

ГРУППА «РАО ЭНЕРГЕТИЧЕСКИЕ СИСТЕМЫ ВОСТОКА»

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
В СООТВЕТСТВИИ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ**

31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированный Отчет о финансовом положении	5
Консолидированный Отчет о прибылях и убытках	6
Консолидированный Отчет о совокупном доходе	7
Консолидированный Отчет об изменении капитала	8
Консолидированный Отчет о движении денежных средств	9

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Примечание 1. Группа «РАО Энергетические системы Востока» и ее деятельность	11
Примечание 2. Краткое описание основных положений учетной политики	12
Примечание 3. Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций	23
Примечание 4. Основные дочерние компании	27
Примечание 5. Информация по сегментам	28
Примечание 6. Операции со связанными сторонами	32
Примечание 7. Основные средства	34
Примечание 8. Финансовые вложения в зависимые общества	38
Примечание 9. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	39
Примечание 10. Прочие внеоборотные активы	40
Примечание 11. Денежные средства и их эквиваленты	40
Примечание 12. Дебиторская задолженность и авансы выданные	41
Примечание 13. Товарно-материальные запасы	42
Примечание 14. Прочие оборотные активы	43
Примечание 15. Активы и обязательства группы выбытия, предназначенные для продажи	43
Примечание 16. Акционерный капитал	45
Примечание 17. Налог на прибыль	46
Примечание 18. Долгосрочные и краткосрочные заемные средства	49
Примечание 19. Обязательства по пенсионному обеспечению	50
Примечание 20. Прочие долгосрочные обязательства	52
Примечание 21. Кредиторская задолженность и начисления	52
Примечание 22. Кредиторская задолженность по прочим налогам	52
Примечание 23. Доходы от текущей деятельности	53
Примечание 24. Государственные субсидии	53
Примечание 25. Расходы по текущей деятельности	54
Примечание 26. Финансовые доходы/(расходы)	54
Примечание 27. Прибыль на акцию	54
Примечание 28. Условные обязательства	55
Примечание 29. Управление финансовыми рисками	56
Примечание 30. Управление капиталом	58
Примечание 31. Справедливая стоимость финансовых инструментов	59
Примечание 32. Приведение классов финансовых инструментов в соответствии с категориями оценки	60
Примечание 33. События после отчетной даты	61



Аудиторское заключение

Акционерам и Совету директоров Открытого акционерного общества «РАО Энергетические системы Востока»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «РАО Энергетические системы Востока» и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года и консолидированных отчетов о прибылях и убытках, совокупном доходе, изменениях капитала и движении денежных средств за 2012 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

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

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с российскими 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 консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверностью консолидированной финансовой отчетности, чтобы разработать аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством аудируемого лица, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства дают достаточные и надлежащие основания для выражения нашего мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности.

Аудиторское заключение (продолжение)

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2012 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2012 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ЗАО ПрайсвотерхаусКуперс Аудит

01 апреля 2013 года

Москва, Российская Федерация


А.А. Окишев, Директор (квалификационный аттестат № 01-000170),
ЗАО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»



Аудируемое лицо: Открытое акционерное общество «РАО Энергетические системы Востока»

Независимый аудитор: ЗАО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Свидетельство о государственной регистрации № 1087760000052
выдано Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой
службы 46 по г.Москве 01 июля 2008 г.

Свидетельство о государственной регистрации № 008.890
выдано Московской регистрационной палатой 28 февраля 1992 г.

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ серия 77 №
01168014, выдано 01 июля 2008 г.

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ № 1027700148431,
выдано 22 августа 2002 г.

675000, Россия, Амурская область, г. Благовещенск,
ул. Шевченко, д. 28

Свидетельство о членстве в Саморегулируемой организации
аудиторов НП «Аудиторская Палата России» № 870. ОРНЗ в
реестре аудиторов и аудиторских организаций - 10201003683

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
Консолидированный Отчет о финансовом положении
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Примечание	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	7	52 364	49 671
Финансовые вложения в зависимые общества	8	937	947
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	9	586	785
Отложенные налоговые активы	17	314	180
Прочие внеоборотные активы	10	988	839
Итого внеоборотные активы		55 189	52 422
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	11	5 781	4 330
Дебиторская задолженность и авансы выданные	12	21 847	22 623
Товарно-материальные запасы	13	17 670	16 188
Прочие оборотные активы	14	1 552	6 875
Итого оборотные активы		46 850	50 016
Активы группы выбытия, предназначенные для продажи	15	28 954	27 873
ИТОГО АКТИВЫ		130 993	130 311
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Акционерный капитал	16	22 717	21 558
Собственные выкупленные акции	16	(410)	-
Резерв по переоценке основных средств		8 518	10 394
Непокрытый убыток и прочие резервы		(17 098)	(14 422)
Капитал акционеров материнской компании		13 727	17 530
Неконтролирующая доля участия		7 768	11 637
ИТОГО КАПИТАЛ		21 495	29 167
Долгосрочные обязательства			
Отложенные налоговые обязательства	17	2 200	4 087
Долгосрочные заемные средства	18	24 488	34 102
Прочие долгосрочные обязательства	20	9 969	9 246
Итого долгосрочные обязательства		36 657	47 435
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	18	28 148	18 061
Кредиторская задолженность и начисления	21	23 187	18 059
Текущие обязательства по налогу на прибыль		335	245
Кредиторская задолженность по прочим налогам	22	4 777	4 251
Итого краткосрочные обязательства		56 447	40 616
Обязательства группы выбытия, предназначенные для продажи	15	16 394	13 093
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		109 498	101 144
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		130 993	130 311

Генеральный директор

Главный бухгалтер



С.Н. Толстогузов

А.П. Вайнилавичуте

1 апреля 2013 года

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
Консолидированный Отчет о прибылях и убытках
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Примечание	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Доходы от текущей деятельности	23	131 284	124 692
Государственные субсидии	24	10 796	9 130
Расходы по текущей деятельности	25	(137 684)	(126 569)
Убыток от пересмотра стоимости активов Группы выбытия и экономического обесценения основных средств	7, 15	(5 784)	(20 262)
Убыток от текущей деятельности		(1 388)	(13 009)
Прибыль от выбытия дочерних компаний		172	-
Финансовые доходы	26	648	819
Финансовые расходы	26	(5 423)	(4 231)
Доля в (убытке)/прибыли зависимых обществ	8	(10)	5
Убыток от обесценения инвестиций в зависимые общества	8	(155)	-
Убыток до налогообложения		(6 156)	(16 416)
Доходы/(Расходы) по налогу на прибыль	17	1 236	(282)
Убыток за период		(4 920)	(16 698)
Причитающийся:			
Акционерам материнской компании		(2 945)	(9 914)
Неконтролирующей доле участия		(1 975)	(6 784)
Убыток на акцию, причитающийся акционерам материнской компании, – базовый и разводненный (в российских рублях на акцию)	27	(0,0662)	(0,2299)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (тысяч штук)		42 386 713	41 041 754
Средневзвешенное количество привилегированных акций в обращении (тысяч штук)		2 075 149	2 075 149

Генеральный директор

Главный бухгалтер



С.Н. Толстогузов

А.П. Вайнилавичуте

1 апреля 2013 года

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
Консолидированный Отчет о совокупном доходе
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Примечание	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Убыток за период		(4 920)	(16 698)
Прочий совокупный (убыток)/доход после налога на прибыль:			
Убыток от изменения стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, за вычетом налогов	9, 17	(129)	(183)
(Обесценение)/Переоценка основных средств, за вычетом налогов	7, 17	(3 410)	20 720
Итого совокупный (убыток)/доход за период		(8 459)	3 839
Причитающийся:			
Акционерам материнской компании		(4 716)	374
Неконтролирующей доле участия		(3 743)	3 465

Генеральный директор

Главный бухгалтер



С.Н. Толстогузов

А.П. Вайнилавичуте

1 апреля 2013 года

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
Консолидированный Отчет об изменении капитала
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Примечание	Акционерный капитал	Собственные выкупленные акции	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Резерв по переоценке основных средств	Нераспределенная прибыль / (Непокрытый убыток)	Итого	Неконтролирующая доля участия	Итого
На 01 января 2011 года	21 558	-	258	-	(4 660)	17 156	8 201	25 357
Убыток за год	-	-	-	-	(9 914)	(9 914)	(6 784)	(16 698)
<i>Прочий совокупный доход</i>								
Изменение справедливой стоимости активов, имеющихся в наличии для продажи	-	-	(106)	-	-	(106)	(77)	(183)
Переоценка основных средств	-	-	-	10 394	-	10 394	10 326	20 720
Итого прочий совокупный доход	-	-	(106)	10 394	-	10 288	10 249	20 537
Итого совокупный доход за 2011 год	-	-	(106)	10 394	(9 914)	374	3 465	3 839
Дивиденды объявленные	-	-	-	-	-	-	(29)	(29)
На 31 декабря 2011 года	21 558	-	152	10 394	(14 574)	17 530	11 637	29 167
На 01 января 2012 года	21 558	-	152	10 394	(14 574)	17 530	11 637	29 167
Убыток за год	-	-	-	-	(2 945)	(2 945)	(1 975)	(4 920)
<i>Прочий совокупный доход</i>								
Уменьшение переоценки основных средств, вызванное начислением обесценения основных средств	-	-	-	(1 701)	-	(1 701)	(1 709)	(3 410)
Изменение справедливой стоимости активов, имеющихся в наличии для продажи	-	-	(70)	-	-	(70)	(59)	(129)
Итого прочий совокупный доход	-	-	(70)	(1 701)	-	(1 771)	(1 768)	(3 539)
Итого совокупный убыток за 2012 год	-	-	(70)	(1 701)	(2 945)	(4 716)	(3 743)	(8 459)
Выпуск акций	1 159	(410)	-	-	-	749	-	749
Объявленные дивиденды	-	-	-	-	-	-	(21)	(21)
Перенос резерва по переоценке в нераспределенную прибыль	-	-	-	(175)	175	-	-	-
Влияние изменения неконтролирующей доли участия	-	-	-	-	164	164	(105)	59
На 31 декабря 2012 года	22 717	(410)	82	8 518	(17 180)	13 727	7 768	21 495

Генеральный директор

Главный бухгалтер

С.Н. Толстогузов

А.П. Вайнилавичуте

1 апреля 2013 года



Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
Консолидированный отчет о движении денежных средств
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Примечание	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ТЕКУЩЕЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Убыток до налогообложения		(6 156)	(16 416)
Амортизация основных средств	25	4 374	6 726
Начисление убытка от пересмотра стоимости активов Группы выбытия и экономического обесценения основных средств	7,15	5 784	20 262
Убыток / (прибыль) от выбытия основных средств	25	476	(175)
Финансовые расходы, нетто		4 603	3 462
Начисление / (сторнирование) убытка от обесценения дебиторской задолженности	25	3 133	(1 297)
Убыток от обесценения инвестиций в зависимые общества		155	-
Прочие доходы		(58)	(177)
Денежные потоки по текущей деятельности до изменений оборотного капитала и уплаты налога на прибыль			
		12 311	12 385
Изменения в оборотном капитале:			
Увеличение дебиторской задолженности и авансов выданных		(2 249)	(5 496)
Увеличение товарно-материальных запасов		(1 355)	(1 890)
Увеличение кредиторской задолженности и начислений		7 376	1 729
Увеличение задолженности по прочим налогам		481	186
Увеличение прочих внеоборотных активов		(71)	(76)
(Уменьшение) / увеличение прочих долгосрочных обязательств		(88)	1 043
Налог на прибыль уплаченный		(293)	(821)
Итого поступление денежных средств от текущей деятельности			
		16 112	7 060
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств		(17 487)	(17 685)
Поступления от продажи основных средств		129	387
Поступления от продажи векселей и прочих финансовых вложений		37	43
Приобретение зависимых обществ, финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и прочих финансовых вложений		(37)	(400)
Проценты полученные		660	694
Выбытие дочерних компаний		(17)	-
Увеличение доли в дочерних компаниях		(59)	-
Займы, выданные и размещенные депозиты		(9 942)	(7 215)
Погашение выданных займов и депозитов		15 328	8 458
Итого использование денежных средств на инвестиционную деятельность			
		(11 388)	(15 718)

Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
Консолидированный отчет о движении денежных средств
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Примечание	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Поступления заемных средств	76 852	68 093
Погашение заемных средств	(74 116)	(55 154)
Проценты уплаченные	(5 179)	(3 636)
Выплаченные дивиденды	(25)	-
Доход от выпуска акций	-	748
Платежи по финансовому лизингу	(844)	(839)
Итого (использование) / поступление денежных средств от финансовой деятельности	(3 312)	9 212
Увеличение денежных средств и их эквивалентов	1 412	554
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	11, 15	4 407
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	11, 15	5 819

Генеральный директор

Главный бухгалтер



С.Н. Толстогузов

А.П. Вайнилавичуте

1 апреля 2013 года

Примечание 1. Группа «РАО Энергетические системы Востока» и ее деятельность

Открытое акционерное общество «РАО Энергетические системы Востока» (далее по тексту – «Компания») было создано 01 июля 2008 года в ходе завершающего этапа реорганизации Российского открытого акционерного общества энергетики и электрификации «ЕЭС России» (далее по тексту – «РАО ЕЭС») путем выделения согласно решению внеочередного общего собрания акционеров РАО ЕЭС 26 октября 2007 года. В собственность Компании по разделительному балансу были переданы пакеты акций дальневосточных энергокомпаний, ряда энергосбытовых и непрофильных компаний РАО ЕЭС. Консолидированная финансовая отчетность включает показатели деятельности Компании и её дочерних обществ (далее совместно именуемые «Группа» или «Группа РАО ЭС Востока»). Крупнейшие дочерние общества Компании раскрыты в Примечании 4.

Компания была создана в соответствии с законодательством Российской Федерации. Местом регистрации Компании является Российская Федерация.

На 31 декабря 2010 года Российская Федерация в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом владела 52,68% акций Компании, 47,32% акций принадлежало акционерам, владеющим долями, не обеспечивающими контроль. В соответствии с распоряжением Правительства Российской Федерации от 07 июля 2011 года № 1174-р, государство внесло акции Компании в уставный капитал ОАО «РусГидро» (далее – «материнская компания»). Таким образом, на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года 65,75% акций Компании принадлежит ОАО «РусГидро» и 34,25% акций Компании принадлежит миноритарным акционерам. Единственной контролирующей стороной является государство. Подробная информация об операциях со связанными сторонами приводится в Примечании 6.

Акции Компании торгуются на Московской бирже.

Основной деятельностью Группы является:

- производство электрической и тепловой энергии;
- распределение электрической и тепловой энергии;
- розничная продажа электрической и тепловой энергии;
- оптовая торговля электрической энергией.

Компания зарегистрирована по адресу: 675000, Россия, Амурская область, г. Благовещенск, ул. Шевченко, д. 28.

Группа осуществляет деятельность на территории Дальневосточного федерального округа («Дальний Восток») который включает 9 регионов: Республику Саха (Якутия), Камчатский, Приморский и Хабаровский края, Амурскую, Магаданскую и Сахалинскую области, Еврейскую автономную область и Чукотский автономный округ, – а также в Ханты-Мансийском и Ямало-Ненецком автономных округах.

Отношения с государством и действующее законодательство. В число потребителей электрической и тепловой энергии Группы входит большое количество компаний, контролируемых государством или лиц аффилированных с ними. Кроме того, государство контролирует ряд поставщиков топлива и поставщиков других материалов для Группы (Примечание 6).

Государство оказывает влияние на деятельность Группы посредством:

- тарифного регулирования оптовой и розничной торговли электроэнергией, тепловой энергией и мощностью;
- согласования инвестиционных программ Компании, размеров и источников их финансирования, а также контроля их выполнения;
- действующего антимонопольного регулирования.

Государство оказывает непосредственное влияние на деятельность Группы путем регулирования оптовой реализации электроэнергии через Федеральную службу по тарифам (далее – «ФСТ») и розничной реализации электрической и тепловой энергии через органы исполнительной власти субъектов Российской Федерации в области государственного регулирования цен (тарифов). Режимы работы генерирующего и электросетевого комплекса (кроме функционирующего в технологически изолированных территориальных электроэнергетических системах) управляет ОАО «Системный оператор Единой энергетической системы» (далее – ОАО «СО ЕЭС») с целью поддержания эффективного функционирования рынка электроэнергии.

Группа «РАО Энергетические системы Востока»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, и по состоянию на эту дату

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Тарифы на электроэнергию, отпускаемую энергокомпаниями Группы потребителям, утверждаются региональными регулирующими органами, исходя из предельных уровней тарифов, утвержденных ФСТ на период регулирования.

Тарифы на тепловую энергию, отпускаемую энергокомпаниями, для всех групп потребителей, утверждаются органами исполнительной власти субъектов Российской Федерации в области государственного регулирования тарифов.

Условия деятельности Группы. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжают развиваться и допускают возможность разных толкований (Примечание 28).

Сохраняющаяся неопределенность и волатильность на финансовых рынках, особенно в Европе, и прочие риски могут оказать негативное влияние на российский финансовый и корпоративный сектор. Руководство провело оценку возможного обесценения основных средств Группы с учетом текущей экономической ситуации и ее перспектив (Примечание 7).

Руководство создавало резервы под обесценение с учетом экономической ситуации и перспектив по состоянию на конец отчетного периода. Суммы резервов под дебиторскую задолженность по основной деятельности определяются с использованием «модели понесенных убытков» в соответствии с требованиями применяемых стандартов бухгалтерского учета. Данный подход требует признания убытков от обесценения дебиторской задолженности, возникших в результате прошлых событий, и запрещает признание убытков от обесценения, которые могут возникнуть в результате будущих событий, независимо от их вероятности. Будущая экономическая ситуация и нормативно-правовая среда могут отличаться от нынешних ожиданий руководства.

Руководство Группы не может предусмотреть всех возможных изменений в экономической среде, которые могут оказать влияние на деятельность Группы, и соответственно, их потенциальное воздействие (если таковое будет иметь место) на финансовое положение Группы. Руководство Группы полагает, что для поддержания устойчивости и развития деятельности Группы в сложившейся ситуации будут задействованы все необходимые средства.

Примечание 2. Краткое описание основных положений учетной политики

Принцип соответствия. Настоящая консолидированная финансовая отчетность («финансовая отчетность») была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО») и их интерпретациями. Финансовая отчетность подготовлена на основе модели учета по исторической стоимости приобретения, за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости, переоценки основных средств и имеющихся в наличии для продажи финансовых активов и финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей и убытков.

Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, если не указано иначе.

Каждая компания Группы ведет индивидуальный учет и готовит финансовую отчетность в соответствии со стандартами бухгалтерского учета и отчетности Российской Федерации (далее – «РСБУ»). Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена на основании российских учетных данных, скорректированных для целей представления отчетности в соответствии с МСФО.

Принцип непрерывности деятельности. Руководство подготовило данную финансовую отчетность на основе принципа непрерывности деятельности. Данное суждение руководства основывается на рассмотрении финансового положения Группы, текущих планов, прибыльности операций и доступа к финансовым ресурсам, а также на анализе влияния финансового кризиса на будущие операции Группы (Примечание 29).

По состоянию на 31 декабря 2012 года текущие активы Группы меньше, чем краткосрочные обязательства на 9 597 миллионов рублей. Группа управляет риском ликвидности таким образом, чтобы выполнять свои обязательства, как при плановом, так и более неблагоприятном варианте развития событий (Примечание 29).

