

ГРУППА «РУСГИДРО»

**Консолидированная финансовая отчетность,
подготовленная в соответствии с МСФО, и
Аудиторское заключение**

**За год, закончившийся 31 декабря 2012 года,
и по состоянию на эту дату**

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 о движении денежных средств	8
Консолидированный Отчет об изменении капитала	10

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

Примечание 1. Группа и ее деятельность	12
Примечание 2. Краткое описание основных положений учетной политики	17
Примечание 3. Новые стандарты финансовой отчетности	28
Примечание 4. Основные дочерние общества	32
Примечание 5. Информация по сегментам	34
Примечание 6. Операции со связанными сторонами	37
Примечание 7. Основные средства	40
Примечание 8. Финансовые вложения в зависимые общества и совместно контролируемые предприятия	43
Примечание 9. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	45
Примечание 10. Прочие внеоборотные активы	46
Примечание 11. Денежные средства и их эквиваленты	48
Примечание 12. Дебиторская задолженность и авансы выданные	49
Примечание 13. Товарно-материальные запасы	50
Примечание 14. Прочие оборотные активы	51
Примечание 15. Капитал	51
Примечание 16. Налог на прибыль	53
Примечание 17. Обязательства по пенсионному обеспечению	57
Примечание 18. Краткосрочные и долгосрочные заемные средства	58
Примечание 19. Прочие долгосрочные обязательства	60
Примечание 20. Кредиторская задолженность и начисления	60
Примечание 21. Кредиторская задолженность по прочим налогам	60
Примечание 22. Доходы от текущей деятельности	61
Примечание 23. Государственные субсидии	61
Примечание 24. Расходы по текущей деятельности	62
Примечание 25. Финансовые доходы, расходы	62
Примечание 26. Прекращаемая деятельность	63
Примечание 27. Прибыль на акцию	63
Примечание 28. Договорные обязательства	63
Примечание 29. Условные обязательства	64
Примечание 30. Управление финансовыми рисками	66
Примечание 31. Управление капиталом	69
Примечание 32. Справедливая стоимость финансовых инструментов	70
Примечание 33. Представление финансовых инструментов по категориям оценки	71
Примечание 34. События после отчетной даты	72

Аудиторское заключение

Акционерам и Совету директоров Открытого акционерного общества «Федеральная гидрогенерирующая компания - РусГидро» (ОАО «РусГидро»)

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «РусГидро» 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.

ZAO PricewaterhouseCoopers Audit

1 апреля 2013

Москва, Российская Федерация

Сиротинская



Т.В. Сиротинская, Директор (квалификационный аттестат № 01-000527),
ЗАО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Аудируемое лицо: ОАО «РусГидро»

Свидетельство о государственной регистрации № 002237589
выдано Инспекцией МНС России по Железнодорожному району
г. Красноярска Красноярского края 26 декабря 2004 г.

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ № 1042401810494,
выдано 26 декабря 2004 г.

Ул. Республики, д. 51, г. Красноярск, Красноярский край,
Российская Федерация, 660075

Независимый аудитор: ЗАО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

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

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

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

Группа «РусГидро»
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	604 461	568 629
Финансовые вложения в зависимые общества и совместно контролируемые предприятия	8	17 865	33 686
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	9	14 326	19 738
Прочие внеоборотные активы	10	25 048	36 136
Итого внеоборотные активы		661 700	658 189
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	11	39 819	47 337
Дебиторская задолженность и авансы выданные	12	49 512	49 871
Товарно-материальные запасы	13	19 578	17 972
Прочие оборотные активы	14	53 787	9 944
Итого оборотные активы		162 696	125 124
Активы дочернего общества, приобретенного исключительно с целью последующей перепродажи	26	28 954	28 470
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	8	1 397	-
ИТОГО АКТИВЫ		854 747	811 783
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Акционерный капитал	15	317 637	290 302
Собственные выкупленные акции	15	(10 662)	(10 662)
Эмиссионный доход	15	39 202	21 434
Нераспределенная прибыль и прочие резервы		168 473	197 416
Капитал акционеров ОАО «РусГидро»		514 650	498 490
Неконтролирующая доля участия		23 745	27 169
ИТОГО КАПИТАЛ		538 395	525 659
Долгосрочные обязательства			
Отложенные налоговые обязательства	16	39 668	44 340
Долгосрочные заемные средства	18	67 283	102 624
Прочие долгосрочные обязательства	19	14 035	13 001
Итого долгосрочные обязательства		120 986	159 965
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	18	73 752	21 414
Кредиторская задолженность и начисления	20	46 171	40 030
Кредиторская задолженность по выпущенным акциям	15	50 000	43 604
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль		509	407
Кредиторская задолженность по прочим налогам	21	8 540	7 611
Итого краткосрочные обязательства		178 972	113 066
Обязательства дочернего общества, приобретенного исключительно с целью последующей перепродажи	26	16 394	13 093
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		316 352	286 124
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		854 747	811 783

Председатель Правления

Е. В. Дод

Главный бухгалтер

Д. В. Финкель

1 апреля 2013 года

Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

Группа «РусГидро»
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
ПРОДОЛЖАЮЩАЯСЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Доходы от текущей деятельности	22	294 979	362 599
Государственные субсидии	23	10 782	9 097
Расходы по текущей деятельности	24	(268 663)	(313 617)
Убыток от экономического обесценения основных средств	7	(19 332)	(6 963)
Убыток от обесценения долгосрочных векселей	10	(9 363)	-
Убыток от обесценения финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	9	(8 041)	-
Убыток от обесценения гудвила и нематериальных активов	10	(2 975)	-
Прибыль от продажи финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и группы выбытия		-	750
Прибыль от выбытия дочерних компаний		131	-
(Убыток) / прибыль от текущей деятельности		(2 482)	51 866
Финансовые доходы	25	5 079	4 183
Финансовые расходы	25	(6 458)	(6 392)
Доля в результатах зависимых обществ и совместно контролируемых предприятий	8	(14 197)	(5 945)
(Убыток) / прибыль до налогообложения		(18 058)	43 712
Расходы по налогу на прибыль	16	(5 315)	(11 934)
(Убыток) / прибыль за период по продолжающейся деятельности		(23 373)	31 778
ПРЕКРАЩАЕМАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Убыток от прекращаемой деятельности	26	(2 166)	(2 285)
(Убыток) / прибыль за период		(25 539)	29 493
Причитающий(ая)ся:			
Акционерам ОАО «РусГидро»		(22 802)	31 411
Неконтролирующей доле участия		(2 737)	(1 918)
(Убыток) / прибыль на обыкновенную акцию по текущей деятельности, причитающий(ая)ся акционерам ОАО «РусГидро», – базовый(ая) и разводненный(ая) (в российских рублях на акцию)	27	(0,0759)	0,1146
Убыток на обыкновенную акцию по прекращаемой деятельности, причитающийся акционерам ОАО «РусГидро», – базовый и разводненный (в российских рублях на акцию)	27	(0,0026)	(0,0030)
Средневзвешенное количество акций в обращении – базовое и разводненное (тысяч штук)	27	290 262 445	281 247 952

Председатель Правления

Е. В. Дод

Главный бухгалтер

Д. В. Финкель



апреля 2013 года

Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

Группа «РусГидро»
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) / прибыль за период		(25 539)	29 493
Прочий совокупный (убыток) / доход после налога на прибыль:			
Экономическое обесценение переоцененных основных средств	7	(10 646)	(11 299)
Убыток от изменения стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	9	(296)	(5 070)
Убыток от изменения стоимости выбывших финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		-	(2 577)
Убыток от изменения стоимости обесцененных финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	9	(3 438)	-
Перенос накопленного убытка / (дохода) от переоценки финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, на прибыли и убытки	9	6 451	(2 040)
Прочий совокупный убыток		-	(192)
Итого совокупный (убыток) / доход за период		(33 468)	8 315
Причитающийся:			
Акционерам ОАО «РусГидро»		(29 128)	14 518
Неконтролирующей доле участия		(4 340)	(6 203)

Председатель Правления

Е. В. Дод

Главный бухгалтер

Д. В. Финкель



1 апреля 2013 года

Группа «РусГидро»
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) / прибыль до налогообложения		(18 058)	43 712
Амортизация основных средств и нематериальных активов	7, 24	18 232	16 421
Убыток от выбытия основных средств	24	1 855	2 464
Доля в результатах зависимых обществ и совместно контролируемых предприятий	8	14 197	5 945
Прибыль от продажи финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и группы выбытия		-	(750)
Прибыль от выбытия дочерних компаний		(131)	-
Финансовые доходы	25	(5 079)	(4 183)
Финансовые расходы	25	6 458	6 392
Убыток от экономического обесценения основных средств	7	19 332	6 963
Убыток от обесценения гудвила и нематериальных активов	10	2 975	-
Убыток от обесценения финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	9	8 041	-
Убыток от обесценения долгосрочных векселей	10	9 363	-
Начисление убытка от обесценения дебиторской задолженности	24	5 781	8
Влияние Опционной программы	6	141	768
Расходы по пенсионному обеспечению	17	499	526
Прочие доходы		(54)	(144)
Денежные потоки по текущей деятельности до изменений оборотного капитала и уплаченного налога на прибыль		63 552	78 122
Изменения в оборотном капитале:			
Увеличение дебиторской задолженности и авансов выданных		(6 308)	(13 054)
Увеличение товарно-материальных запасов		(1 404)	(2 455)
Уменьшение / (увеличение) прочих внеоборотных активов		1 341	(2 832)
Увеличение кредиторской задолженности и начислений		8 335	15 250
Увеличение задолженности по прочим налогам		811	1 094
(Уменьшение) / увеличение прочих долгосрочных обязательств		(639)	985
Уплаченный налог на прибыль		(6 022)	(12 441)
Итого поступление денежных средств от текущей деятельности		59 666	64 669
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств		(82 150)	(81 905)
Поступления от продажи основных средств		162	394
Выбытие дочерних обществ		(17)	(17 325)
Открытие депозитов и приобретение прочих финансовых вложений		(75 925)	(10 441)
Закрытие депозитов и продажа прочих финансовых вложений		33 187	30 648
Приобретение дочерних компаний у третьих лиц за вычетом приобретенных в их составе денежных средств		32	(5 246)
Приобретение зависимых обществ и прочих долевыми финансовыми вложениями		(504)	(600)
Закрытие сделок с производными финансовыми инструментами		(9)	(187)
Проценты полученные		4 484	3 837
Приобретение дочерних обществ у компаний, находящихся под общим контролем		-	(173)
Приобретение дочернего общества с целью последующей перепродажи		-	33
Итого использование денежных средств на инвестиционную деятельность		(120 740)	(80 965)

Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

Группа «РусГидро»
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 краткосрочных заемных средств	18	43 741	31 196
Поступления долгосрочных заемных средств	18	44 674	70 914
Погашение заемных средств	18	(71 288)	(62 358)
Проценты уплаченные		(11 009)	(6 992)
Дивиденды, выплаченные акционерам ОАО «РусГидро»		(2 408)	(2 450)
Дивиденды, выплаченные дочерними обществами акционерам с неконтролирующей долей участия		(170)	(210)
Предоплата и поступления от эмиссии акций	15	51 498	3 338
Поступления от эмиссии акций дочерних обществ	20	-	3 397
Платежи по финансовому лизингу		(1 404)	(1 667)
Приобретение неконтролирующей доли участия в дочерних обществах		(58)	-
Итого поступление денежных средств от финансовой деятельности		53 576	35 168
Изменение денежных средств дочернего общества, приобретенного с целью последующей перепродажи		(39)	44
(Отрицательные) / положительные курсовые разницы по остаткам денежных средств		(20)	33
(Уменьшение) / увеличение денежных средств и их эквивалентов		(7 557)	18 949
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		47 414	28 465
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	11, 26	39 857	47 414

Председатель Правления

Е. В. Дод

Главный бухгалтер

Д. В. Финкель



1 апреля 2013 года

Группа «РусГидро»
Консолидированный Отчет об изменении капитала
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	Акционерный капитал		Собственные выкупленные акции		Эмиссионный доход		Резерв, связанный с присоединением		Резерв по переоценке		Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		Нераспределенная прибыль		Капитал акционеров ОАО «РусГидро»		Неконтролирующая доля участия		Итого капитал		
		288 695	(9 744)	20 453	(94 973)	229 901	7 401	68 256	509 989	29 579	539 568											
На 1 января 2011 года																						
Прибыль за период		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Убыток от изменения стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	9	-	-	-	-	-	-	-	(5 029)	-	-	-	-	-	-	-	(5 029)	(41)	-	-	(5 070)	
Убыток от изменения стоимости вышедших финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		-	-	-	-	-	-	-	(2 605)	-	-	-	-	-	-	-	(2 605)	28	-	-	(2 577)	
Перенос накопленного дохода от переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, на прибыли и убытки при их выбытии		-	-	-	-	-	-	-	(2 040)	-	-	-	-	-	-	-	(2 040)	-	-	-	(2 040)	
Экономическое обесценение переоцененных основных средств	7	-	-	-	-	-	-	(7 027)	-	-	-	-	-	-	-	(7 027)	(4 272)	-	-	-	(11 299)	
Прочий совокупный убыток		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(192)	-	-	-	-	(192)	-	-	-	-	(192)	
Итого совокупный доход		-	-	-	-	-	-	(7 027)	-	-	(9 674)	-	31 219	-	14 518	(6 203)	8 315	-	-	-	8 315	
Эмиссия акций	15	1 607	-	981	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2 588	-	-	-	-	2 588	
Выкуп собственных акций	15	-	(918)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(918)	-	-	-	-	-	(918)	
Приобретения у компаний, находящихся под общим контролем	15	-	-	-	(32 243)	6 396	-	-	-	(1 502)	-	-	-	-	(27 349)	11 611	-	-	-	-	(15 738)	
Выбытие дочерних обществ (Группа выбытия)		-	-	-	-	(110)	-	-	-	110	-	-	-	-	-	(5 593)	-	-	-	-	(5 593)	
Влияние изменения неконтролирующей доли участия	15	-	-	-	-	-	-	-	-	1 344	-	-	-	-	1 344	(2 015)	-	-	-	-	(671)	
Дивиденды	15	-	-	-	-	-	-	-	-	(2 450)	-	-	-	-	(2 450)	(210)	-	-	-	-	(2 660)	
Влияние Опционной программы	6	-	-	-	-	-	-	-	-	768	-	-	-	-	768	-	-	-	-	-	768	
Перевод резерва по переоценке в состав нераспределенной прибыли		-	-	-	-	(480)	-	-	-	480	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
На 31 декабря 2011 года		290 302	(10 662)	21 434	(127 216)	228 680	(2 273)	98 225	498 490	27 169	525 659											

Председатель Правления

Е. В. Дод

Главный бухгалтер

Д. В. Финкель

1 апреля 2013 года



Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

Группа «РусГидро»

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 1. Группа и ее деятельность

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, для ОАО «РусГидро» (далее по тексту – «Общество») и его дочерних компаний (далее по тексту совместно именуемых – «Группа»).

