыль:

	1 января 2010 г. (пересчитано)	Признано в отчете о прибылях и убытках	Признано в прочем сово- купном доходе (в резерве по пересчету иностраннных валют и прочих резервах)	31 декабря 2010 г. (пересчитано)
Основные средства	(4 254)	(504)	3	(4 755)
Инвестиционная собственность	(333)	216	—	(117)
Опцион "колл" и "пут"	—	(508)	—	(508)
Инвестиции в ассоциированные и совместно контролируемые компании	(1 057)	(269)	(8)	(1 334)
Прочие статьи	675	(166)	7	516
	(4 969)	(1 231)	2	(6 198)

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

(в миллионах российских рублей)

10. Отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль (продолжение)

(б) Непризнанные отложенные активы по налогу на прибыль (продолжение)

	1 января 2011 г. (пересчитано)	Приобретение компаний Группы	Признано в отчете о прибылях и убытках	Признано в прочем сово- купном доходе (в резерве по пересчету иностранной валют и прочих резервах)	31 декабря 2011 г.
Основные средства	(4 755)	(8 601)	(488)	(83)	(13 927)
Инвестиционная собственность	(117)	—	(16)	—	(133)
Опцион "колл" и "пут"	(508)	—	508	—	—
Инвестиции вложения в ассоциированные и совместно контролируемые компании	(1 334)	—	(299)	(58)	(1 691)
Инвестиции классифицируемые как активы, предназначенные для продажи и финансовые активы имеющиеся в наличии для продажи	—	—	(3 970)	125	(3 845)
Прочие статьи	516	295	(54)	(100)	657
	(6 198)	(8 306)	(4 319)	(116)	(18 939)

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

Отложенный актив по налогу на прибыль в сумме 435 млн. руб. был реализован через прочий совокупный доход в отношении увеличения резерва по хеджированию, отраженного РАО Nordic Oy и Материнской компанией за год, закончившийся 31 декабря 2011 года. Отложенное обязательство по налогу на прибыль в сумме 125 млн. руб. было признано в составе прочего совокупного дохода в отношении резерва под изменение справедливой стоимости и в сумме 102 млн. руб. в отношении резерва по хеджированию, отраженного РАО Nordic Oy и Материнской компанией за год, закончившийся 31 декабря 2011 года. Прочие отложенные обязательства по налогу на прибыль в составе прочего совокупного дохода относятся к резерву по пересчету иностранных валют.

За год, закончившийся 31 декабря 2010 года, отложенный актив по налогу на прибыль в сумме 435 млн. руб. был признан в составе прочего совокупного дохода в отношении резерва по хеджированию, отраженного РАО Nordic Oy и Материнской компанией.

Отложенное обязательство по налогу на прибыль в сумме 8 601 млн. руб. было признано в составе прочих доходов в отношении основных средств в АО "Храмы ГЭС-I", АО "Храмы ГЭС-II" и ОАО "ОГК-3". Прочие статьи отложенного обязательства по налогу на прибыль, признанные в составе прибыли и убытков, отражают главным образом влияние дисконтирования задолженности ОАО "Межрегионэнергострой" (Примечание 20).

Группа не отразила отложенные обязательства по налогу на прибыль в отношении временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, т. к. Группа может контролировать сроки восстановления этих временных разниц и не намерена сторнировать их в обозримом будущем. На 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года временные налоговые разницы составили 143 075 млн. руб. и 28 839 млн. руб., соответственно.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

(в миллионах российских рублей)

11. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

По состоянию на 31 декабря 2011 года финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, на общую сумму 40 651 млн. руб. (по состоянию на 31 декабря 2010 г.: 202 млн. руб.; по состоянию на 1 января 2010 г.: 132 млн. руб.) включали инвестиции в котируемые акции на общую сумму 40 454 млн. руб. (по состоянию на 31 декабря 2010 г.: 76 млн. руб.; по состоянию на 1 января 2010 г.: 53 млн. руб.) и инвестиции в некотируемые акции на общую сумму 197 млн. руб. (по состоянию на 31 декабря 2010 г.: 126 млн. руб.; по состоянию на 1 января 2010 г.: 79 млн. руб.).

Инвестиции в котируемые акции

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года, обесценение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, на сумму 20 960 млн. руб. было признано в составе прибыли и убытка в консолидированном отчете о совокупном доходе (за год, закончившийся 31 декабря 2010 г.: ноль) (Примечание 26).

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года убыток от переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, на сумму 319 млн. руб. за вычетом налога в размере 125 млн. руб. (Примечание 10) был признан в составе прочего совокупного дохода в консолидированном отчете о совокупном доходе (за год, закончившийся 31 декабря 2010 г.: переоценка на сумму 23 млн. руб.) (Примечание 18).

	31 декабря 2011 г.		31 декабря 2010 г. (пересчитано)		1 января 2010 г. (пересчитано)	
	Акционер- ный капитал, %	Справедли- вая стоимость	Акционер- ный капитал, %	Справедли- вая стоимость	Акционер- ный капитал, %	Справедли- вая стоимость
ОАО "Волжская ТГК"	39,39%	22 465	—	—	—	—
ОАО "РусГидро"	1,85%	5 184	0,02%	74	0,02%	51
ОАО "Мосэнерго"	5,05%	3 433	—	—	—	—
ОАО "ТГК-6"	26,09%	3 317	—	—	—	—
ОАО "ОГК-2"	5,70%	2 539	—	—	—	—
ОАО "ФСК ЕЭС"	0,37%	1 298	—	—	—	—
ОАО "ТГК-1"	1,97%	707	—	—	—	—
ОАО "ТГК-9"	1,71%	362	—	—	—	—
Plug Power	19,70%	292	—	—	—	—
ОАО "Кузбассэнерго"	1,97%	291	—	—	—	—
ОАО "Квадра"	2,25%	241	—	—	—	—
ОАО "Енисейская ТГК (ТГК-13)"	2,16%	213	—	—	—	—
ОАО "ТГК-2"	1,21%	52	—	—	—	—
ОАО "МРСК Центра"	0,07%	19	—	—	—	—
ОАО "Ярославская бытовая компания"	0,85%	16	—	—	—	—
ОАО "ТГК-14"	0,60%	13	—	—	—	—
ОАО "Новосибирскэнерго"	0,16%	7	—	—	—	—
ОАО "Иркутскэнерго"	0,01%	5	—	—	—	—
Прочие	—	—	—	2	—	2
Итого	—	40 454	—	76	—	53

Группа не оказывает существенного влияния на ОАО "Волжская ТГК" и ОАО "ТГК-6". Доля участия Группы в этих компаниях составляет 39,39% и 26,09%, соответственно. Таким образом, данные инвестиции учитывались в составе финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи.

Инвестиция в ОАО "РАО Энергетические системы Востока", представляющая собой долю участия в размере 4,29% (Примечание 1), была использована для приобретения 0,20% акций ОАО "РусГидро" в рамках дополнительной эмиссии акций, проводившейся этой компанией. Материнская компания приобрела акции путем реализации соответствующего преимущественного права. В результате дополнительной эмиссии акций, осуществленной ОАО "РусГидро", доля Группы в ОАО "РусГидро" была разводнена и на 31 декабря 2011 года составила 1,85% акций.

В августе 2011 года Группа реализовала 3,47% акций ОАО "ОГК-6" и 0,62% акций ОАО "ОГК-2" (Примечание 1). Общая сумма денежного вознаграждения составила 1 917 млн. руб. Доход в размере 557 млн. руб. был признан в составе прибыли и убытков в консолидированном отчете о совокупном доходе. По состоянию на 31 декабря 2011 года в результате слияния ОАО "ОГК-6" и ОАО "ОГК-2", осуществленного в ходе реорганизации, Группа получила право собственности на 5,70% акций ОАО "ОГК-2".

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в миллионах российских рублей)

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

Инвестиции в некотируемые акции

Справедливая стоимость инвестиций в некотируемые акции по состоянию на 31 декабря 2011 года включала обесценение инвестиций в ОАО "Сангудинская ГЭС-1" на сумму 530 млн. руб. (по состоянию на 31 декабря 2010 г.: 392 млн. руб.; по состоянию на 1 января 2010 г.: 402 млн. руб.).

В результате ликвидации ОАО "ТГК-11 Холдинг" в октябре 2011 года Группа получила денежное вознаграждение в размере 192 млн. руб. Справедливая стоимость инвестиции в ОАО "ТГК-11 Холдинг", составлявшая на дату выбытия 41 млн. руб., включала обесценение на сумму 330 млн. руб. (31 декабря 2010 г.: 298 млн. руб.). Отток денежных средств, связанных с приобретением инвестиции в ОАО "ТГК-11 Холдинг" в декабре 2010 года составил 335 млн. руб.

В результате продажи ОАО "Томскэнергоремонт", включенного в состав прочих инвестиций в некотируемые акции в декабре 2011 года, Группа получила денежное вознаграждение в размере 151 млн. руб. Справедливая стоимость инвестиции в ОАО "Томскэнергоремонт" на дату приобретения и выбытия составила ноль.

Обесценение инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, на общую сумму 170 млн. руб. было признано в составе прибыли и убытков в консолидированном отчете о совокупном доходе (за год, закончившийся 31 декабря 2010 г.: 288 млн. руб.) (Примечание 26).

	31 декабря 2011 г.		31 декабря 2010 г. (пересчитано)		1 января 2010 г. (пересчитано)	
	Акции- ный капитал, %	Справедли- вая стоимость	Акции- ный капитал, %	Справедли- вая стоимость	Акции- ный капитал, %	Справедли- вая стоимость
ОАО "Сангудинская ГЭС-1"	16,66%	161	2,18%	88	2,18%	78
ОАО "ТГК-11 Холдинг"	—	—	15,07%	37	—	—
Прочие	—	36	—	1	—	1
Итого	—	197	—	126	—	79

12. Прочие внеоборотные активы

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г. (пересчитано)	1 января 2010 г. (пересчитано)
Финансовые внеоборотные активы	933	5 884	562
Долгосрочная дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	288	193	275
За вычетом резерва под обесценение	(82)	(65)	(146)
Долгосрочная дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, нетто	206	128	129
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	970	3 575	685
За вычетом резерва под обесценение	(286)	(408)	(325)
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность, нетто	684	3 167	360
Долгосрочные займы выданные (включая проценты)	9	58	76
За вычетом резерва под обесценение	(8)	(10)	(3)
Долгосрочные займы выданные (включая проценты), нетто	1	48	73
Долгосрочные производные финансовые инструменты – активы	—	2 541	—
Долгосрочные банковские депозиты	42	—	—
	42	2 541	—
Нефинансовые внеоборотные активы	3 818	882	10 731
Долгосрочные авансы поставщикам и подрядчикам и предоплата	2 616	—	6
НДС к возмещению	789	487	375
Прочие внеоборотные активы	413	395	10 350
	4 751	6 766	11 293

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

(в миллионах российских рублей)

12. Прочие внеоборотные активы (продолжение)

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

По состоянию на 31 декабря 2010 года прочая долгосрочная дебиторская задолженность включала долгосрочные векселя ОАО "ОГК-1", выпущенные ЗАО "ВТБ-Лизинг". Балансовая стоимость векселей составляла 2 715 млн. руб. В течение 2011 года они были проданы третьей стороне.

По состоянию на 31 декабря 2010 года долгосрочные производные финансовые инструменты в сумме 2 541 млн. руб. представляли собой справедливую стоимость опционов "колл" и "пут" по соглашению с Внешэкономбанком, подписанному в июне 2010 года. По состоянию на 31 декабря 2011 года опционы "колл" и "пут" были включены в состав долгосрочных производных финансовых инструментов – обязательств по справедливой стоимости (Примечание 22).

По состоянию на 1 января 2010 года в состав прочих внеоборотных активов отражена сумма 10 070 млн. руб., связанная со строительством второго энергоблока Калининградской ТЭЦ-2. По состоянию на 31 декабря 2010 года данная сумма была переклассифицирована в состав прочих оборотных активов (Примечание 17).

Справедливая стоимость долгосрочных банковских депозитов приблизительно равна их балансовой стоимости.

Ниже представлены изменения резерва под обесценение дебиторской задолженности:

	<i>Долгосрочная дебиторская задолженность покупателей и заказчиков</i>	<i>Долгосрочные займы выданные, включая проценты</i>	<i>Прочая долгосрочная дебиторская задолженность</i>	<i>Общая сумма резерва</i>
На 1 января 2011 г. (пересчитано)	(65)	(10)	(408)	(483)
Создание резерва под обесценение дебиторской задолженности	(11)	—	(67)	(78)
Восстановление резерва	15	—	81	96
Начисление дисконта	(18)	—	(70)	(88)
Восстановление дисконта	3	—	46	49
Переклассификация текущей части	—	—	44	44
Приобретение доли, обеспечивающей контроль	—	—	88	88
Займы, списанные в течение года как безнадежные	—	2	—	2
Курсовая разница	(6)	—	—	(6)
На 31 декабря 2011 г.	(82)	(8)	(286)	(376)
	<i>Долгосрочная дебиторская задолженность покупателей и заказчиков</i>	<i>Долгосрочные займы выданные, включая проценты</i>	<i>Прочая долгосрочная дебиторская задолженность</i>	<i>Общая сумма резерва</i>
На 1 января 2010 г. (пересчитано)	(146)	(3)	(325)	(474)
Создание резерва под обесценение дебиторской задолженности	(1)	—	(148)	(149)
Резерв под обесценение займов	—	(7)	—	(7)
Восстановление резерва	10	—	—	10
Начисление дисконта	(14)	—	(4)	(18)
Восстановление дисконта	11	—	68	79
Переклассификация текущей части	29	—	2	31
Уменьшение резерва под обесценение дебиторской задолженности в результате списания безнадежной дебиторской задолженности	45	—	—	45
Курсовая разница	1	—	(1)	—
На 31 декабря 2010 г. (пересчитано)	(65)	(10)	(408)	(483)

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

(в миллионах российских рублей)

13. Запасы

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г. (пересчитано)	1 января 2010 г. (пересчитано)
Производственные запасы топлива	5 325	2 505	2 889
Запасные части	2 272	1 673	1 428
Материалы и расходные материалы	2 214	1 613	1 577
Прочее	134	257	89
	9 945	6 048	5 983

На 31 декабря 2011 года резерв под обесценение составил 236 млн. руб. (на 31 декабря 2010 г.: 102 млн. руб.; на 1 января 2010 г.: 104 млн. руб.). Начисление резерва под обесценение за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, в размере 120 млн. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2010 - восстановление резерва в размере 2 млн. руб.) было признано в составе прочих резервов в Расходах от операционной деятельности в консолидированном отчете о совокупном доходе.

В составе запасов, в том числе отражен технологический запас топлива и запасных частей. На 31 декабря 2011 года он составил 4 033 млн. руб. (на 31 декабря 2010 г.: 2 112 млн. руб.; на 1 января 2010 г.: 2 276 млн. руб.).

14. Дебиторская задолженность и авансы выданные

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г. (пересчитано)	1 января 2010 г. (пересчитано)
Финансовые активы:	34 391	35 200	23 328
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	41 134	37 464	26 969
	<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<i>(9 747)</i>	<i>(8 068)</i>
	28 178	27 717	18 901
Прочая дебиторская задолженность	7 057	7 813	4 698
	<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<i>(1 487)</i>	<i>(585)</i>
	5 570	7 126	4 113
Прочая дебиторская задолженность, нетто			
Краткосрочные займы выданные (включая проценты)	423	359	314
	<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<i>(5)</i>	<i>—</i>
	418	357	314
Краткосрочные займы выданные (включая проценты)			
Дивиденды к получению	225	—	—
Нефинансовые активы:	10 097	6 973	8 261
Авансы поставщикам и подрядчикам и предоплата	2 582	2 604	3 611
	<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<i>(152)</i>	<i>(55)</i>
	2 430	2 444	3 556
Авансы поставщикам и подрядчикам и предоплата, нетто			
Краткосрочные налоги к возмещению	4 390	1 838	1 743
Предоплата по налогам	3 277	2 691	2 962
	44 488	42 173	31 589

По состоянию на 31 декабря 2011 года краткосрочные налоги к возмещению были преимущественно связаны с деятельностью ОАО "ОГК-1" и ОАО "ОГК-3" и включали входящий НДС, относящийся к строительству Южноуральской ГРЭС, Гусиноозерской ГРЭС и Черепетской ГРЭС, на сумму 874 млн. руб., входящий НДС, относящийся к строительству Уренгойской ГРЭС, на сумму 846 млн. руб.

По состоянию на 31 декабря 2011 года по строке предоплата по налогам отражен НДС на общую сумму 2 999 млн. руб. (на 31 декабря 2010 г.: 2 604 млн. руб.; на 1 января 2010 г.: 2 811 млн. руб.).