Группа поддерживает свою текущую ликвидность и планирует для улучшения финансового состояния в 2013 году и следующих периодах сокращение операционных затрат. Также на 2013 год планом заимствований Группы предусмотрено текущее рефинансирование в соответствии со сроками погашения финансовых обязательств. Более того, по компаниям Группы разработаны и утверждены реестры непрофильных активов, реализация которых оценивается руководством, как источник снижения долговой нагрузки.

Функциональная валюта и валюта представления. Национальная валюта Российской Федерации – российский рубль, она же является функциональной валютой компаний Группы и одновременно валютой, в которой была подготовлена прилагаемая финансовая отчетность. Если не указано иное, округление всей финансовой информации, представленной в рублях, осуществлялось до миллиона.

Консолидированная финансовая отчетность. Консолидированная финансовая отчетность включает в себя финансовую отчетность Компании и финансовую отчетность дочерних предприятий. 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 контролировать финансовую и хозяйственную политику предприятия с тем, чтобы получать выгоды от его деятельности. При оценке контроля учитываются потенциальные права голоса, которые могут быть реализованы в настоящее время. Консолидация дочерних компаний осуществляется с даты перехода контроля к Группе (даты приобретения) и прекращается с даты утраты контроля.

Приобретение Группой дочерних компаний, за исключением компаний, приобретенных у сторон, находящихся под общим контролем, учитывается по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, принятые при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли участия.

Группа оценивает неконтролирующую долю участия по каждой конкретной сделке пропорционально доле чистых активов приобретенной компании, приходящейся на ее неконтролирующих акционеров.

Вознаграждение, уплаченное за приобретенную компанию, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долевым инструментам и принятых или понесенных обязательств, включая справедливую стоимость активов или обязательств, связанных с выплатой условного вознаграждения, но исключая затраты, связанные с приобретением, например оплату консультационных, юридических, оценочных и иных аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке приобретения компании, понесенные при выпуске долевым инструментам, вычитаются из суммы капитала, затраты по сделке приобретения компании, понесенные при выпуске долговых обязательств, вычитаются из их балансовой стоимости, а все прочие затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

Все операции между компаниями Группы и нереализованная прибыль по этим операциям, а также сальдо по расчетам между компаниями Группы исключаются. Нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Компания и все ее дочерние компании применяют единую учетную политику в соответствии с политикой Группы.

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.

Приобретение и продажа неконтролирующей доли участия. Группа учитывает операции с долями участия, 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.

Приобретение дочерних обществ у предприятий, находящихся под общим контролем. Приобретение дочерних обществ у предприятий, находящихся под общим контролем, учитываются по методу учета компании-предшественника. В соответствии с этим методом консолидированная финансовая отчетность объединенной компании представляется таким образом, как если бы объединение бизнеса произошло на начало наиболее раннего периода, представленного в

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2012 года, и по состоянию на эту дату
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

отчетности, или, если позднее, на ту дату, когда приобретенные компании впервые оказались под общим контролем. Активы и обязательства дочернего общества, переданного между предприятиями, находящимися под общим контролем, учитываются по балансовой стоимости, отраженной в финансовой отчетности передающей стороны. Передающей стороной считается компания наивысшего уровня иерархии, в отчетность которой консолидировалась финансовая отчетность приобретаемого дочернего общества, подготовленная согласно МСФО.

Зависимые компании. Зависимыми являются компании, на которые Группа оказывает значительное влияние (прямо или косвенно), но не имеет контроля над ними; как правило, доля голосующих акций в этих компаниях составляет от 20% до 50%. Инвестиции в зависимые компании учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по стоимости приобретения. Дивиденды, полученные от зависимых компаний, относятся на уменьшение балансовой стоимости инвестиций в зависимые компании. Иные изменения доли Группы в чистых активах зависимой компании, имевшие место после приобретения, признаются следующим образом: (а) доля Группы в прибылях или убытках зависимых компаний отражается в составе консолидированных прибылей или убытков за год как доля в результатах зависимых компаний, (б) доля Группы в прочем совокупном доходе признается в составе прочего совокупного дохода и отражается отдельной строкой, (в) все прочие изменения в доле Группы в балансовой стоимости чистых активов зависимых компаний признаются как прибыли или убытки в составе доли в результатах зависимых компаний.

Когда доля убытков Группы в зависимой 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.

Нереализованная прибыль по операциям между Группой и ее зависимыми компаниями исключается в пределах доли Группы.

Гудвил. Гудвил представляет собой превышение цены приобретения над чистой справедливой стоимостью приобретенной доли в идентифицируемых активах, обязательствах и условных обязательствах приобретенного предприятия на дату приобретения. Отрицательная сумма («отрицательный гудвил») признается в составе прибылей или убытков после того, как руководство еще раз определит, были ли идентифицированы все приобретенные активы и все принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

Гудвил учитывается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения при наличии таковых. Группа оценивает гудвил на предмет обесценения не реже одного раза в год, а также при наличии признаков обесценения. Гудвил распределяется между единицами, генерирующими денежные средства, или группами единиц, генерирующих денежные средства, которые, как ожидается, получают преимущества синергетического эффекта от объединения бизнеса. Эти единицы или группы единиц являются начальным уровнем, на котором Группа ведет учет гудвила, и по своему размеру они не превышают отчетный сегмент.

При выбытии актива из единицы, генерирующей денежные средства, на которую был отнесен гудвил, соответствующие прибыли и убытки от выбытия включают балансовую стоимость гудвила, связанного с выбывшим активом, которая обычно определяется пропорционально доле выбывшего актива в стоимости единицы, генерирующей денежные средства.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по справедливой стоимости. Дивиденды по долевым финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в составе прибылей и убытков за тот период, когда установлено право Группы на получение выплаты, и вероятность получения дивидендов является высокой. Прибыли и убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости этих инвестиций, отражаются в составе прочего совокупного дохода до момента прекращения признания инвестиции или ее обесценения, когда сумма накопленной прибыли или убытка переносится из состава прочего совокупного дохода в состав финансового дохода в прибыли или убытке за год.

Убытки от обесценения, понесенные в результате одного или нескольких событий («событий – индикаторов убытка»), 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

Группа «РАО Энергетические системы Востока»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, и по состоянию на эту дату

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

прибылей и убытков, переносится со счета прочего совокупного дохода в состав финансовых расходов в прибыли или убытке за год. Убытки от обесценения долевых инструментов не восстанавливаются, последующая прибыль отражается в составе прочего совокупного дохода.

Пересчет иностранных валют. Денежные активы и обязательства предприятий Группы, выраженные на отчетную дату в иностранной валюте, пересчитаны в рубли по курсу на эту дату. Операции в иностранной валюте учитываются по курсу на дату совершения операции. Прибыли и убытки, возникшие в результате осуществления расчетов по данным операциям и при пересчете денежных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, отражаются как прибыли или убытки за год.

Официальный обменный курс российского рубля к доллару США, установленный Центральным банком Российской Федерации на 31 декабря 2012 года, составлял 30,37: 1,00 (на 31 декабря 2011 года: 32,20: 1,00), официальный обменный курс российского рубля к евро на 31 декабря 2012 года составлял 40,23: 1,00 (на 31 декабря 2011 года: 41,67: 1,00).

Основные средства. Начиная с 01 января 2011 года Группа изменила учетную политику в отношении основных средств (за исключением незавершенного строительства, офисных зданий и земли), которые в настоящее время отражаются по переоцененной стоимости. По мнению руководства Группы, использование метода переоцененной стоимости для основных средств обеспечивает представление более достоверной информации.

До 01 января 2011 года основные средства отражались по условной стоимости, в соответствии с исключением, допустимым МСФО, за вычетом амортизации и обесценения. Основные средства, переданные Группе предшественником, были признаны по балансовой стоимости предшественника, определенной в соответствии с МСФО на дату их передачи. Условная стоимость для подготовки финансовой отчетности предшественником в соответствии с МСФО первоначально была определена независимым оценщиком по состоянию на 01 января 2008 года. В отношении поступлений, выбытий и амортизации были сделаны корректировки.

На каждую отчетную дату руководство Группы определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, то руководство Группы оценивает возмещаемую сумму, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за минусом расходов по продаже актива и стоимости использования. Справедливая стоимость актива за вычетом расходов по продаже представляет собой сумму, которая может быть получена от продажи активов. Стоимость использования представляет собой текущую стоимость ожидаемых потоков денежных средств, рассчитанную с учетом дисконта на доналоговой основе с применением предполагаемой стоимости капитала по генерирующей единице. Балансовая стоимость уменьшается до величины возмещаемой стоимости, а убыток от обесценения признается в консолидированном Отчете о прибылях и убытках в части превышения прироста его стоимости, отраженного в составе капитала при предыдущей переоценке. Убыток от обесценения основных средств, признанный в прошлые отчетные периоды, может быть восстановлен, если произошло положительное изменение оценок, использованных для определения возмещаемой суммы актива (Примечание 7).

Увеличение балансовой стоимости объекта основных средств при переоценке признается в составе прочего совокупного дохода, за исключением случаев, когда указанное увеличение покрывает снижение стоимости от переоценки прошлых периодов, которое было отражено в консолидированном Отчете о прибылях и убытках. В таких случаях данное увеличение отражается в составе прибылей и убытков. Снижение стоимости объекта основных средств при переоценке, которое покрывает повышение стоимости от переоценки прошлых периодов, признается непосредственно в резерве по переоценке в составе капитала, любое другое снижение отражается в консолидированном Отчете о прибылях и убытках как убыток от обесценения. Любая накопленная на дату переоценки амортизация элиминируется против валовой балансовой стоимости, а чистая величина пересчитывается до переоцененной величины актива.

Прирост стоимости в результате переоценки, признанный в капитале, переводится в состав нераспределенной прибыли, когда осуществляется выбытие актива.

Группа начисляет отложенные налоговые обязательства в отношении переоценки основных средств непосредственно на прочий совокупный доход.

Расходы на мелкий ремонт (продолжительностью менее 12 месяцев) и техническое обслуживание относятся на затраты по мере их возникновения. Затраты по замене существенных деталей и компонентов основных средств капитализируются с одновременным списанием заменяемых

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2012 года, и по состоянию на эту дату
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

узлов. Прибыли и убытки, возникающие по причине замены основных средств, отражаются в консолидированном Отчете о прибылях и убытках по мере возникновения.

Объекты социальной сферы не отражаются в составе основных средств, поскольку считается, что в будущем они не принесут Группе экономических выгод. Затраты по содержанию объектов социальной сферы относятся на расходы по мере их возникновения.

Амортизация. На землю и объекты незавершенного строительства амортизация не начисляется. Амортизация прочих объектов основных средств рассчитывается линейным методом до ликвидационной стоимости в течение срока их полезного использования.

Руководство Группы проводит ежегодную оценку сроков полезного использования основных средств, и в случае, если ожидаемые сроки полезного использования отличаются от уже используемых, проводится соответствующее изменение в учете в соответствии с ожиданиями. Срок полезного использования основных средств используется в строгом соответствии с учетной политикой Компании.

Пересмотренные средние сроки полезного использования (в годах) по переоцененным основным средствам (по типам) представлены ниже:

Типы основных средств	Сроки полезного использования с 1 января 2011 года
Здания	25-80
Сооружения	10-100
Машины и оборудование	5-40
Прочие	3-30

Начисление амортизации начинается с момента ввода основных средств в эксплуатацию.

Денежные средства и их эквиваленты. К денежным средствам и их эквивалентам относятся наличные денежные средства, депозиты до востребования и краткосрочные высоколиквидные финансовые вложения с первоначальным сроком погашения по договору не более трех месяцев. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность. Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке. Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Справедливая стоимость – это сумма, на которую можно обменять актив или посредством которой можно урегулировать обязательство при совершении сделки на рыночных условиях между хорошо осведомленными, независимыми сторонами, действующими на добровольной основе. Для определения справедливой стоимости некоторых финансовых инструментов, по которым отсутствует информация о рыночных ценах из внешних источников, используются такие методы оценки, как модель дисконтированных денежных потоков, модели, основывающиеся на информации о недавних сделках между независимыми сторонами, а также анализ финансовой информации об объектах инвестирования. Применение методов оценки может потребовать допущений, не подкрепленных наблюдаемыми рыночными данными. В данной финансовой отчетности сделаны соответствующие раскрытия, если изменения любого из данных допущений на возможную альтернативу приведут к существенным изменениям прибыли, доходов, общей суммы активов или обязательств.

Амортизированная стоимость представляет собой первоначальную стоимость инструмента за вычетом выплат основного долга, но включая начисленные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого уменьшения стоимости в результате понесенных убытков от обесценения. Начисленные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной ставки процента. Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы, включая начисленный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при первоначальном признании комиссию, при наличии таковой), не

показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей активов и обязательств в отчете о финансовом положении.

Метод эффективной ставки процента – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной ставки процента) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная ставка процента – это ставка, которая точно дисконтирует расчетные будущие денежные выплаты или поступления (не включая будущие убытки по кредитам) в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, в течение более короткого срока, до чистой балансовой стоимости финансового инструмента.

Классификация финансовых активов. Финансовые активы классифицируются по следующим категориям: (а) займы и дебиторская задолженность, (б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, (в) финансовые активы, удерживаемые до погашения, (г) финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей и убытков.

Группа в основном владеет финансовыми активами категории «займы и дебиторская задолженность», которая представляет собой не котирующиеся на активном рынке производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, за исключением тех из них, которые Компания намерена продать в ближайшем будущем.

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

Классификация финансовых обязательств. Финансовые обязательства классифицируются по следующим учетным категориям: (а) предназначенные для торговли, включая производные финансовые инструменты, и (б) прочие финансовые обязательства. Обязательства, предназначенные для торговли, отражаются по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей и убытков за год (как финансовые доходы или финансовые расходы) в том периоде, в котором они возникли. Прочие финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости.

Первоначальное признание финансовых инструментов. Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей и убытков первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально учитываются по справедливой стоимости плюс понесенные затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток учитывается в момент первоначального признания только в том случае, если между справедливой стоимостью и ценой сделки существует разница, которая может быть подтверждена другими наблюдаемыми в данный момент на рынке сделками с аналогичным финансовым инструментом или оценочным методом, в котором в качестве входящих переменных используются исключительно фактические данные рынков.

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 в том случае, если контрагент не имеет практической возможности продать независимой третьей стороне рассматриваемый актив как единое целое без необходимости наложения дополнительных ограничений на продажу.

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. Финансовый актив является обесценившимся, если существуют объективные свидетельства того, что после первоначального признания актива произошло повлекшее убыток событие, и что это событие оказало негативное влияние на ожидаемую величину будущих потоков денежных средств от данного актива, величину которых можно надежно рассчитать. Если у Группы отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива

(независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации обеспечения, при наличии такового. Основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения: (а) просрочка любого очередного платежа, при этом несвоевременная оплата не может объясняться задержкой в работе расчетных систем; (б) контрагент испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Группы; (в) контрагент рассматривает возможность объявления банкротства или иной финансовой реорганизации.

Если условия обесцененного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, пересматриваются в результате переговоров или изменяются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями контрагента, обесценение определяется с использованием первоначальной эффективной процентной ставки до пересмотра условий.

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

Активы, погашение которых невозможно, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения, и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного на балансе резерва под обесценение.

Предоплата. Предоплата отражается в отчетности по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Предоплата классифицируется как долгосрочная, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ней, превышает один год, или если предоплата относится к активу, который будет отражен в учете как внеоборотный при первоначальном признании. Сумма предоплаты за приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Группой контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Группой.

Товарно-материальные запасы. Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости и возможной чистой цены продажи. Стоимость товарно-материальных запасов определяется методом средневзвешенной стоимости. Чистая возможная цена продажи – это расчетная цена продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расходов на продажу.

Внеоборотные активы, отнесенные к категории предназначенных для продажи. Внеоборотные активы и группы выбытия (которые могут включать внеоборотные и оборотные активы) отражаются в консолидированном Отчете о финансовом положении как «внеоборотные активы, предназначенные для продажи» в случае, если их балансовая стоимость будет возмещена, главным образом, посредством продажи (включая потерю контроля над дочерним обществом, которому принадлежат активы) в течение 12 месяцев после отчетной даты. Классификация активов подлежит изменению при наличии всех перечисленных ниже условий: (а) активы готовы к немедленной продаже в их текущем состоянии; (б) руководство Группы утвердило действующую программу по поиску покупателя и приступило к ее реализации; (в) проводится активный маркетинг для продажи активов по разумной цене; (г) продажа ожидается в течение одного года; и (д) не ожидается существенных изменений плана продажи или его отмена.

Внеоборотные активы или группы выбытия, классифицированные в консолидированном Отчете о финансовом положении в текущем отчетном периоде как предназначенные для продажи, не подлежат переводу в другую категорию и не меняют форму представления в сравнительных данных консолидированного Отчета о финансовом положении для приведения в соответствие с классификацией на конец текущего отчетного периода.

Группа выбытия представляет собой активы (оборотные или внеоборотные), подлежащие выбытию путем продажи или иным способом единой группой в процессе одной операции продажи,

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2012 года, и по состоянию на эту дату

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

и обязательства, относящиеся к данным активам, которые будут переданы в процессе этой операции. Гудвилл учитывается в составе группы выбытия в том случае, если в группу выбытия включена часть единицы, генерирующей денежные средства, на которую при приобретении был распределен гудвилл. Внеоборотные активы – это активы, включающие суммы, которые, как ожидается, не будут возмещены или получены в течение 12 месяцев после отчетной даты. Если возникает необходимость в изменении классификации, такое изменение проводится как для краткосрочной, так и для долгосрочной части актива.

Предназначенные для продажи группы выбытия в целом оцениваются по меньшей из двух сумм: балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Предназначенные для продажи основные средства не амортизируются. Переклассифицированные финансовые инструменты и отложенные налоги не подлежат списанию до меньшей из сумм балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Обязательства, непосредственно относящиеся к группе выбытия и передаваемые при выбытии, подлежат переводу в другую категорию и отражаются в консолидированном Отчете о финансовом положении отдельной строкой.

Налог на прибыль. Налог на прибыль отражается в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибыли или убытке за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или капитала в связи с тем, что относятся к операциям, отражающимся также в составе прочего совокупного дохода или капитала в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить или возместить из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки рассчитываются на основании оценки, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов. Обязательства Группы по текущему налогу на прибыль рассчитываются с учетом ставок налогообложения, действующих или объявленных (и практически принятых) до окончания отчетного периода.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в части перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в консолидированной финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается по налоговым ставкам, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода и применение которых ожидается в период сторнирования временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков. Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует высокая вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

Изменение отложенного налога признается в консолидированном Отчете о прибылях и убытках, за исключением налога, относящегося к операциям, отражающимся в составе капитала. В данном случае, отложенный налог отражается в составе капитала.

Группа контролирует восстановление временных разниц, возникающих в результате налогообложения дивидендов, полученных от дочерних обществ, а также доходов от их выбытия. Отложенный налог на прибыль не начисляется на нераспределенную прибыль дочерних обществ и совместно контролируемых предприятий Группы, так как отсутствует вероятность того, что временные разницы, по всей вероятности, будут восстановлены в обозримом будущем.

Неопределенные налоговые позиции. Руководство Группы проводит переоценку неопределенных налоговых позиций Группы на конец каждого отчетного периода. Обязательства отражаются по тем позициям налога на прибыль, которые, по оценке руководства, скорее всего, могут привести к дополнительным налоговым начислениям в случае оспаривания этих позиций налоговыми органами. Такая оценка выполняется на основании толкования налогового

законодательства, действовавшего или по существу вступившего в силу в конце отчетного периода, и любого известного постановления суда или иного решения по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, кроме налога на прибыль, отражаются на основе максимально точной оценки руководством затрат, необходимых для урегулирования обязательств в конце отчетного периода.