Общество было зарегистрировано и ведет свою деятельность на территории Российской Федерации, является акционерным обществом с ответственностью акционеров в пределах принадлежащих им акций и было учреждено в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Основной деятельностью Группы является производство и реализация электроэнергии и мощности на оптовом и розничном рынках Российской Федерации, а также производство и реализация теплоэнергии.

Изменения в структуре Группы и ее финансовых показателей. Информация об основных дочерних компаниях Группы представлена в Примечании 4. Изменения в структуре Группы, оказывающие существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность, представлены ниже.

В 2011 году Группой был получен контроль над Группой «РАО Энергетические системы Востока», ОАО «Павлодольская ГЭС», ОАО «КамГЭК» в рамках дополнительного выпуска обыкновенных акций Общества, а также приобретен контрольный пакет акций ЗАО «Международная энергетическая корпорация». Дочерние общества, приобретенные у компаний, находящихся под общим контролем, учтены по данным предшественника и ретроспективно представлены за все отчетные периоды, за исключением ОАО «ДРСК», классифицированного как дочернее общество, приобретенное исключительно с целью последующей перепродажи, учитываемого по данным предшественника перспективно с даты приобретения (Примечания 2, 26).

В марте 2011 года Группа передала инвестиции в ряд сбытовых компаний, классифицированных как активы, предназначенные для продажи, в качестве вклада в уставный капитал ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»: ОАО «Мосэнергосбыт» и его дочерние общества, ОАО «Петербургская сбытовая компания» и его дочерние общества, ОАО «Алтайэнергосбыт», ОАО «Тамбовская энергосбытовая компания», ОАО «Саратовэнерго» и ОАО «Объединенная энергосбытовая компания» (Группа выбытия). Выбытие сбытовых компаний имело существенное влияние на доходы (Примечание 22) и расходы Группы от текущей деятельности (Примечание 24) и привело к снижению операционной прибыли.

В сентябре 2011 года Группа приобрела 100 процентов акций ООО «Энергетическая сбытовая компания Башкортостана» (ООО «ЭСКБ»). Группа отразила данную сделку как объединение бизнеса.

Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, в том числе отмечается сравнительно высокая инфляция и высокие процентные ставки.

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований и подвержено часто вносимым изменениям. Будущее экономическое развитие Российской Федерации во многом зависит от эффективности экономических, финансовых и валютных мер, предпринимаемых Правительством, а также от развития налоговой, правовой, нормативной и политической систем.

Руководство не в состоянии предсказать все тенденции, которые могли бы оказать влияние на российскую экономику, а следовательно, и воздействие (при наличии такового), которое они могут оказать на финансовое положение Группы в будущем. Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержания устойчивости и развития бизнеса Группы.

Отношения с государством и действующее законодательство. По состоянию на 31 декабря 2012 года государству принадлежало 60,50 процента обыкновенных акций Общества (31 декабря 2011 года: 57,97 процента).

В число основных потребителей электрической и тепловой энергии Группы входит большое количество предприятий, контролируемых государством или связанных с ним. Помимо того, государство контролирует деятельность поставщиков и подрядчиков, оказывающих Группе услуги по диспетчеризации, передаче и распределению электроэнергии, а также ряда поставщиков топлива и других поставщиков Группы (Примечание 6).

Группа «РусГидро»

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)

Кроме того, государство оказывает влияние на деятельность Группы посредством:

- своего представительства в Совете директоров Общества;
- регулирования тарифов на электроэнергию, мощность и теплоэнергию;
- согласования инвестиционной программы Группы, объема и источников ее финансирования и контроля над ее реализацией.

Политика Правительства РФ в экономической, социальной и других сферах способна оказать существенное влияние на деятельность Группы.

Обзор рынка электроэнергии и мощности. Мощность и электроэнергия, несмотря на несомненную взаимосвязь, рассматриваются как отдельные товары. Реализация мощности представляет собой обязательство и возможность поддержания в готовности генерирующего оборудования для выработки электроэнергии установленного качества в объеме, необходимом для удовлетворения потребности потребителя в электроэнергии, тогда как реализация электроэнергии представляет собой фактическую поставку электроэнергии потребителю.

Российский рынок электроэнергии и мощности состоит из оптового и розничных рынков электроэнергии.

Участниками оптового рынка являются: генерирующие организации, энергосбытовые организации, энергоснабжающие организации, сетевые организации (в части приобретения электроэнергии для покрытия потерь при передаче), операторы экспорта / импорта электроэнергии, крупные потребители электроэнергии.

Участники оптового рынка, кроме сетевых организаций, могут выступать в роли как продавцов, так и покупателей электроэнергии и мощности.

Участниками розничных рынков являются: потребители электроэнергии, энергосбытовые организации, производители электрической энергии, не имеющие права на участие в оптовом рынке, территориальные сетевые организации.

Общества Группы, относящиеся к сегменту «Генерация», являются участниками оптового рынка и осуществляют реализацию электроэнергии и мощности другим участникам данного рынка.

Общества Группы, относящиеся к сегменту «Сбыт», являются участниками как оптового рынка, на котором они покупают электроэнергию и мощность, так и розничных рынков, на которых они продают электроэнергию конечным потребителям.

Общества Группы, относящиеся к сегменту «Группа РАО Энергетические системы Востока», являются участниками как оптового рынка электроэнергии и мощности (неценовая зона Дальнего Востока), на котором они продают и покупают электроэнергию и мощность, так и розничных рынков, на которых они покупают электроэнергию у производителей, не имеющих права на участие в оптовом рынке, и продают электроэнергию конечным потребителям, в том числе в изолированных энергосистемах.

Оптовый рынок электроэнергии и мощности. Правила функционирования оптового рынка электроэнергии и мощности регламентируются Постановлением Правительства РФ № 1172 от 27 декабря 2010 года.

Оптовый рынок электроэнергии и мощности функционирует на территории регионов, объединенных в ценовые и неценовые зоны. В первую ценовую зону входят территории Европейской части России и Урала, во вторую – Сибирь. В неценовых зонах (Архангельская и Калининградская области, Республика Коми, регионы Дальнего Востока), где по технологическим причинам организация рыночных отношений в электроэнергетике пока невозможна, реализация электроэнергии и мощности осуществляется по регулируемым тарифам.

В изолированных энергосистемах, технологически не связанных с единой энергосистемой страны, оптовый рынок электроэнергии и мощности отсутствует, поставка электроэнергии осуществляется в рамках регулируемых розничных рынков.

Оптовый рынок электроэнергии

На оптовом рынке электроэнергии функционируют несколько секторов, различающихся условиями заключения сделок и сроками поставки: сектор регулируемых договоров, рынок на сутки вперед, сектор свободных двусторонних договоров, балансирующий рынок.

Группа «РусГидро»

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 в пределах ценовых зон оптового рынка электроэнергии и мощности регулируемые договоры заключаются только в отношении объемов электроэнергии и мощности, предназначенных для поставок населению, приравненным к населению категориям потребителей, а также гарантирующим поставщикам, действующим на территории республик Северного Кавказа, Республики Тыва и республики Бурятия.

Тарифы на поставку электроэнергии и мощности по регулируемым договорам (далее – РД) рассчитываются по определяемым Федеральной службой по тарифам (далее – ФСТ) формулам индексации цен.

Объемы поставки электроэнергии и мощности по РД устанавливаются в рамках формируемого Федеральной службой по тарифам сводного прогнозного баланса производства и поставок электроэнергии таким образом, чтобы для включенного в сводный баланс производителя электроэнергии и мощности поставки по РД не превышали 35 процентов от полного объема поставки электрической энергии и мощности на оптовый рынок, определенного в балансовом решении для соответствующего производителя.

Объемы электроэнергии, не покрываемые регулируемыми договорами, реализуются по нерегулируемым ценам в рамках рынка на сутки вперед (далее – РСВ) и балансирующего рынка (далее – БР).

РСВ представляет собой проводимый Коммерческим оператором оптового рынка (ОАО «АТС») конкурентный отбор ценовых заявок поставщиков и покупателей за сутки до реальной поставки электроэнергии с определением цен и объемов поставки на каждый час суток. На РСВ цена определяется путем балансирования спроса и предложения и распространяется на всех участников рынка. Для снижения рисков манипулирования ценами на РСВ введена система стимулирования участников к подаче конкурентных ценовых заявок – в соответствии с правилами торговли, в первую очередь удовлетворяются заявки на поставку электроэнергии с наименьшей ценой.

Индексы цен и объемы торговли РСВ публикуются в ежедневном режиме на сайте ОАО «АТС».

Объемы электроэнергии, реализуемые в рамках двусторонних договоров и РСВ, формируют плановое потребление электроэнергии. Однако фактическое потребление неизбежно отличается от планового. Торговля отклонениями от планового производства / потребления осуществляется в режиме реального времени на БР с проведением Системным оператором оптового рынка (ОАО «СО ЕЭС») дополнительных конкурентных отборов заявок каждые три часа.

В рамках свободных двусторонних договоров участники рынка самостоятельно определяют контрагентов, цены и объемы поставки.

Оптовый рынок мощности

Постановлением Правительства РФ № 89 от 24 февраля 2010 года утверждены изменения в Правила функционирования оптового рынка электроэнергии и мощности, обеспечивающие запуск модели долгосрочного рынка мощности.

В числе механизмов реализации мощности долгосрочный рынок мощности предусматривает:

- покупку / продажу мощности, отобранной по итогам конкурентного отбора мощности (далее – КОМ), по договорам купли-продажи мощности, заключенным по итогам КОМ;
- покупку / продажу мощности по свободным договорам купли-продажи мощности, в том числе на бирже;
- покупку / продажу мощности новых объектов тепловой генерации по договорам о предоставлении мощности (далее – ДПМ) и по договорам купли-продажи мощности новых атомных электростанций и гидроэлектростанций, аналогичным ДПМ;
- покупку / продажу мощности генерирующих объектов, отнесенных к генерирующим объектам, поставляющим мощность в вынужденном режиме;
- покупку / продажу мощности по регулируемым договорам (в объемах поставки населению и приравненным к населению категориям потребителей);
- покупку / продажу мощности генерирующих объектов, определенных по итогам дополнительного отбора инвестиционных проектов, проводимого в случае, когда объем мощности, отобранной по результатам КОМ в какой-либо зоне свободного перетока, не обеспечивает удовлетворения спроса на мощность;

Группа «РусГидро»

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)

- покупку / продажу мощности генерирующих объектов, определенных по результатам конкурсов инвестиционных проектов на формирование перспективного технологического резерва мощностей.

Как и в части торговли электроэнергией, с 2011 года по регулируемым договорам поставляется мощность только в объемах, необходимых для поставки населению, приравненным к населению категориям потребителей и в отношении потребителей, функционирующих в отдельных частях ценовых зон оптового рынка, состоящих из территорий субъектов Российской Федерации, определенных Правительством РФ (Северный Кавказ).

В долгосрочном рынке мощности КОМ производится исходя из формируемого ОАО «СО ЕЭС» прогноза спроса на соответствующий период поставки. В случае превышения фактического спроса на мощность над прогнозным возможно проведение корректирующего конкурентного отбора.

В ходе КОМ в первую очередь отбирается мощность, введенная по ДПМ с объектами тепловой генерации и аналогичным ДПМ договорам с атомными электростанциями и гидроэлектростанциями. Мощность, не прошедшая конкурентный отбор, не оплачивается, за исключением мощности генерирующих объектов, работа которых необходима для поддержания технологических режимов работы энергосистемы или поставок тепловой энергии (вынужденные генераторы). Мощность вынужденных генераторов оплачивается по тарифу, установленному ФСТ.

В декабре 2010 года завершилась первая кампания по подписанию ДПМ. Объект тепловой генерации, введенный по ДПМ, получает гарантию оплаты мощности на 10 лет, обеспечивающую возврат капитальных затрат и оговоренных эксплуатационных расходов. Для договоров, аналогичных ДПМ, заключаемых с атомными электростанциями и гидроэлектростанциями, гарантия оплаты мощности составляет 20 лет. Размеры эксплуатационных и капитальных затрат, используемые при расчете стоимости мощности по ДПМ, определены в Постановлении Правительства РФ № 238 от 13 апреля 2010 года.

Правилами функционирования оптового рынка электроэнергии и мощности предусмотрено включение денежных средств, необходимых для обеспечения безопасной эксплуатации гидроэлектростанций Группы, а также финансирования инвестиционной программы Группы в части, касающейся строительства новых гидроэлектростанций, в стоимость мощности гидроэлектростанций Группы путем прибавления указанной целевой инвестиционной составляющей к цене на мощность, определенной по результатам КОМ.

В 2011 году целевая инвестиционная составляющая была определена в размере 12 906 миллионов рублей. В 2012 году целевая инвестиционная составляющая в ценах на мощность отсутствовала.

Неценовая зона Дальнего Востока

Территории Амурской области, Приморского края, Хабаровского края, Еврейской автономной области и Южного района Республики Саха (Якутия) объединены в неценовую зону Дальнего Востока оптового рынка электроэнергии и мощности. На данных территориях существуют особенности организации обращения электрической энергии и мощности, обусловленные ограничениями конкуренции среди поставщиков электроэнергии и сетевыми ограничениями по перетоку электроэнергии.

Тарифы на электроэнергию, отпускаемую энергокомпаниями Дальнего Востока потребителям (конечные тарифы), утверждаются региональными регулирующими органами, исходя из предельных уровней тарифов, утвержденных ФСТ на период регулирования.

Предельные уровни тарифов на электроэнергию, как поставляемую населению и приравненным к населению категориям потребителей, так и прочим потребителям по субъектам Российской Федерации, формируются ФСТ в соответствии с одобренным Правительством РФ прогнозом социально-экономического развития Российской Федерации на период регулирования.

В неценовой зоне Дальнего Востока реализована модель оптового рынка электроэнергии и мощности с единым закупщиком. Поставщики оптового рынка поставляют электроэнергию и мощность по установленным для них тарифам ФСТ. Единый закупщик приобретает электроэнергию и мощность на оптовом рынке по индикативным ценам, утвержденным ФСТ. ОАО «АТС» проводит торги и обеспечивает расчеты между производителями и покупателями электроэнергии по утвержденным ФСТ для них тарифам.

Функции единого закупщика возложены на ОАО «ДЭК» на территориях Амурской области, Еврейской автономной области, Хабаровского и Приморского краев и Южного района Республики Саха (Якутия).