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

(в миллионах российских рублей)

14. Дебиторская задолженность и предоплата (продолжение)

Ниже представлены изменения резерва под обесценение дебиторской задолженности:

	Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	Авансы поставщикам и подрядчикам и предоплата	Краткосрочные займы выданные (включая проценты)	Прочая дебиторская задолженность	Общая сумма резерва
На 1 января 2011 г. (пересчитано)	(9 747)	(160)	(2)	(687)	(10 596)
Создание резерва под обесценение дебиторской задолженности	(7 700)	(63)	—	(980)	(8 743)
Восстановление резерва	4 348	39	—	738	5 125
Восстановление дисконта	—	—	—	15	15
Уменьшение резерва под обесценение дебиторской задолженности в результате списания безнадежной дебиторской задолженности (по информации на начало года)	1 108	19	—	73	1 200
Переклассификация	—	14	—	(14)	—
Переклассификация долгосрочной части (Отрицательная) / положительная курсовая разница	(10)	—	—	1	(9)
Приобретение доли, обеспечивающей контроль	(747)	—	—	(570)	(1 317)
Выбытие доли, обеспечивающей контроль	—	—	(3)	1	(2)
Курсовая разница	(208)	(1)	—	(20)	(229)
На 31 декабря 2011 г.	<u>(12 956)</u>	<u>(152)</u>	<u>(5)</u>	<u>(1 487)</u>	<u>(14 600)</u>

	Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	Авансы поставщикам и подрядчикам и предоплата	Краткосрочные займы выданные (включая проценты)	Прочая дебиторская задолженность	Общая сумма резерва
На 1 января 2010 г. (пересчитано)	(8 068)	(55)	—	(585)	(8 708)
Создание резерва под обесценение дебиторской задолженности	(3 537)	(105)	—	(387)	(4 029)
Резерв под обесценение займов выданных	—	—	(2)	—	(2)
Восстановление резерва	1 824	10	—	162	1 996
Восстановление дисконта	1	—	—	7	8
Уменьшение резерва под обесценение дебиторской задолженности в результате списания безнадежной дебиторской задолженности (по информации на начало года)	14	(10)	—	112	116
Переклассификация долгосрочной части	(29)	—	—	(2)	(31)
Прибыль по курсовым разницам	2	1	—	3	6
Курсовая разница	46	(1)	—	3	48
На 31 декабря 2010 г. (пересчитано)	<u>(9 747)</u>	<u>(160)</u>	<u>(2)</u>	<u>(687)</u>	<u>(10 596)</u>

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

(в миллионах российских рублей)

14. Дебиторская задолженность и предоплата (продолжение)

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

<i>На 31 декабря 2011 г.</i>	<i>Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков</i>	<i>Краткосрочные займы выданные (включая проценты)</i>	<i>Прочая дебиторская задолженность</i>	<i>Дивиденды к получению</i>	<i>Итого</i>
Не просроченные и не обесцененные	15 437	418	3 837	225	19 917
Просроченные, но не обесцененные	6 549	—	572	—	7 121
Просроченные и обесцененные	19 148	5	2 648	—	21 801
Итого	41 134	423	7 057	225	48 839

<i>На 31 декабря 2010 г. (пересчитано)</i>	<i>Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков</i>	<i>Краткосрочные займы выданные (включая проценты)</i>	<i>Прочая дебиторская задолженность</i>	<i>Дивиденды к получению</i>	<i>Итого</i>
Не просроченные и не обесцененные	18 089	193	6 940	—	25 222
Просроченные, но не обесцененные	4 755	164	46	—	4 965
Просроченные и обесцененные	14 620	2	827	—	15 449
Итого	37 464	359	7 813	—	45 636

<i>На 1 января 2010 г. (пересчитано)</i>	<i>Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков</i>	<i>Краткосрочные займы выданные (включая проценты)</i>	<i>Прочая дебиторская задолженность</i>	<i>Дивиденды к получению</i>	<i>Итого</i>
Не просроченные и не обесцененные	13 619	314	3 772	—	17 705
Просроченные, но не обесцененные	2 191	—	161	—	2 352
Просроченные и обесцененные	11 159	—	765	—	11 924
Итого	26 969	314	4 698	—	31 981

По состоянию на 31 декабря 2011 года дебиторская задолженность в размере 7 121 млн. руб. (на 31 декабря 2010 г.: 4 965 млн. руб.) была просрочена, но не обесценена. К этой категории относится задолженность нескольких независимых контрагентов, у которых за последний период не было случаев невыполнения обязательств. Анализ данной задолженности по датам возникновения приведен ниже:

	<i>31 декабря 2011 г.</i>	<i>31 декабря 2010 г. (пересчитано)</i>	<i>1 января 2010 г. (пересчитано)</i>
<i>Просроченные, но не обесцененные</i>			
До 3 месяцев	4 125	3 569	1 367
От 3 до 6 месяцев	330	493	105
От 6 до 12 месяцев	1 040	508	496
Свыше 12 месяцев	1 626	395	384
Итого	7 121	4 965	2 352

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

(в миллионах российских рублей)

14. Дебиторская задолженность и предоплата (продолжение)

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

<i>Просроченная и обесцененная</i>	<i>31 декабря 2011 г.</i>	<i>31 декабря 2010 г. (пересчитано)</i>	<i>1 января 2010 г. (пересчитано)</i>
До 3 месяцев	6 567	2 598	2 928
От 3 до 6 месяцев	1 305	2 830	1 361
От 6 до 12 месяцев	3 119	3 178	1 718
Свыше 12 месяцев	10 810	6 843	5 917
Итого	21 801	15 449	11 924

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

15. Денежные средства и их эквиваленты

	<i>31 декабря 2011 г.</i>	<i>31 декабря 2010 г. (пересчитано)</i>	<i>1 января 2010 г. (пересчитано)</i>
Денежные средства на банковских счетах и в кассе в национальной валюте	9 757	18 138	7 317
Денежные средства на банковских счетах и в кассе в иностранной валюте	3 026	2 584	2 956
Банковские депозиты на срок не более 3-х месяцев	30 735	10 548	4 436
	43 518	31 270	14 709

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

<i>Финансовое учреждение</i>	<i>Кредитный рейтинг</i>	<i>Рейтинговое агентство</i>	<i>31 декабря 2011 г.</i>	<i>31 декабря 2010 г. (пересчитано)</i>	<i>1 января 2010 г. (пересчитано)</i>
ОАО "Газпромбанк"	BB+/Стабильный/B	Standard&Poor's	14 677	3 820	967
ОАО "Сбербанк России"	BBB/Стабильный/F3	Fitch	8 444	2 510	3 987
ЗАО АКБ "Пересвет"	A+/Стабильный	"Эксперт РА"	4 768	12 074	2 475
ОАО "Московский кредитный банк"	B+/Стабильный/B	Fitch	3 773	4 590	—
ОАО "Банк ВТБ"	BBB/Стабильный/F3	Fitch	2 084	461	70
ОАО "Альфа-Банк"	BB+/Стабильный/B	Fitch	1 758	861	1 849
ОАО АБ "Госсия"	B+/Стабильный/B	Standard&Poor's	1 638	264	—
ЗАО "Транскапиталбанк"	B1/Стабильный/NP	Moody's	942	—	53
ОАО "Первый Республиканский Банк"	B3/Отрицательный/NP	Moody's	585	—	—
ОАО "НОМОС-БАНК"	BB/Стабильный/B	Fitch	507	147	312
ЗАО АКБ "НОВИКОМБАНК"	B2/Стабильный/NP	Moody's	500	—	—
АО "Банк Грузии"	BB-/Стабильный/B	Fitch	437	311	90
Nordea Bank	BBB+/Стабильный/F2	Fitch	380	880	98
ING Bank NV	Aa3/Отрицательный/P-1	Moody's	373	239	21
SWEDBANK AB	A/Стабильный/F1	Fitch	342	680	—
ЗАО "Америабанк"	Не имеет рейтинга	—	224	143	49
АО "Банк ВТБ (Грузия)"	BB/Стабильный/B	Fitch	135	—	16
ОАО "БизнесИнвестБанк"	Не имеет рейтинга	—	129	—	—
ЗАО "Банк ВТБ (Армения)"	Не имеет рейтинга	—	121	28	8
ОАО "Банк "Санкт-Петербург"	Ba3/Стабильный/NP	Moody's	114	5	3
Credit Europe Bank NV	BB/Стабильный/B	Fitch	114	—	—
ОАО "Стандарт Банк"	Baa2/Отрицательный/P-2	Moody's	100	147	111
Прочие			1 373	4 110	4 600
			43 518	31 270	14 709

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в миллионах российских рублей)

16. Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи

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

В результате размещения дополнительных акций в первой половине 2011 года ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" приобрело 40,00% обыкновенных акций ОАО "Иркутскэнерго" (Примечание 1). По решению правительства Российской Федерации инвестиция в ОАО "Иркутскэнерго" должна быть передана ОАО "РусГидро" в ходе его дополнительной эмиссии акций в 2012 году. На дату приобретения (25 марта 2011 г.) Группа признала стоимость инвестиции, представляющую собой затраты по сделке, в размере 38 048 млн. руб., и отнесла ее к категории активов, классифицируемых как предназначенные для продажи.

В результате размещения дополнительных акций в первой половине 2011 года ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" приобрело 3,04% обыкновенных акций ОАО "Фортум" (Примечание 1). Группа планирует реализовать 3,04% обыкновенных акций ОАО "Фортум" в 1 квартале 2012 года (Примечание 36). На дату приобретения инвестиция в ОАО "Фортум" была признана в размере 1 210 млн. руб. (по состоянию на 31 декабря 2011 г.: 652 млн. руб.). Обесценение инвестиций на сумму 558 млн. руб. было признано в составе прибыли и убытков в консолидированном отчете о совокупном доходе (Примечание 26).

В результате размещения дополнительных акций в первой половине 2011 года ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" приобрело 26,43% обыкновенных акций ОАО "Энел ОГК-5" и 31,27% от общего количества акций ОАО "Томскэнергобл" (Примечание 1). На дату приобретения руководство планировало реализовать данные акции в течение двенадцати месяцев с даты приобретения (Примечание 36). На дату приобретения инвестиции были признаны в сумме 19,260 млн. руб. и 729 млн. руб., соответственно (по состоянию на 31 декабря 2011 г.: 18 463 млн. руб. и 104 млн. руб., соответственно). Обесценение инвестиций на общую сумму 1 422 млн. руб. было признано в составе прибыли и убытков в консолидированном отчете о совокупном доходе (Примечание 26).

В результате размещения дополнительных акций в первой половине 2011 года ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" приобрело 3,26% обыкновенных акций ОАО "Э.ОН Россия" (Примечание 1). На дату приобретения инвестиция в размере 5 638 млн. руб. была признана как финансовый актив, имеющийся в наличии для продажи. По состоянию на 31 декабря 2011 года инвестиция была переклассифицирована в состав активов, предназначенных для продажи, в сумме 4 395 млн. руб., поскольку руководство приняло решение реализовать данные акции (Примечание 36). Обесценение инвестиций на общую сумму 1 243 млн. руб. было признано в составе прибыли и убытков в консолидированном отчете о совокупном доходе как обесценение инвестиций, имеющихся в наличии для продажи (Примечание 26, Примечание 11).

В результате размещения дополнительных акций в первой половине 2011 года ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" приобрело 26,26% обыкновенных акций ОАО "Кубаньэнергобл" (Примечание 1). В сентябре 2011 года Группа реализовала акции третьей стороне за 850 млн. руб. На дату приобретения инвестиция в ОАО "Кубаньэнергобл" была признана в размере 635 млн. руб. (на дату выбытия: 635 млн. руб.).

В результате размещения дополнительных акций в первой половине 2011 года ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" приобрело 26,26% обыкновенных акций ОАО "Кубанская генерирующая компания" (Примечание 1). В декабре 2011 года Группа реализовала акции третьей стороне за 450 млн. руб. На дату приобретения инвестиция в ОАО "Кубанская генерирующая компания" была признана в размере 41 млн. руб. (на дату выбытия: 41 млн. руб.).

Чистый доход от приобретения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, а также активов, классифицируемых как предназначенные для продажи, в размере 333 млн. руб. был признан в составе консолидированного отчета о совокупном доходе по строке Превышение справедливой стоимости приобретенной доли идентифицируемых активов и обязательств над стоимостью инвестиций и чистый доход от приобретения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, а также активов, классифицируемых как предназначенные для продажи.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

(в миллионах российских рублей)

17. Прочие оборотные активы

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г. (пересчитано)	1 января 2010 г. (пересчитано)
Банковские депозиты со сроком погашения от 3 до 12 месяцев	38 667	1 275	730
Векселя	2 865	—	—
Краткосрочные производные финансовые инструменты	606	183	—
Денежные средства, ограниченные в использовании	259	862	267
Прочие	272	15 828	204
	42 669	18 148	1 201

На 31 декабря 2011 года краткосрочные векселя включали в себя шесть векселей на балансе Материнской компании, выпущенных ЗАО "ВТБ-Лизинг". Балансовая стоимость векселей составляла 2 865 млн. руб. (номинальная стоимость одного векселя составляла 500 млн. руб.).

На 31 декабря 2011 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 468 млн. руб. (Примечание 21).

На 31 декабря 2011 года краткосрочные производные финансовые инструменты включают справедливую стоимость валютного опциона Материнской компании, срок действия которого истекает 28 декабря 2012 года, на сумму 121 млн. руб. и форвардных контрактов на покупку / продажу иностранной валюты на сумму 17 млн. руб. (31 декабря 2010 г.: 183 млн. руб.) (Примечание 18).

На 31 декабря 2010 года в составе прочих оборотных активов была отражена сумма 15 626 млн. руб., которая относится к строительству второго энергоблока Калининградской ТЭЦ-2. На 31 декабря 2011 года упомянутые оборотные активы были переклассифицированы в состав основных средств (Примечание 6).

На 31 декабря 2011 года остаток по статье денежные средства, ограниченные в использовании, включал в себя средства на депозитах в банках ОКО Банк (обеспечение в пользу Fingrid) и Nordea (обеспечение в пользу NASDAQ OMX AB) на общую сумму 93 млн. руб. (на 31 декабря 2010 г.: 693 млн. руб.; на 1 января 2010 г.: 149 млн. руб.).

На 31 декабря 2011 года остаток по статье денежные средства, ограниченные в использовании, включал в себя средства на депозите в ЗАО "Банк ВТБ (Армения)" (обеспечение в пользу ЕБРР по кредитному договору) на сумму 161 млн. руб. (на 31 декабря 2010 г.: 168 млн. руб.; на 1 января 2010 г.: 21 млн. руб.).

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

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

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

(в миллионах российских рублей)

17. Прочие оборотные активы (продолжение)

Банковские депозиты с первоначальным сроком погашения от трех до двенадцати месяцев по состоянию на 31 декабря 2010 года (пересчитано)

<i>Название банка</i>	<i>Величина процентной ставки</i>	<i>Балансовая стоимость</i>
ОАО АКБ "ИнтрастБанк"	8,60%	400
ОАО Банк "Народный кредит"	10,50%	300
ОАО "Гута-Банк"	8,00%	300
ОАО "Русь-Банк"	4,50%-9,25%	192
ЗАО "Ардшининвестбанк"	10,00%	13
ЗАО "Транскапиталбанк"	5,60%	11
Прочие		59
		1 275

Банковские депозиты с первоначальным сроком погашения от трех до двенадцати месяцев по состоянию на 1 января 2010 года (пересчитано)

<i>Название банка</i>	<i>Величина процентной ставки</i>	<i>Балансовая стоимость</i>
ОАО АКБ "ИнтрастБанк"	13,00%	400
ОАО Банк "Народный кредит"	11,00%	300
ОАО "Сбербанк России"	11,00%	30
		730

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

18. Капитал

Акционерный капитал

	<i>31 декабря 2011 г.</i>	<i>31 декабря 2010 г.</i>	<i>1 января 2010 г.</i>
Количество размещенных и полностью оплаченных обыкновенных акций (штук)	9 716 000 000 000	2 893 027 370 229	2 274 113 845 013
Номинальная стоимость (в рублях)	0 02809767	0 02809767	0 02809767
Акционерный капитал (в миллионах рублей)	272 997	81 287	63 897

Изменение нераспределенной прибыли в результате приобретения долей, обеспечивающих контроль. Как упоминалось в пункте "Учет по методу предшественника" (Примечание 2) Компания использовала метод объединения долей при отражении приобретения долей, обеспечивающих контроль, в компаниях, находящихся под общим контролем (Примечания 1, 2). В результате приобретенные предприятия были консолидированы Группой, и информация по ним была раскрыта в финансовой отчетности с начала наиболее раннего из представленных периодов (1 января 2010 года), как если бы предприятия были консолидированы всегда.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

(в миллионах российских рублей)

18. Капитал (продолжение)

Акционерный капитал (продолжение)

Разница в размере 28 708 млн. руб. между стоимостью приобретенных чистых активов и долей, не обеспечивающей контроль, была признана в составе нераспределенной прибыли по состоянию на 1 января 2010 года. Изменения нераспределенной прибыли после 1 января 2010 года в результате приобретения дочерних компаний, находящихся под общим контролем, представлены в таблице ниже.

На 1 января 2010 г. (пересчитано)	28 708
Прибыль приобретенных предприятий за год	6 435
Выпуск акций одной из присоединенных компаний (ОАО "ОГК-1")	2 318
Дивиденды акционерам	(2 138)
Изменение структуры Группы	50
Резерв по пересчету иностранных валют в отношении РазТЭС	24
На 31 декабря 2010 г. (пересчитано)	35 397
На 1 января 2011 г. (пересчитано)	35 397
Прибыль компаний, приобретенных в результате дополнительной эмиссии акций	3 974
Дивиденды акционерам	(460)
Резерв по пересчету иностранных валют в отношении РазТЭС	(48)
Изменение структуры Группы	(2)
Номинальная стоимость размещенных дополнительных акций ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС", переданных в обмен на приобретение контроля над компаниями, находящимися под общим контролем	(27 124)
На 31 декабря 2011 г.	11 737

Движение размещенных акций (в тыс. штук)

	Размещенные акции		Собственные акции, выкупленные у акционеров		Итого	
	тыс. штук	млн. руб.	тыс. штук	млн. руб.	тыс. штук	млн. руб.
1 января 2010 г.	2 274 113 845	63 897	(98 064 455)	(2 755)	2 176 049 390	61 142
Выпуск дополнительных обыкновенных акций	618 913 525	17 390	—	—	618 913 525	17 390
Продажа собственных акций, выкупленных у акционеров	—	—	11 984 361	337	11 984 361	337
Выкуп собственных акций в рамках реализации программы опционов на акции	—	—	44 316 120	1 245	44 316 120	1 245
31 декабря 2010 г.	2 893 027 370	81 287	(41 763 974)	(1 173)	2 851 263 396	80 114
	Размещенные акции		Собственные акции, выкупленные у акционеров		Итого	
	тыс. штук	млн. руб.	тыс. штук	млн. руб.	тыс. штук	млн. руб.
1 января 2011 г.	2 893 027 370	81 287	(41 763 974)	(1 173)	2 851 263 396	80 114
Выпуск дополнительных обыкновенных акций	5 857 622 717	164 586	—	—	5 857 622 717	164 586
Приобретение компаний под общим контролем	965 349 913	27 124	—	—	965 349 913	27 124
Приобретение собственных акций, выкупленных у акционеров	—	—	(2 918 303 817)	(81 998)	(2 918 303 817)	(81 998)
Продажа собственных акций, выкупленных у акционеров	—	—	1 726 571 437	48 513	1 726 571 437	48 513
Выкуп собственных акций в рамках реализации программы опционов на акции	—	—	1 647 564	46	1 647 564	46
31 декабря 2011 г.	9 716 000 000	272 997	(1 231 848 790)	(34 612)	8 484 151 210	238 385

18. Капитал (продолжение)***Движение размещенных акций (в тыс. штук) (продолжение)***

2010 г. Собрание акционеров, состоявшееся 21 декабря 2009 года, утвердило к выпуску 1,6 млрд. дополнительных обыкновенных акций ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" номинальной стоимостью 0,02809767 руб. каждая. 27 апреля 2010 года совет директоров Материнской компании утвердил цену размещения дополнительных обыкновенных акций в размере 0,0402 руб. за акцию. Акционеры Материнской компании выкупили по преимущественному праву 89 610 млн. акций общей стоимостью 3 602 млн. руб. В результате выпуска дополнительных акций объявленный акционерный капитал увеличился на 17 390 млн. руб.