Заемные средства. Заемные средства первоначально признаются по справедливой стоимости. 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 справедливой стоимостью полученных средств (за вычетом операционных издержек) и суммой к погашению отражается в консолидированном Отчете о прибылях и убытках как расходы на выплату процентов в течение всего периода существования обязательств по погашению заемных средств.

Капитализация затрат по займам. Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, подготовка которого к предполагаемому использованию или для продажи обязательно требует значительного времени (квалифицируемый актив), включаются в стоимость этого актива, если дата начала капитализации приходится на 01 января 2009 года или более позднюю дату.

Дата начала капитализации наступает, когда (а) Группа несет расходы, связанные с квалифицируемым активом; (б) она несет затраты по займам; и (в) она предпринимает действия, необходимые для подготовки актива к предполагаемому использованию или продаже.

Капитализация затрат по займам продолжается по даты, когда активы в основном готовы для использования или продажи. Группа капитализирует затраты по займам, которых можно было бы избежать, если бы она не произвела капитальные расходы по квалифицируемым активам.

Вознаграждения сотрудникам. Расходы на заработную плату, отчисления в Пенсионный фонд РФ и фонды социального страхования, ежегодные оплачиваемые отпуска и выплату пособий по временной нетрудоспособности, бонусы и другие неденежные доходы (такие как медицинское обслуживание) начисляются в течение года, в котором соответствующие услуги были оказаны сотрудникам Группы.

Обязательства по пенсионному обеспечению и прочие выплаты после выхода на пенсию. В процессе текущей деятельности Группа уплачивает все необходимые взносы в Пенсионный фонд РФ за своих работников. Обязательные взносы в Пенсионный фонд РФ относятся на затраты по мере их возникновения и отражаются в консолидированном Отчете о прибылях и убытках по статье «Вознаграждения работникам».

Кроме того, Группа использует план пенсионного обеспечения с установленными выплатами, который распространяется на большинство работников Группы. План с установленными выплатами представляет собой суммы пенсионных выплат, которые работник будет получать при выходе на пенсию; размер выплат обычно зависит от одного или нескольких факторов, таких как возраст, продолжительность работы в компании и размер получаемой заработной платы. Обязательство, отраженное в консолидированном Отчете о финансовом положении в отношении пенсионных планов с установленными выплатами, применяемыми Группой, представляет собой дисконтированную стоимость обязательства осуществлять установленные выплаты по состоянию на конец отчетного периода вместе с корректировками на неотраженные актуарные прибыль или убыток. 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.

Группа признает в качестве расхода стоимость прошлых услуг работника равномерно в течение всего периода вплоть до начала выплаты пенсий. В тех случаях, когда выплата пенсий начинается сразу же после введения в действие пенсионного плана с установленными выплатами (или после внесения в него изменений), стоимость прошлых услуг работника признается Группой незамедлительно. Стоимость прошлых услуг возникает, когда Группа вводит в действие пенсионный план с установленными выплатами либо изменяет размер пенсий, выплачиваемых согласно действующему пенсионному плану с установленными выплатами. Эти изменения вводятся в порядке компенсации за работу сотрудника в компании за период до начала выплаты пенсий. Таким образом, стоимость

прошлых услуг признается за весь данный период времени, независимо от того факта, что стоимость относится к работе сотрудника в компании в предыдущие периоды. Стоимость прошлых услуг работника определяется как изменение в объеме обязательства, возникающее в результате внесения поправок.

Актуарные прибыли и убытки, возникающие в результате корректировок актуарных допущений, превышающие 10% стоимости активов плана пенсионного обеспечения или 10% признанных обязательств по пенсионному плану с установленными выплатами по состоянию на конец предыдущего отчетного периода, списываются на финансовый результат текущего периода в течение среднего ожидаемого остаточного периода работы участников плана.

Обязательства по финансовой аренде. Если Группа является арендатором активов по договору аренды, по условиям которого к ней переходят все риски и выгоды, связанные с использованием этих активов, то арендуемые активы отражаются в составе основных средств на дату начала арендных отношений по наименьшей из справедливой стоимости арендуемых активов или текущей стоимости минимальных арендных платежей. Сумма каждого арендного платежа распределяется между погашением суммы обязательства и финансовыми расходами таким образом, чтобы обеспечить постоянную величину процентной ставки на непогашенный остаток задолженности по финансовой аренде. Соответствующие арендные обязательства за вычетом будущих финансовых расходов включаются в состав заемных средств. Затраты на выплату процентов в составе арендных платежей отражаются в прибыли или убытке в течение срока аренды по методу эффективной ставки процента. Активы, приобретенные по договорам финансовой аренды, амортизируются в течение срока их полезного использования.

Операционная аренда. Если Группа является арендатором по договору аренды, по условиям которого к ней не переходят риски и выгоды, связанные с использованием этих активов, общая сумма платежей по договорам аренды, включая выплаты в связи с ожидаемым завершением аренды, отражается в консолидированном Отчете о прибылях и убытках равномерно в течение всего срока аренды.

В тех случаях, когда активы переданы в аренду по договорам операционной аренды, арендные платежи к получению отражаются как арендный доход пропорционально сроку аренды.

Обязательства по охране окружающей среды. Обязательства по возмещению ущерба, причиненного окружающей среде, отражаются в учете при наличии таких обязательств, возможности их обоснованной оценки, а также вероятности возникновения связанных с ними расходов.

Признание доходов от текущей деятельности. Доходы от текущей деятельности отражаются по факту поставки электрической и тепловой энергии, предоставления доступа к мощности, по факту оказания прочих услуг, завершения технологического присоединения и в момент поставки товаров в течение периода. Доходы от текущей деятельности отражаются без налога на добавленную стоимость.

Государственные субсидии. Предоставляемые государством субсидии представляют собой компенсацию понесенных расходов текущего периода, учитываются в качестве дохода и признаются по справедливой стоимости, если имеется достаточная уверенность в том, что субсидия будет получена и Группа сможет выполнить все условия для получения такой субсидии.

Прибыль на акцию. Привилегированные акции не подлежат выкупу и квалифицируются как акции, участвующие в прибыли. Прибыль на обыкновенную акцию определяется путем деления прибыли, причитающейся держателям обыкновенных акций материнской компании Группы, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода, за вычетом среднего количества собственных акций, выкупленных компаниями Группы.

Акционерный капитал. Обыкновенные акции и некумулятивные, не подлежащие выкупу привилегированные акции отражаются как капитал. Дополнительные затраты, относящиеся к выпуску новых акций или опционов, отражаются в составе капитала как уменьшение (за вычетом налога) суммы, полученной от выпуска. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как эмиссионный доход в капитале.

Собственные выкупленные акции. Собственные выкупленные акции отражаются по средневзвешенной стоимости. Прибыли или убытки, возникающие при выкупе собственных акций, отражаются непосредственно в составе акционерного капитала.

Дивиденды. Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на конец отчетного периода только в том случае, если они были объявлены (одобрены акционерами) до даты окончания отчетного периода включительно. Информация о дивидендах раскрывается в консолидированной финансовой отчетности, если они объявлены после окончания отчетного периода, но до даты утверждения отчетности к выпуску.

Расходы на социальную сферу. Затраты Общества, связанные с финансированием социальных программ, без принятия обязательств относительно такого финансирования в будущем, отражаются в консолидированном Отчете о прибылях и убытках по мере их возникновения.

Отчетность по сегментам. Отчетность по операционным сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой лицу или органу Группы, ответственному за принятие операционных решений. Сегменты, выручка, прибыль или активы которых составляют 10% или более от всех сегментов, представляются в отчетности отдельно.

Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Группа использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего финансового года. Оценки и суждения подвергаются постоянному анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство также использует некоторые суждения, кроме требующих оценок, в процессе применения учетной политики. Суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего года, включают следующие:

Убыток от обесценения финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Убыток от обесценения признается исходя из оценки руководства ухудшения состояния платежеспособности конкретных покупателей. Если происходит ухудшение кредитоспособности одного из крупных покупателей или фактические убытки от невыполнения обязательств должниками превышают оценки Группы, фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

Эффект данных важнейших бухгалтерских оценок и допущений отражен в Примечаниях 10 и 12.

Убыток от обесценения нефинансовых активов. На каждую отчетную дату руководство Группы определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, то руководство оценивает возмещаемую сумму, которая определяется по наибольшей из двух величин: справедливой стоимости актива за вычетом расходов по продаже и стоимости от его использования. Балансовая стоимость уменьшается до величины возмещаемой стоимости, а убыток от обесценения признается в консолидированном Отчете о прибылях и убытках в сумме превышения прироста его стоимости, отраженного в составе капитала при предыдущей переоценке. Убыток от обесценения основных средств, признанный в прошлые отчетные периоды, может быть восстановлен, если произошло положительное изменение оценок, использованных для определения возмещаемой суммы актива.

Учет обесценения нефинансовых активов включает формирование резервов под обесценение основных средств и финансовых вложений в зависимые общества.

Эффект данных важнейших бухгалтерских оценок и допущений отражен в Примечаниях 7, 8.

Резервы предстоящих расходов и платежей. Группа начисляет указанные резервы в тех случаях, когда анализ показывает, что существует высокая вероятность возникновения обязательства, и при этом может быть сделана обоснованная оценка соответствующих резервов. Оценка Группой сумм резервов по обязательствам и начислениям основывается на существующих фактах и оценке Группой возможности погашения или урегулирования обязательства в будущем.

Эффект данных важнейших бухгалтерских оценок и допущений отражен в Примечании 28.

Условные налоговые обязательства. Российское налоговое законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. В тех случаях, когда, по мнению руководства Группы, велика вероятность того, что налоговые органы могут не согласиться с его интерпретацией и позицией Группы в части правильности исчисления и уплаты налогов, в консолидированной финансовой отчетности формируется соответствующий резерв.

Признание отложенных налоговых активов. На каждую отчетную дату руководство оценивает вероятность погашения отложенных налоговых активов, возникших из операционных убытков и от экономического обесценения активов, в свете текущей экономической обстановки, особенно, когда на текущей и ожидаемой будущей прибыли негативно сказывается ситуация на рынке. При оценке отложенных налоговых активов руководство в первую очередь учитывает будущее восстановление существующих отложенных налоговых обязательств, а затем оценивает наличие будущей налогооблагаемой прибыли. Данная оценка осуществляется по каждому субъекту налогообложения.

Эффект данных важнейших бухгалтерских оценок и допущений рассмотрен в Примечании 17.

Сроки полезного использования основных средств. Оценка сроков полезного использования того или иного объекта основных средств является предметом суждения руководства, которое формируется с учетом опыта эксплуатации аналогичных активов и других факторов. При определении срока полезного использования того или иного объекта руководство учитывает предполагаемое использование, расчетное техническое устаревание, физический износ, условия предоставления гарантий, а также фактические условия использования актива. Изменение любых из указанных условий или оценок может привести к корректировке норм амортизационных отчислений в будущих периодах, что может повлиять на величину прибыли, отраженной в консолидированной финансовой отчетности.

Активы, предназначенные для продажи, и группы выбытия. В отношении дочернего предприятия Группы ОАО «ДРСК», руководство Группы применило профессиональные суждения и использовало МСФО (IFRS) 5, «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность» (Примечание 15), исходя из того, что по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2012 года продажа будет осуществлена с большой долей вероятности. ОАО «ДРСК», классифицированное в качестве группы выбытия, относится к сегменту ОАО «ДЭК» (Примечание 5).

В планы руководства Группы входит дальнейшее развитие оставшихся компаний, входящих в сегмент ОАО «ДЭК», а также остальных дочерних компаний, вследствие этого часть бизнеса, предназначенная для продажи классифицируется как группа выбытия, а не прекращенная деятельность.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость финансовых инструментов с постоянной доходностью оценивается на основе ожидаемых к получению денежных потоков, дисконтированных по текущей процентной ставке для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от кредитного риска контрагента.

Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости. Справедливая стоимость финансовых инструментов с постоянной доходностью оценивается на основе ожидаемых к получению денежных потоков, дисконтированных по текущей процентной ставке для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком погашения.

Примечание 3. Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций

Некоторые новые стандарты и интерпретации вступили в силу для Группы с 1 января 2012 года:

Раскрытия – Передача финансовых активов – Изменения к МСФО (IFRS) 7 (выпущены в октябре 2010 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или после этой даты). Данное изменение требует дополнительного раскрытия размера риска, возникающего при передаче финансовых активов. Изменение включает требование раскрытия по классам финансовых активов, которые были переданы контрагенту, но остались на балансе компании, следующей информации: характер, балансовая стоимость, описание рисков и выгод, связанных с активом. Также необходимым является раскрытие, позволяющее пользователю понять размер связанного с активом финансового обязательства, а также взаимосвязь между финансовым активом и соответствующим финансовым обязательством. В том случае, если признание актива было прекращено, однако компания все еще подвержена определенным рискам и способна получить определенные выгоды, связанные с переданным активом, требуется дополнительное раскрытие информации для понимания пользователем размера такого риска.

Прочие пересмотренные стандарты и интерпретации, обязательные для текущего периода. Изменения к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение МСФО», относящиеся к высокой гиперинфляции и устраняющие ссылки на фиксированные даты для некоторых обязательных и добровольных исключений, не оказали влияния на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

Изменение к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль», вводящее опровержимое предположение о том, что стоимость инвестиционной собственности, отражаемой по справедливой стоимости, полностью возмещается за счет продажи, не оказало существенного влияния на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно:

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: классификация и оценка». МСФО (IFRS) 9 был выпущен в ноябре 2009 года и заменил те части МСФО (IAS) 39, которые касались классификации и оценки финансовых активов. Дополнительные изменения были внесены в МСФО (IFRS) 9 в октябре 2010 года в отношении классификации и оценки финансовых обязательств, и в декабре 2011 года в отношении следующих изменений: (i) вступления МСФО (IFRS) 9 в силу с годовых периодов, начинающихся 1 января 2015 года или после этой даты и (ii) добавления требований к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 9. Его основные положения:

- По методам оценки финансовые активы разделяются на две группы: активы, которые впоследствии оцениваются по справедливой стоимости, и активы, которые впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости. Выбор метода оценки должен быть сделан при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес-модели, применяемой компанией для управления своими финансовыми инструментами, и от договорных характеристик денежных потоков, связанных с инструментом.
- Инструмент впоследствии оценивается по амортизированной стоимости только в том случае, когда он является долговым инструментом, а также (а) бизнес-модель компании ориентирована на удержание данного актива для целей получения контрактных денежных потоков, и (б) контрактные денежные потоки по данному активу представляют собой только выплаты основной суммы и процентов (то есть финансовый инструмент имеет только «базовые характеристики кредита»). Все остальные долговые инструменты должны оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток.
- Все долевые инструменты должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости. Долевые инструменты, удерживаемые для торговли, будут оцениваться и отражаться по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Для остальных долевых инвестиций при первоначальном признании может быть принято окончательное решение об отражении нереализованной и реализованной прибыли и убытка от переоценки по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, а не в составе прибылей или убытков. При этом перенос прибылей и убытков от изменения справедливой стоимости в состав прибыли или убытка не предусматривается. Выбор может осуществляться в отношении каждого отдельного инструмента. Дивиденды представляются в составе прибыли или убытка в той мере, в которой они представляют собой доход на инвестиции.
- Большинство требований в МСФО (IAS) 39 в части классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к компании раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска по финансовым обязательствам, отнесенным к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибылей и убытков, в составе прочего совокупного дохода.

Применение МСФО (IFRS) 9 обязательно с 1 января 2015 года, при этом разрешается досрочное применение. Данные изменения не утверждены для применения на территории Российской Федерации. В настоящее время Группа анализирует последствия применения стандарта, его влияние на Группу и время принятия Группой.

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты) заменяет все положения руководства по вопросам контроля и консолидации, приведенные в МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и ПКИ (SIC) 12 «Консолидация - компании специального назначения». В МСФО (IFRS) 10 изменено определение контроля таким образом, что при оценке наличия контроля применяются одни и те же критерии для всех компаний. Определение подкреплено подробным руководством по практическому применению.

МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после

этой даты) применяется компаниями, имеющими доли участия в дочерней компании, совместной деятельности, ассоциированной компании или неконсолидируемой структурированной компании. Данный стандарт заменяет требования к раскрытию информации, которые в настоящее время приведены в МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании». МСФО (IFRS) 12 требует раскрытия информации, которая поможет пользователям отчетности оценить характер, риски и финансовые последствия, связанные с долями участия в дочерних и ассоциированных компаниях, соглашениях о совместной деятельности и неконсолидируемых структурированных компаниях. Для соответствия новым требованиям компании должны раскрывать следующее: существенные суждения и допущения при определении контроля, совместного контроля или значительного влияния на другие компании, развернутые раскрытия в отношении доли, не обеспечивающей контроль, в деятельности и в денежных потоках группы, обобщенную информацию о дочерних компаниях с существенными долями участия, не обеспечивающими контроль, и детальные раскрытия информации в отношении долей в неконсолидируемых структурированных компаниях. В настоящее время руководство проводит оценку влияния нового стандарта на финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 13 «Оценка по справедливой стоимости» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты) направлен на улучшение сопоставимости и упрощение раскрываемой информации о справедливой стоимости, так как требует применения единого для МСФО пересмотренного определения справедливой стоимости, требований по раскрытию информации и источников оценки справедливой стоимости. В настоящее время руководство проводит оценку влияния стандарта на финансовую отчетность Группы.

МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия» (пересмотрен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данное изменение МСФО (IAS) 28 было разработано в результате выполнения проекта Правления КМСФО по вопросам учета совместной деятельности. В процессе обсуждения данного проекта Правление КМСФО приняло решение о внесении учета деятельности совместных предприятий по долевым методу в МСФО (IAS) 28, так как этот метод применим как к совместным предприятиям, так и к ассоциированным компаниям. Руководства по остальным вопросам, за исключением указанного выше, остались без изменений. В настоящее время руководство проводит оценку влияния пересмотренного стандарта на финансовую отчетность Группы.

Изменения к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (выпущены в июне 2011 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2012 года или после этой даты) вносят изменения в раскрытие статей, представленных в прочем совокупном доходе. Эти изменения требуют от компаний разделять статьи, представленные в составе прочего совокупного дохода, на две группы по принципу возможности их потенциального переноса в будущем в состав прибыли или убытка. Предложенное название отчета, используемое в МСФО (IAS) 1, изменено на «отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе». Руководство Группы ожидает, что новая редакция стандарта изменит представление показателей в ее финансовой отчетности, однако не окажет влияния на оценку операций и остатков.

Изменения к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (выпущены в июне 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данное изменение касается пересмотра в подходе к признанию и оценке пенсионных расходов в рамках планов с установленными выплатами и выходных пособий, а также к раскрытию информации о всех вознаграждениях работникам. Данный стандарт требует признания всех изменений в чистых обязательствах (активах) по пенсионному плану с установленными выплатами в момент их возникновения следующим образом: (i) стоимость услуг и чистый процентный доход отражаются в прибыли или убытке; а (ii) переоценка - в прочем совокупном доходе. Данное изменение окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы в 2013 году.

«Раскрытия – Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» – Изменение к МСФО (IFRS) 7 (выпущено в декабре 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данное изменение требует раскрытия, которое позволит пользователям финансовой отчетности компании оценить воздействие или потенциальное воздействие соглашений о взаимозачете, включая права на зачет. Данное изменение окажет воздействия на раскрытие информации, но не окажет воздействия на оценку и признание финансовых инструментов.

Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств - Изменение к МСФО (IAS) 32 (выпущено в декабре 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты). Данное изменение вводит руководство по применению МСФО (IAS) 32 с целью устранения противоречий, выявленных при применении некоторых критериев взаимозачета. Это включает разъяснение значения требования «в настоящее время имеет законодательно установленное право на зачет» и того, что некоторые системы с расчетом на валовой основе могут считаться эквивалентными системам с расчетом на нетто основе. Данные изменения не утверждены для применения на территории Российской Федерации.

Усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности (выпущены в мае 2012 г., вступают в силу с 1 января 2013 года). Усовершенствования содержат изменения к пяти стандартам. Пересмотренный МСФО 1 (i) уточняет, что компания, возобновляющая подготовку финансовой отчетности по МСФО, может или повторно применить МСФО (IFRS) 1, или применить все МСФО ретроспективно, как если бы она не прекращала их применение, и (ii) добавляет исключение из ретроспективного применения МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» для компаний, впервые составляющих отчетность по МСФО. МСФО (IAS) 1 был изменен для разъяснения того, что пояснительные примечания не требуются для раскрытия третьего бухгалтерского баланса на начало предыдущего периода, если он представлен в силу существенного влияния на него ретроспективной корректировки, изменений в учетной политике или классификации, внесенных для целей последовательного представления показателей в отчетности, хотя пояснительные примечания будут необходимы в случае, если компания добровольно принимает решение предоставить дополнительную сравнительную отчетность. МСФО (IAS) 16 был изменен для разъяснения того, что вспомогательное оборудование, которое использовалось в течение более одного периода, должно классифицироваться как основные средства, а не как запасы. МСФО (IAS) 32 был изменен для разъяснения того, что некоторые налоговые последствия выплаты дивидендов собственникам должны учитываться в отчете о прибылях и убытка, как это всегда требовалось МСФО (IAS) 12. МСФО (IAS) 34 был изменен с целью приведения его требований в соответствие с положениями МСФО (IFRS) 8. Согласно измененному МСФО (IAS) 34 раскрытие оценки общей суммы активов и обязательств операционного сегмента требуется только в случае, если такая информация регулярно предоставляется главному руководящему органу, ответственному за принятие решений, и если такие оценки существенно изменились относительно данных прошлой годовой консолидированной финансовой отчетности. В настоящее время руководство Группы проводит оценку влияния этих изменений на ее консолидированную финансовую отчетность.

Изменения к руководству по переходному периоду, внесенные в МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11 и МСФО (IFRS) 12 (выпущены в июне 2012 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года). В этих изменениях приведены разъяснения к руководству по переходному периоду, предусмотренные МСФО (IFRS) 1 «Консолидированная финансовая отчетность». Компании, переходящие к применению МСФО (IFRS) 10, должны оценить контроль на первый день того годового периода, в котором был принят МСФО (IFRS) 10, и, если решение о выполнении консолидации по МСФО (IFRS) 10 отличается от решения по МСФО (IAS) 27 и ПКИ (SIC) 12, то данные последнего предшествующего сравнительного периода (т.е. 2012 года для компаний, финансовый год которых соответствует календарному, если они применяют МСФО (IFRS) 10 в 2013 г.) подлежат пересчету, за исключением случаев, когда это практически невозможно. Эти изменения также предоставляют дополнительное освобождение на период перехода на МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности» и МСФО (IFRS) 11 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях» путем ограничения требований по предоставлению скорректированных сравнительных данных только за предыдущий сравнительный период. Кроме того, в результате внесения изменений отменено требование о представлении сравнительных данных в рамках раскрытия информации, относящейся к неконсолидированным структурируемым компаниям для периодов, предшествовавших первому применению МСФО (IFRS) 12.

Изменения к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 – «Инвестиционные компании» (выпущены 31 октября 2012 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года). Это изменение вводит определение инвестиционной компании как организации, которая (привлекает средства от инвесторов для цели предоставления им услуг по управлению инвестициями; берет обязательство перед своими инвесторами о том, что ее коммерческая цель заключается в инвестировании средств исключительно для увеличения стоимости капитала или инвестиционного дохода; и измеряет и оценивает свои инвестиции на основе справедливой стоимости. Инвестиционная компания должна будет учитывать свои дочерние компании по

Группа «РАО Энергетические системы Востока»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, и по состоянию на эту дату

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей и убытков и консолидировать только те из них, которые предоставляют услуги, относящиеся к инвестиционной деятельности компании.

В соответствии с пересмотренным МСФО (IFRS) 12, требуется раскрывать существенные суждения, используемые для определения того, является ли компания инвестиционной или нет, а также информацию о финансовой или иной поддержке неконсолидируемой дочерней компании, уже предоставленной этой компании или намеченной к предоставлению. Данные изменения не утверждены для применения на территории Российской Федерации.

В настоящее время Группа оценивает последствия принятия стандартов, их влияние на Группу и сроки начала применения стандартов Группой.

Также был принят ряд прочих новых стандартов и интерпретации, вступающих в силу с 1 января 2013 года и в более поздние периоды, которые не оказывают влияния на консолидированную отчетность Группы.

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и интерпретации существенно не повлияют на финансовую отчетность Группы.

Примечание 4. Основные дочерние компании

Основные дочерние общества Компании, включенные в периметр консолидации для целей составления данной консолидированной финансовой отчетности на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года, приведены в следующей таблице:

Наименование	31 декабря 2012 года		31 декабря 2011 года	
	Доля в уставном капитале %	Доля голосующих акций %	Доля в уставном капитале %	Доля голосующих акций %
ОАО «ДЭК»	51,08	51,13	51,08	51,13
ОАО «ДГК» (дочерняя компания ОАО «ДЭК»)	51,08	100,00	51,08	100,00
ОАО «ДРСК» (дочерняя компания ОАО «ДЭК»)*	51,08	100,00	51,08	100,00
Изолированные энергетические системы:				
ОАО «Камчатскэнерго»	98,74	98,74	98,74	98,74
ОАО «Магаданэнерго»**	49,00	64,39	49,00	64,39
ОАО АК «Якутскэнерго»**	49,37	57,63	47,39	55,32
ОАО «Сахалинэнерго»	55,55	55,55	55,55	55,55

* По состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года ОАО «ДРСК», классифицировано как группа выбытия (Примечание 15).

** Контроль над деятельностью компании осуществлялся посредством большинства голосов в Совете директоров компании.

В соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» 8 октября 2012 года Компания сделала предложение о приобретении обыкновенных акций ОАО АК «Якутскэнерго» у миноритарных акционеров этой компании. Предложение о покупке акций ОАО АК «Якутскэнерго» было сделано после того как совместная доля ОАО «РусГидро» и Компании в ОАО АК «Якутскэнерго» превысила 75%. В результате, доля Компании в ОАО АК «Якутскэнерго» возросла на 1,98% по состоянию на 31 декабря 2012 года по сравнению с долей на 31 декабря 2011 года.

Разница между долей в уставном капитале и долей голосующих акций по некоторым компаниям связана с наличием привилегированных акций и / или долей косвенного владения.

Изменения в структуре Группы

В течение 2012 года

1 августа 2012 года была осуществлена государственная регистрация отчета об итогах дополнительного выпуска обыкновенных акций ОАО «Сахалинская коммунальная компания». В результате дополнительной эмиссии доля Группы в ОАО «Сахалинская коммунальная компания»

Группа «РАО Энергетические системы Востока»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, и по состоянию на эту дату

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

снизилась до 48,19%. С 1 августа 2012 года ОАО «Сахалинская коммунальная компания» перестало контролироваться Группой и стало зависимой компанией (Примечание 8).

По состоянию на 31 декабря 2012 года, в связи с дополнительным выпуском обыкновенных акций ОАО «Сахалинская энергетическая компания», доля Группы снизилась до 12,09% (Примечание 8). ОАО «Сахалинская энергетическая компания» признается зависимой компанией для Группы по состоянию на 31 декабря 2012 года на основании факторов, представленных ниже для 31 декабря 2011 года. Финансовые результаты ОАО «Сахалинская энергетическая компания» являются незначительными для консолидированного отчета о прибылях и убытках Группы за год, закончившийся 31 декабря 2012 года.

В течение 2011 года

Распоряжением Правительства Российской Федерации от 07 июля 2012 года №1174-р поручено обеспечить интеграцию ОАО «ДРСК» в ОАО «ФСК ЕЭС». 19 декабря 2011 года Правление Компании (протокол от 19 декабря 2011 года № 33) рекомендовало Совету директоров определить позицию представителей Компании в Совете директоров ОАО «ДЭК» по вопросу о прекращении участия ОАО «ДЭК» в уставном капитале ОАО «ДРСК» путем отчуждения акций ОАО «ДРСК» в ОАО «ФСК ЕЭС». По состоянию на 31 декабря 2011 года вероятность осуществления передачи оценивалась как высокая, в связи, с чем Группа классифицировала инвестиции в капитал ОАО «ДРСК» как активы группы выбытия, предназначенные для продажи (Примечание 15).

28 октября 2011 года Федеральная служба по финансовым рынкам зарегистрировала отчет об итогах дополнительного выпуска обыкновенных акций ОАО «Сахалинская энергетическая компания». В результате дополнительного выпуска Группа увеличила свою долю владения до 17,27% на 31 декабря 2011 года. Компания имеет своих представителей в Совете директоров ОАО «Сахалинская энергетическая компания», участвует в принятии решений и обеспечивает специфической технической информацией, относящейся к капитальному строительству. Учитывая это ОАО «Сахалинская энергетическая компания» признана зависимой компанией для Группы по состоянию на 31 декабря 2011 года. Финансовые результаты ОАО «Сахалинская энергетическая компания» являются незначительными для консолидированного отчета о прибылях и убытках Группы за год, закончившийся 31 декабря 2011 года.

Примечание 5. Информация по сегментам

В соответствии с МСФО (IFRS) 8 Группа представляет анализ результатов своей деятельности в разрезе операционных сегментов.

Операционный сегмент – это компонент предприятия, который задействован в деятельности, от которой он может получать доходы и нести расходы, операционные результаты которого регулярно рассматриваются руководителем предприятия, отвечающим за операционные решения, и в отношении которого имеется отдельная финансовая информация. Под руководителем предприятия, отвечающим за операционные решения, подразумевается руководитель или группа руководителей, которые могут распределять ресурсы и оценивать операционную деятельность сегментов. Данные функции в Компании выполняет Совет директоров Группы.

Описание продуктов и услуг сегментов, создающих выручку

Группа состоит из пяти основных операционных сегментов:

- Сегмент 1 – сегмент ОАО «ДЭК» (включает ОАО «ДГК», ОАО «ДРСК» и прочие дочерние предприятия ОАО «ДЭК») состоит из компаний, осуществляющих генерацию, транспортировку и сбыт электроэнергии и теплоэнергии на территории Дальнего Востока, а также транспортных, строительных, ремонтных и прочих компаний, исполняющих обслуживающие функции.
- Сегмент 2 – сегмент ОАО «Камчатскэнерго» состоит из компаний, осуществляющих генерацию, транспортировку и сбыт электроэнергии и теплоэнергии на территории Камчатского края.
- Сегмент 3 – сегмент ОАО «Магаданэнерго» состоит из компаний, осуществляющих генерацию, транспортировку и сбыт электроэнергии и теплоэнергии на территории Магаданской области и Чукотского автономного округа.
- Сегмент 4 – сегмент ОАО «Сахалинэнерго» состоит из компаний, осуществляющих генерацию, транспортировку и сбыт электроэнергии и теплоэнергии на территории Сахалинской области.

Группа «РАО Энергетические системы Востока»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся

31 декабря 2012 года, и по состоянию на эту дату

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

- Сегмент 5 – сегмент ОАО АК «Якутскэнерго» состоит из компаний, осуществляющих генерацию, транспортировку и сбыт электроэнергии и теплоэнергии на территории Республики Саха (Якутия).

Включенное в Сегмент 1 ОАО «ДРСК» классифицируется как группа выбытия (Примечание 15).

Группа также включает компании, которые обслуживают другие компании Группы, и которые не рассматриваются руководителем предприятия, отвечающим за операционные решения, в качестве отдельного сегмента. Данные компании оказывают финансовые, управленческие, ремонтные и прочие услуги компаниям Группы (такие как обучение, организация отдыха, и т.д.).

Факторы, используемые руководством для определения операционных сегментов

Сегменты Группы представляют собой пять субхолдингов, которые были в основном организованы в соответствии с разделением на различные географические регионы. Совет директоров отдельно отслеживает операционные результаты деятельности субхолдингов/бизнес единиц для целей принятия решений о распределении ресурсов и оценки результатов деятельности.

Оценка прибылей или убытков, активов и обязательств операционных сегментов

Результаты сегментов и ЕБИТДА (РСБУ) рассчитываются, исходя из прибыли или убытка на основании РСБУ, и значительно отличаются от прибыли или убытка в консолидированной финансовой отчетности Группы, подготовленной в соответствии с МСФО. Расхождения между величиной активов, обязательств, прибылей или убытков отчетных сегментов и величиной активов, обязательств, прибылей или убытков Группы, представленных в данной консолидированной финансовой отчетности, вызваны следующими факторами:

- налог на прибыль не распределен между сегментами;
- обязательства по пенсионным планам Группы не признаются;
- резервы под обесценение дебиторской задолженности признаются на основании оценки руководства и зависят от наличия соответствующей информации, что отличается от результатов, получаемых по модели понесенных издержек в соответствии с МСФО (IAS) 39;
- инвестиции в дочерние общества не консолидируются, инвестиции в зависимые компании не учитываются по методу долевого участия;
- не отражается обесценение основных средств;
- государственные субсидии включены в прочий доход;
- не исключаются прочие внутригрупповые активы и обязательства.

Операции между операционными сегментами осуществляются на обычных коммерческих условиях. Продажи между сегментами осуществляются, как между независимыми сторонами.

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
 Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
 31 декабря 2012 года, и по состоянию на эту дату
 (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Информация о прибылях и убытках, активах и обязательствах операционных сегментов

Информация по отчетным сегментам Группы за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, представлена ниже:

	Сегмент 1	Сегмент 2	Сегмент 3	Сегмент 4	Сегмент 5	Прочие сегменты	Согласование	Итого
2012 год								
Внешняя выручка	81 859	9 827	8 646	7 273	21 112	2 141	426	131 284
Выручка от межсегментных операций	4 763	2	189	39	424	983	(6 400)	-
Итого выручка	86 622	9 829	8 835	7 312	21 536	3 124	(5 974)	131 284
ЕВИТДА*	5 833	(132)	554	752	4 585	(777)	1 564	12 379
Итого активы отчетных сегментов	111 906	14 153	10 166	8 349	38 285	2 683	(54 549)	130 993
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	-	-	1	149	-	717	70	937
Капитальные затраты**	7 465	649	599	1 276	2 961	3 728	(1 234)***	15 444
Итого обязательства отчетных сегментов	66 798	9 396	3 595	4 970	18 561	1 001	5 177	109 498

Информация по отчетным сегментам Группы за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, представлена ниже:

	Сегмент 1	Сегмент 2	Сегмент 3	Сегмент 4	Сегмент 5	Прочие сегменты	Согласование	Итого
2011 год								
Внешняя выручка	78 176	9 763	8 666	7 508	18 724	2 132	(277)	124 692
Выручка от межсегментных операций	4 625	6	180	11	873	996	(6 691)	-
Итого выручка	82 801	9 769	8 846	7 519	19 597	3 128	(6 968)	124 692
ЕВИТДА*	5 609	(104)	613	883	2 804	(319)	3 021	12 507
Итого активы отчетных сегментов	103 849	11 924	10 104	7 820	32 601	3 380	(39 367)	130 311
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	-	-	1	-	-	925	21	947
Капитальные затраты**	11 190	398	550	883	2 295	3 392	1 994	20 702
Итого обязательства отчетных сегментов	58 589	6 283	3 207	4 536	15 812	1 705	11 012	101 144

* ЕВИТДА – показатель рассчитывается за отчетный год как прибыль до налогообложения, начисленных процентов, амортизации и увеличивается на величину убытка (уменьшается на величину доходов) от переоценки финансовых вложений.

** Капитальные затраты представляют собой поступления основных средств и незавершенного строительства в соответствии с РСБУ, включая суммы авансов, выплаченных строительным компаниям и поставщикам основных средств.

*** Капитальные затраты включают поступления основных средств и незавершенного строительства ОАО «ДРСК» в сумме 3 644 миллионов рублей за 2012 год, когда компания учитывалась в качестве группы выбытия.

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2012 года, и по состоянию на эту дату
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Согласование прибыли/убытка, активов и обязательств отчетных сегментов

	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года
ЕБИТДА отчетных сегментов (РСБУ)	10 815	9 486
<i>Согласование (Корректировка для приведения в соответствие с МСФО):</i>		
Убыток от выбытия основных средств	404	93
Резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	381	1 985
Обязательства по пенсионному обеспечению	166	(19)
Корректировка, относящаяся к прочим доходам и расходам *	913	74
Расходы по финансовой аренде	882	117
Резервы по судебным искам и восстановлению окружающей среды	194	269
Списание расходов будущих периодов (РСБУ)	(8)	186
Корректировка по незавершенному производству	(26)	(36)
Корректировка стоимости основных средств и незавершенного строительства	(901)	850
Резерв по неиспользованным отпускам и проезду в отпуск	(384)	(183)
Списание расходов на разработку и исследование	(29)	2
Прочие реклассификации и корректировки	(28)	(317)
ЕБИТДА отчетных сегментов (МСФО)	12 379	12 507
Резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	(3 133)	1 297
Убыток от обесценения основных средств	(5 784)	(20 262)
Чистая разница по амортизационным расходам	(4 374)	(6 726)
Убыток от выбытия основных средств	(476)	175
Убыток от текущей деятельности	(1 388)	(13 009)
Финансовые доходы	648	819
Финансовые расходы	(5 423)	(4 231)
Прибыль от выбытия дочерних компаний	172	-
Доля в результатах в зависимых обществах	(10)	5
Убыток от обесценения инвестиций в зависимые общества	(155)	-
Убыток до налогообложения	(6 156)	(16 416)
	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Итого активы отчетных сегментов (РСБУ)	185 542	169 678
Исключение внутрисегментных активов	(1 469)	(3 260)
<i>Согласование (Корректировка для приведения в соответствие с МСФО):</i>		
Чистая разница в стоимости основных средств и незавершенного строительства	(60 993)	(49 181)
Корректировка отложенного налога на прибыль	(1 906)	(1 187)
Резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	(3 813)	(1 732)
Корректировка обязательства по финансовой аренде	1 334	557
Активы Компании (после исключения внутригрупповых остатков)	13 691	17 384
Корректировка по списанию расходов будущих периодов	(685)	(759)
Корректировка по незавершенному производству	(99)	(370)
Корректировка концессионных соглашений	162	-
Корректировка инвестиций по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи в соответствии с рыночной стоимостью	(342)	(192)
Корректировка акций, находящихся в собственности эмитента	(175)	-
Прочие реклассификации и корректировки	(254)	(627)
Итого консолидированные активы	130 993	130 311

Группа «РАО Энергетические системы Востока»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся

31 декабря 2012 года, и по состоянию на эту дату

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Итого обязательства отчетных сегментов (РСБУ)	104 321	90 132
Исключение внутрисегментных обязательств	(776)	(805)
<i>Согласование (Корректировка для приведения в соответствие с МСФО):</i>		
Признание обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами	10 268	10 050
Резервы по судебным искам и восстановлению окружающей среды	268	441
Резерв по неиспользованным отпускам и проезду в отпуск	712	108
Обязательства Компании (после исключения внутригрупповых остатков)	706	1 280
Исключение внутригрупповых обязательств перед Компанией	(7 094)	(4 655)
Корректировка отложенного налога на прибыль	1 036	3 953
Корректировка обязательства по финансовой аренде	2 282	1 736
Корректировка концессионных соглашений	(2 445)	(559)
Прочие реклассификации и корректировки	220	(537)
Итого консолидированные обязательства	109 498	101 144

* В РСБУ эти расходы признаются как прочие доходы и расходы, в МСФО они являются частью операционных расходов.