Розничные рынки электроэнергии. Функционирование розничных рынков определяется «Основными положениями функционирования розничных рынков электрической энергии», утвержденными Постановлением Правительства РФ № 442 от 4 мая 2012 года. Розничные рынки электроэнергии – это сфера реализации электроэнергии конечным потребителям вне оптового рынка. Практически все объемы электроэнергии, продаваемой на розничных рынках, приобретаются на оптовом рынке, за исключением небольшой доли, производимой на электростанциях, не являющихся участниками оптового рынка. При этом существуют регионы, на территориях которых функционирует только розничный рынок – это изолированные энергосистемы Камчатского края, Магаданской области, Чукотского автономного округа, Западного и Центрального районов Республики Саха (Якутия), Сахалинской области, не имеющие технологических связей с единой энергосистемой страны.

Энергосбытовые (энергоснабжающие) организации, имеющие статус гарантирующего поставщика, обязаны заключить договор энергоснабжения с любым обратившимся к ним лицом в границах их зоны деятельности, что является гарантией энергоснабжения для каждого потребителя на розничном рынке. Зоны деятельности гарантирующих поставщиков покрывают всю территорию Российской Федерации и не пересекаются между собой. Таким образом, для каждого потребителя существует единственный гарантирующий поставщик.

С 2011 года гарантирующие поставщики и другие энергосбытовые организации поставляют электроэнергию для потребителей, не относящихся к населению и приравненным к населению категориям потребителей:

- *На территориях, объединенных в ценовые зоны оптового рынка* – по нерегулируемым ценам в рамках предельных уровней нерегулируемых цен. Предельные уровни нерегулируемых цен определяются по итогам каждого месяца на основе фактически сложившихся цен оптового рынка.
- *На территориях, объединенных в неценовые зоны оптового рынка* – по регулируемым ценам с учетом оплаты отклонений фактических объемов потребления от договорных, а также возмещения расходов в связи с изменением договорного объема потребления.
- *На территориях изолированных энергосистем* – по регулируемым ценам, утверждаемым ФСТ и органами исполнительной власти субъектов РФ в области государственного регулирования тарифов, на территории которых находятся данные энергосистемы.

Население и приравненные к населению категории потребителей оплачивают всю фактически потребленную электроэнергию только по регулируемым тарифам.

Рынок теплоэнергии. Функционирование рынка теплоэнергии определяется Федеральным законом «О теплоснабжении» № 190-ФЗ от 27 июля 2010 года.

Общества Группы, относящиеся к сегменту «Группа «РАО Энергетические системы Востока», являются участниками розничных рынков тепла на территориях присутствия. Поставка тепловой энергии осуществляется централизованно от тепловых электростанций и котельных, эксплуатируемых энергосистемами. При этом ряд энергосистем занимаются поставкой тепловой энергии, осуществляя деятельность по производству и распределению тепловой энергии, другие – только осуществляя деятельность по производству тепловой энергии.

Рынок теплоэнергии предусматривает:

- поставку тепловой энергии, теплоносителя для оказания коммунальных услуг в части горячего водоснабжения и отопления;
- поставку тепловой энергии в паре для технологических нужд предприятий.

Реализация тепловой энергии, в соответствии с действующим законодательством РФ, является полностью регулируемым видом деятельности.

Цены (тарифы) на тепловую энергию, отпускаемую энергокомпаниями, для всех групп потребителей, утверждаются органами исполнительной власти субъектов Российской Федерации в области государственного регулирования цен (тарифов).

Плата за услуги по поддержанию резервной тепловой мощности при отсутствии потребления тепловой энергии и плата за подключение к системе теплоснабжения также регулируются органами исполнительной власти субъектов Российской Федерации в области государственного регулирования тарифов.

Рынок услуг по обеспечению системной надежности. Виды услуг по обеспечению системной надежности (далее – системных услуг), правила их оказания и механизмы ценообразования, а также порядок отбора субъектов электроэнергетики, оказывающих такие услуги, и потребителей электрической энергии определены Постановлением Правительства РФ № 117 от 3 марта 2010 года.

Функции по отбору субъектов электроэнергетики, оказывающих системные услуги, заключению с такими субъектами договоров и оплате услуг, а также координации действий участников рынка системных услуг возложены на ОАО «СО ЕЭС».

Рынок системных услуг призван обеспечить функционирование экономических механизмов, стимулирующих поддержание и развитие в Единой энергетической системе (ЕЭС) России оборудования со специфическими, необязательными для всех субъектов характеристиками:

- способность участия в нормированном первичном регулировании частоты;
- способность участвовать в автоматическом вторичном регулировании частоты на ТЭС;
- регулирование реактивной мощности с использованием генерирующего оборудования электростанций, не участвующего в производстве активной мощности;
- эксплуатация элементов систем противоаварийного управления в ЕЭС России, создаваемых в целях увеличения пропускной способности в контролируемых сечениях электрической сети.

Из представленного перечня системных услуг Группа оказывает услуги по регулированию реактивной мощности с использованием генерирующего оборудования ГЭС, на котором в течение периода оказания услуг не производится электрическая энергия.

Примечание 2. Краткое описание основных положений учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности. Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (далее по тексту – «МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости приобретения, за исключением переоценки основных средств и финансовых активов, имеющих в наличии для продажи. Далее приводятся основные положения учетной политики, которые были использованы при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, если не указано иное.

Каждое предприятие Группы ведет индивидуальный учет и готовит финансовую отчетность в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета (далее по тексту – «РСБУ»). Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основании российских учетных данных, которые были скорректированы и переклассифицированы для целей достоверного представления информации с учетом требований МСФО.

Функциональная валюта и валюта отчетности. Функциональной валютой Группы и валютой, в которой подготовлена прилагаемая консолидированная финансовая отчетность, является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль.

Консолидированная финансовая отчетность. К дочерним обществам относятся все компании, в которых Группе напрямую или косвенно принадлежит более половины голосующих акций или в отношении которых Группа способна иным образом контролировать их финансовую и операционную политику с целью получения выгод. При оценке наличия контроля со стороны Группы в отношении другого юридического лица принимается во внимание наличие и влияние потенциальных прав голоса, которые в настоящее время могут быть представлены к исполнению или конвертации. Консолидация дочерних обществ осуществляется с даты перехода контроля к Группе (даты приобретения) и прекращается с даты утраты контроля.

Приобретение Группой дочерних обществ, за исключением компаний, приобретенных у сторон, находящихся под общим контролем, учитывается по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы и принятые в рамках объединения бизнеса обязательства, а также условные обязательства оцениваются по их справедливой стоимости на дату приобретения, вне зависимости от величины неконтролирующей доли участия.

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

Гудвил оценивается путем вычета справедливой стоимости чистых активов приобретенной компании из общей суммы вознаграждения, уплаченного за приобретенную компанию, неконтролирующей доли участия в приобретенной компании и справедливой стоимости доли в приобретенной компании,

Группа «РусГидро»

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)

которая уже была в собственности до момента приобретения. Отрицательная сумма («отрицательный гудвилл») 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.

Вознаграждение, уплаченное за приобретенную компанию, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долевых инструментов 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, понесенные при выпуске долевых инструментов, вычитаются из суммы капитала; затраты по сделке, 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 обществами Группы и нереализованная прибыль по этим операциям, а также сальдо по расчетам внутри Группы исключаются. Нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда стоимость не может быть возмещена. Общество и все дочерние общества Группы применяют единую учетную политику в соответствии с политикой Группы.

Неконтролирующая доля участия представляет собой часть чистых результатов деятельности и капитала дочернего общества, приходящуюся на долю, которой напрямую или косвенно не владеет Общество. Неконтролирующая доля участия образует отдельный компонент капитала Группы.

Приобретение и продажа неконтролирующей доли участия. Группа применяет модель экономической единицы для учета сделок с владельцами неконтролирующей доли участия. Разница между вознаграждением, уплаченным за приобретение неконтролирующей доли, и ее балансовой стоимостью отражается в учете как сделка с капиталом непосредственно на счетах капитала. Группа признает разницу между вознаграждением, полученным за продажу неконтролирующей доли, и ее балансовой стоимостью как сделку с капиталом в консолидированном Отчете об изменении капитала.

Приобретение дочерних обществ у предприятий, находящихся под общим контролем. Приобретение дочерних обществ у предприятий, находящихся под общим контролем, учитывается по методу учета компании-предшественника. 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 в соответствии с МСФО. Гудвилл, возникший при первоначальном приобретении компании передающей стороной, также учитывается в данной консолидированной финансовой отчетности. Разница между балансовой стоимостью чистых активов, включая образовавшуюся у передающей стороны сумму гудвила, и суммой выплаченного вознаграждения отражена в настоящей консолидированной финансовой отчетности как корректировка резерва, связанного с присоединением, в составе капитала. 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 отчетности, то есть ретроспективно, за исключением дочерних обществ, приобретенных исключительно с целью последующей перепродажи, которые учитываются по данным предшественника перспективно с даты приобретения.

Финансовые вложения в зависимые общества и совместно контролируемые предприятия. Финансовые вложения в зависимые общества и совместно контролируемые предприятия учитываются по методу долевого участия, основанного на доле Группы в соответствующем обществе. Зависимыми являются общества, на которые Группа оказывает значительное влияние (прямо или косвенно), но над которыми не имеет контроля; как правило, доля голосующих акций в этих обществах составляет от 20 до 50 процентов. Инвестиции в зависимые общества учитываются по методу долевого участия и первоначально признаются по стоимости приобретения. Дивиденды, полученные от зависимых обществ относятся на уменьшение балансовой стоимости инвестиций в зависимые общества. Иные изменения доли Группы в чистых активах зависимого общества, имевшие место после приобретения, признаются следующим образом: (а) доля Группы в прибылях или убытках зависимых обществ отражается в составе консолидированной прибыли или убытков за год как доля в результатах зависимых обществ; (б) доля Группы в прочем совокупном доходе признается в составе прочего совокупного дохода и отражается отдельной строкой и (в) все прочие изменения в доле Группы в балансовой стоимости чистых активов зависимых обществ признаются как прибыли или убытки в составе доли в результатах зависимых обществ.

Группа «РусГидро»

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)

Однако, когда доля Группы в убытках зависимого общества равна или превышает ее инвестиции в данное общество, включая какую-либо прочую необеспеченную дебиторскую задолженность, Группа не отражает дальнейшие убытки, за исключением случаев, когда она приняла на себя обязательства или осуществила платежи от имени зависимого общества.

Совместно контролируемым предприятием называется совместная предпринимательская деятельность, осуществляемая через какое-либо обособленное предприятие, созданное специально для этих целей, в котором каждый участник имеет долю. Отличительной особенностью совместного предприятия является установление договорных соглашений между участниками, определяющих совместный контроль над деятельностью совместного предприятия.

Группа прекращает использование в учете метода долевого участия с момента утраты совместного контроля или существенного влияния на совместно контролируемые предприятия или зависимые общества.

Нереализованная прибыль по операциям между Группой и зависимыми обществами или совместно контролируемыми предприятиями исключается в размере, соответствующем доле Группы в этих предприятиях.

Выбытие дочерних обществ, зависимых обществ или совместных предприятий. Когда Группа утрачивает контроль или значительное влияние, сохраняющаяся доля в компании переоценивается по справедливой стоимости, а изменения балансовой стоимости отражаются в прибылях или убытках. Справедливая стоимость представляет собой первоначальную балансовую стоимость для целей дальнейшего учета сохраняющейся доли в зависимом обществе, совместном предприятии или финансовом активе. Кроме того, все суммы, ранее отраженные в прочем совокупном доходе в отношении данной компании, учитываются так, как если бы Группа осуществила непосредственную продажу соответствующих активов или обязательств. Это может означать, что суммы, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в прибыли или убытки.

Если доля участия в зависимом обществе уменьшается, но при этом сохраняется значительное влияние, то только пропорциональная доля сумм, ранее отраженных в составе прочего совокупного дохода, переносится в прибыли или убытки в необходимых случаях.

Нематериальные активы и гудвил. Нематериальные активы Группы, кроме гудвила, имеют определенный срок полезного использования и включают преимущественно клиентскую базу, приобретенную в рамках объединения бизнеса (Примечание 10), амортизируемую в течение пяти лет, а также капитализированное программное обеспечение. Нематериальные активы амортизируются линейным методом в течение срока их полезного использования. В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей из: стоимости, которая может быть получена в результате их использования, и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. 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 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, как правило, определяется пропорционально доле выбывшего актива в стоимости единицы, генерирующей денежные средства.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по справедливой стоимости. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается по методу эффективной ставки процента и отражается в прибылях или убытках за год как финансовый доход. Дивиденды по долевым финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в прибылях или убытках за год, когда установлено право Группы на получение выплаты, и вероятность получения дивидендов является высокой. Прочие изменения справедливой стоимости временно отражаются на счетах прочего совокупного дохода до момента прекращения признания инвестиции или ее обесценения, когда сумма накопленных прибылей или убытков переносится из состава прочего совокупного дохода в состав финансового дохода в прибылях или убытках за год.

Группа «РусГидро»

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)

Убытки от обесценения инвестиций, имеющих в наличии для продажи, отражаются в прибылях или убытках за год в момент их возникновения в результате одного или нескольких событий («события – индикаторы убытка»), имевших место после первоначального признания данных активов. Значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости долевых ценных бумаг ниже их стоимости приобретения является признаком обесценения. Сумма накопленного убытка от обесценения, рассчитываемая как разница между ценой приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения, ранее отраженного в прибылях или убытках, переносится со счета прочего совокупного дохода в состав финансовых расходов в прибылях или убытках за год. Убытки от обесценения долевых инструментов не восстанавливаются, и последующая прибыль признается в составе прочего совокупного дохода. Если в последующем периоде возрастает справедливая стоимость долговых инструментов, отнесенных к категории инвестиций, имеющих в наличии для продажи, и данное увеличение стоимости можно объективно отнести к какому-либо событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в прибылях или убытках, убыток от обесценения восстанавливается в прибылях или убытках текущего периода.

Производные финансовые инструменты. Производные финансовые инструменты изначально признаются по справедливой стоимости на дату заключения соответствующего договора и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости.

Политика Группы предполагает отражение производных финансовых инструментов по справедливой стоимости с отражением прибыли или убытка от изменения справедливой стоимости в консолидированном Отчете о прибылях и убытках. Производные финансовые инструменты не отражаются как инструменты хеджирования.

Операции в иностранной валюте. 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 в консолидированном Отчете о прибылях и убытках.

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

Основные средства. Группа использует модель учета основных средств по переоцененной стоимости. 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 узлов. Прибыли и убытки, возникающие по причине замены основных средств, отражаются в консолидированном Отчете о прибылях и убытках по мере возникновения. Амортизация реконструируемых и модернизируемых активов приостанавливается, если оценочный период реконструкции превышает один год.