18 июня 2010 года Государственная корпорация "Внешэкономбанк" приобрела по закрытой подписке 529 303 млн. акций общей стоимостью 21 278 млн. руб. Денежные средства, полученные от ГК "Внешэкономбанк", были использованы для финансирования инвестиционного проекта по строительству Уренгойской ГРЭС посредством участия ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" в дополнительном выпуске акций ОАО "ОГК-1" в четвертом квартале 2010 года.

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

В результате размещения дополнительных акций в первой половине 2011 года, объявленный акционерный капитал ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" увеличился на 191 790 млн. руб. и по состоянию на 31 декабря 2011 года его размер составил 9 716 млрд. обыкновенных акций.

Опционы "пут" и "колл"

В июне 2010 года Группа заключила с ГК "Внешэкономбанк" соглашение о предоставлении опционов "пут" и "колл", согласно которому:

- ▶ ГК "Внешэкономбанк" предоставляет Группе безотзывное право (опцион "колл") на покупку в любой момент времени в течение шестилетнего периода по цене опциона "колл" всех акций, приобретенных ГК "Внешэкономбанк" по закрытой подписке (см. выше) и находящихся в собственности ГК "Внешэкономбанк" к соответствующей дате; цена опциона "колл" представляет собой наибольшую из следующих переменных величин на дату исполнения: а) цена опциона "пут", б) цена опциона "пут" плюс 20%, умноженная на средневзвешенную цену акций Компании на ММВБ за шестимесячный период, предшествующий дате поставки, минус цена опциона "пут", в) цена опциона "пут" плюс 20%, умноженная на чистую приведенную стоимость валовой выручки, полученной Компанией от перепродажи опционов на акции, минус цена опциона "пут".
- ▶ Группа предоставляет ГК "Внешэкономбанк" безотзывное право (опцион "пут") на продажу по цене опциона "пут" части или всех акций, приобретенных ГК "Внешэкономбанк" по закрытой подписке; это право может быть исполнено ГК "Внешэкономбанк" в течение трех лет, следующих за первыми тремя годами после даты приобретения акций. Цена опциона "пут" определяется на основании цены приобретения в размере 0,0402 руб., скорректированной на процентную ставку Центрального банка Российской Федерации + 1% за период.

Разница между рыночной ценой акций по опционам "пут" и "колл" на дату заключения опционного соглашения и денежными средствами, полученными Группой от эмиссии акций, в размере 3 970 млн. руб. была отражена как эмиссионный доход в консолидированном отчете об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2010 года.

По состоянию на 31 декабря 2011 года Группа не имела намерения исполнять опцион "колл".

В сентябре 2011 года Группа заключила с ОАО "Межрегионэнергострой" соглашение о предоставлении опциона "колл".

Группа подписала соглашение об обеспечении с ОАО "Межрегионэнергострой" в рамках договора о предоставлении долгосрочного кредита (Примечание 20 (v)). 20 сентября 2011 года Группа передала ОАО "Межрегионэнергострой" 324 915 627 887 обыкновенных акций Материнской компании в качестве обеспечения исполнения кредитного договора. 6 сентября 2011 года Группа подписала дополнительное соглашение к договору о предоставлении долгосрочного кредита, в соответствии с которым Группа предоставила ОАО "Межрегионэнергострой" опцион на покупку переданных в залог акций по цене 0,0535 руб. за акцию в счет погашения кредита и начисленных процентов. По состоянию на 31 декабря 2011 года справедливая стоимость опциона "колл" составляла 2 352 млн. руб. убытка, который был признан в консолидированном отчете о совокупном доходе (Примечание 27).

18. Капитал (продолжение)***Собственные акции, выкупленные у акционеров***

На 31 декабря 2011 года в собственности Группы находилось 1,231,848,790 (31 декабря 2010 г.: 41 763 974; 1 января 2010 г.: 98 064 455) тыс. собственных акций, выкупленных у акционеров, на сумму 34 612 млн. руб. (31 декабря 2010 г.: 1 173 млн. руб.; 1 января 2010 г.: 2 755 млн. руб.).

Собственные акции, выкупленные у акционеров, были получены Группой в результате реорганизации Материнской компании в предыдущие периоды. Все собственные акции, выкупленные у акционеров, принадлежат одной из дочерних компаний, находящейся в полной собственности Компании.

В течение 2010 года 44 316 120 тыс. собственных акций на сумму 1 245 млн. руб. были выкуплены руководством Группы в рамках программы опционов на акции (Примечание 33).

Кроме того, во второй половине 2010 года Группа продала третьим сторонам 11 984 361 тыс. собственных акций, выкупленных у акционеров, номинальной стоимостью 337 млн. руб. Сумма вознаграждения за продажу данных акций составила 552 млн. руб.

В течение 2011 года в результате размещения дополнительных акций Группа получила 2 918 303 817 тыс. собственных акций, выкупленных у акционеров, на сумму 81 998 млн. руб. В течение отчетного периода 1,708,028,387 тыс. собственных акций, выкупленных у акционеров, на сумму 47 992 млн. руб. были размещены в качестве вознаграждения за покупку доли, обеспечивающей контроль.

В течение 2011 года 18 543 050 тыс. собственных акций, выкупленных у акционеров, на сумму 521 млн. руб. были проданы третьим сторонам. Сумма вознаграждения за продажу данных акций составила 680 млн. руб.

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

Эмиссионный доход

2010 г. Разница между ценой размещения (0,0402 руб.) и номинальной стоимостью акций, выпущенных в 2010 году, в размере 7 490 млн. руб. отражена как эмиссионный доход в консолидированном отчете о финансовом положении и консолидированном отчете об изменениях в капитале. Разница между рыночной ценой акций по опционам "пут" и "колл" на дату заключения опционного соглашения и денежными средствами, полученными Группой от эмиссии акций, в размере 3 970 млн. руб. (на 31 декабря 2010 г.: 3 970) была отражена как эмиссионный доход в консолидированном отчете об изменениях в капитале.

2011 г. Эмиссионный доход представляет собой разницу между биржевой котировкой акций ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" на дату приобретения акций, отраженных в составе инвестиций в котируемые и некотируемые финансовые инструменты (финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, активы, классифицируемые как предназначенные для продажи, ассоциированные компании и акции в дочерних компаниях (приобретенные у третьих сторон) и номинальной стоимостью выпущенных акций, составляющей 0,02809767 руб. на каждую акцию. На 31 декабря 2011 года влияние дополнительного выпуска акций в 2011 году на сумму 58 246 млн. руб. отражено как эмиссионный доход в консолидированном отчете о финансовом положении и консолидированном отчете об изменениях в капитале.

Влияние дополнительного выпуска акций

Общее влияние в размере 204 609 млн. руб., отраженное в консолидированном отчете об изменениях в капитале за 2011 год, включает:

- ▶ стоимость инвестиций в котируемые акции в размере 76 335 млн. руб.;
- ▶ стоимость инвестиций в некотируемые акции в размере 443 млн. руб.;
- ▶ стоимость активов, классифицируемых как предназначенные для продажи, в размере 59 256 млн. руб. (Примечание 16);
- ▶ стоимость инвестиций в ОАО "ОГК-3" в размере 52 108 млн. руб. и доля, не обеспечивающая контроль, признанная на дату приобретения, в размере 16 417 млн. руб.;
- ▶ денежные средства, полученные от продажи акций третьим сторонам, в размере 50 млн. руб.

18. Капитал (продолжение)***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 в настоящей финансовой отчетности является нецелесообразным. Это относится и к присоединенным компаниям.

Консолидированный отчет об изменениях в капитале включает дивиденды, объявленные приобретенными компаниями под общим контролем, до их законного приобретения (даты приобретения путем дополнительного выпуска акций Материнской компанией в течение первой половины 2011 года). Эти дивиденды фактически представляют собой прямое распределение в пользу акционеров приобретенных компаний под общим контролем и, следовательно, являются распределением их капитала, признанного в настоящей финансовой отчетности.

28 апреля 2010 года ООО "РН-Энерго" объявило дивиденды за 2009 год в размере 26 млн. руб.; вся сумма подлежала уплате предыдущим владельцам акций и была отражена в финансовой отчетности как уменьшение нераспределенной прибыли в результате приобретения долей, обеспечивающих контроль.

30 апреля 2010 года компания Группы UAB INTER RAO Lietuva объявила дивиденды за 2009 год в размере 28,98 тыс. литовских литов на акцию; общая сумма дивидендов составила 29 млн. литовских литов или 339 млн. руб., из которых 14 млн. литовских литов или 166 млн. руб. были выплачены миноритарным акционерам.

31 марта 2010 года компания Группы ТОО "Казэнергоресурс" объявила дивиденды за 2009 год в размере 172 млн. казахских тенге или 24 млн. руб., из которых 41 млн. казахских тенге или 6 млн. руб. были выплачены миноритарным акционерам.

28 мая 2010 года компания Группы ОАО "Тамбовская энергосбытовая компания" объявила дивиденды за 2009 год в размере 0,003727863 руб. за привилегированную акцию; общая сумма дивидендов составила 1 млн. руб. и была полностью выплачена миноритарным акционерам.

25 июня 2010 года ОАО "Разданская энергетическая компания (РазТЭС)" объявила дивиденды за 2009 год в размере 48,15735 драма за акцию; общая сумма дивидендов, подлежащая уплате предыдущим владельцам акций, составила 76,9 млн. драмов или 7 млн. руб. и была отражена в финансовой отчетности как уменьшение нераспределенной прибыли в результате приобретения долей, обеспечивающих контроль.

24 июня 2010 года ОАО "Петербургская сбытовая компания" объявила дивиденды за 2009 год в размере 0,608606 руб. за привилегированную акцию; общая сумма дивидендов составила 80 млн. руб., из которых 49 млн. руб. подлежали уплате предыдущим владельцам акций и были отражены в финансовой отчетности как уменьшение нераспределенной прибыли в результате приобретения долей, обеспечивающих контроль, а 31 млн. руб. подлежал уплате миноритарным акционерам.

30 июня 2010 года одна из дочерних компаний ОАО "Мосэнергосбыт" объявила дивиденды за 2009 год в размере 6 млн. руб., из которых 3 млн. руб. были выплачены миноритарным акционерам.

29 сентября 2010 года ОАО "Мосэнергосбыт" объявило дивиденды за шесть месяцев 2010 года в размере 0,1020646850 руб. за обыкновенную акцию; общая сумма дивидендов составила 2 883 млн. руб., из которых 1 468 млн. руб. подлежали уплате предыдущим владельцам акций и были отражены в финансовой отчетности как уменьшение нераспределенной прибыли в результате приобретения долей, обеспечивающих контроль, а 1 415 млн. руб. подлежали уплате миноритарным акционерам.

28 декабря 2010 года ОАО "Петербургская сбытовая компания" объявило дивиденды за девять месяцев 2010 года в размере 1,06506825545 руб. за обыкновенную акцию; общая сумма дивидендов составила 956 млн. руб., из которых 588 млн. руб. подлежали уплате предыдущим владельцам акций и были отражены в финансовой отчетности как уменьшение нераспределенной прибыли в результате приобретения долей, обеспечивающих контроль, а 71 млн. руб. подлежал уплате миноритарным акционерам.

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

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

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

(в миллионах российских рублей)

18. Капитал (продолжение)

Дивиденды (продолжение)

27 апреля 2011 года компания Группы UAB INTER RAO Lietuva объявила дивиденды за 2010 год в размере 60,8 млн. литовских литов или 715,9 млн. руб., из которых 29,8 млн. литовских литов или 351 млн. руб. были выплачены миноритарным акционерам.

29 апреля 2011 года ООО "РН-Энерго" объявило дивиденды за 2010 год в размере 353 млн. руб.; вся сумма подлежала уплате предыдущим владельцам акций и была отражена в финансовой отчетности как уменьшение нераспределенной прибыли в результате приобретения долей, обеспечивающих контроль.

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

30 июня 2011 года предприятие Группы ТОО "Казэнергозатра" объявило дивиденды за 2010 год в размере 246,5 млн. казахских тенге или 47 млн. руб., из которых 59,5 млн. казахских тенге или 10 млн. руб. были выплачены миноритарным акционерам.

24 июня 2011 года компания Группы ОАО "Петербургская сбытовая компания" объявила дивиденды за 2010 год в размере 0,0521448952 руб. за акцию; общая сумма дивидендов составила 47 млн. руб., из которых 3 млн. руб. было выплачено миноритарным акционерам.

28 июня 2011 года предприятие Группы ОАО "Тамбовская энергосбытовая компания" объявило дивиденды за 2010 год в размере 0,0257325356 руб. за привилегированную акцию; общая сумма дивидендов составила 6 млн. руб. и была полностью выплачена миноритарным акционерам.

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

В апреле-июне 2011 года дочерние компании ОАО "Мосэнергозатра", являющейся компанией Группы, объявили дивиденды за 2010 год в размере 94 млн. руб., из которых 43 млн. руб. было выплачено миноритарным акционерам.

12 июля 2011 года ООО "РН-Энерго" объявило дивиденды за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 года в размере 107 млн. руб.; вся сумма подлежала уплате предыдущим владельцам акций и была отражена в финансовой отчетности как уменьшение нераспределенной прибыли в результате приобретения долей, обеспечивающих контроль.

Резерв по хеджированию денежных потоков

В апреле 2009 года Материнская компания заключила договор о процентном свопе 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, равной ЛИБОР (Примечание 20 (iii)). В соответствии с договором платежный период составляет шесть месяцев, датой первого платежа является 12 ноября 2009 года. Чистая прибыль по данным операциям хеджирования за 2011 год была признана в составе прочего совокупного дохода в консолидированном отчете о совокупном доходе и составила 1 млн. руб. (чистый убыток за 2010 год составил 95 млн. руб., за вычетом налога на сумму 23 млн. руб.). По состоянию на 31 декабря 2011 года убыток по вышеупомянутой операции хеджирования составил 89 млн. руб., за вычетом налога в размере 22 млн. руб. (по состоянию на 31 декабря 2010 г.: убыток составил 90 млн. руб., за вычетом налога на сумму 22 млн. руб., по состоянию на 1 января 2010 г.: прибыль составила 5 млн. руб., за вычетом налога на сумму 1 млн. руб.).

В 2010 году Материнская компания заключила ряд форвардных валютных контрактов с целью хеджирования денежных потоков, связанных с продажами в евро в 2011 году. Чистая прибыль по данным операциям хеджирования за 2010 год была признана в составе прочего совокупного дохода в консолидированном отчете о совокупном доходе и составила 133 млн. руб., за вычетом налога на сумму 28 млн. руб. В 2011 году накопленная прибыль от операций хеджирования была списана через прочий совокупный доход в размере 133 млн. руб., за вычетом налога на сумму 28 млн. руб. в связи с закрытием данных форвардных контрактов.

В 2011 году Материнская компания заключила ряд форвардных валютных контрактов и опционов с целью хеджирования денежных потоков, связанных с продажами в евро в 2012 году. По состоянию на 31 декабря 2011 года чистый убыток по данным операциям хеджирования был признан в составе прочего совокупного дохода в консолидированном отчете о совокупном доходе и составил 7 млн. руб., за вычетом налога на сумму 2 млн. руб.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

(в миллионах российских рублей)

18. Капитал (продолжение)

Резерв по хеджированию денежных потоков (продолжение)

В 2010 и 2011 годах RAO Nordic Oy заключила форвардные контракты на поставку электроэнергии с целью хеджирования денежных потоков, связанных с продажами электроэнергии. Чистая прибыль по данным операциям хеджирования за 2011 год была признана в составе прочего совокупного дохода в консолидированном отчете о совокупном доходе и составила 1 641 млн. руб., за вычетом налога на сумму 553 млн. руб. и положительной курсовой разницы от пересчета в валюту представления отчетности в сумме 14 млн. руб. (чистый убыток за 2010 год составил 1 253 млн. руб., за вычетом налога на сумму 440 млн. руб.). По состоянию на 31 декабря 2011 года чистая прибыль по вышеупомянутым операциям хеджирования составила 388 млн. руб., за вычетом налога на сумму 113 млн. руб. и положительной курсовой разницы от пересчета в валюту представления отчетности на сумму 42 млн. руб. (по состоянию на 31 декабря 2010 г.: убыток в размере 1 253 млн. руб., за вычетом налога на сумму 440 млн. руб.).

Резерв на изменение справедливой стоимости

Чистый убыток Акционеров Компании от переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, за 2011 год был отражен в составе прочего совокупного дохода в консолидированном отчете о совокупном доходе и составил 319 млн. руб. (2010 г.: чистая прибыль составила 23 млн. руб., из которых на долю Акционеров Компании и долю миноритарных акционеров приходилось 15 млн. руб. и 8 млн. руб., соответственно). По состоянию на 31 декабря 2011 года накопленный резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, составил 334 млн. руб., из которых на долю Акционеров Компании и на долю миноритарных акционеров приходилось 329 млн. руб. и 5 млн. руб., соответственно (на 31 декабря 2010 г.: накопленный резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, составил 15 млн. руб., из которых на долю Акционеров Компании и на долю миноритарных акционеров приходилось 10 млн. руб. и 5 млн. руб., соответственно; на 1 января 2010 г.: накопленный резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, составил 38 млн. руб., из которых на долю Акционеров Компании и на долю миноритарных акционеров приходилось 25 млн. руб. и 13 млн. руб., соответственно).

19. Прибыль на акцию

Расчет прибыли на акцию производится исходя из прибыли за период и средневзвешенного количества обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение отчетного года, как показано ниже. Разводняющий эффект неисполненных опционов, выпущенных в рамках опционной программы I, на 31 декабря 2010 года (Примечание 33(б)) отражается как разводнение акций при расчете разводненной прибыли на акцию. На 31 декабря 2011 года влияние признания опционов "пут" и "колл" по соглашению с ГК "Внешэкономбанк" (Примечание 18), опциона "колл" по соглашению с ОАО "Межрегионэнергострой" (Примечание 18), а также второго этапа программы опционов на акции (Примечание 33(б)), уменьшающее разводнение акционерного капитала, не учитывалось при расчете разводненной прибыли на акцию.