Корректировки, связанные с приведением внешней выручки по отчетным сегментам, рассчитанной по РСБУ, в соответствие с МСФО не носят существенного характера ни по отдельности, ни в совокупности.

Информация по выручке от внешних компаний в соответствии с МСФО по отчетным сегментам за годы, закончившиеся 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года, представлена ниже:

	Сегмент 1	Сегмент 2	Сегмент 3	Сегмент 4	Сегмент 5	Прочие сегменты	Итого
За год, закончившийся 31 декабря 2012 года							
Продажа электроэнергии и мощности	54 628	3 921	5 148	5 305	14 680	1 208	84 890
Продажа теплоэнергии	17 979	5 686	3 256	1 548	2 878	-	31 347
Прочая выручка	9 615	220	231	441	3 579	961	15 047
Итого выручка	82 222	9 827	8 635	7 294	21 137	2 169	131 284
За год, закончившийся 31 декабря 2011 года							
Продажа электроэнергии и мощности	52 396	3 951	5 416	5 077	13 676	1 182	81 698
Продажа теплоэнергии	14 157	5 631	3 031	2 008	2 500	-	27 327
Прочая выручка	11 317	180	219	423	2 579	949	15 667
Итого выручка	77 870	9 762	8 666	7 508	18 755	2 131	124 692

Примечание 6. Операции со связанными сторонами

Стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем или если одна сторона имеет возможность контролировать другую или может оказывать существенное влияние на нее или совместно контролировать другую сторону при принятии финансовых и операционных решений. При рассмотрении любой операции, возможно вовлекающей связанную сторону, основное внимание уделяется содержанию отношений, а не правовой форме.

Предприятия, контролируемые государством

В рамках текущей деятельности Группа осуществляет операции с предприятиями, контролируемые государством. В течение года, закончившегося 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года, а также по состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года Группа осуществляла операции и имела остатки по операциям со следующими банками, контролируемые государством: ОАО «Сбербанк России», Центральный банк Российской Федерации, ОАО «Банк ВТБ», ОАО «Банк Москвы», ОАО «Газпромбанк», ОАО «ТрансКредитБанк», ОАО «Россельхозбанк», ОАО «Дальневосточный банк» и т.д. (Примечания 11, 14, 18). Операции осуществляются на рыночных условиях.

Группа «РАО Энергетические системы Востока»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, и по состоянию на эту дату**

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

В ходе обычной деятельности компании Группы осуществляют сделки с компаниями, контролируруемыми государством. Цены на электроэнергию и теплоэнергию устанавливаются ФСТ и органами исполнительной власти субъектов Российской Федерации в области государственного регулирования цен (тарифов). Продажи Группы предприятиям, контролируемым государством, составили около 35% от общей выручки за год, закончившийся 31 декабря 2012 года (за год, закончившийся 31 декабря 2011 года: около 26%). Расходы Группы на покупку у предприятий, контролируемых государством, составили около 24% от общей суммы расходов на покупку за год, закончившийся 31 декабря 2012 года (за год, закончившийся 31 декабря 2011 года: 20%).

Задолженность по операционной аренде предприятиям, контролируемым государством, раскрыта в Примечании 7.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

Вознаграждение членам Правления Общества выплачивается за выполнение ими своих обязанностей на занимаемых должностях и складывается из предусмотренной трудовым соглашением заработной платы и премий, определяемых по результатам работы за период на основании ключевых показателей деятельности. Ключевые показатели деятельности и сумма вознаграждения утверждаются Советом директоров.

Вознаграждение, компенсации и премии Генеральным директорам и членам Совета директоров Компании и самых крупных дочерних компаний выплачиваются за выполнение ими своих обязанностей и за участие в заседаниях Совета директоров Общества по результатам работы за год.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу носит в основном краткосрочный характер, за исключением будущих пенсионных выплат в рамках пенсионных планов с установленными выплатами. Для ключевого управленческого персонала выплаты в рамках указанных пенсионных планов рассчитываются на общих основаниях.

Общая сумма краткосрочного вознаграждения Генеральным директорам, членам Совета директоров и членам Правления Компании и самых крупных дочерних предприятий за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, составила 593 миллиона рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2011 года: 535 миллионов рублей).

Материнская компания и предприятия, находящиеся под общим контролем. В рамках текущей деятельности Группа осуществляет операции с ОАО «РусГидро» (материнская компания) и предприятиями, находящимися под общим контролем.

Состояние расчетов с предприятиями, контролируемыми ОАО «РусГидро» по состоянию на 31 декабря 2012 года и на 31 декабря 2011 года представлено ниже:

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Торговая и прочая дебиторская задолженность	35	30
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 005	611
Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	58	-
Долгосрочные заемные средства	8 000	-

Операции с предприятиями, контролируемыми ОАО «РусГидро»:

	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2012 года	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2011 года
Прочая выручка	182	188
Расходы	7 050	6 634
Финансовые расходы	249	-

Указанные выше суммы включают следующие операции и остатки с ОАО «РусГидро»:

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Торговая и прочая дебиторская задолженность	3	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	564	460
Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	58	-
Долгосрочные заемные средства	8 000	-

Группа «РАО Энергетические системы Востока»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, и по состоянию на эту дату

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2012 года	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2011 года
Прочая выручка	5	9
Расходы	5 411	5 044
Финансовые расходы	249	-

Зависимые компании. Группа реализовала электроэнергию и теплоэнергию зависимым компаниям на сумму 1 262 миллиона рублей в течение года, закончившегося 31 декабря 2012 года и 664 миллиона рублей в течение года, закончившегося 31 декабря 2011 года. Группа приобретала коммунальные услуги у зависимых компаний на сумму 35 миллионов рублей в течение года, закончившегося 31 декабря 2012 года (0 миллионов рублей в течение года, закончившегося 31 декабря 2011 года). Торговая и прочая дебиторская задолженность зависимых компаний на 31 декабря 2012 года составила 89 миллионов рублей, 101 миллион рублей на 31 декабря 2011 года.

Примечание 7. Основные средства

Изменение в остаточной стоимости основных средств приведено ниже:

Первоначальная стоимость	Производ- ственные здания	Соору- жения	Машины и оборудо- вание	Незавер- шенное строитель- ство	Прочие	Итого
Начальное сальдо на 31 декабря 2011 года	21 198	27 778	24 306	10 326	4 600	88 208
Резерв по переоценке, нетто	(625)	(2 469)	(1 168)	-	(1)	(4 263)
Поступления	30	657	1 170	13 340	247	15 444
Передача	1 129	3 380	6 765	(12 060)	786	-
Выбытие в результате выбытия дочерних обществ	-	(196)	(34)	(155)	(19)	(404)
Выбытие	(469)	(22)	(252)	(356)	(339)	(1 438)
Конечное сальдо на 31 декабря 2012 года	21 263	29 128	30 787	11 095	5 274	97 547
Накопленный износ (в т. ч. обесценение)						
Начальное сальдо на 31 декабря 2011 года	(8 182)	(12 844)	(11 704)	(3 258)	(2 549)	(38 537)
Начисление убытка от обесценения	(888)	(1 899)	(2 005)	(1 004)	(94)	(5 890)
Восстановление убытка от обесценения	635	662	590	163	1 128	3 178
Амортизация	(541)	(1 172)	(2 334)	-	(501)	(4 548)
Передача	(214)	(361)	(743)	1 344	(26)	-
Выбытие в результате выбытия дочерних обществ	-	14	16	-	14	44
Выбытие	55	21	238	136	120	570
Конечное сальдо на 31 декабря 2012 года	(9 135)	(15 579)	(15 942)	(2 619)	(1 908)	(45 183)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2012 года	12 128	13 549	14 845	8 476	3 366	52 364
Остаточная стоимость на 31 декабря 2011 года	13 016	14 934	12 602	7 068	2 051	49 671

Группа «РАО Энергетические системы Востока»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, и по состоянию на эту дату

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Первоначальная стоимость	Производственные здания	Сооружения	Машины и оборудование	Незавершенное строительство	Прочие	Итого
Начальное сальдо на 1 января 2011 года						
	19 418	36 024	22 946	7 399	5 282	91 069
Резерв по переоценке, нетто	6 254	9 638	9 149	-	860	25 901
Поступления	338	867	865	18 010	622	20 702
Передача	1 401	4 095	5 463	(11 120)	161	-
Исключение накопленного износа (в результате переоценки)	(1 548)	(5 771)	(4 340)	-	(1 208)	(12 867)
Перенос в активы группы выбытия (Примечание 15)	(4 332)	(16 799)	(9 660)	(3 343)	(916)	(35 050)
Выбытие	(333)	(276)	(117)	(620)	(201)	(1 547)
Конечное сальдо на 31 декабря 2011 года						
	21 198	27 778	24 306	10 326	4 600	88 208
Накопленный износ (в т. ч. обесценение)						
Начальное сальдо на 1 января 2011 года						
	(7 595)	(12 979)	(9 109)	(2 134)	(2 203)	(34 020)
Списание резерва по переоценке и начисление убытка от обесценения	(4 571)	(14 455)	(8 462)	(5 017)	(1 641)	(34 146)
Восстановление убытка от обесценения	2 675	6 481	3 295	1 117	316	13 884
Амортизация	(1 055)	(1 807)	(3 456)	-	(563)	(6 881)
Передача	(242)	(763)	(919)	1 936	(12)	-
Исключение накопленного износа (в результате переоценки)	1 548	5 771	4 340	-	1 208	12 867
Перенос в активы группы выбытия (Примечание 15)	785	4 695	2 265	219	244	8 208
Выбытие	273	213	342	621	102	1 551
Конечное сальдо на 31 декабря 2011 года						
	(8 182)	(12 844)	(11 704)	(3 258)	(2 549)	(38 537)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2011 года						
	13 016	14 934	12 602	7 068	2 051	49 671
Остаточная стоимость на 1 января 2011 года						
	11 823	23 045	13 837	5 265	3 079	57 049

На 31 декабря 2012 года в остаточную стоимость основных средств включена стоимость офисных зданий, принадлежащих Группе, в сумме 2 177 миллионов рублей (на 31 декабря 2011 года: 2 191 миллион рублей), отраженная на балансе по непереоцененной условной стоимости.

Объекты незавершенного строительства представляют собой балансовую стоимость основных средств, еще не введенных в эксплуатацию, а также авансы, выплаченные строительным организациям и поставщикам основных средств. По состоянию на 31 декабря 2012 года сумма таких авансов составила 1 473 миллиона рублей (на 31 декабря 2011 года: 1 790 миллионов рублей).

Поступления в незавершенное строительство включают капитализированные затраты по займам в размере 774 миллиона рублей (капитализированные затраты за год, закончившийся 31 декабря 2011 года: 498 миллионов рублей, в том числе затраты, относящиеся к группе выбытия, в сумме 89 миллионов рублей). Ставка капитализации составила 8,54% (за год, закончившийся 31 декабря 2011 года: 8,72%).

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

Стоимость объектов, эксплуатируемых в рамках договоров финансовой аренды и включенных в состав основных средств, составила на 31 декабря 2012 года 1 067 миллионов рублей (на 31 декабря 2011 года: 708 миллионов рублей).

Стоимость объектов, эксплуатируемых в рамках договоров обратной финансовой аренды и включенных в состав основных средств, составляла на 31 декабря 2012 года 201 миллион рублей (на 31 декабря 2011 года: 171 миллион рублей).

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2012 года, и по состоянию на эту дату
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

С 1 января 2011 года Группа изменила свою учетную политику по основным средствам (за исключением незавершенного строительства, офисных зданий и земельных участков), с 1 января 2011 года основные средства отражаются по переоцененной стоимости. Переоценка основных средств была проведена по состоянию на 1 января 2011, на 31 декабря 2011 года Группа провела тест на обесценение основных средств. В результате за 2011 год были признаны 25 901 миллион рублей резерва по переоценке в составе прочего совокупного дохода (за минусом отложенного налога в сумме 5 181 миллион рублей) и 20 262 миллиона рублей обесценения основных средств в составе Отчета о прибылях и убытках, включая результаты переоценки.

Размер чистого изменения резерва по переоценке и начисления обесценения		2011	
Компания	Сегмент	Чистое изменение резерва по переоценке	Начисление резерва под обесценение
ОАО «ДГК»	Сегмент 1	7 963	(14 434)
ОАО «ДРСК»	Сегмент 1	7 994	(1 555)
ОАО «РАО Энергетические системы Востока»	Прочие сегменты	-	(1 401)
ОАО АК «Якутскэнерго»	Сегмент 5	7 504	(799)
ОАО «Сахалинэнерго»	Сегмент 4	501	(772)
ОАО «ДЭК»	Сегмент 1	1 042	(633)
Прочие	Прочие сегменты	897	(668)
Итого		25 901	(20 262)

В таблице ниже по каждому классу основных средств, отраженных в данной консолидированной финансовой отчетности по переоцененной стоимости, представлена балансовая стоимость, которая была бы отражена в отчетности, если бы активы учитывались по стоимости приобретения (за исключением группы выбытия):

	Производственные здания	Сооружения	Машины и оборудование	Незавершенное строительство	Прочие	Итого
Остаточная стоимость на 31 декабря 2012 года	7 814	9 250	13 468	8 476	1 410	40 418
Остаточная стоимость на 31 декабря 2011 года	7 935	8 365	8 730	7 068	789	32 887

Обесценение по состоянию на 31 декабря 2012 года

Руководство Группы проанализировало текущую экономическую ситуацию, в которой работает Группа, в целях обнаружения индикаторов обесценения основных средств или того, что убыток от обесценения, признанный в предыдущие периоды, более не существует или сократился. В результате данного анализа за исключением компаний Группы, осуществляющих свою деятельность на территории Республики Саха (Якутия) - ОАО АК «Якутскэнерго», ОАО «Сахазэнерго», ОАО «Теплоэнергосервис» (Сегмент 5) не было обнаружено каких-либо индикаторов обесценения основных средств на отчетную дату.

В течение 2012 года Группа признала обесценение в сумме 6 122 миллионов рублей, в том числе 3 410 миллионов рублей в составе отчета о совокупном доходе (за минусом отложенного налога в сумме 853 миллиона рублей) и 2 712 миллионов рублей в составе отчета о прибылях и убытках.

Определение величины обесценения проводилось в соответствии с положениями МСФО 36 «Обесценение активов»:

- все активы дочерних обществ распределены на единицы, генерирующие денежные средства («ЕГДС»), по региональному принципу установления тарифов;
- сумма возмещения активов рассчитана как ценность их использования методом дисконтирования денежных потоков.

Группа «РАО Энергетические системы Востока»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся****31 декабря 2012 года, и по состоянию на эту дату**

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

При проведении теста на обесценение основных средств, относящихся к ОАО АК «Якутскэнерго», «Сахаэнерго», ОАО «Теплоэнергосервис», по состоянию на 31 декабря 2012 года применялась ставка дисконтирования на весь период планирования в размере 14,00% (на 31 декабря 2011 года: 14,00%).

При прогнозировании денежных потоков на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года использовались следующие ключевые допущения:

Ключевые допущения для целей теста на обесценение	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Используемая информация	Фактические результаты деятельности за 2012 год и показатели бизнес-планов на 2013-2018 годы	Фактические результаты деятельности за 2011 год и показатели бизнес-планов на 2012 год
Период прогнозирования денежных потоков	17 лет (2013-2039)	17 лет (2012-2038)
Прогнозный темп роста	Темп роста равен темпу роста операционных расходов	
Прогноз объемов электроэнергии и мощности	На основе оценки руководством будущих тенденций и развития бизнеса, а также прогнозных данных, подготовленных независимой компанией ЗАО «Агентство по прогнозированию балансов в электроэнергетике»	
Прогноз тарифов на электроэнергию, мощность и теплоэнергию	На основе действующей методики тарифообразования компании (метод индексации или «затраты +»), с учетом ограничений, установленных МЭР	
Прогноз объемов капитальных затрат	На основе запланированной руководством величины прогнозных капитальных вложений на техническое перевооружение и реконструкцию	На основе оценки руководством требуемой величины капитальных вложений на техническое перевооружение и реконструкцию

Основными причинами возникновения существенных сумм начисления и восстановления убытка от обесценения на 31 декабря 2012 года послужили следующие факторы:

- увеличение размера обесценения по ОАО АК «Якутскэнерго» в основном связано с ожидаемым частичным выводом мощности действующих станций ОАО АК «Якутскэнерго» в связи со строительством ЯГРЭС-2 и с увеличением прогнозируемого объема капитальных вложений, необходимых для поддержания имеющихся мощностей;
- восстановление убытка от обесценения, начисленного ранее по ОАО «Сахаэнерго» и ОАО «Теплоэнергосервис», связано с существенным увеличением прогнозных значений тарифов на тепло и электроэнергию, установленных ФСТ в конце 2012 года на 2013 год, а также с увеличением прогнозного значения государственных субсидий, выплачиваемых ежегодно на компенсацию текущих расходов.

В таблице ниже содержится анализ чувствительности прибыли и убытка к возможному изменению ставки дисконтирования после учета налога на прибыль, темпа инфляции и уровня тарифов на электричество и мощность, которые применяются на 31 декабря 2012 года в качестве допущений для обесценения активов, при сохранении всех прочих переменных постоянными.

Изменение прогнозируемого показателя

	Средневзвешенная стоимость капитала		Объем выработки		Тарифы на электричество и мощность	
	-0,5%	+0,5%	-0,5%	+0,5%	-0,5%	+0,5%
Ожидаемое влияние						
Влияние на увеличение (уменьшение) остаточной стоимости основных средств	513	(485)	(827)	827	(826)	826

Основные средства в залоге

Основные средства на сумму 211 миллионов рублей являлись залоговым обеспечением кредитов и займов на 31 декабря 2012 года. На 31 декабря 2011 года 49 миллионов рублей являлись залоговым обеспечением кредитов и займов (Примечание 18).

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2012 года, и по состоянию на эту дату
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Операционная аренда

Группа арендует земельные участки, принадлежащие местным органам власти, а также производственные здания на условиях неаннулируемой операционной аренды. Арендная плата определяется на основании договоров аренды. Будущие совокупные минимальные арендные платежи по договорам неаннулируемой операционной аренды составляют:

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Менее одного года	1 165	1 290
От одного года до пяти лет	3 704	4 131
Свыше пяти лет	21 689	25 116
Итого операционная аренда	26 558	30 537

Группа арендует земельные участки, на большинстве из которых находятся электростанции, распределительные подстанции и другие активы. Согласно Земельному кодексу Российской Федерации данные участки являются ограниченными в обороте и не могут передаваться в частную собственность. Как правило, первоначальный срок договоров аренды, заключенных предприятиями Группы, составляет 5–49 лет с правом продления договора после истечения срока его действия. Арендная плата подлежит пересмотру на регулярной основе в соответствии с рыночными ставками арендной платы.