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.

Группа «РусГидро»

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)

Амортизация основных средств. Земельные участки не амортизируются. Амортизация по прочим объектам основных средств начисляется линейным методом в течение всего срока 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.

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

Тип основных средств	Средние сроки полезного использования
Производственные здания	25–80
Сооружения	10–100
Машины и оборудование	5–40
Прочие	3–30

Начисление амортизации начинается с момента ввода основных средств в эксплуатацию.

Обесценение основных средств. Тест на обесценение основных средств проводится в том случае, если есть какие-либо факторы, свидетельствующие о том, что могло произойти обесценение, или если необходимо убедиться в том, что основные средства учитываются по стоимости, не превышающей их предполагаемую возмещаемую стоимость (Примечание 7). Если выявлен хотя бы один такой фактор, то руководство Группы оценивает возмещаемую сумму, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже актива и стоимости от использования. Справедливая стоимость актива за вычетом расходов по продаже представляет собой сумму, которая может быть получена от продажи активов. Стоимость от 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 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.

Инвестиционная собственность. К инвестиционной собственности относится имущество Группы, которое предназначено для получения арендного дохода и при этом не используется самой Группой (Примечание 10). Инвестиционная собственность отражается в отчетности по стоимости приобретения. В случае наличия признаков, указывающих на возможное обесценение инвестиционной собственности, Группа оценивает размер возмещаемой суммы по большей из двух величин: стоимости, которая может быть получена в результате ее использования, либо справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Величина балансовой стоимости инвестиционной собственности снижается до возмещаемой суммы посредством списания на прибыли или убытки за год. Убыток от снижения стоимости актива, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется, если впоследствии произошло изменение оценок, использованных для определения его возмещаемой суммы.

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 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.

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения признаются в прибылях или убытках по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансового

актива и влияющих на величину или сроки расчетных будущих денежных потоков, связанных с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. 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 (которая не включает в себя будущие убытки по кредиту, которые в настоящее время еще не были понесены) ожидаемых денежных потоков, 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 прибыли или убытки 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. Возможная чистая цена продажи – это расчетная цена продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расходов на продажу.

Внеоборотные активы, отнесенные к категории предназначенных для продажи. Прекращаемая деятельность. Внеоборотные активы и активы 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 активы группы выбытия, классифицированные в консолидированном Отчете о финансовом состоянии 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 «РусГидро»

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)

Группа выбытия представляет собой активы (оборотные и / или внеоборотные), подлежащие выбытию путем продажи или иным способом единой группой в процессе одной операции продажи, и обязательства, относящиеся к данным активам, которые будут переданы в процессе этой операции. Гудвил учитывается в составе группы выбытия в том случае, если в группу выбытия включена часть единицы, генерирующей денежные средства, на которую при приобретении был распределен гудвил. 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 долгосрочные 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.

Прекращаемая деятельность – это компонент Группы, который либо выбыл, либо классифицирован как предназначенный для продажи, и который: (а) представляет собой отдельный значительный вид деятельности или географический район ведения операций; (б) является частью единого скоординированного плана выбытия отдельного значительного вида деятельности или географического района ведения операций; (в) является дочерним обществом Группы, приобретенным исключительно с целью последующей перепродажи. Выручка и денежный поток от прекращаемой деятельности раскрываются отдельно от результатов основной деятельности с представлением сопоставимых данных.

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 прибылях или убытках 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. Отложенные налоговые обязательства не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила, который не признается для целей налогообложения. 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.

Группа «РусГидро»

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)

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

Группа контролирует восстановление временных разниц, возникающих в результате налогообложения дивидендов, полученных от дочерних обществ и совместно контролируемых предприятий, 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 будут восстановлены в обозримом будущем.

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, который отражается не по справедливой стоимости и 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 1 января 2009 года или более позднюю дату.

Дата начала капитализации наступает, когда Группа: (а) несет расходы, связанные с квалифицируемым активом; (б) несет затраты по займам; и (в) 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.

Уплата процентов, включенных в стоимость активов, классифицирована как отток денежных средств по финансовой деятельности.

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 сотрудниками 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 планы пенсионного обеспечения с установленными выплатами, которые распространяются 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 прибыли или убытки. Обязательство по осуществлению установленных выплат рассчитывается по методу «прогнозируемой условной единицы будущих выплат». Текущая стоимость обязательства по планам с установленными выплатами определяется по текущей стоимости ожидаемых оттоков денежных средств с применением процентных ставок по государственным ценным бумагам, деноминированным в той же валюте, в которой будут осуществляться выплаты по плану, и сроки погашения которых приблизительно равны срокам соответствующих пенсионных обязательств.

Группа «РусГидро»

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)

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.

Актuarные прибыли и убытки, возникающие в результате корректировок актуарных допущений, превышающие 10 процентов стоимости активов плана пенсионного обеспечения или 10 процентов 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.

Выплаты, основанные на акциях. Программа по предоставлению опционов на приобретение акций позволяет ключевому управленческому персоналу Группы приобретать акции Общества. Справедливая стоимость опционов определяется на дату предоставления опционов и относится на расходы до момента возникновения у сотрудников безусловного права на получение опционов. Справедливая стоимость определяется на основании модели Блэка-Шоулза.

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. Все арендные платежи распределяются между обязательствами и финансовыми расходами с тем, чтобы обеспечить постоянное соотношение задолженности по лизингу. Соответствующие арендные обязательства (за вычетом финансовых расходов будущих периодов) включаются в состав заемных средств. Расходы по процентам отражаются в консолидированном Отчете о прибылях и убытках в течение всего срока аренды по методу эффективной ставки процента. Активы, приобретенные на условиях финансовой аренды, амортизируются в течение всего срока их полезного использования либо более короткого срока аренды, если у Группы нет достаточной уверенности в том, что она получит право собственности на этот актив на момент окончания срока аренды.

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 электроэнергии и теплоэнергии, предоставления мощности, а также по факту реализации прочих товаров и услуг в течение периода. Доходы от текущей деятельности сбытовых компаний признаются по факту поставки электроэнергии покупателю. Доходы от текущей деятельности отражаются без налога на добавленную стоимость.

Выручка по свободным двусторонним договорам отражается свернуто с покупкой эквивалентного объема электроэнергии, которую участник рынка обязан произвести в соответствии с регламентами оптового рынка электроэнергии и мощности. Дополнительный оборот по продаже/покупке электроэнергии в размере 9 090 миллионов рублей за год, закончившийся 31 декабря 2012 года (за год, закончившийся 31 декабря 2011 года: 1 685 миллионов рублей) отражается в консолидированной финансовой отчетности свернуто для отражения экономической сущности сделок.

Группа «РусГидро»

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 на акцию. Прибыль на 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 предприятиями Группы.

Акционерный 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 выбытии 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.

Финансовые гарантии. Финансовыми гарантиями являются договоры, согласно которым Группа обязана произвести оговоренные платежи для возмещения держателю гарантии убытков, который она понесла в связи с тем, что должник оказался не в состоянии погасить обязательство в установленный срок. Финансовые гарантии первоначально признаются по справедливой стоимости, которая обычно устанавливается в размере полученной комиссии. Данная сумма равномерно амортизируется на протяжении всего срока действия гарантии. В конце каждого отчетного периода гарантии переоцениваются по наибольшему из следующих значений: (а) первоначально признанная сумма за вычетом накопленной амортизации; (б) наилучшая расчетная оценка затрат, необходимых для урегулирования существующего обязательства, на отчетную дату.

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 процентов 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.

Обесценение финансовых активов имеющихся в наличии для продажи. Группа определяет необходимость обесценения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, в соответствии с МСФО (IAS) 39. Группа оценивает, среди прочего, как долго и в какой степени справедливая стоимость инвестиции ниже, чем ее себестоимость, финансовое положение и

деятельность инвестируемой организации в ближайшем будущем, включая такие факторы, как результаты деятельности индустрии и сектора, а также изменения в технологии и в потоках денежных средств в операционной и финансовой деятельности. Решение о наличии обесценения принимается в каждом конкретном случае с целью определить, является ли уменьшение справедливой стоимости финансового актива, имеющегося в наличии для продажи, ниже его себестоимости существенным или продолжительным. Эффект данной важнейшей бухгалтерской оценки отражен в Примечании 9.

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 и 8.

Оценка справедливой стоимости приобретенных. При учете объединений компаний, цена приобретения, уплаченная за приобретение компании, относится на ее активы и обязательства на основании расчетной справедливой стоимости приобретенных активов и принятых обязательств на дату приобретения. Превышение цены приобретения над справедливой стоимостью приобретенных чистых материальных и идентифицируемых нематериальных активов отражается как гудвил. Значительная доля профессионального суждения задействована в оценке индивидуальной справедливой стоимости основных средств и идентифицируемых нематериальных активов. Руководство Группы использует всю имеющуюся информацию для определения данной справедливой стоимости и, в отношении определенных приобретений, привлекает помощь сторонних консультантов. Оценки, использованные для определения справедливой стоимости, основываются на допущениях, которые считаются обоснованными, но являются неопределенными по своей сути. Соответственно, фактические результаты могут отличаться от прогнозируемых результатов, использованных для определения справедливой стоимости.

Условные обязательства. Группа начисляет указанные обязательства в тех случаях, когда анализ показывает, что существует высокая вероятность их возникновения и при этом может быть сделана обоснованная оценка. Оценка Группой сумм обязательств основывается на существующих фактах и оценке Группой возможности погашения или урегулирования обязательств в будущем.

Эффект данных важнейших бухгалтерских оценок и допущений отражен в Примечании 29.

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 применимого законодательства и позицией Группы в части правильности исчисления и уплаты налогов, в консолидированной финансовой отчетности формируется соответствующий резерв.

Эффект данных важнейших бухгалтерских оценок и допущений отражен в Примечании 29.

Признание отложенных налоговых активов. На каждую отчетную дату руководство Группы 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 16.

Сроки полезного использования основных средств. Оценка сроков полезного использования того или иного объекта основных средств является предметом суждения руководства Группы,

Группа «РусГидро»

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)

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 прекращаемая деятельность. Распоряжением Правительства Российской Федерации от 07 июля 2011 года №1174-р была утверждена передача акций ОАО «ДРСК» ОАО «ФСК ЕЭС». Указом Президента Российской Федерации от 22 ноября 2012 года №1567 определено создание единой холдинговой компании ОАО «Россети», 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 «Россети». 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 дочернее общество, приобретенное исключительно с целью последующей перепродажи (Примечание 4).

Переклассификации

С целью приведения показателей отчетности предыдущего отчетного периода в соответствие с формой представления данных, принятых в текущем отчетном периоде, были сделаны определенные переклассификации. Все проведенные переклассификации являются несущественными.

Применение новых или пересмотренных стандартов и интерпретаций

Новые стандарты и интерпретации, которые стали обязательными для Группы с 1 января 2012 года, представлены ниже:

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. Изменения к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение МСФО», относящиеся к высокой гиперинфляции и устраняющие ссылки на фиксированные даты для некоторых обязательных и добровольных исключений, 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 окажут влияния на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

Примечание 3. Новые стандарты финансовой отчетности

Новые стандарты и интерпретации, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты, которые Группа не применяет досрочно, представлены ниже:

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» (опубликован в мае 2011 года и обязателен к применению для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). МСФО (IFRS) 10 заменяет МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и ПКИ (SIC) 12 «Консолидация – компании специального назначения». МСФО (IFRS) 10 вносит изменения в определение контроля на основе применения одинаковых критериев ко всем компаниям. Определение подкреплено подробным руководством по практическому применению. В настоящее время руководство проводит оценку влияния нового стандарта на финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности» (опубликован в мае 2011 года и обязателен к применению для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). МСФО (IFRS) 11 заменяет МСФО (IAS) 31 «Участие в совместной деятельности» и ПКИ (SIC) 13 «Совместно контролируемые предприятия – немонетарные вклады участников». Благодаря изменениям в определениях количество видов совместной деятельности сократилось до двух: совместные операции и совместные предприятия. Для совместных предприятий отменена существовавшая ранее возможность учета по методу пропорциональной консолидации. Участники совместного предприятия обязаны применять метод долевого участия. В настоящее время руководство проводит оценку влияния нового стандарта на финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других компаниях» (опубликован в мае 2011 года и обязателен к применению для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). МСФО (IFRS) 12 применяется к компаниям, у которых есть доли участия в дочерних, зависимых компаниях, совместной деятельности или неконсолидируемых структурированных компаниях. Стандарт замещает требования к раскрытию информации, которые в настоящее время предусматриваются МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные предприятия». МСФО (IFRS) 12 требует раскрытия информации, которая поможет пользователям отчетности оценить характер, риски и финансовые последствия, связанные с долями участия в дочерних и зависимых 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 контроля, в деятельности и в денежных потоках группы, обобщенную информацию о дочерних компаниях с существенными долями участия, не обеспечивающими контроля, и детальные раскрытия информации в отношении неконсолидируемых структурированных компаний. Новый стандарт не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 13 «Оценка по справедливой стоимости» (опубликован в мае 2011 года и обязателен к применению для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). МСФО (IFRS) 13 направлен на улучшение сопоставимости и повышение качества раскрытия информации о справедливой стоимости, так как требует применения единого для МСФО определения справедливой стоимости, требований по раскрытию информации и источников измерения справедливой стоимости. В настоящее время руководство проводит оценку влияния нового стандарта на финансовую отчетность Группы.

МСФО (IAS) 27 «Неконсолидированная финансовая отчетность» (пересмотрен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данный стандарт был изменен, и в настоящее время его задачей является установление требований к учету и раскрытию информации для инвестиций в дочерние компании, совместные предприятия или зависимые компании при подготовке неконсолидированной финансовой отчетности. Руководство о контроле и консолидированной финансовой отчетности было заменено МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность».

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 долевого методу в МСФО (IAS) 28, так как этот метод применим как к совместным предприятиям, так и к зависимым компаниям. Руководства по остальным вопросам, за исключением описанного выше, остались без изменений.

Изменения к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (выпущены в июне 2011 года и обязательны к применению для годовых отчетных периодов, начинающихся 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 обязательны к применению для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты) касаются пересмотра в подходе к признанию и оценке пенсионных расходов в рамках планов с установленными выплатами, 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: стоимость услуг и чистый процентный доход отражаются в прибыли или убытке; а переоценка – в прочем совокупном доходе. В настоящее время руководство проводит оценку влияния пересмотренного стандарта на финансовую отчетность Группы.

«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.

Усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности (выпущены в мае 2012 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Усовершенствования содержат изменения к пяти стандартам. Пересмотренный МСФО 1 (а) 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 (б) 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.