	<i>За год, закончившийся 31 декабря 2010 г. (пересчитано)</i>
Средневзвешенное количество акций для расчета базовой прибыли на акцию	3 470 794 579 030
Включая эффект на Группу до второго выпуска акций	2 508 397 473 863
Включая эффект на ретроспективную консолидацию приобретенных компаний во время второго выпуска акций	962 397 105 167
Эффект разводнения: Опционы на акции	1 431 859 089
Средневзвешенное количество акций, скорректированное с учетом разводнения	3 472 226 438 119
Прибыль, приходящаяся на акционеров Компании	14 561
Базовая прибыль на обыкновенную акцию в отношении прибыли, приходящейся на акционеров Компании (в руб.)	0,00420
Разводненная прибыль на обыкновенную акцию в отношении прибыли, приходящейся на акционеров Компании (в руб.)	0,00419
	<i>За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.</i>
	7 336 720 876 252
Прибыль, приходящаяся на акционеров Компании	36 144
Прибыль на обыкновенную акцию в счет прибыли, приходящейся на акционеров Компании (в руб.) – базовая и разводненная	0,00493

83

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

(в миллионах российских рублей)

20. Кредиты и займы

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

Кредиты и займы	Валюта	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г. (пересчитано)	На 1 января 2010 г. (пересчитано)
ОАО "Межрегионэнергострой" (v)	Российский рубль	12 883	—	—
ОАО "Газпромбанк"	Российский рубль	4 939	4 324	2 531
ОАО "Альфа-Банк"	Российский рубль	4 700	4 200	—
ОАО АБ "Россия"	Российский рубль	3 000	1 000	—
ОАО "Сбербанк России"	Российский рубль	2 600	4 000	12 130
ГК "Внешэкономбанк" (iv)	Российский рубль	2 133	2 449	3 948
ЗАО "ЮниКредит Банк"	Российский рубль	500	509	—
ОАО "ТрансКредит Банк"	Российский рубль	—	3 800	1 600
ING Bank NV	Российский рубль	—	2 833	2 833
Прочие		—	878	3 869
Итого, в руб.	Российский рубль	30 755	23 993	26 911
ГК "Внешэкономбанк" (iii) ¹	Доллар США	5 252	4 968	4 930
ING Bank NV (x)	Доллар США	2 384	—	—
ЕБРР (vi)	Доллар США	805	—	—
Министерство финансов Грузии (i, а-б)	Доллар США	125	116	214
Прочие		219	962	3 164
Итого, в долл. США	Доллар США	8 785	6 046	8 308
ЕБРР (vii)	Евро	1 516	1 700	655
ГК "Внешэкономбанк" (viii)	Евро	812	899	—
ОАО АБ "Россия"	Евро	625	605	—
SWEDBANK AB	Евро	505	—	—
Министерство финансов Грузии (i, в)	Евро	25	29	46
Прочие		—	164	324
Итого, в евро	Евро	3 483	3 397	1 025
Правительство Армении (ii)	Японская иена	847	788	321
Правительство Грузии	Японская иена	473	—	—
Итого, в японских иенах	Японская иена	1 320	788	321
Итого, в армянских драмах	Армянский драм	—	—	107
Итого, в грузинских лари	Грузинский лари	115	—	—
Финансовая аренда				
Финансовая аренда (ix)	Российский рубль	823	1 040	1 364
Финансовая аренда	Доллар США	552	633	—
Финансовая аренда	Евро	678	2	1
Итого долгосрочные кредиты и займы		46 511	35 899	38 037
За вычетом: краткосрочной части долгосрочных кредитов и займов и долгосрочной финансовой аренды		(1 997)	(3 301)	(4 659)
		44 514	32 598	33 378

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

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

(в миллионах российских рублей)

20. Кредиты и займы (продолжение)

Эффективная процентная ставка

	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г. (пересчитано)	На 1 января 2010 г. (пересчитано)
Кредиты и займы с фиксированной процентной ставкой			
Российский рубль	6,85 - 10,10%	8,50 - 14,00%	10,5 - 19,5%
Доллар США	8,00 - 20,00%	10,00 - 20,00%	10,00 - 20,00%
Евро	4,77% - 20,00%	7,50 - 20,00%	20,00%
Японская иена	11,20 - 18,00%	8,00%	11,10 - 12,60%
Грузинский лари	18,00%		0
Кредиты и займы с переменной процентной ставкой			
Российский рубль	8,75%	5,49 - 15,40%	9,25-25,67%
Доллар США	2,64 - 6,44%	6,44 - 6,62%	3,34 - 6,54%
Евро	5,04 - 8,54%	5,92 - 8,14%	14%
Финансовая аренда			
Российский рубль	4,55 - 13,76%	4,32 - 13,11%	12,6%
Доллар США	15,40%	14,79%	9,00 - 16,00%
Евро	4,80 - 5,00%	4,90%	4,90%

Эффективная процентная ставка – это ставка, которая точно дисконтирует расчетные будущие денежные платежи и поступления в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента или в течение более короткого срока до чистой балансовой стоимости финансового актива или обязательства.

На 31 декабря 2011 года оценочная справедливая стоимость всех долгосрочных займов (включая текущую часть обязательств по долгосрочным займам) составила 45 381 млн. руб. (31 декабря 2010 г.: 35 634 млн. руб.; 1 января 2010 г.: 37 948 млн. руб.). Стоимость рассчитана путем дисконтирования будущих потоков денежных средств по договору с использованием текущей рыночной процентной ставки, применяемой Группой для аналогичных финансовых инструментов.

- (i) На 31 декабря 2011 года на балансе одной из компаний Группы – ООО "Мтквари Энергетика" – было три займа с общей балансовой стоимостью 148 млн. руб., привлеченных предшественником этой компании и полученных Группой в результате приобретения этой компании в 2003 году.

Первоначально эти три займа были получены правительством Грузии у международных кредитно-финансовых институтов (Всемирного банка, ЕБРР и КМВ) для реабилитации определенных генерирующих активов и были переданы предшественнику этого предприятия Группы в ходе приватизации.

В настоящее время задолженность по этим займам должна погашаться следующим образом:

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

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

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

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

Руководство Группы рассмотрело способность ООО "Мтквари Энергетика" погашать существующие и будущие обязательства в соответствии с вышеуказанным графиком погашения задолженности по займам и пришло к заключению, что погашение этих трех займов начнется не ранее 2021 года, при этом последний платеж будет сделан в 2072 году. Амортизированная стоимость этих займов была рассчитана с учетом будущих денежных потоков, связанных с погашением этих займов, дисконтированных по ставке 20%, которая представляет собой рыночную процентную ставку по займам для ООО "Мтквари Энергетика" на дату получения этих займов.

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

При оценке будущих денежных потоков были пересмотрены ключевые допущения, что привело к изменению амортизированной стоимости займов на 31 декабря 2011 года. Группа признала финансовые доходы на сумму 4 млн. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, и процентные расходы, связанные с амортизацией дисконтирования по вышеуказанным займам ООО "Мтквари Энергетика" в сумме 53 млн. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2010 года.

- (ii) Кредитная линия на сумму 3 877 млн. японских иен по 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. Кредит получен в форме консультационных услуг и авансов, отраженных компанией в составе незавершенного строительства.

Так как процентная ставка по этому кредитному договору была существенно ниже рыночных, первоначально заем был отражен по дисконтированным суммам с использованием рыночных ставок, действовавших на дату первоначального признания (8%). После первоначального признания заем будет отражен по амортизированной стоимости с использованием ставки дисконтирования, принятой при первоначальном признании.

- (iii) На 31 декабря 2011 года Группа имела кредит в сумме 163 млн. долл. США с эффективной процентной ставкой в размере 5,3% (в 2010 году – 6,56%, в 2009 году – 6,53%) для финансирования приобретения компании Freecom Trading Limited, владеющей 49% долей участия в компании ЗАО "Молдавская ГРЭС", инвестиция в которую впоследствии была переведена в Материнскую компанию в декабре 2011 года. Кредит подлежит погашению 11 ноября 2015 года.

- (iv) В марте 2009 года Группа получила кредит в размере 2 133 млн. руб. Эффективная процентная ставка в 2011 году составила 8,5% (в 2010 году – 10,5%, в 2009 году – 14%). Долгосрочный кредит предназначен для финансирования строительства второго энергоблока Сочинской ТЭС, которая является одним из филиалов ООО "Интер РАО – Электрогенерация" со второй половины 2011 года. Кредит подлежит погашению 29 сентября 2018 года.

В декабре 2011 года, в соответствии с новым договором, кредиты (iii) и (iv) были рефинансированы одной из дочерних компаний Группы INTER RAO Credit B.V. В результате процентная ставка по заему (iii) не изменилась, а по заему (iv) маржа уменьшилась на 0,9%. Материнская компания выступит гарантом по данному договору.

- (v) 23 июня 2011 года договор прямого финансирования строительства второго энергоблока Калининградской ТЭЦ-2, заключенный с ОАО "Межрегионэнергострой" (Примечание 21), был переформирован в договор о предоставлении долгосрочного кредита, процентная ставка по которому составила 0,83%. Кредит был дисконтирован по ставке 9%. Дисконт в размере 4 510 млн. руб. был отражен в составе процентного дохода. Процентные расходы (амортизация), составили 568 млн. руб. Основная часть кредита и проценты, начисленные за весь период, будут выплачены в 2015 году. В июне 2011 года все обязательства по кредиту были переданы одной из компаний Группы ЗАО "ИНТЕР РАО Капитал". Материнская компания выступает в качестве гаранта по договору о передаче обязательств. В сентябре 2011 года Группа подписала дополнительное соглашение к договору о предоставлении долгосрочного кредита и заключила с ОАО "Межрегионэнергострой" соглашение о предоставлении опциона "колл" (Примечание 18).

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

(в миллионах российских рублей)

20. Кредиты и займы (продолжение)

Эффективная процентная ставка (продолжение)

- (vi) В феврале 2011 года АО "Теласи" получило кредит от ЕБРР в размере 25 млн. долл. США с плавающей процентной ставкой ЛИБОР+3,5%, для продолжения финансирования инвестиционной программы по реабилитации электрической сети низкого напряжения. Кредит подлежит погашению 4 ноября 2020 года. Материнская компания выступает гарантом по данному договору.
- (vii) На 30 апреля 2009 года ЗАО "Электрические сети Армении" получило кредит на сумму 42,0 млн. евро с плавающей процентной ставкой, равной ЛИБОР+Маржа, для целей финансирования инвестиционной программы по реабилитации и модернизации распределительных электрических сетей. В 2011 году маржа была изменена и в настоящий момент варьируется в пределах от 3,5% до 5,0%. Кредит подлежит погашению в октябре 2018 года. Материнская компания выступает гарантом по данному договору.
- (viii) На 17 июня 2009 года ЗАО "Электрические сети Армении" получило кредит на сумму 22,5 млн. евро с плавающей процентной ставке, равной ЕВРИБОР+7,0%, для целей финансирования инвестиционной программы по реабилитации и модернизации распределительных 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. На 15 октября 2009 года Материнская компания подписала с кредитором договор гарантии, по которому она несет солидарную ответственность по указанному кредиту.
- (ix) На 31 декабря 2011 года обязательство по договору финансовой аренды, выраженное в рублях, включало, главным образом, обязательство перед ЗАО "Бизнес-Альянс" в сумме 773 млн. руб. по финансовой аренде оборудования для второго энергоблока Сочинской ТЭС, которая является одним из филиалов ОАО "Интер РАО – Электрогенерация" со второй половины 2011 года. Энергоблок был введен в эксплуатацию в конце 2009 финансового года. В соответствии с условиями аренды арендодатель возлагает все затраты, возникающие в результате изменения плавающей процентной ставки (ЕВРИБОР) и/или обменного курса (шведская крона/евро и рубль/евро), на ОАО "Интер РАО – Электрогенерация".
- (x) На 23 сентября 2011 года INTER RAO Credit B.V. получила кредит от ING Bank N.V. в размере 74 млн. долл. США с эффективной процентной ставкой 2.64% для финансирования приобретения ОАО "Храми ГЭС I" и ОАО "Храми ГЭС II" (Примечание 5). Кредит подлежит погашению в сентябре 2016 года. Материнская компания выступает гарантом по данному договору.

В июне 2010 года АО "Станция Экибастузская ГРЭС-2" привлекло 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 Компании выдали в пользу банков гарантию в размере 50% от суммы обоих кредитов, а Совет директоров Компании передал в залог принадлежащие Компании акции АО "Станция Экибастузская ГРЭС-2" в качестве обеспечения. Обязательства Компании по гарантии и залого ограничены 50% от суммы обоих кредитов, полученных предприятием; в отношении оставшихся 50% гарантию и аналогичный залог должен предоставить второй собственник предприятия – АО "Фонд национального благосостояния "Самрук-Казына". На 31 декабря 2011 года АО "Станция Экибастузская ГРЭС-2" не получало никаких выплат по данным кредитным договорам.

Общая сумма обязательств по финансовой аренде – минимальные арендные платежи

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г. (пересчитано)	1 января 2010 г. (пересчитано)
Менее 1 года	580	517	563
От 1 года до 5 лет	1 901	1 599	1 115
Свыше 5 лет	7	12	193
	2 488	2 128	1 871
Будущие расходы по финансовой аренде (лизингу)	(435)	(453)	(506)
Текущая стоимость обязательств по финансовой аренде	2 053	1 675	1 365

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

(в миллионах российских рублей)

20. Кредиты и займы (продолжение)

Эффективная процентная ставка (продолжение)

Текущая стоимость обязательств по финансовой аренде представлена следующим образом:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г. (пересчитано)	1 января 2010 г. (пересчитано)
Менее 1 года	438	355	398
От 1 года до 5 лет	1 611	1 310	767
Свыше 5 лет	4	10	200
	2 053	1 675	1 365

Таблица сроков погашения заемных средств:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г. (пересчитано)	1 января 2010 г. (пересчитано)
Срок погашения			
От 1 года до 2 лет	10 245	5 767	6 915
От 2 до 5 лет	31 766	24 179	24 855
Свыше 5 лет	2 503	2 652	1 608
	44 514	32 598	33 378

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

Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств

	Эффективная процентная ставка	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г. (пересчитано)	1 января 2010 г. (пересчитано)
Краткосрочные кредиты и займы:				
Краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов	5,00 - 11,00%	1 358	2 428	7 722
Краткосрочная часть обязательств по финансовой аренде	5,04 - 18,00%	1 559	2 946	4 261
Проценты к уплате (включая проценты по краткосрочным кредитам и проценты по краткосрочной части долгосрочных кредитов)	4,55 - 15,40%	438	355	398
		103	207	310
Итого		3 458	5 936	12 691

На 31 декабря 2011 года банковский кредит, предоставленный ЗАО "Эйч-Эс-Би-Си Банк Армения" обеспечен собственностью балансовой стоимостью 33 млн. руб. (31 декабря 2010 г.: 25 млн. руб.; 1 января 2010 г.: 22 млн. руб.) (Примечание 6 (б)).

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

(в миллионах российских рублей)

20. Кредиты и займы (продолжение)

Эффективная процентная ставка (продолжение)

Группа располагает следующими неиспользованными кредитными линиями:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г. (пересчитано)	1 января 2010 г. (пересчитано)
<i>С плавающей ставкой:</i>			
Истекающие в течение одного года	7 520	6 798	9 509
Истекающие более чем через один год	11 500	6 050	8 300
	19 020	12 848	17 809
<i>С фиксированной ставкой:</i>			
Истекающие в течение одного года	2 376	4 219	8 599
Истекающие более чем через один год	18 676	6 475	4 106
	21 052	10 694	12 705
Итого	40 072	23 542	30 514

21. Кредиторская задолженность и начисленные обязательства

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г. (пересчитано)	1 января 2010 г. (пересчитано)
Финансовые обязательства			
Кредиторская задолженность	32 850	23 795	17 968
Краткосрочные производные финансовые инструменты	93	1 750	75
Дивиденды к выплате	79	741	26
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	4 403	4 642	2 448
Итого	37 425	30 928	20 517
Нефинансовые обязательства			
Целевое финансирование	—	14 430	—
Авансы полученные	14 026	9 436	9 049
Задолженность перед персоналом	3 183	1 994	1 169
Краткосрочные резервы	1 752	1 274	882
Итого	18 961	27 134	11 100
	56 386	58 062	31 617

Краткосрочные производные финансовые инструменты, отраженные на 31 декабря 2011 года, включают справедливую стоимость форвардных контрактов на покупку/ продажу иностранной валюты в размере 83 млн. руб. (31 декабря 2010 г.: 41 млн. руб.; 1 января 2010 г.: ноль) и валютный опцион на сумму 10 млн. руб. (Примечание 18).

Краткосрочные производные финансовые инструменты, отраженные на 31 декабря 2010 года, включают справедливую стоимость открытых производных инструментов RAO Nordic Oy на покупку/продажу электроэнергии с целью хеджирования будущих продаж в сумме 1 706 млн. руб. (1 января 2010 г.: 75 млн. руб.) и справедливую стоимость форвардных контрактов на покупку/ продажу иностранной валюты в размере 3 млн. руб. (1 января 2010 г.: ноль), срок действия которых истекает 23 декабря 2011 года.

На 31 декабря 2010 года целевое финансирование в сумме 14 430 млн. руб. представляло собой финансирование, полученное от ОАО "Межрегионэнергострой" для строительства второго энергоблока Калининградской ТЭЦ-2 от лица этой компании по инвестиционному договору. 23 июня 2011 года договор прямого финансирования был переоформлен в договор о предоставлении долгосрочного кредита (Примечание 20 (v)).

На 31 декабря 2011 года прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы представляли собой обязательство перед FORTUM POWER AND HEAT OY по договору купли-продажи акций ОАО "ПСК" (Группа компаний) на сумму 1 140 млн. руб. (на 31 декабря 2010 г.: 1 272 млн. руб.).

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

(в миллионах российских рублей)

21. Кредиторская задолженность и начисленные обязательства (продолжение)

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

На 31 декабря 2011 года полученные авансы на сумму 14 026 млн. руб. связаны в основном с продажей электроэнергии и представлены авансами, полученными от клиентов ОАО "Мосэнергосбыт" (Группа компаний), ОАО "ПСК" (Группа компаний) и ООО "РН-Энерго".

В составе краткосрочных резервов был отражен резерв под урегулирование иска, поданного против одной из компаний Группы в отношении Российского законодательства о конкуренции на сумму 1 138 млн. руб. (31 декабря 2010 г.: 1 138 млн. руб.; 1 января 2010 г.: ноль). По состоянию на дату утверждения данной консолидированной финансовой отчетности Группа находится в стадии судебных слушаний.