Примечание 8. Финансовые вложения в зависимые общества

В таблицах ниже приведены изменения в остаточной стоимости финансовых вложений Группы в зависимые общества по состоянию на 31 декабря 2012 года и на 31 декабря 2011 года:

Наименование	Балансовая стоимость на 31 декабря 2011 года	Перенос из финансовых вложений в дочерние общества	Доля в прибыли/ (убытке)	Обесценение инвестиций в зависимые общества	Балансовая стоимость на 31 декабря 2012 года
ОАО «Магаданэлектросеть»	13	-	1	-	14
ОАО «ЭНИН»	30	-	(1)	-	29
ОАО «Сахалинская энергетическая компания»	904	-	(10)	-	894
ОАО «Сахалинская коммунальная компания» (Примечание 4)	-	155	-	(155)	-
Итого	947	155	(10)	(155)	937

Наименование	Балансовая стоимость на 1 января 2011 года	Доля в прибыли/ (убытке)	Перенос из финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	Балансовая стоимость на 31 декабря 2011 года
ОАО «Магаданэлектросеть»	9	4	-	13
ОАО «ЭНИН»	29	1	-	30
ОАО «Сахалинская энергетическая компания»	-	-	904	904
Итого	38	5	904	947

В 2012 и 2011 году компании Группы не получали дивиденды от зависимых обществ.

Доля Группы в зависимых обществах, а также сводные финансовые данные этих компаний (включая, общую стоимость активов, обязательств, общую выручку, прибыль или убыток) в течение и на конец 2012 года приведены ниже:

Группа «РАО Энергетические системы Востока»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся

31 декабря 2012 года, и по состоянию на эту дату

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Наименование	Доля участия, %	Активы	Обязательства	Выручка	Прибыль/ (Убыток)
ОАО «Магаданэлектросеть»	45,91%	349	(289)	1 090	5
ОАО «ЭНИН»	30,42%	150	(55)	394	(4)
ОАО «Сахалинская энергетическая компания»	12,09%	10 762	(3 371)	2	(349)
ОАО «Сахалинская коммунальная компания» (Примечание 4)	48,19%	1 127	(1 216)	2 219	(200)
Итого		12 388	(4 931)	3 705	(548)

Доля Группы в зависимых обществах, а также сводные финансовые данные этих компаний (включая, общую стоимость активов, обязательств, общую выручку, прибыль или убыток) в течение и на конец 2011 года приведены ниже:

Наименование	Доля участия, %	Активы	Обязательства	Выручка	Прибыль/ (Убыток)
ОАО «Магаданэлектросеть»	45,91%	299	(243)	1 033	17
ОАО «ЭНИН»	30,42%	191	(92)	444	4
ОАО «Сахалинская энергетическая компания» (Примечание 4)	17,27%	7 460	(2 228)	0	164
Итого		7 950	(2 563)	1,477	185

Примечание 9. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Группа признает активы, имеющиеся в наличии для продажи по справедливой стоимости. Изменения в справедливой стоимости отражают изменение котировок акций на Московской бирже по состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года.

Движение в финансовых активах, имеющихся в наличии для продажи за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, и за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, представлены в таблицах ниже:

	31 декабря 2011 года	Доход / (убыток), признанный в прибылях или убытках	Убыток от изменения справедливой стоимости, признанный в прочем совокупном доходе	31 декабря 2012 года
ОАО «ФСК ЕЭС»	466	-	(132)	334
ОАО «РусГидро»	117	-	(29)	88
ОАО «АйТи Энерджи»	49	10	-	59
ОАО «Экспериментальная ТЭС»	68	(48)	-	20
Прочие активы, имеющиеся в наличии для продажи	85	-	-	85
Итого	785	(38)	(161)	586

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2012 года, и по состоянию на эту дату
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	1 января 2011 года	Поступ- ления	Перенос в финансовые вложения в зависимые общества	Доход / (убыток), признанный в прибылях или убытках	Убыток от изменения справедливой стоимости, признанный в прочем совокупном доходе	31 декабря 2011 года
ОАО «ФСК ЕЭС»	612	-	-	-	(146)	466
ОАО «РусГидро»	200	-	-	-	(83)	117
ОАО «Сахалинская энергетическая компания»	600	400	(904)	(96)	-	-
ОАО «Экспериментальная ТЭС»	68	-	-	-	-	68
ОАО «АйТи Энерджи»	41	-	-	8	-	49
Прочие активы, имеющиеся в наличии для продажи	84	-	-	1	-	85
Итого	1 605	400	(904)	(87)	(229)	785

Примечание 10. Прочие внеоборотные активы

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Долгосрочная дебиторская задолженность – финансовые активы (За вычетом резерва под обесценение дебиторской задолженности в размере 87 миллионов рублей по состоянию на 31 декабря 2012 года и 120 миллионов рублей по состоянию на 31 декабря 2011 года)	310	363
Прочие внеоборотные активы	678	476
Итого прочие внеоборотные активы	988	839

Справедливая стоимость долгосрочной дебиторской задолженности приблизительно равна ее балансовой стоимости.

Примечание 11. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Депозиты со сроком погашения меньше трех месяцев	3 003	1 907
Денежные средства на банковских счетах	2 769	2 408
Денежные средства в кассе	9	15
Итого денежные средства и их эквиваленты	5 781	4 330

Эквиваленты денежных средств по состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года включают средства на краткосрочных банковских депозитах с первоначальным сроком погашения по договору не более трех месяцев. Анализ кредитоспособности денежных средств и их эквивалентов приведен в таблице ниже. Указанные рейтинги приведены по состоянию на 31 декабря 2012 года.

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2012 года, и по состоянию на эту дату
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Рейтинг	Рейтинговое агентство	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Денежные средства на банковских счетах				
ОАО «Сбербанк России»	Baa1	Moody's	1 090	474
ОАО «Азиатско-Тихоокеанский Банк»	B2	Moody's	604	-
ОАО АКБ «Росбанк»	BBB+	Fitch Ratings	504	142
ОАО «Газпромбанк»	BBB-	Standard & Poor's	95	990
ОАО «Собинбанк»	B3	Moody's	52	75
ОАО «Банк ВТБ»	Baa1	Moody's	25	44
ОАО «Россельхозбанк»	Baa1	Moody's	24	37
ОАО «Камчаткомагропромбанк»	-	-	19	82
ОАО «Транскредитбанк»	BBB	Standard & Poor's	14	64
ОАО «Промсвязьбанк»	Ba2	Moody's	-	58
Центральный банк Российской Федерации	-	-	-	31
Прочие	-	-	342	411
Итого денежные средства на банковских счетах			2 769	2 408
Депозиты				
ЗАО АКБ «Пересвет»	B3	Moody's	1 750	-
ЗАО «Райффайзенбанк»	BBB+	Fitch Ratings	885	-
ОАО «Сбербанк России»	Baa1	Moody's	221	30
ОАО «Промсвязьбанк»	Ba2	Moody's	86	200
ОАО «Банк Уралсиб»	BB-	Fitch Ratings	-	1 398
Центральный банк Российской Федерации	-	-	-	187
Прочие	-	-	61	92
Итого депозиты			3 003	1 907

По состоянию на 31 декабря 2012 года строка «Денежные средства и их эквиваленты» консолидированного Отчета о движении денежных средств включает денежные средства и их эквиваленты группы выбытия в размере 38 миллионов рублей (на 31 декабря 2011 года 77 миллионов рублей) (Примечание 15).

Примечание 12. Дебиторская задолженность и авансы выданные

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков		
(за вычетом резерва под обесценение дебиторской задолженности в размере 6 297 миллионов рублей по состоянию на 31 декабря 2012 года и 4 442 миллиона рублей по состоянию на 31 декабря 2011 года)	15 058	14 964
Прочая дебиторская задолженность		
(за вычетом резерва под обесценение в размере 1 044 миллионов рублей по состоянию на 31 декабря 2012 года и 585 миллионов рублей по состоянию на 31 декабря 2011 года)	1 044	2 363
Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности		
	16 102	17 327
Авансы, выданные поставщикам и подрядчикам		
(за вычетом резерва под обесценение в размере 119 миллионов рублей по состоянию на 31 декабря 2012 года и 122 миллиона рублей по состоянию на 31 декабря 2011 года)	3 549	3 257
НДС к возмещению	1 781	1 866
Авансовые платежи по налогу на прибыль	415	173
Итого дебиторская задолженность и авансы выданные		
	21 847	22 623

По состоянию на 31 декабря 2012 года дебиторская задолженность и авансы выданные в размере 807 миллионов рублей представлены как активы группы выбытия (578 миллиона рублей по состоянию на 31 декабря 2011 года) (Примечание 15).

Группа «РАО Энергетические системы Востока»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся****31 декабря 2012 года, и по состоянию на эту дату**

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Большинство покупателей, задолженность которых включена в дебиторскую задолженность покупателей и заказчиков, представляют собой один класс, так как они обладают идентичными характеристиками.

Резерв под обесценение дебиторской задолженности оценивался с учетом индивидуальной специфики покупателей, динамики платежей, последующей оплаты после отчетной даты, а также анализа прогноза будущих поступлений денежных средств (Примечание 2). Руководство полагает, что предприятия Группы обеспечат ее собираемость денежными средствами или неденежными зачетами и что чистая сумма дебиторской задолженности близка к справедливой стоимости.

Движение резерва под обесценение долгосрочной и краткосрочной дебиторской задолженности покупателей и заказчиков и прочей дебиторской задолженности представлено ниже:

	2012 год	2011 год
По состоянию на 01 января	5 147	6 942
Начислено за год	3 490	1 837
Восстановление резерва под обесценение	(761)	(2 396)
Списание дебиторской задолженности за счет резерва	(253)	(1 008)
Резерв под обесценение на 31 декабря	7 623	5 375
Перенос в активы группы выбытия (Примечание 15)	-	(228)
Выбытие дочерних компаний	(195)	-
По состоянию на 31 декабря	7 428	5 147

По состоянию на 31 декабря 2012 года долгосрочная и краткосрочная дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность в размере 6 327 миллионов рублей (на 31 декабря 2011: 6 096 миллионов рублей) была просрочена, но не обесценена. Эта задолженность включает задолженности ряда компаний, не являющихся связанными сторонами Группы, у которых за предшествующий период не было случаев невыполнения обязательств.

Анализ дебиторской задолженности по срокам приведен ниже:

	31 декабря 2012 года	Резерв на 31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года	Резерв на 31 декабря 2011 года
Непросроченная	11 028	(943)	12 146	(552)
Просроченная менее 3 месяцев	3 007	(123)	2 492	(142)
Просроченная от 3 до 12 месяцев	3 093	(935)	3 204	(688)
Просроченная более 1 года	6 712	(5 427)	4 995	(3 765)
По состоянию на	23 840	(7 428)	22 837	(5 147)

Контрагенты, остатки по расчетам с которыми учитываются в составе дебиторской задолженности покупателей и заказчиков и прочей дебиторской задолженности, которая не является ни просроченной, ни обесцененной, характеризуются приблизительно одинаковой платежеспособностью.

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

Примечание 13. Товарно-материальные запасы

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Топливо	12 430	11 629
Сырье и материалы	3 857	3 181
Запасные части	1 041	929
Прочие материалы	412	511
Итого товарно-материальные запасы до обесценения	17 740	16 250
Обесценение товарно-материальных запасов	(70)	(62)
Итого товарно-материальные запасы	17 670	16 188

Товарно-материальные запасы в сумме 330 миллион рублей являются активами группы выбытия (264 миллиона рублей по состоянию на 31 декабря 2011 года) (Примечание 15).

Товарно-материальные запасы не являлись залоговым обеспечением кредитов и займов на

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2012 года, и по состоянию на эту дату
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

31 декабря 2012 года. Товарно-материальные запасы на сумму 259 миллионов рублей являлись залоговым обеспечением кредитов и займов на 31 декабря 2011 года (Примечание 18).

Примечание 14. Прочие оборотные активы

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Краткосрочные депозиты – финансовые активы	1 366	6 844
Прочие краткосрочные инвестиции	186	31
Итого прочие оборотные активы	1 552	6 875

Краткосрочные депозиты	Рейтинг	Рейтинговое агентство	Эффективная процентная ставка	31 декабря 2012	31 декабря 2011
ЗАО АКБ «Пересвет»	B3	Moody's	2,85	1 366	-
ОАО «Банк Санкт-Петербург»	Ba3	Moody's	6,0-7,75	-	2 885
ОАО «МДМ Банк»	BB-	Standard & Poor's	7,8-10,0	-	1 313
ОАО «Промсвязьбанк»	Ba2	Moody's	2,85-9,75	-	1 037
ОАО «НОТА-Банк»	B3	Moody's	7,5-13,0	-	800
АКБ «Транскапиталбанк»	B1	Moody's	9,6	-	440
ОАО «Альфа-Банк»	BBB-	Fitch ratings	2,5	-	267
Прочие	-	-	5,0-5,5	-	102
Итого краткосрочные депозиты				1 366	6 844

Примечание 15. Активы и обязательства группы выбытия, предназначенные для продажи

Распоряжением Правительства Российской Федерации от 07 июля 2011 года №1174-р утверждена интеграция сетевых активов ОАО «ДРСК» (дочерняя компания ОАО «РАО Энергетические системы Востока») в ОАО «ФСК ЕЭС». Указом Президента Российской Федерации от 22 ноября 2012 года №1567 определена целевая структура электросетевого комплекса – создание единой холдинговой компании ОАО «Российские сети», которая получит контроль над ОАО «ФСК». В связи с этим, дальнейшие намерения Группы в отношении ОАО «ДРСК» связаны с передачей акций данного общества в пользу ОАО «Российские сети». Руководство Группы применило профессиональные суждения в отношении ОАО «ДРСК» и, так как по состоянию на 31 декабря 2012 года вероятность осуществления передачи по-прежнему осталась высокой, Группа продолжила классифицировать ОАО «ДРСК» как активы группы выбытия, предназначенные для продажи.

	Примечание	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Внеоборотные активы			
Основные средства		27 665	26 842
Прочие внеоборотные активы		114	112
Итого внеоборотные активы		27 779	26 954
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	11	38	77
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	12	453	162
Авансы, выданные поставщикам и подрядчикам	12	14	29
Прочая дебиторская задолженность	12	340	387
Товарно-материальные запасы	13	330	264
Итого оборотные активы		1 175	919
Активы группы выбытия		28 954	27 873

Группа «РАО Энергетические системы Востока»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, и по состоянию на эту дату

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Примечание	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Долгосрочные обязательства		
Отложенные налоговые обязательства	2 363	2 658
Долгосрочные заемные средства	3 951	3 596
Прочие долгосрочные обязательства	1 948	1 888
Итого долгосрочные обязательства	8 262	8 142
Краткосрочные обязательства		
Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	4 187	2 022
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	2 825	2 068
Авансы полученные	477	263
Прочая кредиторская задолженность	483	388
Текущие обязательства по налогу на прибыль	-	5
Кредиторская задолженность по прочим налогам	160	205
Итого краткосрочные обязательства	8 132	4 951
Обязательства группы выбытия	16 394	13 093

Долгосрочные обязательства включают долгосрочные займы, полученные от ОАО «Сбербанк России», ОАО «Газпромбанк», ОАО «Номос-банк» в рублях с эффективной процентной ставкой от 9,29% до 11,89%.

Краткосрочные обязательства включают займы, полученные от ОАО «Сбербанк России», ОАО «Связь-банк», ОАО «Росбанк» в рублях с эффективной процентной ставкой от 6,73% до 10,25%.

Прочие долгосрочные обязательства включают в себя обязательства по пенсионному обеспечению в сумме 1 707 миллионов рублей по состоянию на 31 декабря 2012 года (1 635 миллионов рублей по состоянию на 31 декабря 2011 года) (Примечание 19).

Активы и обязательства группы выбытия отражены по наименьшей из двух величин: балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу, на дату классификации и последующую отчетную дату. По состоянию на 30 июня 2012 года стоимость активов и обязательств группы выбытия была пересмотрена. В результате пересмотра стоимости убыток от обесценения внеоборотных активов в сумме 3 072 миллиона рублей был отражен по строке «Убыток от пересмотра стоимости активов Группы выбытия и экономического обесценения основных средств» в Консолидированном отчете о прибылях и убытках за год, закончившихся 31 декабря 2012 года.

Доходы и расходы от текущей деятельности ОАО «ДРСК», классифицированного в качестве группы выбытия по состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года, исключая внутригрупповую прочую выручку 15 117 миллионов рублей за 2012 год (15 562 миллиона рублей за 2011 год) и внутригрупповые расходы 3 528 миллионов рублей за 2012 год (3 882 миллиона рублей за 2011 год) представлены ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Доходы от текущей деятельности	3 834	3 565
Расходы по текущей деятельности, включая:	(17 416)	(18 289)
Расходы на распределение электроэнергии	(8 108)	(8 044)
Обесценение основных средств	(3 072)	(1 555)
Вознаграждения работникам (в том числе налоги, расходы по пенсионному обеспечению)	(4 650)	(4 609)
Амортизация основных средств	-	(2 309)
Убыток от текущей деятельности	(13 582)	(14 724)

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2012 года, и по состоянию на эту дату
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 16. Акционерный капитал

	Количество выпущенных и полностью оплаченных акций (в тысячах)	Обыкновенные акции	Привилегированные акции	Итого акционерный капитал
На 31 декабря 2011 года	43 116 903	20 520 877	1 037 575	21 558 452
На 31 декабря 2012 года	45 433 972	21 679 411	1 037 575	22 716 986

Компания была образована 01 июля 2008 года и по состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года ее уставный капитал был полностью оплачен (Примечание 1).

7 февраля 2012 года был осуществлен дополнительный выпуск акций в размере 2 317 068 930 обыкновенных акций, включая 1 492 472 400 обыкновенных акций, принадлежащих государству в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом. В результате дополнительной эмиссии акций было привлечено 748 миллионов рублей. Федеральная служба по финансовым рынкам зарегистрировала выпуск акций 7 февраля 2012 года. До регистрации выпуска акций, данные акции отражались по строке Кредиторская задолженность (Примечание 21).

Номинальная стоимость обыкновенной акции равна 0,5 рубля. Номинальная стоимость привилегированной акции также составляет 0,5 рубля.

Обыкновенные и привилегированные акции. Держатели обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов, а также имеют право голосовать на общих собраниях акционеров Компании (одна акция – один голос).

Владельцы привилегированных акций имеют право на получение ежегодных дивидендов. Общая сумма, выплачиваемая в качестве дивиденда по каждой привилегированной акции, устанавливается в размере 10% чистой прибыли Компании по РСБУ по итогам финансового года, разделенной на число акций, которые составляют 25% уставного капитала Компании на дату государственной регистрации Компании в качестве юридического лица.

Сумма дивидендов, выплачиваемая по каждой привилегированной акции, не может быть менее суммы дивидендов, выплачиваемых по каждой обыкновенной акции. Если дивиденды по привилегированным акциям не выплачиваются или выплачиваются не в полном объеме, то привилегированные акции дают их владельцам право голосования по всем вопросам компетенции общего собрания акционеров, начиная с собрания, следующего за годовым собранием, на котором независимо от причин не было принято решение о выплате дивидендов или было принято решение о неполной выплате дивидендов по привилегированным акциям. Такое право голоса прекращается с момента первой выплаты по указанным акциям дивидендов в полном размере.