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 или после этой даты). 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 году) 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) 12 «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) 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности» – «Государственные займы» (выпущены в мае 2012 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Эти изменения, относящиеся к займам, полученным от государства по ставкам ниже рыночных, освобождают компании, впервые составляющие отчетность по МСФО, от полного ретроспективного применения

МСФО при отражении в учете таких займов при переходе на МСФО. Это предоставляет компаниям, впервые составляющим отчетность по МСФО, такое же освобождение, как и компаниям, которые уже составляют отчетность по МСФО.

Прочие пересмотренные стандарты и интерпретации: Изменения к ПКИ (IFRIC) 20 «Затраты на вскрышные работы при открытой разработке на этапе добычи», которая рассматривает вопрос о том, когда и каким образом учитывать выгоды, возникающие в результате вскрышных работ в горнодобывающей отрасли, не окажет влияния на консолидированную финансовую отчетность.

Новые стандарты и интерпретации, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты, не принятые в настоящее время в Российской Федерации, которые Группа не применяет досрочно, представлены ниже:

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: (а) вступления МСФО (IFRS) 9 в силу с годовых периодов, начинающихся 1 января 2015 года или после этой даты и (б) добавления требований к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 9. Основные положения стандарта:

- 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 может впоследствии оцениваться по амортизированной стоимости, только если он является долговым инструментом, при этом (а) целью бизнес-модели организации является удержание актива для получения денежных потоков согласно договору и (б) связанные с активом денежные потоки по договору представляют собой только выплаты основной суммы долга и процентов (то есть обладают только основными характеристиками кредита). Все другие долговые инструменты оцениваются по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей и убытков.
- Все долевыми инструментами впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Долевые инструменты, предназначенные для торговли, оцениваются по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей и убытков. Для всех других долевыми инструментами при первоначальном признании существует выбор – признавать нереализованные и реализованные прибыли и убытки от изменения 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 прибылей или убытков не предусматривается. Выбор может осуществляться в отношении каждого инструмента. Дивиденды представляются в составе прибылей или убытков в той мере, в которой они представляют собой доход на инвестиции.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств было перенесено в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к компании раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, отнесенных 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.

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

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

Группа «РусГидро»

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)

расчетом на валовой основе могут считаться эквивалентными системам с расчетом на нетто основе.

Изменения к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 – «Инвестиционные компании» (выпущены в октябре 2012 года и вступают 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 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.

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

Примечание 4. Основные дочерние общества

Все дочерние общества, за исключением иностранных компаний, созданы и действуют на территории Российской Федерации. Группа осуществляет деятельность в трех основных отчетных сегментах (Примечание 5). Ниже представлены основные дочерние общества, отнесенные к соответствующим отчетным сегментам по состоянию на 31 декабря 2012 года и 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, или долей в обществах с ограниченной ответственностью (ООО).

Генерация

Сегмент «Генерация» состоит из Общества и следующих дочерних обществ, осуществляющих производство и продажу электроэнергии и мощности:

	31 декабря 2012 года		31 декабря 2011 года	
	Доля в уставном капитале, %	Доля голосующих акций, %	Доля в уставном капитале, %	Доля голосующих акций, %
ОАО «ОП Верхне-Мутновская ГеоЭС»	92,37%	95,81%	92,37%	95,81%
ОАО «Геотерм»	92,80%	92,80%	92,80%	92,80%
ЗАО «Международная энергетическая корпорация»	90,00%	90,00%	90,00%	90,00%
ОАО «КамГЭК»	96,58%	96,58%	96,58%	96,58%
ОАО «Колымаэнерго»	98,76%	98,76%	98,76%	98,76%
ОАО «Паужетская ГеоЭС»	92,80%	100,00%	92,80%	100,00%
ОАО «Павлодольская ГЭС»	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

Сбыт

Сегмент «Сбыт» состоит из дочерних обществ Группы, являющихся участниками рынка электроэнергии и мощности, на котором они покупают электроэнергию и мощность и затем продают ее потребителям. Все компании данного сегмента имеют статус Гарантирующих поставщиков (Примечание 1), то есть поставщиков, которые обязаны подписывать контракты на поставку электроэнергии со всеми конечными потребителями в рамках своего региона на основании их заявки.

Группа «РусГидро»

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	
	Доля в уставном капитале, %	Доля голосующих акций, %	Доля в уставном капитале, %	Доля голосующих акций, %
ОАО «Чувашская энергосбытовая компания»	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
ООО «ЭСКБ»	100,00%	-	100,00%	-
ОАО «Красноярскэнергосбыт»	65,81%	69,40%	65,81%	69,40%
ОАО «РЭСК»	90,52%	90,52%	90,52%	90,52%

Группа «РАО Энергетические системы Востока»

Сегмент «Группа «РАО Энергетические системы Востока» состоит из дочерних обществ Группы «РАО Энергетические системы Востока», осуществляющих генерацию, транспортировку и сбыт электроэнергии и теплоэнергии в основном на территории Дальнего Востока, а также транспортных, строительных, ремонтных и прочих компаний, исполняющих обслуживающие функции.

Основные дочерние общества данного сегмента приведены в следующей таблице:

	31 декабря 2012 года		31 декабря 2011 года	
	Доля в уставном капитале, %	Доля голосующих акций, %	Доля в уставном капитале, %	Доля голосующих акций, %
ОАО «РАО Энергетические системы Востока»*	66,93%	67,55%	69,28%	69,28%
ОАО «ДЭК»	35,23%	52,17%	36,39%	52,17%
ОАО «ДГК»	35,23%	100,00%	36,39%	100,00%
ОАО «Камчатскэнерго»	66,09%	98,74%	68,41%	98,74%
ОАО «Магаданэнерго»	32,80%	64,39%	33,95%	64,39%
ОАО «Сахалинэнерго»	37,18%	55,55%	38,49%	55,55%
ОАО АК «Якутскэнерго»	62,84%	86,63%	62,63%	84,32%
ОАО «ДРСК»**	35,23%	100,00%	36,39%	100,00%

* Доля в уставном капитале и доля голосующих акций в ОАО «РАО Энергетические системы Востока» по состоянию на 31 декабря 2012 года включает 1,80 процента, принадлежащих дочернему обществу Группы, ООО «Восток-Финанс».

** Дочернее общество, приобретенное в 2011 году исключительно с целью последующей перепродажи, и классифицированное в качестве группы выбытия и прекращаемой деятельности по состоянию на 31 декабря 2012 года и на 31 декабря 2011 года (Примечание 2).

Дочерние общества сегмента «Группа «РАО Энергетические системы Востока» были приобретены Группой 28 октября 2011 года у компаний, находящихся под общим контролем. Все дочерние общества данного сегмента отражены в финансовой отчетности Группы ретроспективно по методу учета предшественника (Примечания 1, 2).

Прочие сегменты

Прочие сегменты включают в себя:

- дочерние общества Группы, осуществляющие научно-исследовательскую деятельность в области электроэнергетики и строительства гидротехнических сооружений;
- дочерние общества Группы, предоставляющие в основном услуги по ремонту, модернизации и реконструкции оборудования и гидротехнических сооружений;
- дочерние общества Группы, осуществляющие строительство гидроэлектростанций;
- прочие несущественные сегменты, которые не имеют схожих экономических характеристик.

Основные дочерние общества, входящие в прочие сегменты, представлены в таблице ниже:

	31 декабря 2012 года		31 декабря 2011 года	
	Доля в уставном капитале, %	Доля голосующих акций, %	Доля в уставном капитале, %	Доля голосующих акций, %
ОАО «ЧиркейГЭСстрой»	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
ОАО «Электроремонт-ВКК»	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
ОАО «ЭСКО ЕЭС»	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
ОАО «Гидроремонт-ВКК»	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
ОАО «Институт Гидропроект»	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
ОАО «Ленгидропроект»	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

Группа «РусГидро»**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	
	Доля в уставном капитале, %	Доля голосующих акций, %	Доля в уставном капитале, %	Доля голосующих акций, %
ОАО «НИИЭС»	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
ОАО «СШГЭР»	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
ОАО «Сулакский ГидроКаскад»	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
ОАО «Турборемонт-ВКК»	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
ОАО «Усть-СреднеканГЭСстрой»	98,76%	100,00%	98,76%	100,00%
ОАО «Усть-Среднеканская ГЭС»	84,60%	85,17%	99,34%	100,00%
ОАО «ВНИИГ им. Б. Е. Веденеева»	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
ОАО «Загорская ГАЭС-2»	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
ОАО «Зарамагские ГЭС»	98,35%	98,35%	98,35%	98,35%

Примечание 5. Информация по сегментам

Руководство Группы, ответственное за принятие операционных решений, рассматривает информацию о Группе по направлениям деятельности в разрезе следующих отчетных сегментов: «Генерация», «Сбыт», «Группа «РАО Энергетические системы Востока» и прочие сегменты (Примечание 4).

Руководство рассматривает финансовую информацию по сегментам, подготовленную в соответствии с РСБУ. Указанная информация по ряду аспектов отличается от МСФО:

- объекты основных средств отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации;
- обязательства Группы, возникшие после окончания трудовых договоров, не признаются;
- резервы под обесценение дебиторской задолженности признается на основании суждений руководства и имеющейся информации, а не на основании модели понесенных издержек, представленной в МСФО (IAS) 39;
- финансовые вложения в дочерние общества не консолидируются, а финансовые вложения в зависимые общества и совместно контролируемые предприятия не учитываются по методу долевого участия;
- прочие внутригрупповые активы и обязательства не исключаются.

Руководство полагает, что EBITDA является наиболее удобным инструментом для оценки эффективности операционной деятельности Общества и дочерних обществ Группы, поскольку отражает динамику прибыли без учета влияния некоторых начислений.

Информация по отчетным сегментам за годы, закончившиеся 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года, и по состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года, подготовленная на основе финансовой информации в соответствии с РСБУ, представлена ниже:

	Группа «РАО Энергетические системы Востока»				Прочие сегменты	Итого
	Генерация	Сбыт	Генерация	Сбыт		
За год, закончившийся 31 декабря 2012 года						
Выручка от внешних компаний	87 055	82 263	130 676	8 719		308 713
Выручка от межсегментных операций	9 794	234	182	28 698		38 908
Итого выручка	96 849	82 497	130 858	37 417		347 621
ЕБИТДА (РСБУ)*	49 637	1 347	13 155	2 500		66 639
Капитальные затраты**	39 252	188	16 714	31 258		87 412
На 31 декабря 2012 года						
Итого активы отчетных сегментов	779 716	33 121	276 468	201 690		1 290 995
Итого обязательства отчетных сегментов	169 096	23 946	113 391	171 893		478 326

Активы прочих сегментов включают активы объектов генерации на стадии строительства, которые будут переведены в сегмент «Генерация» после его окончания, в сумме 128 361 миллион рублей по

Группа «РусГидро»**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)

состоянию на 31 декабря 2012 года (31 декабря 2011 года: 106 430 миллионов рублей). Обязательства прочих сегментов в основном состоят из краткосрочной и долгосрочной внутригрупповой задолженности, а также кредиторской задолженности и начислений.

	Группа «РАО Энергетические системы Востока»				Прочие сегменты	Итого
	Генерация	Сбыт				
За год, закончившийся 31 декабря 2011 года						
Выручка от внешних компаний	84 048	148 171	125 571	7 726		365 516
Выручка от межсегментных операций	10 958	834	-	27 106		38 898
Итого выручка	95 006	149 005	125 571	34 832		404 414
ЕБИТДА (РСБУ)*	58 114	9 467	10 951	2 404		80 936
Капитальные затраты**	43 015	559	19 020	29 192		91 786
На 31 декабря 2011 года						
Итого активы отчетных сегментов	685 804	12 467	260 401	201 158		1 159 830
Итого обязательства отчетных сегментов	132 656	8 453	100 649	162 099		403 857

* ЕБИТДА – прибыль (убыток) от продаж в соответствии с РСБУ до вычета амортизации.

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

Финансовые результаты Группы выбытия включены в выручку и ЕБИТДА (РСБУ) сегмента «Сбыт» за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, до даты выбытия.

По состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года в сегмент «Группа «РАО Энергетические системы Востока» включено ОАО «ДРСК», классифицированное как группа выбытия и как прекращаемая деятельность (Примечания 2, 26).

Сверка данных по отчетным сегментам с данными консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года, представлена ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Выручка отчетных сегментов (РСБУ)	310 204	369 582
Выручка прочих сегментов	37 417	34 832
Исключение выручки по свободным двусторонним договорам	(9 090)	(1 685)
Исключение межсегментной выручки	(38 908)	(38 898)
Выручка ОАО «ДРСК», классифицируемого как прекращаемая деятельность	(3 826)	(708)
Прочие	(818)	(524)
Итого доходы от текущей деятельности (МСФО)	294 979	362 599

Группа «РусГидро»

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 год, закончившийся 31 декабря 2012 года	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года
ЕБИТДА отчетных сегментов (РСБУ)	64 139	78 532
ЕБИТДА прочих сегментов	2 500	2 404
Расходы, не включенные в РСБУ ЕБИТДА	(2 927)	(4 612)
Поправка по финансовой аренде	1 949	1 339
Поправка по начислению / (восстановлению) убытка от обесценения дебиторской задолженности, нетто	(5 231)	1 707
Влияние Опционной программы (Примечание 6)	(141)	(768)
Расходы, капитализируемые в РСБУ	(1 157)	(1 887)
Амортизация основных средств и нематериальных активов (Примечание 24)	(18 232)	(16 421)
Убыток от обесценения основных средств (Примечание 7)	(19 332)	(6 963)
Убыток от обесценения гудвила и нематериальных активов (Примечание 10)	(2 975)	-
Убыток от обесценения долгосрочных векселей (Примечание 10)	(9 363)	-
Убыток от обесценения финансовых активов, имеющих в наличии для продажи (Примечание 9)	(8 041)	-
Прибыль от продажи финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и группы выбытия	-	750
Прибыль от выбытия дочерних компаний	131	-
ЕБИТДА ОАО «ДРСК», классифицируемого как прекращаемая деятельность	(1 084)	(122)
Прочие	(2 718)	(2 093)
(Убыток) / прибыль от текущей деятельности (МСФО)	(2 482)	51 866

Сверка активов отчетных сегментов с активами Группы представлена ниже:

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Итого активы отчетных сегментов (РСБУ)	1 089 305	958 672
Активы прочих сегментов	201 690	201 158
Поправка по основным средствам	(36 885)	1 844
Поправка по финансовым вложениям в зависимые общества и совместно контролируемые предприятия	(773)	13 025
Поправка по финансовой аренде	4 112	3 121
Поправка по отложенным налогам	(4 519)	(2 021)
Поправка по нереализованной прибыли	(5 059)	(4 076)
Различия в капитализации процентных расходов в РСБУ и МСФО	2 130	(809)
Списание и обесценение дебиторской задолженности	(4 383)	(2 266)
Поправка по собственным выкупленным акциям	(6 385)	(8 398)
Поправка по справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	(1 219)	(7 922)
Поправка по активам, предназначенным для продажи	50	3 754
Дисконтирование финансовых инструментов	(20 445)	(21 212)
Исключение финансовых вложений в дочерние общества	(157 257)	(150 786)
Исключение остатков по внутригрупповым расчетам	(202 360)	(169 466)
Списание расходов будущих периодов	(872)	(876)
Прочие	(2 383)	(1 959)
Итого активы (МСФО)	854 747	811 783

Группа «РусГидро»**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)

Сверка обязательств отчетных сегментов с обязательствами Группы представлена ниже:

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Итого обязательства отчетных сегментов (РСБУ)	306 433	241 758
Обязательства прочих сегментов	171 893	162 099
Поправка по отложенным налогам	32 049	41 401
Поправка по пенсионным обязательствам	11 921	12 093
Поправка по финансовой аренде	3 096	2 968
Дисконтирование финансовых инструментов	(2 546)	(2 789)
Исключение остатков по внутригрупповым расчетам	(202 360)	(169 466)
Поправка по концессионным соглашениям	(2 445)	(559)
Прочие	(1 689)	(1 381)
Итого обязательства (МСФО)	316 352	286 124

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:

	Генерация	Сбыт	Группа «РАО Энергетические системы Востока»		Прочие сегменты	Итого
За год, закончившийся 31 декабря 2012 года						
Продажа электроэнергии	54 931	81 679	83 065	-	-	219 675
Продажа теплоэнергии	141	-	31 344	6	-	31 491
Продажа мощности	22 342	-	1 654	-	-	23 996
Прочая выручка	410	598	11 212	7 597	-	19 817
Итого выручка	77 824	82 277	127 275	7 603	-	294 979
За год, закончившийся 31 декабря 2011 года						
Продажа электроэнергии	50 764	146 600	83 080	-	-	280 444
Продажа теплоэнергии	129	-	30 671	-	-	30 800
Продажа мощности	31 433	-	1 018	-	-	32 451
Прочая выручка	277	1 502	9 646	7 479	-	18 904
Итого выручка	82 603	148 102	124 415	7 479	-	362 599

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, как определено в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении любой операции, потенциально вовлекающей связанную сторону, основное внимание уделяется содержанию отношений, а не правовой форме.

Основными связанными сторонами Группы за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, являлись совместно контролируемые предприятия и зависимые общества Группы (Примечание 8), а также предприятия, контролируемые государством.

Совместно контролируемые предприятия

Остатки по операциям Группы с совместно контролируемыми предприятиями представлены ниже:

	Примечание	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Векселя к получению	10	5 804	5 271
Авансы полученные		120	245

Операции Группы с совместно контролируемыми предприятиями представлены ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Прочая выручка	1 252	1 049

Группа «РусГидро»

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)

Зависимые общества

Остатки по операциям Группы с зависимыми обществами представлены ниже:

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность	1 496	784
Кредиторская задолженность	1 909	214

Операции Группы с зависимыми обществами представлены ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Выручка от реализации электроэнергии и мощности	1 124	666
Прочая выручка	779	388
Услуги по строительству	6 833	9
Покупная электроэнергия и мощность	344	297

Предприятия, контролируемые государством

В рамках текущей деятельности Группа осуществляет операции, в том числе с предприятиями, контролируруемыми 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, контролируруемыми государством: ГК «Внешэкономбанк», ОАО «Сбербанк России», ОАО «Газпромбанк», ОАО «ТрансКредитБанк», ОАО «Банк ВТБ», ЗАО «ВТБ24», ОАО «Банк Москвы», ОАО «Россельхозбанк» (Примечания 11, 14, 18). Операции с банками осуществляются на рыночных условиях.

Реализация Группой электроэнергии, мощности и теплоты предприятиям, контролируемым государством, за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, составила около 25 процентов от общей реализации электроэнергии, мощности и теплоты (за год, закончившийся 31 декабря 2011 года: около 20 процентов). Реализация электроэнергии и мощности в секторе регулируемых договоров осуществляется потребителям напрямую, в секторе свободных договоров (PCB) – через договоры комиссии, заключаемые с ЗАО «Центр финансовых расчетов» (далее по тексту – «ЗАО «ЦФР»). Тарифы на поставку электроэнергии и мощности по регулируемым договорам устанавливаются ФСТ. На PCB цена определяется путем балансирования спроса и предложения и распространяется на всех участников рынка. Реализация тепловой энергии находится под влиянием тарифного регулирования (Примечание 1).

Расходы Группы на покупку электроэнергии, мощности и топлива у предприятий, контролируемых государством, за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, составили около 20 процентов от общей суммы расходов на покупку электроэнергии, мощности и топлива (за год, закончившийся 31 декабря 2011 года: около 22 процентов).

Расходы Группы на услуги по распределению электроэнергии, предоставленные предприятиями, контролируемыми государством, за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, составили около 51 процента от общей суммы расходов на услуги по распределению электроэнергии (за год, закончившийся 31 декабря 2011 года: около 74 процентов). Расходы по распределению электроэнергии находятся под влиянием тарифного регулирования.

Ключевой управленческий персонал Группы. К ключевому управленческому персоналу Группы относятся члены Совета директоров Общества, члены Правления Общества, ключевое руководство Группы «РАО Энергетические системы Востока», а с октября 2011 года также руководители структурных подразделений Общества.

Вознаграждение членам Совета директоров Общества выплачивается по результатам работы за период за выполнение ими своих обязанностей и за участие в заседаниях Совета директоров Общества и рассчитывается на основании положения о выплатах вознаграждений членам Совета директоров Общества, утверждаемого на годовом Общем собрании акционеров Общества.

Группа «РусГидро»

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)

Вознаграждение членам Правления Общества и другому ключевому управленческому персоналу Группы 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, утверждаемых Советом директоров Общества.

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 ключевому управленческому персоналу за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, составила 2 102 миллиона рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2011 года: 1 753 миллиона рублей, при этом в случае изменения подхода к составу ключевого управленческого персонала и включения в него руководителей структурных подразделений Общества с января 2011 года, сумма вознаграждения за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, составила бы 2 182 миллиона рублей).

Опционная программа Общества 2007. В мае 2007 года Совет директоров Общества одобрил условия первой Опционной программы Общества (далее по тексту – «Программа 2007»). Оператором Программы 2007 являлось дочернее общество Группы ООО «ЭЗОП».

В рамках Опционной программы 2007, завершенной 2 сентября 2012 года, участники не воспользовались правом на приобретение акций.

Изменения в количестве опционов, предоставленных в рамках Программы 2007, представлены ниже:

	Все опционы, предоставленные в рамках Программы 2007	Распределены среди членов Правления
Количество опционов по состоянию на 1 января 2012 года	2 583 414 391	172 550 810
Опционные договоры, прекратившие действие в течение 2012 года в связи с завершением опционной программы	(2 583 414 391)	(172 550 810)
Количество действующих опционов по состоянию на 31 декабря 2012 года	-	-

За годы, закончившиеся 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года, расходы, связанные со справедливой стоимостью опционов Программы 2007, были незначительными.

Опционная программа Общества 2010. 22 декабря 2010 года Совет директоров Общества одобрил условия второй Опционной программы (далее по тексту – «Программа 2010»). Оператором Программы 2010 являлось дочернее общество Группы ОАО «Гидроинвест».

В рамках Опционной программы 2010, завершенной 22 декабря 2012 года, участники не воспользовались правом на приобретение акций.

Изменения в количестве опционов, предоставленных в рамках Программы 2010, представлены ниже:

	Все опционы, предоставленные в рамках Программы 2010	Распределены среди членов Правления
Количество опционов по состоянию на 1 января 2012 года	2 066 204 221	2 066 204 221
Опционные договоры, прекратившие действие в течение 2012 года в связи с завершением опционной программы	(2 066 204 221)	(2 066 204 221)
Количество действующих опционов по состоянию на 31 декабря 2012 года	-	-

Группа отразила расход, связанный со справедливой стоимостью опционов Программы 2010, в размере 141 миллиона рублей в составе статьи «Вознаграждения работникам» за год, закончившийся 31 декабря 2012 года (за год, закончившийся 31 декабря 2011 года: 768 миллионов).

Группа «РусГидро»

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 7. Основные средства

	Производственные здания	Сооружения	Машины и оборудование	Незавершенное строительство	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость						
Начальное сальдо на 31 декабря 2011 года	67 454	342 495	121 156	180 338	11 575	723 018
Экономическое обесценение переоцененных основных средств	(2 379)	(8 125)	(2 788)	-	(16)	(13 308)
Поступления	348	1 483	1 672	85 115	722	89 340
Передача	3 809	6 527	30 290	(41 488)	862	-
Выбытия и списания	(535)	(260)	(1 532)	(1 070)	(518)	(3 915)
Конечное сальдо на 31 декабря 2012 года	68 697	342 120	148 798	222 895	12 625	795 135
Накопленный износ (в т. ч. обесценение)						
Начальное сальдо на 31 декабря 2011 года	(17 591)	(52 558)	(35 326)	(45 068)	(3 846)	(154 389)
Начисление убытка от обесценения	(2 214)	(9 062)	(6 403)	(4 774)	(144)	(22 597)
Восстановление убытка от обесценения	660	-	499	934	1 172	3 265
Начислено за период	(1 534)	(6 554)	(8 942)	-	(1 113)	(18 143)
Передача	(331)	(529)	(2 962)	3 826	(4)	-
Выбытия и списания	64	44	646	206	230	1 190
Конечное сальдо на 31 декабря 2012 года	(20 946)	(68 659)	(52 488)	(44 876)	(3 705)	(190 674)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2012 года	47 751	273 461	96 310	178 019	8 920	604 461
Остаточная стоимость на 31 декабря 2011 года	49 863	289 937	85 830	135 270	7 729	568 629
Первоначальная стоимость						
Начальное сальдо на 31 декабря 2010 года	69 750	319 447	106 837	146 056	9 045	651 135
Экономическое обесценение переоцененных основных средств	(4 688)	(5 756)	(3 642)	-	(38)	(14 124)
Поступления	419	773	1 889	85 354	2 612	91 047
Передача	2 146	30 016	16 932	(49 463)	369	-
Выбытия и списания	(173)	(1 985)	(860)	(1 609)	(413)	(5 040)
Конечное сальдо на 31 декабря 2011 года	67 454	342 495	121 156	180 338	11 575	723 018
Накопленный износ (в т. ч. обесценение)						
Начальное сальдо на 31 декабря 2010 года	(14 312)	(47 711)	(25 241)	(42 570)	(2 825)	(132 659)
Начисление убытка от обесценения	(2 666)	(6 547)	(5 199)	(11 766)	(285)	(26 463)
Восстановление убытка от обесценения	1 487	12 441	4 508	1 041	23	19 500
Начислено за период	(1 773)	(5 940)	(8 295)	-	(940)	(16 948)
Передача	(434)	(5 561)	(1 614)	7 620	(11)	-
Выбытия и списания	107	760	515	607	192	2 181
Конечное сальдо на 31 декабря 2011 года	(17 591)	(52 558)	(35 326)	(45 068)	(3 846)	(154 389)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2011 года	49 863	289 937	85 830	135 270	7 729	568 629
Остаточная стоимость на 31 декабря 2010 года	55 438	271 736	81 596	103 486	6 220	518 476

Объекты незавершенного строительства представляют собой балансовую стоимость основных средств, еще не введенных в эксплуатацию, включая строящиеся гидроэлектростанции, а также авансы, выплаченные строительным компаниям и поставщикам основных средств. По состоянию на 31 декабря 2012 года сумма таких авансов составила 48 326 миллионов рублей (31 декабря 2010 года: 41 930 миллионов рублей).

Группа «РусГидро»

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)

Поступления в незавершенное строительство включают капитализированные затраты по займам в размере 7 523 миллиона рублей, ставка капитализации составила 8,32 процента (за год, закончившийся 31 декабря 2011 года: 2 933 миллиона рублей, ставка капитализации составила 6,69 процента).

Поступления в незавершенное строительство включают капитализированную амортизацию в размере 687 миллионов рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2011 года: 527 миллионов рублей).

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

Обесценение по состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года. Руководство Группы проанализировало текущую экономическую ситуацию и наличие признаков возможного снижения стоимости объектов основных средств и незавершенного строительства по состоянию на 31 декабря 2012 года и на 31 декабря 2011 года и оценило необходимость расчета возмещаемой стоимости активов. В целях расчета возмещаемой суммы была определена стоимость от использования основных средств и незавершенного строительства на основе оценки будущих потоков денежных средств. В качестве отдельных единиц, генерирующих денежные средства, были приняты филиалы Общества и дочерние компании.

Ниже представлена информация о ключевых допущениях, использованных для целей теста на обесценение за годы, закончившиеся 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года:

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 2013–2016 годы	Фактические результаты деятельности за 2011 год и показатели бизнес-планов на 2012–2016 годы
Период прогнозирования*	10 лет (2013–2022 годы)	10 лет (2012–2021 годы)
Процентная ставка роста в постпрогнозный период	3,3 процента	2,8 процента
Ставка дисконтирования (на основе средневзвешенной стоимости капитала)	11,0–14,8 процентов	12,7–14,0 процентов
Прогноз тарифов на электроэнергию в изолированных энергосистемах и неценовой зоне Дальнего Востока	На основе методологии расчета тарифов, принятой регулирующими органами	
Прогноз цен на электроэнергию и мощность на свободном рынке	На основе прогнозных данных, подготовленных независимой компанией ЗАО «Агентство по прогнозированию балансов в электроэнергетике»	
Прогноз цен на мощность в отношении КОМ	На 2013 год – на основе результатов КОМ, за исключением тех станций, в которых сохраняются регулируемые тарифы На 2014–2022 годы – с учетом индекса потребительских цен	На 2012 год – на основе результатов КОМ, за исключением тех станций, в которых сохраняются регулируемые тарифы На 2013–2021 годы – с учетом индекса потребительских цен
Прогноз объемов электроэнергии и мощности	На основе оценки руководством будущих тенденций и развития бизнеса	
Прогноз объемов капитальных затрат	На основе оценки руководством требуемой величины капитальных вложений на техническое перевооружение и реконструкцию	

* По мнению руководства, прогнозный период более пяти лет является более надежным, так как ожидается, что рынок электроэнергии и мощности претерпит существенные изменения в течение прогнозного периода и денежные потоки не будут стабилизированы в течение пяти лет. При этом период прогнозирования денежных потоков определялся оставшимся сроком жизни тестируемых активов. Для гидроэлектростанций данный период превышает 100 лет, поскольку ключевым активом является плотина. В связи с этим возмещаемая стоимость активов гидроэлектростанций определялась на основании денежных потоков в прогнозный период, а также величины постпрогнозной стоимости.