Ниже представлен отчет об изменении краткосрочных резервов:

	<i>Резерв под судебные разбира- тельства</i>	<i>Резерв по налоговым обязательст- вам</i>	<i>Прочие резервы</i>	<i>Всего</i>
На 1 января 2010 г. (пересчитано)	343	465	74	882
Начисление резерва	1 169	—	119	1 288
Использовано резерва в течение года	(233)	—	(121)	(354)
Восстановление резерва	(46)	(466)	(26)	(538)
Переклассификация	—	—	(2)	(2)
Пересчет валют	(5)	1	2	(2)
На 31 декабря 2010 г. (пересчитано)	1 228	—	46	1 274
На 1 января 2011 г. (пересчитано)	1 228	—	46	1 274
Начисление резерва	188	174	227	589
Использовано резерва в течение года	(7)	—	(3)	(10)
Восстановление резерва	(43)	(865)	—	(908)
Приобретение компаний Группы	30	774	—	804
Выбытие компаний Группы	—	—	(1)	(1)
Пересчет валют	3	1	—	4
На 31 декабря 2011 г.	1 399	84	269	1 752

Восстановление резерва за год, закончившийся 31 декабря 2011 года в размере 319 млн. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2010 года — начисление резерва в размере 750 млн. руб.) было признано прочих резервах в расходах от операционной деятельности в консолидированном отчете о совокупном доходе.

22. Прочие долгосрочные обязательства

	<i>31 декабря 2011 г.</i>	<i>31 декабря 2010 г. (пересчитано)</i>	<i>1 января 2010 г. (пересчитано)</i>
Финансовые обязательства			
Долгосрочные производные финансовые инструменты	6 054	124	3
Прочие долгосрочные обязательства	554	134	67
Итого финансовые обязательства	6 608	258	70
Нефинансовые обязательства			
Пенсионные обязательства	2 038	1 342	1 263
Авансы полученные	2 453	—	—
Резерв под восстановление участков	559	289	282
Целевое финансирование	—	—	9 402
Государственные субсидии	510	485	270
Единые социальные налоги к уплате по пенсионным обязательствам	179	—	—
Итого нефинансовые обязательства	5 739	2 116	11 217
Итого	12 347	2 374	11 287

90

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

(в миллионах российских рублей)

22. Прочие долгосрочные обязательства (продолжение)

Долгосрочные производные финансовые инструменты, отраженные на 31 декабря 2011 года в сумме 6 054 млн. руб., представляют собой справедливую стоимость процентных свопов Материнской компании, заключенных для целей хеджирования рисков по плавающей процентной ставке ЛИБОР по кредиту, полученному от ГК "Внешэкономбанк", выраженному в долларах США, в размере 121 млн. руб. (31 декабря 2010 г.: 124 млн. руб.; 1 января 2010 г.: 3 млн. руб.) (Примечание 20), а также опционов "колл" и "пут" в рамках соглашения с ГК "Внешэкономбанк", подписанного Материнской компанией, в размере 5 933 млн. руб. (Примечание 12).

На 31 декабря 2011 года прочие долгосрочные финансовые обязательства включали обязательства RAO Intertech B.V. на сумму 542 млн. руб. по уплате взносов в уставный капитал RUS Gas Turbines Holding B.V., предприятия, учрежденного совместно с General Electric и Государственной корпорацией "Ростехнологии" в соответствии с акционерным соглашением от 16 сентября 2011 года. Общая сумма взносов также включала краткосрочную часть обязательств на сумму 583 млн. руб. (Примечание 21).

На 31 декабря 2011 года полученные авансы были представлены в основном авансами на сумму 2 373 млн. руб., полученными Материнской компанией от покупателей оборудования из Эквадора и Венесуэлы (Примечание 31).

Государственные субсидии представлены в основном займами с номинальной процентной ставкой, полученными от Правительства Армении (Примечание 20, (vi) и (vii)).

Обязательства по созданию резерва на восстановление природных ресурсов включают в себя восстановление земельных участков, предназначенных для сброса золы и шлаков генерирующими компаниями, которые используют уголь в производственных целях. Группа признала обязательство по восстановлению загрязненных участков, используемых для сброса золы и шлаков, по истечении срока их полезного использования.

	2011 г.	2010 г. (пересчитано)
Обязательства по созданию резерва на восстановление природных ресурсов на 1 января	289	282
Приобретение компаний Группы	229	—
Амортизация дисконта	25	6
Изменение в допущениях по существующим обязательствам	16	1
Обязательства по созданию резерва на восстановление природных ресурсов на 1 января	559	289

На 31 декабря 2011 года ставки дисконтирования, используемые для расчета чистой дисконтированной стоимости будущего оттока денежных средств, связанных с восстановлением природных ресурсов, находились в диапазоне от 6,05% до 8,03% годовых.

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

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

В таблице ниже представлена информация об обязательствах, связанных с пенсионным обеспечением и другими выплатами пенсионерам, активах плана и актуарных допущениях, использованных в текущем и предыдущем отчетных годах.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

(в миллионах российских рублей)

22. Прочие долгосрочные обязательства (продолжение)

Суммы, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	1 января 2010 г.
Приведенная стоимость обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами	2 512	1 952	1 271
За вычетом: справедливой стоимости активов плана	—	—	—
Дефицит в фондах плана	2 512	1 952	1 271
Чистый актуарный убыток, не отраженный в балансе	(85)	(164)	(80)
Непризнанная стоимость услуг прошлых периодов	(389)	(446)	72
Пенсионные обязательства, отраженные в балансе	2 038	1 342	1 263

Суммы, отраженные в комбинированном и консолидированном отчетах о совокупном доходе:

	За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.
Стоимость услуг текущего периода	123	52
Процентные расходы	186	112
Признанный актуарный убыток	3	21
Признанная стоимость услуг прошлых периодов	18	224
Итого	330	409
Доходы от сокращения плана	(28)	(23)
Выбытие пенсионного плана (ООО "РН-Энерго")	—	(217)
Итого	302	169

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

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Текущая стоимость пенсионных обязательств на начало периода	1 952	1 271
Стоимость услуг текущего периода	123	52
Процентные расходы	186	112
Актуарный убыток	(58)	253
Стоимость услуг прошлых периодов	(3)	596
Выплаченные пенсии	(146)	(90)
Доходы от сокращения плана	(24)	—
Выбытие пенсионного плана (ООО "РН-Энерго")	—	(217)
Приобретение компаний Группы	542	—
Прочее	(60)	(25)
Текущая стоимость пенсионных обязательств на конец периода	2 512	1 952

Активы плана

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Взносы работодателя	146	90
Выплаченные пенсии	(146)	(90)
Справедливая стоимость активов плана на конец периода	—	—

Изменения в пенсионных обязательствах представлены следующим образом:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Пенсионные обязательства на начало года	1 342	1 263
Чистые расходы, признанные в отчете о совокупном доходе	302	169
Выплаченные пенсии	(146)	(90)
Приобретение компаний Группы	540	—
Пенсионные обязательства на конец периода	2 038	1 342

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

(в миллионах российских рублей)

22. Прочие долгосрочные обязательства (продолжение)

Основные актуарные допущения:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	1 января 2010 г.
Ставка дисконтирования	8,50%	9,00%	8,00%
Увеличение заработной платы	7,50%	7,50%	5,00%
Темп инфляции	6,00%	6,00%	7,00%
Таблица дожития населения России 1998 года	Таблица дожития населения России 1998 года	Таблица дожития населения России 1998 года	Таблица дожития населения России 1998 года
Уровень смертности	России 1998 года	России 1998 года	России 1998 года

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

Согласно наилучшим оценкам Группы в следующем году необходимо уплатить взносы в размере 147 млн. руб. (31 декабря 2010 г.: 112 млн. руб.).

Статус фондирования обязательств по пенсионному обеспечению, прочим выплатам пенсионерам и долгосрочным обязательствам, а также прибыли/убытки, возникающие в связи с корректировками на основе прошлого опыта, представлен ниже:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	1 января 2010 г.
Обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами	2 512	1 952	1 271
Активы плана	—	—	—
Дефицит в фондах плана	2 512	1 952	1 271
Корректировка обязательств по плану на основе прошлого опыта, прибыли/(убыток)	(90)	(77)	(51)

23. Задолженность по налогам

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г. (пересчитано)	1 января 2010 г. (пересчитано)
Налог на добавленную стоимость	4 077	2 692	991
Налог на имущество	495	417	216
Штрафы и пени	38	103	178
Прочие налоги	617	502	721
	5 227	3 714	2 106

Отложенный налог на добавленную стоимость в сумме 134 млн. руб. (31 декабря 2010 г.: 152 млн. руб.; 1 января 2010 г.: 158 млн. руб.), включенный в кредиторскую задолженность по налогу на добавленную стоимость, подлежит уплате налоговым органам только после погашения или списания соответствующей дебиторской задолженности.

24. Выручка

	За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2010 г. (пересчитано)
Продажа электроэнергии и мощности	517 277	445 211
Государственные субсидии/ дотации	18	96
Прочая выручка	18 949	19 079
	536 244	464 386

Выручка от продажи электроэнергии и мощности включает 15 152 млн. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2010 г.: 11 969 млн. руб.), относящиеся к выручке от продаж на Nord Pool Spot, скандинавской энергетической бирже.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

(в миллионах российских рублей)

25. Прочие операционные доходы

	<i>За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.</i>	<i>За год, закончившийся 31 декабря 2010 г. (пересчитано)</i>
Производные инструменты (деривативы) на покупку / продажу электроэнергии	2 859	761
Штрафы и пени	1 735	863
Доход от продажи инвестиций, имеющихся в наличии для продажи и классифицируемых как предназначенные для продажи (Прим. 11,16)	1 553	—
Доход от аренды	383	349
Выбытие пенсионного плана (ООО "РН-Энерго")	—	217
Доход, полученный в результате оказания управленческих услуг и технической поддержки	—	72
Прочее	1 245	842
	7 775	3 104

26. Расходы от операционной деятельности

	<i>За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.</i>	<i>За год, закончившийся 31 декабря 2010 г. (пересчитано)</i>
Расходы на приобретение электроэнергии и мощности	216 686	213 242
Плата за услуги по передаче электроэнергии	148 084	123 119
Расходы на топливо	77 239	47 663
Зарплата, выплаты работникам и налоги с фонда оплаты труда	28 221	21 079
Обесценение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	21 130	288
Амортизация основных средств	12 503	7 045
Создание/(восстановление) резерва под обесценение основных средств	3 758	(7 483)
Расходы на ремонт и техническое обслуживание	3 699	3 814
Создание резерва под обесценение дебиторской задолженности	3 624	2 103
Прочие материалы производственного назначения	2 960	2 120
Агентские вознаграждения	2 950	1 770
Налоги, за исключением налога на прибыль	2 816	2 406
Расходы по торговле производными финансовыми инструментами на рынке электроэнергии	2 312	1 562
Консультационные, юридические и аудиторские услуги	2 201	1 014
Расходы на водоснабжение	2 199	1 441
Расходы по операционной аренде	2 154	2 881
Обесценение активов, классифицированных как предназначенные для продажи	1 980	—
Расходы на передачу тепловой энергии	1 150	1 047
Транспортные расходы	965	888
Расходы на страхование	937	513
Расходы на безопасность	737	563
Услуги связи	572	533
Услуги банков	512	923
Амортизация нематериальных активов	494	383
Командировочные расходы	490	316
Социальные расходы	469	469
Себестоимость оборудования для перепродажи	421	—
Убыток от списания основных средств	394	176
Материальные расходы (содержание офиса)	279	208
Списание сомнительных долгов, по которым резерв ранее не создавался	236	330
Пени и штрафы, кроме налоговых	172	330
Приобретение тепловой энергии	94	180
Обесценение гудвила	43	—
Обесценение нематериальных активов	31	—
Амортизация инвестиционной собственности	19	20
Убыток от продажи / выбытия компании Группы	19	—
(Восстановление)/ создание прочих резервов	(199)	748
(Восстановление)/ создание резерва под обесценение инвестиционной собственности	(93)	171
Прочие расходы	6 244	6 443
	548 502	438 305

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

(в миллионах российских рублей)

27. Финансовые доходы и расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2010 г. (пересчитано)
Финансовые доходы		
Процентный доход	7 871	524
Доходы по дивидендам	881	—
Положительные курсовые разницы, нетто	151	—
Прочие финансовые доходы	196	520
	9 099	1 044
	За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2010 г. (пересчитано)
Финансовые расходы		
Процентный расход	3 224	3 793
Отрицательные курсовые разницы, нетто	—	423
Опционы "колл" и "пут"	10 826	1 429
Прочие финансовые расходы	367	124
	14 417	5 769

Эффект дисконтирования по договору о предоставлении долгосрочного кредита с ОАО "Межрегионэнергострой" (Примечание 20 (v)) в размере 4 510 млн. руб. был отражен в составе процентного дохода, а в составе процентных расходов была отражена сумма восстановления эффекта дисконтирования в 568 млн. руб.

В составе финансовых расходов за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, отражена сумма 8 474 млн. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2010 г.: 1 429 млн. руб.), связанная с признанием справедливой стоимости опционов "колл" и "пут" в рамках соглашения с ГК "Внешэкономбанк", подписанного в июне 2010 года (Примечание 18).

В составе финансовых расходов за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, отражена сумма 2 352 млн. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2010 г.: ноль), связанная с признанием справедливой стоимости опциона "колл" в рамках соглашения с ОАО "Межрегионэнергострой", подписанного в сентябре 2011 года (Примечание 18).

28. Расход по налогу на прибыль

	За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2010 г. (пересчитано)
Расходы по текущему налогу на прибыль	6 162	3 902
Расходы по отложенному налогу	4 208	3 190
Корректировка налоговой декларации	(3)	—
Резерв по налогу на прибыль	—	(51)
	10 367	7 041

Ставка налога на прибыль, применяемая Материнской компанией, составляет 20% (31 декабря 2010 г.: 20%). Ставка налога на прибыль в Финляндии составляет 26% (31 декабря 2010 г.: 26%), в Грузии — 15% (31 декабря 2010 г.: 15%), в Литве — 15% (31 декабря 2010 г.: 20%), в Армении — 20% (31 декабря 2010 г.: 20%) и в Казахстане — 20% (31 декабря 2010 г.: 20%). Налоговая система Приднестровья (Молдавия), на территории которой осуществляет деятельность ЗАО "Молдавская ГРЭС", основана на налогообложении выручки по ставке 3,0% (31 декабря 2010 г.: 3,8%).

В соответствии с системами налогового законодательства стран, на территории которых осуществляют свою деятельность компании Группы, налоговые убытки различных 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.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

(в миллионах российских рублей)

28. Расход по налогу на прибыль (продолжение)

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2010 г. (пересчитано)
Прибыль до налогообложения	(51 822)	(25 679)
Теоретическая сумма расхода по налогу на прибыль по ставке 20%	10 364	5 136
Эффект применения различных ставок налога	(647)	(346)
Эффект от использования различной налоговой базы (ЗАО "Молдавская ГРЭС")	180	224
Налоговый эффект от признания опционов "колл" и "пут", договора о новации и программы опционов	1 781	815
Использование не признанных ранее налоговых убытков	310	(7)
Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не учитываемых для целей налогообложения, нетто	659	593
Эффект от приобретения доли, обеспечивающей контроль	(8 864)	(9)
Резерв по налогу на прибыль	—	(51)
Признание ранее непризнанных вычитаемых временных разниц	126	(4)
Эффект от приобретения финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и активов, классифицируемых как предназначенные для продажи (включая обесценение)	8 314	—
Эффект от переоценки (ОАО "Башкирэнерго") (Прим. 9)	(2 845)	—
Прочее	989	690
Расход по налогу на прибыль	10 367	7 041

Эффект от приобретения доли, обеспечивающей контроль, на сумму 8 864 млн. руб. относится к отложенному налоговому обязательству, признанному в отношении основных средств в ОАО "ОГК-3" (Примечание 5).

Эффект от приобретения финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и активов, классифицируемых как предназначенные для продажи, состоит из непризнанного отложенного налога, относящегося к приобретению данных инвестиций на сумму 8 314 млн. руб.