Дивиденды. Согласно российскому законодательству распределению подлежит чистая прибыль. Сумма чистой прибыли текущего года, отраженная в опубликованной годовой бухгалтерской отчетности Компании за 2012 год, составленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, составила 371 миллион рублей (2011 год: 6 121 миллион рублей убытка), а остаток нераспределенной прибыли на конец отчетного года, включая показатель чистой прибыли текущего года, рассчитанный в соответствии с РСБУ, составил 14 289 миллионов рублей (на конец 2011 года: 13 918 миллионов рублей). Однако законодательные и другие нормативные акты, регулирующие распределение прибыли, могут иметь различные толкования, в связи с чем руководство не считает в настоящее время целесообразным раскрывать сумму распределяемых резервов в данной финансовой отчетности.

Компания не объявляла дивиденды за год, закончившийся 31 декабря 2011 года и за год, закончившийся 31 декабря 2010 года.

Дочерние общества Компании объявили о выплате дивидендов в пользу акционеров, владеющих долями, не обеспечивающими контроль в размере 21 миллион рублей за год, закончившийся 31 декабря 2011 года (за год, закончившийся 31 декабря 2010 года: 29 миллионов рублей).

Собственные акции, выкупленные у акционеров. Собственные акции, выкупленные у акционеров, по состоянию на 31 декабря 2012 года, составляют 820 851 279 штук обыкновенных акций на сумму 410 миллионов рублей (на 31 декабря 2011 года: ноль обыкновенных акций). Указанные акции были приобретены в процессе выпуска акций Компании, зарегистрированного 07 февраля 2012 года.

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2012 года, и по состоянию на эту дату
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Собственные акции предоставляют права голоса в той же пропорции, что и прочие обыкновенные акции. Право голоса обыкновенных акций Компании, принадлежащих предприятиям Группы, фактически контролируются руководством Группы.

Примечание 17. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль приведены в следующей таблице:

	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Текущий налог на прибыль по текущей деятельности	(259)	(600)
Отложенный налог на прибыль по текущей деятельности	1 495	318
Итого доходы / (расходы) по налогу на прибыль за год по текущей деятельности	1 236	(282)

За год, закончившийся 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года, налогооблагаемая прибыль большинства компаний Группы облагалась налогом на прибыль по ставке 20%.

Сверка теоретической и фактической суммы расходов по налогу на прибыль:

	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Убыток до налогообложения	(6 156)	(16 416)
Теоретическая сумма налога на прибыль (20%)	1 232	3 288
Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не учитываемых для целей налогообложения	(502)	(946)
Отложенный налог, возникший из-за группы выбытия	354	(2 254)
Непризнанные отложенные налоговые активы	(275)	(300)
Налоговые убытки, подлежащие переносу на будущее	707	311
Прочие	(280)	(381)
Итого доходы / (расходы) по налогу на прибыль	1 236	(282)

Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не учитываемых для целей налогообложения в основном относится к благотворительным и социальным выплатам (227 миллионов рублей в 2012 году и 264 миллиона рублей за год, закончившийся 31 декабря 2011 года). Оставшаяся сумма состоит из прочих статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не учитываемых для целей налогообложения и относящихся к консультационным услугам, расходам от выбытия финансовых вложений и прочим статьям.

Отложенные налоговые активы, не признанные в году, закончившемся 31 декабря 2012 года, в основном относятся к убытку от обесценения объектов основных средств и незавершенного строительства. Отложенные налоговые активы не признавались в том случае, если вероятность их получения не могла быть оценена с достаточной степенью достоверности.

Анализ отложенных налогов по типам временных разниц

Различия в подходах между российским налоговым учетом и учетом для целей МСФО приводят к возникновению временных разниц между учетной стоимостью отдельных активов и обязательств для целей финансовой отчетности, с одной стороны, и для целей налогообложения по налогу на прибыль, с другой. Ниже представлен налоговый эффект изменения этих временных разниц, отраженный по ставке 20%.

В соответствии с российским налоговым законодательством, невозможно получить освобождение от налогообложения прибыли одних компаний Группы за счет убытков, понесенных другими компаниями Группы. Соответственно, налоги могут начисляться даже при наличии чистых консолидированных налоговых убытков.

Таким образом, отложенные налоговые активы и обязательства зачитываются только тогда, когда они относятся к одному и тому же субъекту налогообложения.

Группа «РАО Энергетические системы Востока»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, и по состоянию на эту дату

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Налоговый эффект движения временных разниц за периоды, закончившиеся 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года:

	31 декабря 2011 года	Движение, отраженное в Отчете о прибылях и убытках	Отнесено на прочий совокупный доход	Рекласси- фикация (группа выбытия)	Выбытие дочерних обществ	31 декабря 2012 года
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	(4 087)	1 271	885	(294)	25	(2 200)
Основные средства	(1 931)	484	853	(92)	-	(686)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(116)	108	-	-	-	(8)
Чистые активы группы выбытия	(2 254)	354	-	-	-	(1 900)
Прочие	(75)	1	32	-	10	(32)
<i>Зачет отложенных налоговых активов и обязательств на уровне отдельных компаний Группы</i>	<i>289</i>	<i>324</i>	<i>-</i>	<i>(202)</i>	<i>15</i>	<i>426</i>
Отложенные активы по налогу на прибыль	180	224	-	-	(90)	314
Основные средства	31	45	-	-	(17)	59
Торговые и прочая дебиторская задолженность	132	62	-	32	(23)	203
Товарно-материальные запасы	3	14	-	-	-	17
Прочие	303	427	-	(234)	(35)	461
<i>Зачет отложенных налоговых активов и обязательств на уровне отдельных компаний Группы</i>	<i>(289)</i>	<i>(324)</i>	<i>-</i>	<i>202</i>	<i>(15)</i>	<i>(426)</i>

Группа «РАО Энергетические системы Востока»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся

31 декабря 2012 года, и по состоянию на эту дату

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	1 января 2011 года	Движение, отраженное в Отчете о прибылях и убытках	Отнесено на прочий совокупный доход	Выбытие дочерних компаний	31 декабря 2011 года
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	(1 786)	176	(5 135)	2 658	(4 087)
Основные средства	(1 978)	2 081	(5 181)	3 147	(1 931)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(49)	(67)	-	-	(116)
Чистые активы группы выбытия	-	(2 254)	-	-	(2 254)
Прочие	(483)	362	46	-	(75)
<i>Зачет отложенных налоговых активов и обязательств на уровне отдельных компаний Группы</i>	<i>724</i>	<i>54</i>	<i>-</i>	<i>(489)</i>	<i>289</i>
Отложенные активы по налогу на прибыль	38	142	-	-	180
Основные средства	85	(54)	-	-	31
Торговая и прочая дебиторская задолженность	85	93	-	(46)	132
Товарно-материальные запасы	64	(61)	-	-	3
Прочие	528	218	-	(443)	303
<i>Зачет отложенных налоговых активов и обязательств на уровне отдельных компаний Группы</i>	<i>(724)</i>	<i>(54)</i>	<i>-</i>	<i>489</i>	<i>(289)</i>

Общая сумма вычитаемых временных разниц, возникших на уровне отдельных компаний Группы, которые не привели к признанию отложенных налоговых активов, составляет 31 785 миллионов рублей и 30 410 миллионов рублей по состоянию на 31 декабря 2012 года и на 31 декабря 2011 года соответственно.

Сумма соответствующих непризнанных отложенных налоговых активов, возникших на уровне отдельных компаний Группы, составляет 6 357 миллионов рублей и 6 082 миллиона рублей по состоянию на 31 декабря 2012 года и на 31 декабря 2011 года соответственно.

Краткосрочная часть отложенных налоговых обязательств в сумме 1 912 миллионов рублей на 31 декабря 2012 года (на 31 декабря 2011 года: 264 миллиона рублей) и отложенных налоговых активов в сумме 377 миллионов рублей на 31 декабря 2012 года (на 31 декабря 2011 года: 121 миллион рублей) представляет собой сумму отложенных налоговых обязательств и активов, которые будут погашены в течение следующего года.

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2012 года, и по состоянию на эту дату
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 18. Долгосрочные и краткосрочные заемные средства

Долгосрочные заемные средства

	Эффективная процентная ставка	Срок погашения	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
ОАО «Сбербанк России»	6,40-11,43%	2013-2016	14 553	21 182
	8,83%/			
ОАО «РусГидро»	MosPrime+3,09%	2014-2021	8 000	-
ОАО «Банк Москвы»	9,66-10,35%	2013-2015	7 717	-
ОАО АКБ «Росбанк»	6,46-9,09%	2013-2014	6 132	7 458
ОАО «Газпромбанк»	7,30-11,00%	2013-2016	3 494	7 149
Облигации (ОАО АК «Якутскэнерго»)	8,25%	2013	3 000	3 960
ОАО «ТрансКредитБанк»	10,50-10,80%	2013-2014	901	300
ОАО «НОМОС-Банк»	11,89-12,00%	2014	380	-
ОАО «НОТА-Банк»	9,90%	2013-2014	370	-
ОАО «Азиатско-Тихоокеанский банк»	11,70%	2014	274	-
Министерство Финансов Республики Саха (Якутия)	2,63%	2013	177	409
ОАО «Собинбанк»	11,00%	2013	130	323
ОАО «Россельхозбанк»	15,00-16,00%	2016-2018	125	127
ОАО «Дальневосточный банк»	7,80%	2013	100	100
Прочие	8,00%	2014	226	313
Обязательства по финансовой аренде			1 448	1 481
Итого			47 027	42 802
За вычетом краткосрочной части долгосрочных кредитов и займов			(21 775)	(8 124)
За вычетом краткосрочной части обязательств по финансовой аренде			(764)	(576)
Итого долгосрочные заемные средства			24 488	34 102

Краткосрочные заемные средства

	Эффективная процентная ставка	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
ОАО «Сбербанк России»	8,65-10,50%	2 616	4 793
ОАО АКБ «Росбанк»	7,68-9,35%	1 920	1 278
ОАО «Номос-региобанк»	10,00-11,50%	219	221
ОАО «Газпромбанк»	10,00%	210	-
ОАО «Азиатско-Тихоокеанский банк»	11,00-11,50%	162	-
ОАО «Инвестторгбанк»	9,50-11,50%	160	-
ОАО «Банк Москвы»	11,25%	60	109
ОАО «АБ «Россия»	-	-	2 300
ОАО «ТрансКредитБанк»	-	-	212
ОАО Банк «Возрождение»	-	-	13
Прочие	9,90-13,00%	94	288
Краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов		21 775	8 124
Краткосрочная часть обязательств по финансовой аренде		764	576
Проценты к уплате		168	147
Итого краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств		28 148	18 061

Валюта всех долгосрочных и краткосрочных заемных средств – российский рубль.

Основные средства стоимостью 211 миллионов рублей являлись залоговым обеспечением кредитов и займов на 31 декабря 2012 года, товарно-материальные запасы не являлись залоговым обеспечением кредитов и займов на 31 декабря 2012 года (Примечание 7,13).

Группа «РАО Энергетические системы Востока»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся****31 декабря 2012 года, и по состоянию на эту дату**

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Основные средства стоимостью 49 миллионов рублей и товарно-материальные запасы на сумму 259 миллионов рублей являлись залоговым обеспечением кредитов и займов на 31 декабря 2011 года (Примечание 7,13).

По состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года некоторые кредитные соглашения группы содержат условия, в соответствии с которыми, группа обязана соответствовать определенным ключевым индикаторам деятельности. Группа частично не выполнила требования по соответствию определенным ключевым индикаторам деятельности по состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года. До 31 декабря 2012 года и до 31 декабря 2011 года руководство получило от банков подтверждение отсутствия намерения требовать досрочного погашения кредитов.

Группа не прибегала к использованию хеджирования в отношении риска изменения процентной ставки или изменения курсов валют.

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

	К уплате в течение 1 года	К уплате в период от 1 до 5 лет	К уплате по истечении 5 лет	Итого
Минимальные арендные платежи на 31 декабря 2012 года	843	821	-	1 664
За вычетом будущих процентов по финансовой аренде	(79)	(137)	-	(216)
Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2012 года	764	684	-	1 448
Минимальные арендные платежи на 31 декабря 2011 года	747	1 029	-	1 776
За вычетом будущих процентов по финансовой аренде	(171)	(124)	-	(295)
Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2011 года	576	905	-	1 481

Примечание 19. Обязательства по пенсионному обеспечению

Ниже приводится оценка величины обязательств по пенсионному обеспечению, а также актуарные допущения, на основании которых были рассчитаны показатели за годы, закончившиеся 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года.

Суммы пенсионных отчислений, отраженные в консолидированном Отчете о финансовом положении Группы, представлены ниже:

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Текущая стоимость обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами	7 491	8 964
Справедливая стоимость активов плана	(206)	(294)
Дефицит активов плана	7 285	8 670
Непризнанная чистая актуарная прибыль	2 852	802
Непризнанная стоимость прошлых услуг	130	134
Чистые пенсионные обязательства	10 267	9 606

По состоянию на 31 декабря 2012 года сумма пенсионных обязательств включает в себя обязательства группы выбытия на сумму 1 707 миллионов рублей (на 31 декабря 2011 года: 1 635 миллионов рублей) (Примечание 15).

Группа «РАО Энергетические системы Востока»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся

31 декабря 2012 года, и по состоянию на эту дату

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Суммы, отраженные в консолидированном отчете о прибылях и убытках:

	2012 год	2011 год
Стоимость текущих услуг	305	522
Расходы по процентам	749	746
Ожидаемый доход на активы плана	(17)	(22)
Актуарный убыток, нетто	45	6
Амортизация стоимости услуг прошлых периодов	(80)	3
Прибыли и убытки от секвестров и окончательных расчетов по плану	(34)	(128)
Расходы, признанные в консолидированном отчете о совокупном доходе	968	1 127

Изменения в текущей стоимости пенсионных обязательств Группы:

	2012 год	2011 год
Чистые обязательства на начало года	9 606	8 835
Чистые расходы, признанные в прибылях и убытках	968	1 127
Отчисления	(400)	(356)
Реклассификация активов плана	83	-
Прочие расходы	10	-
Чистые обязательства на конец года	10 267	9 606

В течение 2013 года Группа планирует направить на пенсионное обеспечение 376 миллионов рублей.

Изменения в справедливой стоимости активов плана:

	2012 год	2011 год
Справедливая стоимость активов плана на начало периода	294	246
Реклассификация активов плана	(83)	-
Ожидаемый доход на активы плана	17	22
Прибыли/(убытки) возникшие в силу корректировок активов по программе на основе фактических результатов	(27)	5
Взносы работодателя	400	355
Выплаты	(395)	(334)
Справедливая стоимость активов плана на конец периода	206	294

Исторические данные для определения текущей стоимости обязательств, активов плана и корректировок:

	2012	2011	2010	2009	2008
Текущая стоимость обязательств плана	7 491	8 964	9 033	7 591	6 970
Справедливая стоимость активов плана	(206)	(294)	(246)	(219)	(254)
Дефицит активов плана	7 285	8 670	8 787	7 372	6 716
Прибыли/(убытки), возникшие в силу корректировок обязательств по программе на основе фактических результатов	1 506	333	193	(243)	117
Прибыли/(убытки), возникшие в силу корректировок активов по программе на основе фактических результатов	(27)	5	(24)	(23)	(17)

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2012 года, и по состоянию на эту дату
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Основные актуарные допущения на 31 декабря (рассчитаны как средневзвешенные):

	2012 год	2011 год
Ставка дисконта на 31 декабря	7,00%	8,50%
Ожидаемый доход на активы плана	8,00%	9,13%
Увеличение заработной платы в будущем	7,00%	9,72%
Увеличение размера пенсий в будущем	5,50%	5,50%
Текущность кадров	Статистические данные Группы	5,00%
Средний срок службы работников до выхода на пенсию (лет)	Статистические данные Группы	10
Средний возраст работников в момент выхода на пенсию	Распределение вероятностей выхода на пенсию со средними значениями 60/58 для мужчин и женщин	60 лет - мужчины, 58 лет - женщины
Смертность	Таблица населения России (Росстат) 1998	Таблица населения России (Росстат) 1998

Примечание 20. Прочие долгосрочные обязательства

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Обязательства по пенсионному обеспечению (Примечание 19)*	8 560	7 971
Резерв под рекультивацию золоотвалов	618	527
Прочие долгосрочные обязательства	791	748
Итого прочие долгосрочные обязательства	9 969	9 246

*По состоянию на 31 декабря 2012 года сумма пенсионных обязательств включает в себя обязательства группы выбытия на сумму 1 707 миллионов рублей (на 31 декабря 2011 года: 1 635 миллионов рублей, соответственно) (Примечание 15).

Прочие долгосрочные обязательства включают в себя долгосрочную кредиторскую задолженность по авансам, полученным в рамках договоров технического присоединения к электрическим сетям, в сумме 475 миллионов рублей по состоянию на 31 декабря 2012 года и 500 миллионов рублей по состоянию на 31 декабря 2011 года.

Примечание 21. Кредиторская задолженность и начисления

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	11 443	8 873
Прочая кредиторская задолженность	1 407	1 210
Итого финансовые обязательства в составе кредиторской задолженности	12 850	10 083
Авансы полученные	6 161	3 504
Задолженность перед персоналом	4 157	3 703
Кредиторская задолженность по выпущенным акциям	-	748
Дивиденды к уплате	19	21
Итого кредиторская задолженность и начисления	23 187	18 059

Кредиторская задолженность поставщикам основных средств в размере 1 116 миллионов рублей (на 31 декабря 2011 года – 743 миллиона рублей) включена в текущую кредиторскую задолженность.

Примечание 22. Кредиторская задолженность по прочим налогам

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
НДС	2 766	2 570
Страховые взносы	1 109	995
Налог на имущество	331	322
Прочие налоги	571	364
Итого кредиторская задолженность по прочим налогам	4 777	4 251

Группа «РАО Энергетические системы Востока»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся

31 декабря 2012 года, и по состоянию на эту дату

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 23. Доходы от текущей деятельности

	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Реализация электроэнергии и мощности	84 890	81 698
Реализация теплоэнергии и горячей воды	31 347	30 672
Прочая выручка	15 047	12 322
Итого доходы от текущей деятельности	131 284	124 692

Прочая выручка за год, закончившийся 31 декабря 2012 года и за год, закончившийся 31 декабря 2011 года в основном включает в себя доходы от транспортировки электроэнергии и тепловой энергии, от выполнения работ по капитальному строительству, от технологического присоединения к сети, от продажи покупных товаров, от услуг по аренде и от предоставления транспортных услуг.

Примечание 24. Государственные субсидии

В соответствии с федеральным законом от 30.11.2011 №371-ФЗ «О федеральном бюджете на 2012 год и на плановый период 2013 и 2014 годов», законами о бюджетах субъектов Российской Федерации Дальневосточного федерального округа на 2012 год, ряду компаний Группы были выделены субсидии: на ликвидацию межтерриториального перекрёстного субсидирования в тарифах на электрическую энергию, на компенсацию разницы между утверждёнными экономически обоснованными тарифами на электрическую и тепловую энергию и сниженными тарифами, предъявленными потребителям, на компенсацию убытков по топливу. В течение 2012 года Группа получила государственные субсидии из бюджетов всех уровней в размере 10 796 миллионов рублей (в 2011 году сумма составляла 9 130 миллионов рублей) в следующих субсидируемых регионах: Камчатском крае, Республике Саха (Якутия), Магаданской области и прочих дальневосточных регионах.