Показатели, рассчитанные при использовании ключевых допущений, отражают оценку руководством будущих тенденций в бизнесе и основаны на внешних и внутренних источниках информации.

В результате ухудшения ожиданий относительно достижимых цен и объемов продаж в новых экономических условиях для ряда единиц, генерирующих денежные средства, балансовая стоимость основных средств по состоянию на 31 декабря 2012 года снизилась на общую сумму 32 640 миллионов рублей. В результате было признано обесценение в сумме 19 332 миллиона рублей в консолидированном Отчете о прибылях и убытках, а также снижение ранее признанного резерва по переоценке в сумме 13 308 миллионов рублей в составе прочего совокупного убытка.

Группа «РусГидро»

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)

Балансовая стоимость основных средств сегмента «Генерация» снизилась на общую сумму 25 664 миллиона рублей, преимущественно в отношении следующих единиц, генерирующих денежные средства:

- Бурейская ГЭС – убыток от обесценения в сумме 8 497 миллионов рублей, снижение ранее признанного резерва по переоценке в сумме 311 миллионов рублей;
- Кабардино-Балкарский филиал – убыток от обесценения в сумме 2 184 миллиона рублей, снижение ранее признанного резерва по переоценке в сумме 1 159 миллионов рублей;
- Чебоксарская ГЭС – убыток от обесценения в сумме 1 004 миллиона рублей, снижение ранее признанного резерва по переоценке в сумме 5 480 миллионов рублей;
- Новосибирская ГЭС – убыток от обесценения в сумме 3 089 миллионов рублей, снижение ранее признанного резерва по переоценке в сумме 1 019 миллионов рублей.

Балансовая стоимость основных средств сегмента «Группа «РАО Энергетические системы Востока» снизилась на общую сумму 6 976 миллионов рублей: был признан чистый убыток от обесценения в сумме 2 712 миллионов рублей, а также снижение ранее признанного резерва по переоценке в сумме 4 264 миллиона рублей.

По состоянию на 31 декабря 2011 года балансовая стоимость основных средств снизилась на общую сумму 21 087 миллионов рублей. В результате было признано обесценение в сумме 6 963 миллиона рублей в консолидированном Отчете о прибылях и убытках, а также снижение ранее признанного резерва по переоценке в сумме 14 124 миллиона рублей в составе прочего совокупного убытка.

При этом расчеты возмещаемой суммы по единицам, генерирующим денежные средства, достаточно чувствительны к уровню будущих цен на электроэнергию и мощность, ставке дисконтирования на основе ожидаемой средневзвешенной стоимости капитала и ожидаемым объемам капитальных затрат.

В случае если цены на электроэнергию и мощность были бы ниже на 10 процентов в прогнозном периоде, то уменьшение остаточной стоимости основных средств по состоянию на 31 декабря 2012 года составило бы 78 548 миллионов рублей.

В случае если ставка дисконтирования была бы выше на 1 процент в прогнозном периоде, то уменьшение остаточной стоимости основных средств по состоянию на 31 декабря 2012 года составило бы 47 231 миллион рублей.

В случае если объемы капитальных затрат были бы выше на 10 процентов в прогнозном периоде, то уменьшение остаточной стоимости основных средств по состоянию на 31 декабря 2012 года составило бы 30 807 миллионов рублей.

Переоценка на 31 декабря 2012 года. На 31 декабря 2012 года руководство Группы приняло решение не производить переоценку основных средств, полагая, что их балансовая стоимость существенно не отличается от справедливой стоимости на конец отчетного периода.

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:

	Производ- ственные здания	Сооружения	Машины и оборудование	Незавер- шенное строитель- ство	Прочее	Итого
Остаточная стоимость на 31 декабря 2012	23 564	109 557	79 386	181 999	5 513	400 019
Остаточная стоимость на 31 декабря 2011	25 191	123 635	65 713	139 250	5 763	359 552

Арендное оборудование. Группа арендует оборудование на основании договоров финансовой аренды. При окончании срока действия каждого договора аренды у Группы есть право приобрести оборудование по выкупной цене. По состоянию на 31 декабря 2012 года остаточная стоимость арендуемого оборудования составила 5 932 миллиона рублей (31 декабря 2011 года: 6 139 миллионов рублей). Арендуемое оборудование используется в качестве обеспечения выполнения обязательств по аренде.

Группа «РусГидро»**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. Группа арендует земельные участки, на которых находятся гидроэлектростанции 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.

Будущие совокупные минимальные арендные платежи по договорам неаннулируемой операционной аренды составляют:

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Менее одного года	1 875	2 065
От одного года до пяти лет	5 148	5 726
Свыше пяти лет	49 274	37 096
Итого операционная аренда	56 297	44 887

Основные средства в залоге. Основные средства на сумму 211 миллионов рублей являются залоговым обеспечением кредитов и займов на 31 декабря 2012 года (31 декабря 2011 года: 49 миллионов рублей).

Примечание 8. Финансовые вложения в зависимые общества и совместно контролируемые предприятия

В таблицах ниже представлены движения балансовой стоимости инвестиций Группы в зависимые общества и совместно контролируемые предприятия:

	Балансовая стоимость на 31 декабря 2011 года	Приобретения и дополнительные вложения	Дивиденды	Переклассификация	Доля в прибыли/убытке	Обесценение инвестиций в зависимые общества	Балансовая стоимость на 31 декабря 2012 года
Зависимые общества							
ОАО «Красноярская ГЭС»	22 046	-	(500)	-	(3 825)	(9 100)	8 621
ОАО «Сахалинская энергетическая компания»	1 833	-	-	-	(21)	-	1 812
ОАО «Трест Гидромонтаж»	1 012	-	-	(1 147)	135	-	-
ОАО «Бурягэсстрой»	318	-	-	(250)	(68)	-	-
Прочие	247	-	-	134	(166)	-	215
Совместно контролируемые предприятия							
Группа VoGES**	8 150	-	-	13	(1 510)	-	6 653
Группа BALP**	-	-	-	-	-	-	-
Прочие	80	505	-	(2)	(19)	-	564
Итого финансовые вложения в зависимые общества и совместно контролируемые предприятия	33 686	505	(500)	(1 252)	(5 474)	(9 100)	17 865

Группа «РусГидро»

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)

	Балансовая стоимость на 31 декабря 2010 года	Приобретения и дополнительные вложения	Переклассификация	Доля в прибыли / (убытке)	Изменения, признанные в совокупном доходе	Балансовая стоимость на 31 декабря 2011 года
Зависимые общества						
ОАО «Красноярская ГЭС»	21 334	98	-	614	-	22 046
ОАО «Сахалинская энергетическая компания»*	-	917	600	316	-	1 833
ОАО «Трест Гидромонтаж»	-	998	-	14	-	1 012
ОАО «Бурягэсстрой»	-	333	-	(15)	-	318
Прочие	131	57	65	(30)	24	247
Совместно контролируемые предприятия						
Группа VoGES**	13 617	-	-	(5 249)	(218)	8 150
Группа BALP**	1 960	-	-	(1 960)	-	-
Прочие	86	-	-	(8)	2	80
Итого финансовые вложения в зависимые общества и совместно контролируемые предприятия	37 128	2 403	665	(6 318)	(192)	33 686

* Инвестиция в ОАО «Сахалинская энергетическая компания» была переклассифицирована в состав зависимых обществ в результате приобретения дополнительной доли в 2011 году в рамках дополнительного выпуска обыкновенных акций Общества.

** Группа VoGES состоит из VoGES Ltd и ОАО «Богучанская ГЭС». Группа BALP состоит из BALP Ltd и ЗАО «Богучанский алюминиевый завод».

Зависимые общества

По состоянию на 31 декабря 2012 года инвестиция в ОАО «Бурягэсстрой» была переклассифицирована в состав внеоборотных активов, предназначенных для продажи в связи с продажей доли Группы в размере 25 процентов плюс 1 акция в январе 2013 года (Примечание 34).

По состоянию на 31 декабря 2012 года инвестиция в ОАО «Трест Гидромонтаж» была переклассифицирована в состав внеоборотных активов, предназначенных для продажи в связи с появлением высокой вероятности продажи 33,54 процента акций ОАО «Трест Гидромонтаж».

За год, закончившийся 31 декабря 2012 года, доля Группы в убытке ОАО «Красноярская ГЭС» преимущественно обусловлена убытком от экономического обесценения ее основных средств, вследствие чего руководство Группы пришло к выводу, что возмещаемая стоимость финансового вложения Группы в ОАО «Красноярская ГЭС» также снизилась. Возмещаемая стоимость финансового вложения в ОАО «Красноярская ГЭС» по состоянию на 31 декабря 2012 года представляет собой справедливую стоимость за вычетом расходов на продажу, которая была определена на основе рыночных котировок ОАО «Красноярская ГЭС». В результате за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, было признано обесценение финансового вложения в ОАО «Красноярская ГЭС» на сумму 9 100 миллионов рублей.

Совместно контролируемые предприятия

Балансовая стоимость инвестиции в Группу BALP по состоянию на 31 декабря 2012 года равна нулю. Неотраженная в учете доля в убытке данного совместно контролируемого предприятия за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, составляет 4 056 миллионов рублей и преимущественно представлена дополнительным начислением убытка от экономического обесценения основных средств. В совокупности неотраженная в учете доля накопленных убытков Группы BALP по состоянию на 31 декабря 2012 года составила 5 921 миллион рублей (31 декабря 2011 года: 1 865 миллионов рублей).

Доля участия Группы в зависимых обществах и совместно контролируемых предприятиях и обобщенная информация об их финансовых показателях представлена ниже:

Группа «РусГидро»

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	Доля участия, %	Активы	Обязательства	Выручка	Прибыль / (убыток)	Элиминирование убытка от дисконтирования
Зависимые общества						
ОАО «Красноярская ГЭС»	25,12%	39 823	(3 981)	12 562	(15 227)	-
ОАО «Трест Гидромонтаж»*	33,54%	-	-	9 194	403	-
	25,00% + 1					
ОАО «Бурягэсстрой»	акция	-	-	8 424	(76)	-
ОАО «Сахалинская энергетическая компания»	24,53%	10 760	(3 372)	2	(349)	-
Прочие	-	4 125	(3 584)	4 976	(208)	-
Совместно контролируемые предприятия						
Группа VoGES	50,00%	50 177	(36 200)	1 270	(3 020)	377
Группа BALP	50,00%	8 526	(20 368)	227	(8 112)	-
Прочие		1 206	(16)	73	(42)	-
Итого		114 617	(67 521)	36 728	(26 631)	377

31 декабря 2011 года	Доля участия, %	Активы	Обязательства	Выручка	Прибыль / (убыток)	Элиминирование убытка от дисконтирования
Зависимые общества						
ОАО «Красноярская ГЭС»	25,12%	61 321	(7 870)	14 169	2 444	-
ОАО «Сахалинская энергетическая компания»	35,04%	7 459	(2 228)	-	(615)	-
ОАО «Трест Гидромонтаж»*	33,54%	7 030	(4 013)	10 456	42	-
	25,00% +					
ОАО «Бурягэсстрой»	1 акция	6 477	(5 204)	7 279	(60)	-
Прочие		1 220	(795)	1 987	(134)	-
Совместно контролируемые предприятия						
Группа VoGES	50,00%	43 391	(27 091)	1 732	(10 498)	342
Группа BALP	50,00%	5 491	(9 220)	104	(7 651)	31
Прочие		247	(18)	-	(18)	-
Итого		132 636	(56 439)	35 727	(16 490)	373

* По состоянию на 31 декабря 2011 года по ОАО «Трест Гидромонтаж» приведены предварительные значения. В 2012 году Группа завершила независимую оценку справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств ОАО «Трест Гидромонтаж», активы в основном состоят из основных средств, дебиторской задолженности, товарно-материальных запасов.

Примечание 9. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	31 декабря 2012 года		31 декабря 2011 года	
	Доля в уставном капитале, %	Справедливая стоимость	Доля в уставном капитале, %	Справедливая стоимость
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»	4,92%	12 726	5,28%	17 755
ОАО «Холдинг МРСК»	0,93%	831	1,03%	972
ОАО «ФСК ЕЭС»	0,13%	334	0,13%	466
ОАО «Богучанская ГЭС»	2,89%	317	2,89%	379
Прочие	-	118	-	166
Итого финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		14 326		19 738

Справедливая стоимость финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, была рассчитана на основе опубликованных рыночных котировок. Справедливая стоимость инвестиций, которые не имеют рыночных котировок, была определена на основе дисконтирования денежных потоков от инвестирования.

Группа «РусГидро»

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)

Убыток от обесценения финансовых вложений в ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС». Руководство Группы пришло к выводу, что в течение 2012 года произошло существенное и продолжительное снижение справедливой стоимости акций ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» ниже стоимости их приобретения. В прибылях и убытках был признан убыток от обесценения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи на общую сумму 8 041 миллион рублей, который состоит из накопленного убытка, перенесенного из прочего совокупного убытка, на сумму 6 451 миллион рублей и последующего убытка от обесценения на сумму 1 590 миллионов рублей.

Убыток от изменения стоимости прочих финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, составил 296 миллионов рублей за вычетом налогов (за год, закончившийся 31 декабря 2011 года: 5 070 миллионов рублей за вычетом налогов) и был отражен в составе прочего совокупного дохода.

Примечание 10. Прочие внеоборотные активы

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Долгосрочные векселя (за вычетом дисконта в размере 20 255 миллионов рублей по состоянию на 31 декабря 2012 года и 20 751 миллион рублей по состоянию на 31 декабря 2011 года)	6 515	15 034
НДС к возмещению	5 419	4 320
Плотины Братской, Усть-Илимской и Иркутской ГЭС	5 668	5 762
Клиентская база ООО «ЭСКБ»	2 214	3 881
Гудвил	929	3 013
Прочие внеоборотные активы	4 303	4 126
Итого прочие внеоборотные активы	25 048	36 136

	Рейтинг	Рейтинговое агентство	Эффективная процентная ставка	Дата погашения	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Долгосрочные векселя						
ОАО «Богучанская ГЭС»	-	-	9,75%	2029	4 320	3 935
ЗАО «Богучанский алюминиевый завод»	-	-	10,00%	2024	1 484	1 336
ОАО «Альфа-Банк»	BBB-	Fitch Ratings	10,00–11,90%	2014–2020	646	387
ООО «Энерго-финанс»	-	-	10,54%	2014	-	8 467
ОАО «СО ЕЭС»	-	-	10,20%	2013	-	629
Прочие					65	280
Итого долгосрочные векселя					6 515	15 034

Векселя ОАО «Богучанская ГЭС» и ЗАО «Богучанский алюминиевый завод». По состоянию на 31 декабря 2012 года векселя ОАО «Богучанская ГЭС» и ЗАО «Богучанский алюминиевый завод» отражены по амортизированной стоимости за вычетом дисконта в размере 16 708 миллионов рублей и 3 178 миллионов рублей соответственно (31 декабря 2011 года: 17 092 миллиона рублей и 3 280 миллионов рублей соответственно). В 2011 году данные векселя были переданы в залог ГК «Внешэкономбанк» в качестве обеспечения по кредиту (Примечание 29).