29. Финансовые инструменты и финансовые риски

Финансовые риски

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

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

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

(в миллионах российских рублей)

29. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

Финансовые риски (продолжение)

Информация о финансовых инструментах по категориям представлена ниже:

31 декабря 2011 г.	Прим.	Займы и дебиторская задолженность	Производные финансовые инструменты, используемые для хеджирования	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Итого
Активы согласно консолидированному отчету о финансовом положении					
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	11	—	—	40 651	40 651
Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи	16	—	—	5 151	5 151
Производные финансовые инструменты	17	—	606	—	606
Дебиторская задолженность, за исключением предоплаты	12,14	35 282	—	—	35 282
Денежные средства, ограниченные в использовании	17	259	—	—	259
Банковские депозиты со сроком погашения свыше 3 месяцев	12,17	38 709	—	—	38 709
Векселя	17	2 865	—	—	2 865
Денежные средства и их эквиваленты	15	43 518	—	—	43 518
Итого активы		120 633	606	45 802	167 041
31 декабря 2011 г.	Прим.	Обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Прочие финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	Обязательства по финансовой аренде	Итого
Обязательства согласно консолидированному отчету о финансовом положении					
Кредиты и займы (за исключением обязательств по финансовой аренде)	20	—	45 918	—	45 918
Обязательства по финансовой аренде	20	—	—	2 053	2 053
Производные финансовые инструменты	21,22	6 147	—	—	6 147
Кредиторская задолженность, за исключением задолженности по налогам	21,22	—	37 886	—	37 886
Итого обязательства		6 147	83 804	2 053	92 004

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

(в миллионах российских рублей)

29. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

Финансовые риски (продолжение)

31 декабря 2010 г. (пересчитано)	Прим.	Займы и дебиторская задолженность	Производные финансовые инструменты, используемые для хеджирования	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Итого
Активы согласно консолидированному отчету о финансовом положении					
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	11	—	—	202	202
Производные финансовые инструменты	12,17	—	2 724	—	2 724
Дебиторская задолженность, за исключением предоплаты	12,14	38 543	—	—	38 543
Денежные средства, ограниченные в использовании	17	862	—	—	862
Банковские депозиты со сроком погашения свыше 3 месяцев	17	1 275	—	—	1 275
Денежные средства и их эквиваленты	15	31 270	—	—	31 270
Итого активы		71 950	2 724	202	74 876
Обязательства согласно консолидированному отчету о финансовом положении					
Кредиты и займы (за исключением обязательств по финансовой аренде)	20	—	36 859	—	36 859
Обязательства по финансовой аренде	20	—	—	1 675	1 675
Производные финансовые инструменты	21,22	1 874	—	—	1 874
Кредиторская задолженность, за исключением задолженности по налогам	21,22	—	29 312	—	29 312
Итого обязательства		1 874	66 171	1 675	69 720

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

(в миллионах российских рублей)

29. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

Финансовые риски (продолжение)

1 января 2010 г. (пересчитано)	Прим.	Займы и дебиторская задолженность	Производные финансовые инструменты, используемые для хеджирования	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Итого
Активы согласно консолидированному отчету о финансовом положении					
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	11	—	—	132	132
Дебиторская задолженность, за исключением предоплаты	12,14	23 890	—	—	23 890
Денежные средства, ограниченные в использовании	17	267	—	—	267
Банковские депозиты со сроком погашения свыше 3 месяцев	17	730	—	—	730
Денежные средства и их эквиваленты	15	14 709	—	—	14 709
Итого активы		39 596	—	132	39 728

1 января 2010 г. (пересчитано)	Прим.	Обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Прочие финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	Обязательства по финансовой аренде	Итого
Обязательства согласно консолидированному отчету о финансовом положении					
Кредиты и займы (за исключением обязательств по финансовой аренде)	20	—	44 704	—	44 704
Обязательства по финансовой аренде	20	—	—	1 365	1 365
Производные финансовые инструменты	21,22	78	—	—	78
Кредиторская задолженность, за исключением задолженности по налогам	21,22	—	20 509	—	20 509
Итого обязательства		78	65 213	1 365	66 656

(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 покупателей и заказчиков 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, за вычетом резерва под обесценение дебиторской задолженности, представляет собой максимальную сумму, подверженную кредитному риску. Хотя погашение дебиторской задолженности подвержено влиянию экономических и прочих факторов, руководство считает, что существенный риск потерь, превышающих созданный резерв под обесценение, отсутствует.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

(в миллионах российских рублей)

29. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

(а) Кредитный риск (продолжение)

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

На 31 декабря 2011 года дебиторская задолженность, потенциально связанная с кредитным риском для Группы, в основном была представлена задолженностью покупателей и заказчиков на сумму 28 384 млн. руб. (31 декабря 2010 г.: 27 845 млн. руб.; 1 января 2010 г.: 19 030 млн. руб.), и прочей дебиторской задолженностью на сумму 6 898 млн. руб. (31 декабря 2010 г.: 10 698 млн. руб.; 1 января 2010 г.: 4 860 млн. руб.). На 31 декабря 2011 года общая сумма дебиторской задолженности составила 35 282 млн. руб. (31 декабря 2010 г.: 38 543 млн. руб.; 1 января 2010 г.: 23 890 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, 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 (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 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 со своим собственным 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.

	Номинальная стоимость	Резерв под обесценение дебиторской зadolженности	Балансовая стоимость	Доля в общей сумме, %
На 31 декабря 2011 г.				
A	27 233	—	27 233	77%
B'	2 178	(283)	1 895	5%
B''	4 882	(1 323)	3 559	10%
B'''	5 124	(2 672)	2 452	7%
C	10 422	(10 397)	25	0%
Займы, выданные сотрудникам	264	(149)	115	0%
Связанные стороны	3	—	3	0%
Итого	50 106	(14 824)	35 282	100%
	Номинальная стоимость	Резерв под обесценение дебиторской зadolженности	Балансовая стоимость	Доля в общей сумме, %
На 31 декабря 2010 г. (пересчитано)				
A	32 320	—	32 320	84%
B'	1 535	(216)	1 319	3%
B''	7 079	(2 608)	4 471	12%
B'''	383	(227)	156	0%
C	7 670	(7 604)	66	0%
Займы, выданные сотрудникам	300	(176)	124	0%
Связанные стороны	175	(88)	87	0%
Итого	49 462	(10 919)	38 543	100%

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

(в миллионах российских рублей)

29. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

(а) Кредитный риск (продолжение)

На 1 января 2010 г. (пересчитано)	Номинальная стоимость	Резерв под обесценение дебиторской задолженности	Балансовая стоимость	Доля в общей сумме, %
A	18 943	—	18 943	79%
B'	1 886	(283)	1 603	7%
B''	3 714	(1 295)	2 419	10%
B'''	1 255	(734)	521	2%
C	6 722	(6 609)	113	0%
Займы, выданные сотрудникам	321	(206)	115	0%
Связанные стороны	176	—	176	1%
Итого	33 017	(9 127)	23 890	100%

Группа использовала три основных класса дебиторов в зависимости от присущего им уровня кредитного риска — A (высокий), B (средний), C (низкий).

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

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

Политика и процедуры управления кредитным риском предусматривают финансовые иски и судебные процедуры. Компании Группы также могут использовать широкий диапазон процедур превентивного управления кредитным риском, где это возможно в соответствии с правилами, действующими на национальных энергетических рынках. Среди таких процедур — предварительная оценка кредитного риска еще до заключения договора или осуществления сделки.

Классификация и политика в отношении кредитного риска, связанного с некоторыми дебиторами, рассматриваются в индивидуальном порядке. Речь идет о задолженности компаний, активы которых находятся в доверительном управлении (АО "Храми ГЭС-I" (до 31 марта 2011 года), АО "Храми ГЭС-II" (до 31 марта 2011 года), ЗАО "Армянская атомная электростанция"), а также займах, выданных сотрудникам Материнской компанией. Руководство считает, что существует высокая степень вероятности, что такая задолженность будет погашена.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

(в миллионах российских рублей)

29. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

(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 функциональной валюты конкретной дочерней компании или Материнской компании. Валюты, с которыми связано возникновение данного риска, представлены главным образом долларом США и евро. В 2010 году Группа начала использовать несколько форвардных контрактов в целях управления валютными рисками Группы (Примечания 17 и 21).

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):

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

На 31 декабря 2010 г. (пересчитано)	Евро	Доллар США	Прочие	Итого
Дебиторская задолженность (за исключением предоплаты)	5 077	5 037	32	10 146
Денежные средства и их эквиваленты	1 220	1 451	13	2 684
Денежные средства, ограниченные в использовании	168	—	—	168
Производные финансовые инструменты (активы)	183	—	—	183
Кредиты и займы (за исключением обязательств по финансовой аренде)	(4 317)	(9 035)	(796)	(14 148)
Обязательства по финансовой аренде	(864)	(633)	—	(1 497)
Производные финансовые инструменты (обязательства)	(2 461)	(124)	—	(2 585)
Кредиторская задолженность (за исключением задолженности по налогам)	(1 142)	(1 149)	(1 201)	(3 492)
Чистая валютная позиция	(2 136)	(4 453)	(1 952)	(8 541)

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в миллионах российских рублей)

29. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

(б) Рыночный риск (продолжение)

На 1 января 2010 г. (пересчитано)	Евро	Доллар США	Прочие	Итого
Дебиторская задолженность (за исключением предоплаты)	2 522	8 571	410	11 503
Денежные средства и их эквиваленты	1 499	974	142	2 615
Денежные средства, ограниченные в использовании	117	—	—	117
Кредиты и займы (за исключением обязательств по финансовой аренде)	(2 476)	(13 672)	(324)	(16 472)
Обязательства по финансовой аренде	(1 041)	—	—	(1 041)
Производные финансовые инструменты (обязательства)	—	(3)	—	(3)
Кредиторская задолженность (за исключением задолженности по налогам)	(740)	(1 149)	(485)	(2 374)
Чистая валютная позиция	(119)	(5 279)	(257)	(5 655)

Для целей анализа чувствительности руководство провело оценку обоснованно возможных изменений валютных курсов, исходя главным образом из ожиданий в отношении волатильности валютных курсов. При снижении/повышении курсов валют в пределах расчетных границ (таблица ниже) и неизменных прочих переменных, предполагаемое влияние на прибыль и капитал за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, выразилось бы в получении прибыли в размере 153 млн. руб. и понесении убытка в размере 369 млн. руб. согласно благоприятному и неблагоприятному сценарию, соответственно (за год, закончившийся 31 декабря 2010 г.: прибыль в размере 494 млн. руб. и убыток в размере 549 млн. руб., соответственно).

На 31 декабря 2011 г.	Долл. США/ евро	Руб. / долл. США	Руб. / евро	Армян. драм/ долл. США	Армян. драм/ евро	Армян. драм/ япон. иена	Груз. лари/ долл. США	Груз. лари/ евро	Груз. лари/ армян. драм
Верхняя граница	11,00%	(13,22)%	(3,68)%	5,38%	16,97%	(3,00)%	(6,35)%	3,95%	12,53%
Нижняя граница	(11,00)%	14,81%	2,19%	(5,38)%	(15,79)%	3,57%	6,35%	(5,35)%	(11,03)%

На 31 декабря 2010 г.	Долл. США/ евро	Руб. / долл. США	Руб. / евро	Армян. драм/ долл. США	Армян. драм/ евро	Армян. драм/ япон. иена	Груз. лари/ долл. США	Груз. лари/ евро	Груз. лари/ армян. драм
Верхняя граница	13,27%	(3,92)%	8,83%	(11,79)%	(0,08)%	(19,89)%	(7,18)%	5,13%	(4,96)%
Нижняя граница	(7,17)%	(7,02)%	(13,69)%	14,47%	6,26%	24,84%	3,58%	(3,85)%	10,52%

На 1 января 2010 г.	Долл. США/ евро	Руб. / долл. США	Руб. / евро	Армян. драм/ долл. США	Армян. драм/ евро	Армян. драм/ япон. иена	Груз. лари/ долл. США	Груз. лари/ евро	Груз. лари/ армян. драм
Верхняя граница	(12,56)%	8,97%	(5,96)%	1,84%	(11,32)%	(5,68)%	(1,17)%	(13,63)%	2,34%
Нижняя граница	1,95%	(12,32)%	(11,79)%	12,87%	14,59%	18,66%	6,82%	8,83%	4,94%

В основе ожидаемых отклонений лежит расчет возможного изменения обменных курсов на базе анализа тенденций последнего времени.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

(в миллионах российских рублей)

29. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

(б) Рыночный риск (продолжение)

(ii) Риск изменения процентных ставок

Прибыль 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). В настоящее время у Материнской компании разработана официальная политика в отношении определения допустимого риска Компании, связанного с фиксированными и плавающими ставками процента. Привлекая новые кредиты и займы, руководство использует профессиональные суждения для того, чтобы решить, какая ставка, фиксированная или плавающая, будет более благоприятной для Компании в течение ожидаемого периода до срока погашения. Что касается других компаний Группы, в соответствии с корпоративными регулируемыми документами, решения о привлечении новых займов и кредитов, принимаемые на уровне дочерних компаний, должны утверждаться Материнской компанией. К дочерним компаниям руководство применяет аналогичную политику принятия решений в отношении условий привлечения займов и кредитов.

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г. (пересчитано)	1 января 2010 г. (пересчитано)
Задолженность с переменной процентной ставкой			
ЛИБОР	8 441	4 968	6 190
ЕВРИБОР	3 032	2 599	655
ЦБ РФ	2 133	2 449	2 457
МосПрайм	—	3 711	2 834

Ниже представлено предполагаемое влияние на уровень прибыли/ (убытка) за отчетный период, обусловленного изменением плавающей ставки процента при неизменных прочих переменных:

	Возможное отклонение ставки ЛИБОР		Возможное отклонение ставки МосПрайм	
	снижение на 25 б.п.	увеличение на 90 б.п.	—	—
Предполагаемое влияние на доход/ (убыток) за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.	17	(61)	—	—
	Возможное отклонение ставки ЕВРИБОР		Возможное отклонение ставки ЦБ РФ	
	снижение на 15 б.п.	увеличение на 50 б.п.	снижение на 80 б.п.	увеличение на 255 б.п.
Предполагаемое влияние на доход/ (убыток) за год, закончившийся 31 декабря 2010 г. (пересчитано)	6	(20)	24	(76)
	Возможное отклонение ставки ЕВРИБОР		Возможное отклонение ставки ЦБ РФ	
	снижение на 105 б.п.	увеличение на 105 б.п.	снижение на 465 б.п.	увеличение на 165 б.п.
Предполагаемое влияние на доход/ (убыток) за год, закончившийся 1 января 2010 г. (пересчитано)	52	(52)	105	(37)
	Возможное отклонение ставки ЕВРИБОР		Возможное отклонение ставки ЦБ РФ	
	снижение на 15 б.п.	увеличение на 60 б.п.	снижение на 25 б.п.	увеличение на 100 б.п.
Предполагаемое влияние на доход/ (убыток) за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.	4	(15)	4	(17)
	Возможное отклонение ставки ЕВРИБОР		Возможное отклонение ставки ЦБ РФ	
	снижение на 5 б.п.	увеличение на 85 б.п.	снижение на 25 б.п.	увеличение на 175 б.п.
Предполагаемое влияние на доход/ (убыток) за год, закончившийся 31 декабря 2010 г. (пересчитано)	1	(18)	5	(34)
	Возможное отклонение ставки ЕВРИБОР		Возможное отклонение ставки ЦБ РФ	
	снижение на 25 б.п.	увеличение на 65 б.п.	снижение на 380 б.п.	увеличение на 380 б.п.
Предполагаемое влияние на доход/ (убыток) за год, закончившийся 1 января 2010 г. (пересчитано)	1	(3)	75	(75)

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

(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 постоянный уровень ликвидности, достаточный для своевременного погашения финансовых обязательств как в нормальных, так и в сложных условиях, без понесения чрезмерных убытков и без угрозы для репутации Группы. При управлении риском ликвидности Группа стремится применять принцип осмотрительности, что предполагает наличие достаточного объема денежных средств, а также возможности финансирования посредством привлечения достаточного объема кредитных средств.

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, рассчитанные по обменным курсам на конец отчетных периодов.

	Менее 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 5 лет	От 5 до 20 лет	Свыше 20 лет	Итого
Кредиты и займы	4 509	10 859	36 799	4 227	11 982	68 376
Кредиторская задолженность	37 386	629	3	5	5	38 028
Задолженность по финансовой аренде	580	634	1 267	7	—	2 488
Производные финансовые инструменты (обязательства)	93	121	5 933	—	—	6 147
Итого на 31 декабря 2011 г.	42 568	12 243	44 002	4 239	11 987	115 039

	Менее 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 5 лет	От 5 до 20 лет	Свыше 20 лет	Итого
Кредиты и займы	7 886	7 814	25 388	5 398	5 384	51 870
Кредиторская задолженность	29 168	134	3	6	5	29 316
Задолженность по финансовой аренде	517	476	1 123	12	—	2 128
Производные финансовые инструменты (обязательства)	1 750	—	124	—	—	1 874
Итого на 31 декабря 2010 г. (пересчитано)	39 321	8 424	26 638	5 416	5 389	85 188

	Менее 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 5 лет	От 5 до 20 лет	Свыше 20 лет	Итого
Кредиты и займы	17 057	11 661	31 242	3 678	5 725	69 363
Кредиторская задолженность	20 684	1	3	8	—	20 696
Задолженность по финансовой аренде	563	312	803	193	—	1 871
Производные финансовые инструменты (обязательства)	75	—	3	—	—	78
Итого на 1 января 2010 г. (пересчитано)	38 379	11 974	32 051	3 879	5 725	92 008

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

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

В отношении российских компаний Группы применяются следующие внешние требования к акционерному капиталу, которые были установлены 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 компании по РСБУ, акционерный капитал должен быть сокращен до суммы, не превышающей сумму чистых активов;
- ▶ если минимально допустимая величина акционерного капитала превышает сумму чистых активов компании по РСБУ, то такая компания подлежит ликвидации.

На 31 декабря 2011 года компании 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 RAO Nordic Oy. В компании действует политика по управлению рисками, направленная на обеспечение допустимых показателей прибыли и убытков по указанным производным финансовым инструментам. Компания принимает риск, связанный с открытыми позициями по производным финансовым инструментам на покупку/продажу электроэнергии, совокупный размер, которого составляет 80% от установленного рискового капитала в сумме 5 млн. евро. Для ограничения потенциальных убытков и прибылей до 2 млн. евро и 4 млн. евро Компания устанавливает лимиты "stop loss" и "take profit". При достижении предельных значений все открытые позиции, находящиеся в области риска, должны быть закрыты с реализацией убытка или прибыли. Прочие процедуры, применяемые в рамках мер по управлению рисками, включают определение максимального объема открытых позиций по производным финансовым инструментам на покупку/продажу электроэнергии и использование методов оценки портфеля торговых операций с ценными бумагами, таких как стресс-тестирование, стоимость с учетом риска и т.д.

(е) Справедливая стоимость

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

¹ Панее Nord Pool

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

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

Расчет справедливой стоимости и иерархия справедливой стоимости

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

- Уровень 1: котировки (нескорректированные) на активных рынках по идентичным активам или обязательствам;
- Уровень 2: методы оценки, все исходные данные для которых, оказывающие существенное влияние на отражаемую в отчетности сумму справедливой стоимости, прямо или косвенно основываются на информации, наблюдаемой на рынке;
- Уровень 3: методы оценки, использующие исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую в отчетности справедливую стоимость, которые не основываются на информации, наблюдаемой на рынке.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

(в миллионах российских рублей)

29. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

(е) Справедливая стоимость (продолжение)

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, представленных в отчетности по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии источников справедливой стоимости:

31 декабря 2011 г.	Прим.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы					
Производный финансовый инструмент					
Форвардные контракты на покупку/продажу иностранной валюты	17	17	—	—	17
Валютный опцион	17	121	—	—	121
Производный инструмент на покупку/продажу электроэнергии	17	468	—	—	468
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи					
Котируемые инвестиции	11	40 454	—	—	40 454
Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи					
Котируемые инвестиции	16	5 151	—	—	5 151
Финансовые активы, отнесенные к категории учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток					
Долгосрочные банковские депозиты	12	—	—	42	42
Итого финансовые активы		46 211	—	42	46 253
Финансовые обязательства					
Производные финансовые инструменты					
Валютный опцион	21	10	—	—	10
Форвардные контракты на покупку/продажу иностранной валюты	21	83	—	—	83
Процентный своп	22	121	—	—	121
Финансовые обязательства, отнесенные к категории учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток					
Опционы "пут" и "колл"	22	—	5 933	—	5 933
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости					
Кредиты и займы	20	—	45 381	—	45 381
Итого финансовые обязательства		214	51 314	—	51 528

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

(в миллионах российских рублей)

29. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

(е) Справедливая стоимость (продолжение)

31 декабря 2010 г. (пересчитано)	Прим.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы					
Производный финансовый инструмент					
Форвардные контракты на покупку/продажу иностранной валюты	17	183	—	—	183
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи					
Котируемые инвестиции	11	76	—	—	76
Финансовые активы, отнесенные к категории учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток					
Опционы "пут" и "колл"	12	—	2 541	—	2 541
Итого финансовые активы		259	2 541	—	2 800
Финансовые обязательства					
Производные финансовые инструменты					
Валютный своп	21	3	—	—	3
Форвардные контракты на покупку/продажу иностранной валюты	21	41	—	—	41
Производный инструмент на покупку/ продажу электроэнергии	21	1 706	—	—	1 706
Процентный своп	22	124	—	—	124
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости					
Кредиты и займы	20	—	35 634	—	35 634
Итого финансовые обязательства		1 874	35 634	—	37 508
1 января 2010 г. (пересчитано)	Прим.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы					
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи					
Котируемые инвестиции	11	53	—	—	53
Итого финансовые активы		53	—	—	53
Финансовые обязательства					
Производные финансовые инструменты					
Производный инструмент на покупку/ продажу электроэнергии	21	75	—	—	75
Процентный своп	22	3	—	—	3
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости					
Кредиты и займы	20	—	37 948	—	37 948
Итого финансовые обязательства		78	37 948	—	38 026

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

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

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

По состоянию на дату первоначального признания опционов "пут" и "колл" (18 июня 2010 года) в результате использования метода оценки, в рамках которой все исходные данные основаны на информации наблюдаемых рынков, в консолидированном отчете о совокупном доходе был признан убыток в размере 977 млн. руб.