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2012 года, и по состоянию на эту дату
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 25. Расходы по текущей деятельности

	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Расходы на топливо	45 202	41 329
Вознаграждения работникам (в том числе налоги и расходы по пенсионному обеспечению)	37 504	35 695
Расходы на распределение электроэнергии	11 613	11 193
Покупная электроэнергия и мощность	8 955	8 646
Амортизация основных средств	4 374	6 726
Услуги сторонних организаций, включая:		-
Расходы на приобретение и транспортировку тепловой энергии	2 572	2 784
Прочие услуги сторонних организаций	2 569	1 986
Ремонт и техническое обслуживание	2 556	2 282
Услуги субподрядчиков	1 845	1 254
Расходы на аренду	1 430	1 254
Расходы на охрану	1 086	975
Транспортные расходы	853	868
Расходы на консультационные, юридические и информационные услуги	833	693
Услуги ОАО «СО ЕЭС», НП «Совет рынка», ЦФР	646	633
Агентские расходы	466	451
Расходы на страхование	206	149
Прочие материалы	7 128	7 145
Начисление / (восстановление) резерва под обесценение дебиторской задолженности	3 133	(1 297)
Расходы на водопользование	1 686	1 760
Налоги, кроме налога на прибыль	1 547	1 457
Расходы на социальную сферу	532	842
Убыток / (прибыль) от выбытия основных средств, нетто	476	(175)
Страховое возмещение	(103)	(336)
Прочие расходы	575	255
Итого расходы по текущей деятельности	137 684	126 569

Примечание 26. Финансовые доходы/(расходы)

	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Процентные доходы	648	671
Курсовые разницы, доход	-	87
Прочие финансовые доходы	-	61
Финансовые доходы	648	819
Процентные расходы	(4 182)	(3 125)
Расходы по финансовой аренде	(229)	(261)
Курсовые разницы, расход	(133)	-
Прочие финансовые расходы	(879)	(845)
Финансовые расходы	(5 423)	(4 231)

Примечание 27. Прибыль на акцию

Базовая прибыль / (убыток) на акцию рассчитывается как частное от деления прибыли или убытка, причитающихся акционерам Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных и привилегированных акций, находящихся в обращении в течение отчетного года, за вычетом собственных выкупленных акций.

Компания не имеет разводняющих потенциальных обыкновенных акций, таким образом, разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию.

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2012 года, и по состоянию на эту дату
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Прибыль/(убыток) на акцию по текущей деятельности рассчитываются следующим образом:

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, тысяч штук	42 386 713	41 041 754
Средневзвешенное количество привилегированных акций, тысяч штук	2 075 149	2 075 149
Чистый убыток, причитающийся акционерам Компании, в тысячах рублей	(2 945 234)	(9 914 253)
Убыток на обыкновенную и привилегированную акцию по текущей деятельности, предназначенный акционерам, базовый и разводненный (в рублях на акцию)	(0,0662)	(0,2299)

Примечание 28. Условные обязательства

Политическая обстановка. Хозяйственная деятельность и получаемая предприятиями Группы прибыль периодически в различной степени подвергаются влиянию политических, законодательных, финансовых и административных изменений, включая изменения норм охраны окружающей среды, имеющих место в Российской Федерации.

Судебные разбирательства. Время от времени в рамках обычной деятельности Группа может выступать одной из сторон в судебных разбирательствах. По мнению руководства, среди существующих в настоящее время претензий или исков к Группе нет таких, которые могли бы оказать существенное негативное влияние на финансовое положение

Условные обязательства по уплате налогов. Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами власти, в частности, в отношении порядка учета для целей налогообложения отдельных доходов и расходов Группы и правомерности принятия к вычету НДС, предъявленного поставщиками и подрядчиками. Налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавших году проверки. При определенных условиях проверки могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

В российское законодательство о трансфертном ценообразовании были внесены изменения, вступившие в силу с 1 января 2012 года. Новые правила являются более детальными и в большей степени соответствуют международным принципам, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР). Новое законодательство дает возможность налоговым органам доначислять налоги в отношении контролируемых сделок (сделок между взаимозависимыми лицами и некоторых видов сделок между независимыми лицами), если сделка осуществляется не на рыночных условиях.

В течение 2012 года компании Группы осуществляли контролируемые сделки и сделки, которые с высокой долей вероятности могут быть признаны таковыми по итогам 2012 года. В связи с этим в настоящее время руководство Группы внедряет процедуры внутреннего контроля для выполнения требований законодательства по трансфертному ценообразованию.

На данный момент еще не сложилась практика применения новых правил, последствия любых споров с налоговыми органами в отношении примененных цен не могут быть надежно оценены, однако они могут оказать существенное влияние на финансовые результаты и деятельность Группы.

Так как российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по некоторым вопросам, Группа время от времени применяет интерпретацию таких неопределенных вопросов, которая приводит к снижению общей налоговой ставки по Группе. Руководство в настоящее время считает, что существует вероятность того, что налоговые позиции и интерпретации Группы могут быть подтверждены, однако существует риск того, что потребуются отток ресурсов, в том случае если эти налоговые позиции и интерпретации законодательства будут оспорены соответствующими органами. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы в целом.

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2012 года соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и состояние Группы с точки зрения налогового законодательства является стабильным.

Охрана окружающей среды. Предприятия Группы и предприятия, правопреемниками которых они являются, в течение многих лет осуществляли деятельность в области электроэнергетики в Российской Федерации. Законодательство об охране окружающей среды в Российской Федерации находится на стадии развития, государственные органы постоянно пересматривают свои позиции по вопросам правоприменения. Предприятия Группы периодически оценивают свои обязательства по охране окружающей среды.

Потенциальные обязательства могут возникнуть в результате изменения требований действующего законодательства и нормативных актов, а также в результате гражданско-правовых исков. Влияние таких изменений невозможно оценить, но оно может оказаться существенным. В условиях действующей правоприменительной практики руководство полагает, что у Группы нет значительных обязательств, связанных с загрязнением окружающей среды. Группа начислила резерв под рекультивацию земель по состоянию на 31 декабря 2012 года и на 31 декабря 2011 года (Примечание 20).

Выполнение ограничительных условий по договорам кредитов и займов. Группа должна выполнять ряд финансовых ковенантов, которые относятся в основном к заемным средствам компании. Невыполнение данных ковенантов может привести к отрицательным последствиям для Группы, включая повышение стоимости заемного капитала и объявление о своей неплатежеспособности.

В течение 2011 и 2012 годов и по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2012 года Группа не в полном объеме выполняла финансовые ковенанты. До 31 декабря 2012 года и до 31 декабря 2011 года руководство получило от банков подтверждение отсутствия намерения требовать досрочного погашения кредитов (Примечание 18).

Социальные обязательства. Группа вносит свой вклад в ремонт местной инфраструктуры и благосостояние ее сотрудников, включая вклады в развитие и обслуживание жилья, больниц, транспортных услуг, домов отдыха и других социальных нужд в тех географических районах, в которых Группа осуществляет свою деятельность.

Обязательства по капитальному строительству. По состоянию на 31 декабря 2012 года предстоящие капитальные затраты по уже заключенным договорам составили 7 697 миллион рублей (на 31 декабря 2011 года: 6 746 миллионов рублей).

Примечание 29. Управление финансовыми рисками

Управление рисками Группы осуществляется в отношении финансовых, операционных и юридических рисков. Финансовый риск включает рыночный риск (риск изменения процентной ставки и прочий ценовой риск), кредитный риск и риск ликвидности. Главной целью управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционным и юридическим рисками должно обеспечивать надлежащее функционирование внутренней политики и процедур Группы в целях минимизации данных рисков.

Группа подвержена отраслевым рискам, в том числе вследствие происходящих изменений в электроэнергетической отрасли, связанных с либерализацией рынка электроэнергии и мощности. Управление данным риском заключается в формировании благоприятной для Группы нормативно-правовой базы функционирования рынка электроэнергии и мощности. Для реализации данной задачи Группа принимает участие в процессах разработки нормативно-правовых актов в области электроэнергетики, осуществляемых Министерством энергетики РФ, НП «Совет рынка», ФСТ.

Кредитный риск. Кредитный риск – это вероятность финансовых потерь Группы вследствие неспособности контрагента выполнить свои контрактные обязательства. Подверженность кредитному риску возникает в результате продаж Группой продукции в кредит и других операций с контрагентами, в результате которых возникают финансовые активы.

Хотя погашение дебиторской задолженности подвержено влиянию экономических факторов, руководство считает, что у Группы не возникает существенного риска убытков сверх уже сформированного резерва под обесценение дебиторской задолженности.

В связи с отсутствием независимой оценки платежеспособности покупателей Группа оценивает платежеспособность заказчика на этапе заключения договора, принимая во внимание его

финансовое состояние и кредитную историю. Группа осуществляет мониторинг существующей задолженности на регулярной основе и предпринимает меры по сбору задолженности и уменьшению убытков.

Для снижения кредитного риска при работе на оптовом рынке электроэнергии и мощности Группа внедрила сбытовую политику и методику, предусматривающую расчет внутренних рейтингов контрагентов на рынке свободных договоров, на основе частоты банкротств контрагентов, и устанавливающую ограничения на кредитный рейтинг портфеля контрагентов.

Руководство Группы анализирует и отслеживает просроченную дебиторскую задолженность покупателей и заказчиков. Поэтому руководство считает целесообразным раскрывать информацию по срокам погашения дебиторской задолженности покупателей и заказчиков и прочей дебиторской задолженности в Примечании 12.

Финансовые активы, непросроченные и по которым не создан резерв по сомнительной задолженности, представляют собой задолженность различных покупателей электрической и тепловой энергии с положительной кредитной историей и высокой вероятностью взыскания.

Значительная часть резерва была создана под задолженность индивидуальных неоднородных потребителей, основываясь на истории предыдущих платежей и оценке руководства вероятности возмещения.

Денежные средства размещены в финансовых институтах, которые на момент открытия счета имели минимальный риск дефолта. Список банков для размещения денежных средств, а также правила размещения депозитов, утверждаются Группой. Группа проводит постоянную оценку финансового состояния, мониторинг рейтингов, присваиваемых независимыми агентствами, и прочих показателей работы финансовых институтов.

Сводные данные о размещенных денежных средствах и их эквивалентах с указанием банка и прочих финансовых институтов и их рейтинга на конец отчетного периода приведены в Примечаниях 11 и 14.

Максимальная подверженность Группы кредитному риску по классам активов отражена в балансовой стоимости финансовых активов в консолидированном Отчете о финансовом положении (Примечание 32).

Рыночные риски. Группа подвержена рыночным рискам. Рыночные риски Группы являются результатом открытых позиций в (а) процентных активах и обязательствах и (б) компонентах капитала которые в свою очередь подвержены общим и специфическим изменениям рынка. Руководство устанавливает допустимые лимиты риска, которые отслеживаются ежедневно. Тем не менее, использование данного подхода не может предотвратить потери из-за превышения лимитов по причине значительных рыночных колебаний.

Процентный риск. Изменения ставок процента оказывают влияние, в основном, на справедливую стоимость привлеченных кредитов и займов. Процентные ставки большинства существенных займов и кредитов фиксированные. Однако при привлечении новых кредитов или займов руководство решает вопрос о том, какая ставка процента – фиксированная или переменная – будет более выгодной для Группы на протяжении ожидаемого периода до наступления срока погашения на основе собственных профессиональных суждений.

Риск ликвидности. Риск ликвидности - это риск, при котором у Группы возникают трудности в покрытии задолженности, связанной с финансовыми обязательствами. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в напряженных условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Группы.

Группа управляет риском ликвидности с помощью следующих инструментов:

- тарифы на электричество и тепло устанавливаются по методу «Затраты+», что позволяет покрывать основные затраты предприятий Группы;
- Группа получает существенную поддержку от государства в виде государственных субсидий для компенсации низких тарифов на электричество (Примечание 24);
- Группа рассматривает возможность реструктуризации текущих заимствований для отсрочки погашения своих обязательств и увеличения ликвидности;
- Существенной частью текущих обязательств является предоплата за будущие услуги и снабжение электроэнергией, что также гарантирует спрос на продукцию Группы.

Группа «РАО Энергетические системы Востока»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся****31 декабря 2012 года, и по состоянию на эту дату**

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Следующая таблица отражает обязательства в зависимости от срока погашения, указанного в контракте по состоянию на 31 декабря 2012 года. Суммами, раскрытыми в таблице, являются контрактные недисконтированные денежные потоки, включающие общую сумму лизинговых обязательств (до вычета будущих финансовых платежей). Данные недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, представленных в консолидированном Отчете о финансовом положении, так как он основывается на дисконтированных денежных потоках.

Анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2012 года представлен ниже:

	Менее 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Более 5 лет
Обязательства				
Краткосрочные и долгосрочные заемные средства	29 733	8 218	16 628	5 257
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам (Примечание 21)	11 443	-	-	-
Обязательства по финансовой аренде (Примечание 18)	843	325	496	-
Итого будущие платежи, включая основные суммы долга и платежи по процентам	42 019	8 543	17 124	5 257
Обязательства группы выбытия (Примечание 15)	16 394	-	-	-

Анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2011 года представлен ниже:

	Менее 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Более 5 лет
Обязательства				
Краткосрочные и долгосрочные заемные средства	20 042	30 141	5 807	556
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам (Примечание 21)	8 873	-	-	-
Обязательства по финансовой аренде (Примечание 18)	747	689	340	-
Итого будущие платежи, включая основные суммы долга и платежи по процентам	29 662	30 830	6 147	556
Обязательства группы выбытия (Примечание 15)	13 093	-	-	-

Примечание 30. Управление капиталом

Главными задачами управления риском капитала Группы являются соответствие законодательству Российской Федерации и политика снижения стоимости капитала.

Законодательство Российской Федерации предусматривает следующие требования к уставному капиталу для акционерных обществ:

- величина уставного капитала открытого акционерного общества не может быть менее тысячекратной суммы минимального размера оплаты труда, установленного федеральным законом, на дату регистрации компании;
- если стоимость чистых активов общества меньше его уставного капитала по окончании финансового года, следующего за вторым финансовым годом или каждым последующим финансовым годом, по окончании которых стоимость чистых активов общества оказалась меньше его уставного капитала, то компания обязана уменьшить сумму акционерного капитала до величины ее чистых активов либо принять решение о ликвидации;
- если по окончании второго финансового года или каждого последующего финансового года стоимость чистых активов общества окажется меньше величины минимального уставного капитала, то такая компания обязана принять решение о своей ликвидации.

По состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года Компания соответствовала требованиям к уставному капиталу.

Цель Группы в области управления капиталом – гарантировать Группе возможность ведения непрерывной деятельности для обеспечения доходов акционерам и выгод другим заинтересованным сторонам, а также поддержания оптимальной структуры капитала с целью снижения затрат на его привлечение. По состоянию на 31 декабря 2012 года сумма капитала в управлении Группы, равная стоимости чистых активов Группы, составила 21 495 миллионов рублей (31 декабря 2011 года: 29 167 миллионов рублей).

Примечание 31. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму денежных средств, на которую финансовый инструмент может быть обменян в текущих условиях рынка между заинтересованными сторонами, за исключением случаев вынужденной продажи или ликвидации, и наилучшим образом отражается в виде котировки на свободном рынке.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов определяется Группой, используя доступную рыночную информацию, когда она имеется, а также с использованием соответствующей методологии оценки. В то же время необходим ряд допущений для интерпретации рыночных данных для определения оценочной справедливой стоимости. Российской Федерации по-прежнему присущи некоторые особенности развивающегося рынка, и экономическое положение продолжает ограничивать объем деятельности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать убыточные сделки и, таким образом, не предоставлять информации о стоимости финансовых инструментов. Руководство использовало всю имеющуюся рыночную информацию при определении справедливой стоимости финансовых инструментов.

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются в консолидированном Отчете о финансовом положении по их справедливой стоимости, которая определяется на основе котировок активного рынка (первый уровень в иерархии справедливых стоимостей).

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость финансовых инструментов с постоянной доходностью оценивается на основе ожидаемых к получению денежных потоков, дисконтированных по текущей процентной ставке для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от кредитного риска контрагента.

Балансовая стоимость дебиторской задолженности поставщикам и подрядчикам и прочих финансовых активов соответствует рыночной стоимости (Примечание 12).

Обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость финансовых инструментов с постоянной доходностью оценивается на основе ожидаемых к получению денежных потоков, дисконтированных по текущей процентной ставке для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком погашения.

Балансовая стоимость обязательств, учитываемых по амортизированной стоимости, равна их справедливой стоимости.

Группа «РАО Энергетические системы Востока»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся

31 декабря 2012 года, и по состоянию на эту дату

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 32. Приведение классов финансовых инструментов в соответствие с категориями оценки

В таблице ниже приведена сверка типов финансовых активов в соответствии с оценочными категориями МСФО (IAS) 39, «*Финансовые инструменты: признание и оценка*» и максимальной подверженности Группы кредитному риску в зависимости от классификации активов по состоянию на 31 декабря 2012 года:

	Займы и дебиторская задолженность	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Итого
Активы			
Прочие внеоборотные активы (Примечание 10)	310	-	310
Долгосрочная дебиторская задолженность	310	-	310
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (Примечание 9)	-	586	586
Задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность (Примечание 12)	16 102	-	16 102
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	15 058	-	15 058
Прочая дебиторская задолженность	1 044	-	1 044
Прочие оборотные активы (Примечание 14)	1 366	-	1 366
Краткосрочные депозиты	1 366	-	1 366
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 11)	5 781	-	5 781
Итого финансовые активы	23 559	586	24 145
Финансовые активы, предназначенные для продажи, и финансовые активы группы выбытия	831	-	831
Итого нефинансовые активы	77 894	-	77 894
Нефинансовые активы, предназначенные для продажи, и финансовые активы группы выбытия	28 123	-	28 123
Итого активы	130 407	586	130 993

Все финансовые обязательства Группы, за исключением производных финансовых инструментов, оцениваются по амортизированной стоимости.

В таблице ниже приведена сверка типов финансовых активов в соответствии с данными оценочными категориями и максимальной подверженности Группы кредитному риску в зависимости от классификации активов по состоянию на 31 декабря 2011 года:

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2012 года, и по состоянию на эту дату
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Займы и дебиторская задолженность	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Итого
Активы			
Прочие внеоборотные активы (Примечание 10)	363	-	363
Долгосрочная дебиторская задолженность	363	-	363
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (Примечание 9)	-	785	785
Задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность (Примечание 12)	17 327	-	17 327
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	14 964	-	14 964
Прочая дебиторская задолженность	2 363	-	2 363
Прочие оборотные активы (Примечание 14)	6 844	-	6 844
Краткосрочные депозиты	6 844	-	6 844
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 11)	4 330	-	4 330
Итого финансовые активы	28 864	785	29 649
Финансовые активы, предназначенные для продажи, и финансовые активы группы выбытия	626	-	626
Итого нефинансовые активы	72 789	-	72 789
Нефинансовые активы, предназначенные для продажи, и финансовые активы группы выбытия	27 247	-	27 247
Итого активы	129 526	785	130 311

Примечание 33. События после отчетной даты

После окончания отчетного периода Группой был заключен кредитный договор с ОАО АКБ «Росбанк» на общую сумму 1 000 миллионов рублей со сроком погашения не позднее 29 марта 2015 года и процентной ставкой 10,3% годовых; а также с ОАО «Сбербанк России» на общую сумму 1 000 миллионов рублей с процентной ставкой 10,0% и сроком погашения не позднее 27 марта 2015 года.

В январе - марте 2013 года Группа получила денежные средства по кредитным линиям от ОАО «Сбербанк России» на сумму 2 500 миллионов рублей с процентными ставками от 8,1% до 9,25% и сроком погашения до 13 декабря 2013 года.