В соответствии с указанным методом оценки в период с даты первоначального признания по 31 декабря 2010 года в составе прибылей и убытков консолидированного отчета о совокупном доходе был признан дополнительный убыток в размере 452 млн. руб.

За 2011 год в составе прибылей и убытков консолидированного отчета о совокупном доходе был признан убыток в размере 8 474 млн. руб.

На 31 декабря 2011 года рыночная стоимость акций составляла 0,03488 руб. за акцию; по состоянию на дату первоначального признания – 0,04770 руб. за акцию. Цена опционов "пут" и "колл" составляла 0,04609 руб. и 0,04381 руб. за акцию, соответственно; по состоянию на дату первоначального признания – 0,04020 руб. и 0,04209 руб. за акцию, соответственно.

При увеличении или снижении рыночной стоимости акций на 10% по состоянию на 31 декабря 2011 года и неизменных прочих переменных возможное влияние на прибыль и убытки за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, было бы выражено в виде дополнительной прибыли или убытков в размере 1 846 млн. руб., соответственно.

30. Операционная аренда

Ниже представлены суммы платежей по нерасторгаемым договорам операционной аренды:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г. (пересчитано)	1 января 2010 г. (пересчитано)
Менее 1 года	1 315	2 423	916
От 1 года до 5 лет	1 689	1 850	1 012
Более 5 лет	3 452	2 783	3 144
	6 456	7 056	5 072

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 2011 год были отражены расходы по операционной аренде на сумму 2 154 млн. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2010 г.: 2 881 млн. руб.).

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

(в миллионах российских рублей)

31. Договорные обязательства

Инвестиционные обязательства и обязательства по капитальным затратам

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

Год	Инвестиции, млн. грузинских лари
2012-2013 гг.	80,5
2014-2016 гг.	78,3
2017-2019 гг.	66,0
2020-2022 гг.	73,6
2023-2025 гг.	78,0

По мнению руководства, на 31 декабря 2011 года реализация инвестиционной программы осуществляется в соответствии с графиком на 2011 год.

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

На 31 декабря 2011 года одна из компаний Группы ОАО "Электролуч" имеет краткосрочные инвестиционные обязательства перед ЗАО "НТ СМУ-333" по реконструкции и модернизации офисных зданий 2, 3 и 3а на сумму 656 млн. руб. Все работы по реконструкции и модернизации планируется завершить в июле 2012 года.

В соответствии с договором о приватизации акционеры ЗАО "Молдавская ГРЭС", доля участия Группы в котором составляет 100%, и которое было приобретено в 2005 году, имеют ряд инвестиционных обязательств. Выполнение этих инвестиционных обязательств со стороны ЗАО "Молдавская ГРЭС" зависит от их ежегодного утверждения уполномоченным государственным органом Приднестровья (Молдавия). На 31 декабря 2011 года Компания полностью завершила выполнение инвестиционной программы, и сумма оставшихся обязательств равна нулю.

На 31 декабря 2011 года обязательства в отношении капитального строительства третьего энергоблока ОАО "Станция Экибастузская ГРЭС-2", одной из совместно контролируемых компаний Группы, составили 1 321 млн. руб.

На 31 декабря 2011 года обязательства капитального характера новых предприятий, которые в результате размещения дополнительных акций ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" стали дочерними компаниями Группы, представлены следующим образом:

Дочерняя компания	млн. руб.
ОАО "ОГК-3"	43 180
ОАО "ОГК-1"	19 802
ОАО "ТГК-11"	4 949

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

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

(в миллионах российских рублей)

31. Договорные обязательства (продолжение)

Инвестиционные обязательства и обязательства по капитальным затратам (продолжение)

В соответствии с соглашениями, подписанными Группой, сумма инвестиционных обязательств Группы в отношении филиалов Материнской компании в Российской Федерации составила 341 млн. руб. (31 декабря 2010 г.: 817 млн. руб., 1 января 2010 г.: 2 412 млн. руб.).

Гарантии

На 31 декабря 2011 года Группа имеет следующие гарантии:

- ▶ Гарантия, предоставленная BNP Paribas S.A. В ноябре 2010 года Группа заключила договор купли-продажи между Bariven, S.A. ("Покупатель") и "ИНТЕР РАО ЕЭС" ("Продавец") с целью продажи и покупки 13 комплектов газотурбинных установок LM2500+G4. Общая сумма договора составляет 309 млн. долл. США (9 949 млн. руб. по курсу Центрального банка Российской Федерации на 31 декабря 2011 года), при этом выплачивается авансовый платеж в размере 20% от общей стоимости договора, или на сумму 62 млн. долл. США (1 996 млн. руб. по курсу Центрального банка Российской Федерации на 31 декабря 2011 года) при условии предоставления гарантийного письма. Стоимость одного комплекта составляет 23,8 млн. долл. США (766 млн. руб. по курсу Центрального банка Российской Федерации на 31 декабря 2011 года). В качестве обеспечения исполнения обязательства Покупателя по договору BNP Paribas S.A. предоставил гарантийное письмо в размере 30% от стоимости одного комплекта или 7 млн. долл. США (или 225 млн. руб. по курсу Центрального банка Российской Федерации на 31 декабря 2011 года). Оба гарантийных письма были предоставлены BNP Paribas S.A. в пользу Покупателя. В связи с предоставлением гарантийного письма, ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" заключило договор контргарантии с ОАО "Банк ВТБ" (далее – "Банк ВТБ") в пользу BNP Paribas S.A.
- ▶ Гарантия, предоставленная Banco PICHINCHA S.A. В октябре 2010 года Группа заключила договор на покупку и установку HIDROTOAPI EP ("Покупатель") и "ИНТЕР РАО ЕЭС" ("Продавец") с целью продажи, покупки и установки 7 комплектов турбинных установок для реализации проекта "Toachi-Pilaton" в Эквадоре. Общая сумма договора составляет 145 млн. долл. США (4 668 млн. руб. по курсу Центрального банка Российской Федерации на 31 декабря 2011 года), при этом выплачивается авансовый платеж в размере 20% от общей стоимости договора, или на сумму 29 млн. долл. США (934 млн. руб. по курсу Центрального банка Российской Федерации на 31 декабря 2011 года) при условии предоставления гарантийного письма. В качестве обеспечения исполнения обязательств Продавца по договору Banco PICHINCHA S.A. предоставил гарантийное письмо в размере 5% от общей суммы договора или 7 млн. долл. США (или 225 млн. руб. по курсу Центрального банка Российской Федерации на 31 декабря 2011 года). Оба гарантийных письма были предоставлены Banco PICHINCHA S.A. в пользу Покупателя. В связи с предоставлением гарантийного письма, ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" заключило договор контргарантии с Nordea Bank (далее – "Nordea") в пользу Banco PICHINCHA S.A.
- ▶ 28 декабря 2009 года RAO Nordic Oy, одна из дочерних компаний Группы, заключила ряд договоров для целей обеспечения своей операционной деятельности. На 31 декабря 2011 года Материнская компания выдала финансовую гарантию на сумму 95 млн. евро (3 959 млн. руб.) с процентной ставкой 16%. Материнская компания выступила гарантом по данному договору.

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

Ограничения, наложенные Федеральной антимонопольной службой

Федеральная антимонопольная служба Российской Федерации выпустила ряд ограничений в отношении приобретений Группой долей, обеспечивающих контроль и долей, не обеспечивающих контроль в 2011 году: торговые ограничения в отношении ОАО "Томскэнергосбыт", ОАО "Башкирэнерго", ОАО "Волга ТГК", ОАО "ТГК-6", ОАО "Мосэнергосбыт", ОАО "Санкт-Петербургская сбытовая компания", ОАО "Саратовэнерго", ОАО "ОГК-3", а также ограничения на право владения на протяжении 4 лет в отношении ОАО "Кубаньэнергосбыт", ОАО "Томскэнергосбыт", ОАО "Башкирэнерго", ОАО "Волга ТГК", ОАО "ТГК-6", ОАО "Саратовэнерго", ОАО "ОГК-3". В связи с ограничениями, установленными Федеральной антимонопольной службой Российской Федерации, в сентябре-октябре 2011 года Группа передала в доверительное управление 14,40% обыкновенных акций ОАО "Волга ТГК", 1,09% обыкновенных акций ОАО "ТГК-6", 1,66% от общего количества акций ОАО "Башкирэнерго" и 6,28% от общего количества акций ОАО "Томскэнергосбыт". На 31 декабря 2011 года и после отчетной даты Группа придерживается ограничений, установленных Федеральной антимонопольной службой Российской Федерации.

112

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, Молдавии (включая непризнанную международным сообществом Приднестровскую Республику), Литве и Казахстане.

(б) Страхование

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

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

В 2010 году совет директоров одобрил новое издание положений, касающихся страхования Группы, которое устанавливает стандарты в отношении страхового покрытия и процедуры взаимодействия между Материнской компанией и ее дочерними и ассоциированными компаниями. На основании данных положений ключевые дочерние компании разработали соответствующие положения. Таким образом, в 2010 году Группа приняла единые корпоративные стандарты в отношении страхового покрытия активов. С 2011 года активы Группы, расположенные на территории Российской Федерации, застрахованы на восстановительную стоимость их возмещения. Кроме того, с 2011 года Группа проводит оценку технического риска и оценку основных зарубежных активов.

С 2011 года Группа начала страховать ответственность директоров (членов совета директоров, членов правления Материнской компании и отдельных компаний Группы), должностных лиц и определенных компаний Группы за действия, совершенные ими в указанном качестве перед третьими сторонами.

(в) Судебные разбирательства**Судебные разбирательства**

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

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г. (пересчитано)	1 января 2010 г. (пересчитано)
Претензии подрядчиков	95	3	461
Претензии покупателей	52	9	270
	147	12	731

Статья "Претензии клиентов" на 31 декабря 2011, 2010 и 1 января 2010 года включает несколько судебных исков со средней (а не высокой) вероятностью вынесения неблагоприятного для Группы решения, поэтому в консолидированной финансовой отчетности Группа не создавала соответствующего резерва.

(г) Условные налоговые обязательства

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

32. Условные обязательства (продолжение)**(г) Условные налоговые обязательства (продолжение)**

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 и которые являются более существенными, чем в других странах. 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 компании Группы. Однако существует риск расхождения во мнениях с компетентными органами по вопросам, допускающим неоднозначную интерпретацию; кроме того, возможно появление судебной практики, которая может негативно отразиться на финансовом положении Группы, причем уровень такого влияния может быть значительным.

В состав Группы входит несколько операционных и инвестиционных компаний, осуществляющих деятельность в нескольких различных налоговых юрисдикциях Европы и стран СНГ. На эти компании распространяются различные налоговые режимы, и в силу специфики текущей и предыдущей торговой и инвестиционной деятельности этих компаний, они вынуждены сталкиваться с нормами налогового законодательства, подразумевающими необходимость применения профессиональных суждений, в результате чего компании оказываются подвержены риску неопределенности. Отдельные открытые налоговые позиции компаний Группы могут быть оспорены по состоянию на 31 декабря 2011 года, и по оценкам Группы, в случае принятия решения в пользу налоговых органов, сумма возможных претензий по таким позициям составит до 464 млн. руб. (31 декабря 2010 г.: 1 406 млн. руб., 1 января 2010 г.: 240 млн. руб.), из которых сумма в 143 млн. руб. относится на возможное начисление налога на прибыль по процентным доходам Inter RAO Holding B.V., связанным с дебиторской задолженностью и займам, выданным ее дочерним компаниям, 134 млн. руб. относится на возможное доначисление водного налога в ОАО "ОГК-1", оспаривание налоговыми органами производится на основании результатов выездной налоговой проверки за 2008 и 2009 годы.

По состоянию на 30 июня 2011 года ОАО "ОГК-3" оценило риск возможных претензий со стороны налоговых органов в связи с недоплатой водного налога в размере 1 345 млн. руб. Последующие судебные разбирательства в 2011 и 2012 годах привели к переоценке степени возможного риска платежей по данному налогу в сторону значительного уменьшения по состоянию на 31 декабря 2011 года.

Действующие принципы определения цены и ценообразования вступили в юридическую силу в 1999 году. В соответствии с указанными принципами налоговый орган вправе вынести решение о доначислении налога и пени применительно к контролируемым сделкам, если цена сделки отклоняется от рыночной на 20%. К контролируемым относятся сделки между взаимосвязанными сторонами и некоторые виды сделок между независимыми сторонами, такие как внешнеторговые сделки и сделки со значительными (более чем на 20%) отклонениями цены.

Действующие принципы определения рыночных цен отличаются неопределенностью, что открывает широкие возможности для их толкования российскими налоговыми органами и судами. Из-за неопределенности толкования принципов определения рыночных цен налоговые органы могут оспорить цены, примененные Компанией, и предложить их корректировку. Если суд согласится с предложенными корректировками и они будут произведены на основании судебного решения, то это может иметь негативные последствия для консолидированного финансового положения Компании и результатов ее операционной деятельности. В процессе своей деятельности Компания различными способами финансирует свои дочерние предприятия, что может привести к определенным налоговым рискам. Руководство Компании считает, что связанные с этим налоговые позиции Компании устойчивы и не окажут существенного влияния на консолидированное финансовое положение или результаты операций Компании.

32. Условные обязательства (продолжение)**(г) Условные налоговые обязательства (продолжение)**

С 1 января 2012 г. принципы определения рыночной цены изменены, и перечни лиц, которые могут быть признаны взаимозависимыми, и сделок, являющихся контролируруемыми, расширены. Поскольку правоприменительная практика по новым правилам еще не сложилась и некоторые нормы нового закона содержат противоречия, их нельзя назвать вполне определенными. Руководство Компании разрабатывает подходы в отношении налоговых последствий определения рыночных цен с целью не допустить существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Компании.

Вопросы охраны окружающей среды

Компании Группы и предприятия, правопреемниками которых они являются, в течение многих лет осуществляли 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.

Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменений действующего законодательства, нормативно-правовых актов и порядка рассмотрения гражданских споров, не могут быть оценены с достаточной точностью, но они могут оказаться существенными. При существующей системе контроля и мерах наказания за несоблюдение действующего природоохранного законодательства руководство считает, что в настоящий момент не имеется существенных обязательств, связанных с нанесением ущерба окружающей среде, за исключением обязательств по созданию резерва на восстановление природных ресурсов.

Обязательства по созданию резерва на восстановление природных ресурсов включают в себя восстановление земельных участков, предназначенных для сброса золы и шлаков генерирующими компаниями, которые используют уголь в производственных целях (Примечание 22).

(д) Права собственности на линии электропередачи

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

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

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

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

(в миллионах российских рублей)

33. Операции со связанными сторонами (продолжение)

(б) Операции с ключевым управленческим персоналом

Членам правления принадлежит 0,028% обыкновенных акций ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС".

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2010 г. (пересчитано)
Заработная плата и премии	391	554
Программа опционов на акции для сотрудников	—	1 116
	391	1 670

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

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

Программа (i)

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

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

В рамках Программы (i) было распределено до 46 000 000 000 обыкновенных акций. 23 000 000 000 обыкновенные акции были предназначены для предоставления в виде опционов членам правления Компании, оставшиеся акции – для других ключевых сотрудников Группы. В качестве обыкновенных акций в рамках Программы (i) были использованы собственные акции, полученные ОАО "ИНТЕР РАО Капитал", оператором Программы (i). Участники Программы могут реализовать свой опцион на акции в любое время в течение периода с 23 июня 2010 года по 23 мая 2011 года включительно. За год, закончившийся 31 декабря 2011 года, было реализовано 1 683 880 021 акций в рамках опционной программы, с соответствующим поступлением денежных средств в размере 12 млн. руб.

Изменения в размере выданных опционов представлены в таблице ниже:

	Все акции, предоставленные в рамках Программы (i)	Акции, приходящиеся на членов правления
Количество акций, предоставленных в рамках опционных соглашений на 1 января 2010 года	46 000 000 000	23 000 000 000
Опционы, предоставленные в 2010 году	(44 316 119 979)	(23 000 000 000)
Количество акций, предоставленных в рамках опционных соглашений на 31 декабря 2010 года	1 683 880 021	—
Опционы, предоставленные в 2011 году	(1 647 564 472)	—
Опционы, отозванные в 2011 году	(36 315 549)	—
Количество нереализованных акций в рамках опционной программы на 31 декабря 2011 года	—	—

116

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

(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 модели Блэка-Шоулза.

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г. (пересчитано)
Средневзвешенная цена (в руб.)	0,0368	0,0486
Ожидаемая волатильность	110,59%	110,59%
Срок опциона, дней	608	608
Безрисковая процентная ставка	10,05%	10,05%
Справедливая стоимость опциона на дату оценки (в руб.)	0,022703211	0,022703211

Программа (ii)

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

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

Изменения в размере выданных опционов представлены в таблице ниже:

	Все акции, предоставленные в рамках Программы (ii)	Акции, приходящиеся на членов правления
Количество акций, предоставленных в рамках опционных соглашений на 31 декабря 2010 года	126 763 437 501	65 583 000 000
Опционные соглашения, заключенные в 2011 году		
Количество нереализованных акций в рамках опционной программы на 31 декабря 2011 года	126 763 437 501	65 583 000 000

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

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

Для определения волатильности Группа использовала исторические колебания цен на ее акции, находящиеся в свободном обращении. За год, закончившийся 31 декабря 2011 года, Группа отразила в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе расходов на выплату вознаграждений сотрудникам расходы в размере 1 134 млн. руб., относящийся к справедливой стоимости заключенных опционных соглашений (за год, закончившийся 31 декабря 2010 г. Группа отразила убыток на сумму 105 млн. руб.).

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

(в миллионах российских рублей)

33. Операции со связанными сторонами (продолжение)

(б) Операции с ключевым управленческим персоналом (продолжение)

Для исполнения Программы (ii) опционов на акции компания выдала беспроцентные займы ключевому персоналу. На 31 декабря 2011 года сумма дисконтирования по данным займам составляет 37 млн. руб. (на 31 декабря 2010 г.: 0).

(в) Операции с ассоциированными и совместно контролируемыми компаниями

Полный список совместно контролируемых и ассоциированных компаний Группы приведен в Примечании 9. Все операции с совместно контролируемыми и ассоциированными компаниями осуществлялись на рыночных условиях.

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2010 г. (пересчитано)
Выручка:		
Совместно контролируемые компании	577	21
Ассоциированные компании	—	—
Прочие операционные доходы:		
Совместно контролируемые компании	3	1
Ассоциированные компании	17	11
Процентный доход:		
Совместно контролируемые компании	36	—
Ассоциированные компании	—	—
Доход по дивидендам:		
Совместно контролируемые компании	367	78
Ассоциированные компании	—	—
	1 000	111
Приобретение электроэнергии:		
Совместно контролируемые компании	45	579
Ассоциированные компании	—	—
Приобретение мощности:		
Совместно контролируемые компании	342	419
Ассоциированные компании	—	—
Прочие расходы:		
Совместно контролируемые компании	487	12
Ассоциированные компании	—	—
Процентные расходы:		
Совместно контролируемые компании	—	1
Ассоциированные компании	15	—
	889	1 011
Капитальные затраты:		
Совместно контролируемые компании	1 746	—
Ассоциированные компании	—	—

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

(в миллионах российских рублей)

33. Операции со связанными сторонами (продолжение)

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

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г. (пересчитано)	1 января 2010 г. (пересчитано)
Дебиторская задолженность:			
Совместно контролируемые компании	727	5	33
Ассоциированные компании	239	—	—
Займы выданные:			
Совместно контролируемые компании	416	190	6
Кредиторская задолженность:			
Совместно контролируемые компании	199	1	—
Ассоциированные компании	17	—	—

(г) Операции с предприятиями, контролируруемыми Российской Федерацией

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2010 г. (пересчитано)
Выручка:		
Продажа электроэнергии и мощности	135 428	164 878
Прочая выручка	874	2 960
Прочие операционные доходы	135	359
	136 437	168 197
Операционные расходы		
Приобретение электроэнергии и мощности	57 734	89 554
Плата за услуги по передаче электроэнергии	139 910	114 025
Расходы на топливо (газ)	24 056	9 674
Расходы на топливо (уголь)	189	—
Прочие закупки	36	26
Прочие расходы	6 285	4 960
	228 210	218 239
Капитальные вложения	1 265	1 274
	За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2010 г. (пересчитано)
Доходы и расходы:		
Процентные доходы	(586)	(78)
Эффект дисконтирования по долгосрочному займу (Прим. 27)	(4 510)	—
Прочие финансовые доходы	(31)	(120)
Доходы по дивидендам	(118)	—
Процентные расходы	1 563	1 985
Опционы "пут" и "колл" (Прим. 27)	10 826	1 429
	7 145	3 216
	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г. (пересчитано)
Прочие внеоборотные активы и обязательства:		1 января 2010 г. (пересчитано)
Долгосрочные производные финансовые инструменты — активы (Прим. 12)	—	2 541
Долгосрочные производные финансовые инструменты — обязательства (Прим. 22)	6 054	—

119

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

(в миллионах российских рублей)

33. Операции со связанными сторонами (продолжение)

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2010 г. (пересчитано)
Инвестиции в прочие внеоборотные активы	662	4 877
	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г. (пересчитано)
Прочие внеоборотные активы	—	1 985
Прочие оборотные активы	—	—
	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г. (пересчитано)
Долгосрочная дебиторская задолженность:		
Прочая дебиторская задолженность	27	12
За вычетом резерва под обесценение	(22)	(2)
Прочая дебиторская задолженность, нетто	5	10
Краткосрочная дебиторская задолженность:		
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, включая резерв	12 268	7 986
За вычетом резерва под обесценение	(6 058)	(2 172)
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, нетто	6 210	5 814
Авансы выданные	434	331
Авансы, выданные на капитальное строительство	208	1 023
Дивиденды полученные	—	—
Прочая дебиторская задолженность	461	1 136
	7 313	8 304
	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г. (пересчитано)
Кредиторская задолженность:		
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками	7 498	9 082
Кредиторская задолженность по капитальному строительству	1 203	526
Прочая кредиторская задолженность	303	750
Авансы полученные	3 741	2 426
Целевое финансирование (Прим. 21, 22)	—	9 402
	12 745	22 186
	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г. (пересчитано)
Задолженность по кредитам и займам:		
Краткосрочные кредиты и займы	1 134	5 271
Долгосрочные кредиты и займы	23 246	21 338
Проценты по кредитам и займам	30	167
	24 410	26 776

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

(в миллионах российских рублей)

33. Операции со связанными сторонами (продолжение)

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

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г. (пересчитано)	1 января 2010 г. (пересчитано)
Денежные средства и их эквиваленты	1 821	3 007	3 424
Прочие оборотные активы (банковские депозиты)	12 698	4	866
Финансовые операции:		За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2010 г. (пересчитано)
Кредиты и займы полученные		13 404	17 935
Кредиты и займы погашенные		(19 290)	(27 431)

В июле 2011 года дочерняя компания ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" заключила договор с компанией, контролируемой государством, на продажу электроэнергии на период до 30 июня 2026 года на стандартных коммерческих условиях, предусматривающих полную оплату при отказе от поставок. Все операции с компаниями, контролируемые государством в Российской Федерации, осуществлялись на рыночных условиях.

(д) Операции с прочими связанными сторонами

Все операции с прочими связанными сторонами осуществлялись на рыночных условиях. Ниже представлена информация об операциях с прочими связанными сторонами (кроме компаний, контролируемых Российской Федерацией, объектов инвестиций, учитываемых по методу долевого участия, и совместных предприятий) по каждому из отчетных периодов закончившихся 31 декабря, а также остатки по расчетам со связанными сторонами на 31 декабря 2011, 2010 и 1 января 2010 года:

	За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
Выручка:	
Реализация электроэнергии и мощности	2 155
Прочие операционные доходы	57
Дивиденды полученные	222
	2 434
Операционные расходы	
Приобретение электроэнергии и мощности	1 905
	1 905
	31 декабря 2011 г.
Краткосрочная дебиторская задолженность:	
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	104
Краткосрочная дебиторская задолженность:	
Кредиторская задолженность поставщиков и подрядчиков	332

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

(в миллионах российских рублей)

33. Операции со связанными сторонами (продолжение)

(д) Операции с прочими связанными сторонами (продолжение)

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г. (пересчитано)	1 января 2010 г. (пересчитано)
Задолженность по кредитам и займам:			
Долгосрочные кредиты и займы полученные	3 000	1 605	—
Краткосрочные кредиты и займы полученные	625	—	—
	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г. (пересчитано)	1 января 2010 г. (пересчитано)
Денежные средства и их эквиваленты:			
Остатки на текущих счетах	1 638	264	—
	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г. (пересчитано)	1 января 2010 г. (пересчитано)
Доходы и расходы:			
Процентные расходы		203	139

34. Компании, находящиеся в доверительном управлении

Ниже в таблице раскрыта информация о компаниях, находящихся в доверительном управлении Группы:

	Страна регистрации	31 декабря 2011 г., % голосующих акций	31 декабря 2010 г., % голосующих акций (пересчитано)	1 января 2010 г., % голосующих акций (пересчитано)
Генерирующие компании				
ОАО "Храми-I"	Грузия	—	100%	100%
ОАО "Храми-II"	Грузия	—	100%	100%
ЗАО "Армянская атомная электростанция"	Армения	100%	100%	100%

* Голосующие акций компаний находились в доверительном управлении до 31 марта 2011 года.

Данные компании не консолидировались в настоящей финансовой отчетности, когда находились в доверительном управлении. Ниже представлена информация об операциях с компаниями, находящимися в доверительном управлении.

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г. (пересчитано)
Выручка:		
Продажа электроэнергии и мощности	43	32
	43	32
	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г. (пересчитано)
Прочие доходы:		
Прочие операционные доходы	1	6
	1	6

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

(в миллионах российских рублей)

34. Компании, находящиеся в доверительном управлении (продолжение)

	За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2010 г. (пересчитано)	
Закупки:			
Приобретение электроэнергии и мощности	1 666	1 744	
	1 666	1 744	
	За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2010 г. (пересчитано)	
Расходы:			
Прочие операционные расходы	—	88	
	—	88	
	За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2010 г. (пересчитано)	
Процентные доходы и расходы:			
Процентные доходы	2	7	
	2	7	
	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г. (пересчитано)	
Дебиторская задолженность:		1 января 2010 г. (пересчитано)	
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	3	5	4
Займы выданные	—	47	39
Прочая дебиторская задолженность	—	43	133
	3	95	176
	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г. (пересчитано)	1 января 2010 г. (пересчитано)
Кредиторская задолженность:			
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками	210	240	219
	210	240	219

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в миллионах российских рублей)

35. Основные дочерние компании

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

		31 декабря 2011 г. Доля в уставном капитале/доля голосующих акций	31 декабря 2010 г. Доля в уставном капитале/доля голосующих акций (пересчитано)	1 января 2010 г. Доля в уставном капитале/доля голосующих акций (пересчитано)
Страна регистрации				
Трейдинговые компании				
RAO Nordic Oy ¹	Финляндия	100,00%	100,00%	100,00%
UAB INTER RAO Lietuva ¹	Литва	51,00%	51,00%	51,00%
TOO "Казнегпрогресурс"	Казахстан	100,00%	76,00%	76,00%
Распределительные компании				
АО "Геласи"	Грузия	15,00%	15,00%	15,00%
ЗАО "Электрические сети Армении"	Армения	100,00%	100,00%	100,00%
Сбытовые компании				
ОАО "Мосэнергосбыт" (группа компаний) (Прим. 2, 5)	Российская Федерация	50,92%	50,92%	50,92%
ОАО "ПСК" (группа компаний) (Прим. 2, 5)	Российская Федерация	92,52%	88,27%	61,52%
ОАО "Тамбовская энергосбытовая компания" (Прим. 2, 5)	Российская Федерация	59,38%	59,38%	49,01%
ОАО "Саратовэнерго" (Прим. 2, 5)	Российская Федерация	56,97%	56,97%	49,00%
ОАО "Алтайэнергосбыт" (Прим. 2, 5)	Российская Федерация	100,00%	100,00%	100,00%
ОАО "Промышленная энергетика" (Прим. 5)	Российская Федерация	51,00%	75,00%	—
ООО "РН-Энерго" (Прим. 2, 5)	Российская Федерация	100,00%	100,00%	100,00%
Генерирующие компании				
ООО "Мтквари Энергетика"	Грузия	100,00%	100,00%	100,00%
ЗАО "Международная энергетическая корпорация" (Прим. 5)	Армения Молдавия	—	90,00%	90,00%
ЗАО "Молдавская ГРЭС"	(Приднестровье)	100,00%	100,00%	100,00%
ОАО "ИНТЕР РАО - Электрогенерация"	Российская Федерация	100,00%	—	—
АО "Храми ГЭС I" (Прим. 5)	Грузия	100,00%	—	—
АО "Храми ГЭС II" (Прим. 5)	Грузия	100,00%	—	—
ОАО "ОГК-1" (группа компаний) (Прим. 2, 5)	Российская Федерация	75,15%	74,17%	66,17%
ОАО "ОГК-3" (группа компаний) (Прим. 5)	Российская Федерация	85,47%	—	—
ОАО "ТГК-11" (группа компаний) (Прим. 2, 5)	Российская Федерация	67,71%	67,31%	64,25%
ОАО "РазТЭС" (Прим. 2, 5)	Армения	100,00%	100,00%	100,00%
Прочие компании				
ЗАО "ИНТЕР РАО ЕЭС Капитал"	Российская Федерация	100,00%	100,00%	100,00%
ООО "ИНТЕР РАО ЕЭС ФИНАНС"	Российская Федерация	100,00%	100,00%	100,00%
ОАО "Восточная энергетическая компания"	Российская Федерация	100,00%	100,00%	100,00%
ОАО "Электролуч" (Прим. 5)	Российская Федерация	98,03%	97,78%	97,78%
ОАО "Объединенная энергосбытовая компания" (Прим. 2, 5)	Российская Федерация	100,00%	100,00%	100,00%
INTER RAO Credit B.V.	Нидерланды	100,00%	—	—

В июле-августе 2011 года Группа передала в доверительное управление 19% обыкновенных акций ОАО "ОГК-1" и 18% обыкновенных акций (эффективная доля – 18,78%) ОАО "ОГК-3".

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

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

25 января 2012 года Группа приобрела 0,1468% обыкновенных акций ОАО "Иркутскэнерго" за денежное вознаграждение в размере 157 млн. руб. у третьих лиц (Примечание 16).

14 февраля 2012 года Группа приобрела 0,0036% обыкновенных акций ОАО "Волжская ТГК" за денежное вознаграждение в размере 246 млн. руб. у третьих лиц.

2 марта 2012 года Группа приобрела 51% обыкновенных акций ОАО "Доминанта-Энерджи" и 51% обыкновенных акций ОАО "Доминанта-Менеджмент" за общее денежное вознаграждение в размере 250 млн. руб. у третьих лиц.

Данные компании образуют инжиниринговую группу "Доминанта", которая специализируется на строительстве распределенных (т.е. локализованных) энергетических и электросетевых объектов.

5 марта 2012 года Группа приобрела 1,97% обыкновенных акций ОАО "Электролуч", в результате чего Группа стала 100% акционером данной компании.

2 апреля 2012 года Группа приобрела 100% доли участия в ООО "Инвест Информ Проект", которое специализируется на создании корпоративных информационных систем и оказывает услуги технологического консультирования, за денежное вознаграждение в размере 45 млн. руб.

По состоянию на дату утверждения данной финансовой отчетности Группа оценивает эффект от вышеуказанных приобретений на финансовую отчетность Группы.

б. Выбытия

23 января 2012 года Группа продала третьим сторонам 3,2599% обыкновенных акций ОАО "Е.ОН Россия" (Прим. 16) за денежное вознаграждение в размере 4 830 млн. руб. третьим лицам. Ранее доля участия в данной компании была приобретена в результате дополнительного выпуска акций в 2011 году.

26 января 2012 года Группа передала 3,04% обыкновенных акций ОАО "Фортум" с целью погашения обязательства перед FORTUM POWER AND HEAT OY по договору о покупке акций ОАО "ПСК" (Примечание 21).

13 и 14 февраля 2012 года Группа продала 1 966 млн. собственных акций, выкупленных у акционеров, ОАО "ОГК-3" за денежное вознаграждение в размере 1 877 млн. руб., в результате чего эффективная доля Группы составила 81,93%.

12 марта 2012 года Группа подписала договор о продаже 26,43% обыкновенных акций ОАО "Энел ОГК-5" консорциуму инвесторов. Структура сделки подразумевает выплату фиксированного вознаграждения на сумму 625 млн. долл. США и получение Группой доли в будущей прибыли ОАО "Энел ОГК-5", через дивиденды в 2012-2014 годах. Ранее доля участия в данной компании была приобретена в результате дополнительного выпуска акций в 2011 году (Примечание 16).

В апреле 2012 года Материнская компания реализовала свои права, предусмотренный Федеральным законом об акционерных обществах и продала 1,97% акций ОАО "Кузбассэнерго" и 2,16% в ОАО Енисейская ТГК (ТГК-13) за денежное вознаграждение в размере 505 млн. руб., в рамках осуществляемых процедур по реорганизации этих компаний. Ранее доля участия в данной компании была приобретена в результате дополнительного выпуска акций в 2011 году (Примечание 11).

Руководство считает, что эффект от выбытия не существенен для консолидированной финансовой отчетности Группы.

36. События после отчетной даты (продолжение)**1. Структура Группы (продолжение)***в. Изменения в структуре Группы*

15 марта 2012 года совет директоров Компании одобрил проведение внеочередного общего собрания акционеров для принятия следующих решений:

- ▶ реорганизация Группы, путем передачи в 100% владение Материнской компании доли в генерирующих активах Группы (ОАО "ОГК-1" и ОАО "ОГК-3" войдут в состав ОАО "ИНТЕР РАО – Электрогенерация").
- ▶ реорганизация Группы посредством приобретения контрольной доли в генерирующем сегменте ассоциированной компании ОАО "Башкирэнерго".
- ▶ Дополнительный выпуск 7,958 млрд. обыкновенных акций Материнской компании номинальной стоимостью 0,02809767 рублей каждая.

а. Передача акций в доверительное управление

3 февраля 2012 года Группа передала ЗАО "АЛОП ИНВЕСТ" 0,4261% привилегированных акций и 0,04% обыкновенных акций из общего акционерного капитала ОАО "Башкирэнерго" и 6,9502% обыкновенных акций ОАО "Волжская ТГК" в соответствии с соглашением о доверительном управлении. Доверительное управление не повлияет ни на долю Группы в вышеперечисленных компаниях, ни на их учет.

29 марта 2012 года Группа расторгла соглашение о доверительном управлении акций ЗАО "Армянская атомная электростанция" с Министерством энергетики Армении.

2. Прочее

15 марта 2012 года рейтинговое агентство Fitch присвоило Материнской компании международный кредитный рейтинг ВВ+, прогноз стабильный, по глобальной шкале и АА (rus) по национальной шкале.

29 марта 2012 года NVGRES Holding Limited передала в залог акции своей 100% дочерней компании, ОАО "Нижневартовская ГРЭС", в качестве обеспечения платежей по долгосрочному договору на поставку газа с группой ТНК-ВР. В дополнение, ОАО Нижневартовская ГРЭС также передала в залог свое движимое и недвижимое имущество, права на землю, общей стоимостью 4 988 млн.руб.