Векселя ООО «Энерго-финанс». По состоянию на 31 декабря 2012 года Группа оценила возмещаемую стоимость процентных векселей ООО «Энерго-финанс», определенную на основе прогнозных данных о величине чистых активов Rusenergo Fund Limited, выступившего поручителем по векселям ООО «Энерго-финанс». Rusenergo Fund Limited – владелец акций различных энергетических компаний, реализация которых являлась обеспечением возврата средств, инвестированных Группой в векселя ООО «Энерго-финанс».

Фактические тенденции фондового рынка 2012 года существенно повлияли на снижение величины чистых активов Rusenergo Fund Limited и, соответственно, на величину расчетных будущих денежных потоков от данного актива.

В рамках проведенного анализа руководство Группы пришло к выводу, что по состоянию на 31 декабря 2012 года стоимость векселей ООО «Энерго-финанс» не будет возмещена, в результате чего был признан убыток от обесценения в размере 9 363 миллиона рублей, включая накопленные проценты.

Группа «РусГидро»**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)

Плотины Братской, Усть-Илимской и Иркутской ГЭС. В 2011 году в рамках дополнительного выпуска акций Общества (Примечание 15) были получены плотины Братской, Усть-Илимской и Иркутской ГЭС. В настоящее время плотины сдаются на условиях долгосрочной операционной аренды ОАО «Иркутскэнерго». Руководство Группы определяет восстановительную стоимость плотин на основе будущих денежных потоков. Основным допущением, используемым для анализа денежных потоков, является возможность пересмотра арендных платежей. В результате, не было признания убытка от обесценения плотин по состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года.

Гудвил и клиентская база ООО «ЭСКБ». Ниже представлена информация о балансовой стоимости гудвила:

	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Валовая балансовая стоимость на 1 января	3 013	929
Накопленные убытки от обесценения на 1 января	-	-
Балансовая стоимость на 1 января	3 013	929
Приобретение дочерней компании	-	2 084
Убыток от обесценения	(2 084)	-
Балансовая стоимость на 31 декабря	929	3 013
Валовая балансовая стоимость на 31 декабря	3 013	3 013
Накопленные убытки от обесценения на 31 декабря	(2 084)	-

Гудвил ООО «ЭСКБ». Гудвил в размере 2 084 миллиона рублей был признан на дату приобретения ООО «ЭСКБ» в сентябре 2011 года в связи с возможностью Группы получать экономические выгоды от ожидаемой синергии, возникновение которой связывалось с сильными позициями Группы на розничном рынке электроэнергии Республики Башкортостан.

По состоянию на 31 декабря 2012 года Группа провела тестирование гудвила, относящегося к ООО «ЭСКБ» на возможное обесценение. Для целей проведения тестирования ООО «ЭСКБ» рассматривалось как единый актив, генерирующий денежные средства.

Ниже представлена информация о ключевых допущениях, использованных для целей теста на обесценение за год, закончившийся 31 декабря 2012 года:

Ключевые допущения для целей теста на обесценение	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Используемая информация	Фактические результаты деятельности за 2012 год и показатели бизнес-планов на 2013–2017 годы
Период прогнозирования*	10 лет (2013–2022 годы)
Процентная ставка роста в постпрогнозный период	3,1 процента
Ставка дисконтирования	14,2 процента
Прогноз объемов реализации электроэнергии	На основе оценки руководством будущих тенденций
Прогноз тарифов на электроэнергию	На 2013 год – на основе тарифов, утвержденных регулирующими органами На 2014–2022 годы – с учетом индекса потребительских цен

* По мнению руководства, прогнозный период более пяти лет является более надежным, так как ожидается, что рынок электроэнергии и мощности претерпит существенные изменения в течение прогнозного периода, и денежные потоки не будут стабилизированы в течение пяти лет.

В течение 2012 года в Правила функционирования оптового рынка электроэнергии и мощности и ряд других законодательных актов внесены изменения, которые существенным образом изменили положение гарантирующих поставщиков и других энергосбытовых организаций на оптовом и розничном рынке электроэнергии и мощности, в том числе ООО «ЭСКБ», а именно:

- Отменена оплата стоимости отклонений фактического объема потребления электроэнергии от договорного для потребителей отдельных категорий, оплата производится исходя из показаний прибора учета за соответствующий период.
- Отменена оплата электроэнергии потребителями с учетом графика потребления и удорожания электроэнергии в случае ее неравномерного потребления, оплата осуществляется по средневзвешенной стоимости.
- Изменен порядок расчета стоимости выявленного объема бездоговорного потребления.

Группа «РусГидро»

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)

- Также энергосбытовым компаниям запрещено включать в конечную розничную цену стоимость электроэнергии, приобретенной по свободным двусторонним договорам, в случае если цена по ним оказалась выше, чем на оптовом рынке.

Описанные обстоятельства и события привели к ухудшению ожиданий при определении возмещаемой суммы ООО «ЭСКБ». В результате Группа признала обесценение гудвила, возникшего в результате приобретения ООО «ЭСКБ», в полной сумме 2 084 миллиона рублей. Кроме того был признан убыток от обесценения в отношении клиентской базы ООО «ЭСКБ» в сумме 891 миллион рублей.

Гудвил ОАО «Институт Гидропроект». Гудвил в размере 929 миллионов рублей был признан на дату приобретения ОАО «Институт Гидропроект» в октябре 2010 года в связи с возможностью Группы получать экономические выгоды от ожидаемой синергии, возникновение которой связывалось с профессионализмом инженерно-технических работников и наличием установившихся долгосрочных взаимоотношений ОАО «Институт Гидропроект» с заказчиками услуг, в том числе с компаниями Группы.

По состоянию на 31 декабря 2012 года и на 31 декабря 2011 года Группа провела тестирование гудвила, относящегося к ОАО «Институт Гидропроект» на возможное обесценение. Для целей проведения тестирования ОАО «Институт Гидропроект» рассматривался как единый актив, генерирующий денежные средства.

Ниже представлена информация о ключевых допущениях, использованных для целей теста на обесценение за годы, закончившиеся 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года:

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 2013-2017 годы	Фактические результаты деятельности за 2011 год и показатели бизнес-планов на 2012-2016 годы
Период прогнозирования	5 лет	5 лет
Процентная ставка роста в постпрогнозный период	3,0 процента	3,0 процента
Ставка дисконтирования	18,0 процентов	18,0 процентов
Чистый денежный приток в прогнозном периоде	Ожидается в размере не менее 67 миллионов рублей в 2013 году, 97 миллионов рублей в 2014 году, 173 миллиона рублей в 2015 году, 211 миллионов рублей в 2016 году, 227 миллионов рублей в 2017 году	Ожидается в размере не менее 118 миллионов рублей в 2012 году, 296 миллионов рублей в 2013 году, 313 миллионов рублей в 2014 году, 341 миллион рублей в 2015 году, 512 миллионов рублей в 2016 году
Чистый денежный приток в постпрогножном периоде	Ожидается в размере не менее 235 миллионов рублей в год	Ожидается в размере не менее 527 миллионов рублей в год

Изменение ожидаемого уровня чистого денежного притока по состоянию на 31 декабря 2012 года преимущественно обусловлено исключением из прогнозируемой выручки ряда перспективных проектов.

Основываясь на допущениях, описанных выше, по состоянию на 31 декабря 2011 года и на 31 декабря 2012 года возмещаемая сумма ОАО «Институт Гидропроект» как актива, генерирующего денежные средства, была выше учетной стоимости – экономическое обесценение отсутствует.

Примечание 11. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Денежные средства на банковских счетах	10 259	10 321
Эквиваленты денежных средств (процентная ставка 2,00–9,30%)	29 547	36 998
Денежные средства в кассе	13	18
Итого денежные средства и их эквиваленты	39 819	47 337

Эквиваленты денежных средств по состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года включали средства на краткосрочных банковских депозитах с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев.

По состоянию на 31 декабря 2012 года рублевый эквивалент остатка денежных средств на валютных счетах в долларах США составил 17 миллионов рублей (31 декабря 2011 года: 109 миллионов

Группа «РусГидро»

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)

рублей). По состоянию на 31 декабря 2012 года рублевый эквивалент остатка денежных средств на валютных счетах в евро составил 665 миллионов рублей (31 декабря 2011 года: 708 миллионов рублей).

Денежные средства и их эквиваленты размещены в ряде кредитных организаций:

	Рейтинг	Рейтинговое агентство	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Денежные средства на банковских счетах				
ЗАО «АКБ Пересвет»	B3	Moody's	2 739	1 016
ОАО «Сбербанк России»	Baa1	Moody's	2 297	1 743
ОАО «Газпромбанк»	BBB-	Standard & Poor's	1 268	3 225
ЗАО «Райффайзенбанк»	BBB+	Fitch Ratings	614	683
ОАО «Росбанк»	BBB+	Fitch Ratings	590	319
ООО «Кредитинвестбанк»	-	-	296	720
ОАО «ВТБ-24»	Baa1	Moody's	228	255
ОАО «Альфа-Банк»	BBB-	Fitch Ratings	227	454
ОАО «Банк ВТБ»	Baa1	Moody's	138	111
ОАО «Банк Возрождение»	BB-	Standard & Poor's	117	216
Прочие			1 745	1 579
Итого денежные средства на банковских счетах			10 259	10 321
Банковские депозиты				
ОАО «Сбербанк России»	Baa1	Moody's	12 040	4 248
ОАО «Альфа-Банк»	BBB-	Fitch Ratings	5 780	640
ОАО «Газпромбанк»	BBB-	Standard & Poor's	3 133	10 417
ОАО «Нордеа Банк»	BBB+	Fitch Ratings	2 100	3 460
ЗАО «АКБ Пересвет»	B3	Moody's	1 750	283
ОАО «ТрансКредитБанк»	BBB	Standard & Poor's	1 420	53
ОАО «Банк ВТБ»	Baa1	Moody's	962	14 797
ЗАО «Райффайзенбанк»	BBB+	Fitch Ratings	885	40
ОАО «Азиатско-Тихоокеанский банк»	B2	Moody's	550	308
ОАО «Уралсиб»	BB-	Fitch Ratings	440	1 398
ОАО «Промсвязьбанк»	Ba2	Moody's	193	250
ОАО «Россельхозбанк»	Baa1	Moody's	104	108
ОАО «НОТА-Банк»	B3	Moody's	100	150
Прочие			90	846
Итого денежные эквиваленты			29 547	36 998

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 11 409 миллионов рублей по состоянию на 31 декабря 2012 года и 7 380 миллионов рублей по состоянию на 31 декабря 2011 года)	30 330	26 603
НДС к возмещению	9 171	10 984
Авансы, выданные поставщикам и подрядчикам (за вычетом резерва под обесценение дебиторской задолженности в размере 406 миллионов рублей по состоянию на 31 декабря 2012 года и 277 миллионов рублей по состоянию на 31 декабря 2011 года)	4 376	4 432
Авансовые платежи по налогу на прибыль	2 842	3 718
Прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва под обесценение дебиторской задолженности в размере 2 650 миллионов рублей по состоянию на 31 декабря 2012 года и 2 038 миллионов рублей по состоянию на 31 декабря 2011 года)	2 793	4 134
Итого дебиторская задолженность и авансы выданные	49 512	49 871

Резерв под обесценение дебиторской задолженности оценивался с учетом индивидуальной специфики покупателей, динамики платежей, последующей оплаты после отчетной даты, а также

Группа «РусГидро»**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)

анализа прогноза будущих поступлений денежных средств (Примечание 2). Руководство полагает, что предприятия Группы обеспечат собираемость дебиторской задолженности денежными средствами или неденежными зачетами и что чистая сумма дебиторской задолженности близка к справедливой стоимости.

Движение резерва под обесценение дебиторской задолженности и авансов выданных представлено ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года
По состоянию на 1 января	9 695	9 937
Начислено за год	6 657	4 068
Восстановление резерва под обесценение	(1 414)	(3 205)
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, списанная как безнадежная к взысканию	(278)	(1 105)
Выбытие резерва в связи с выбытием дочерних компаний	(195)	-
По состоянию на 31 декабря	14 465	9 695

Анализ торговой и прочей 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	23 418	(1 181)	23 057	(1 388)
Просроченная менее 3 месяцев	5 411	(1 009)	3 529	(264)
Просроченная от 3 месяцев до 1 года	5 867	(2 408)	5 459	(1 905)
Просроченная более 1 года	11 587	(9 461)	7 668	(5 861)
Итого	46 283	(14 059)	39 713	(9 418)

Контрагенты, остатки по расчетам с которыми учитываются в составе дебиторской задолженности покупателей и заказчиков и прочей дебиторской задолженности, не являющейся 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	12 432	11 629
Сырье и материалы		4 122
(за вычетом резерва под обесценение сырья и материалов в размере 56 миллионов рублей по состоянию на 31 декабря 2012 года и 47 миллионов рублей по состоянию на 31 декабря 2011 года)	5 165	
Запасные части	1 448	1 429
(за вычетом резерва под обесценение запасных частей в размере 15 миллионов рублей по состоянию на 31 декабря 2012 года и 17 миллионов рублей по состоянию на 31 декабря 2011 года)		
Прочие материалы	533	792
Итого товарно-материальные запасы	19 578	17 972

По состоянию на 31 декабря 2012 года товарно-материальные запасы не находились в залоге в качестве обеспечения по заемным средствам (31 декабря 2011 года: 259 миллионов рублей).

Группа «РусГидро»

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 14. Прочие оборотные активы

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Векселя и депозиты	53 535	9 885
Прочие краткосрочные инвестиции	252	59
Итого прочие оборотные активы	53 787	9 944

	Рейтинг	Рейтинговое агентство	Эффективная процентная ставка	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Векселя					
ОАО «СО ЕЭС»	-	-	8,80%	705	-
ОАО «Альфа-Банк»	BBB-	Fitch Ratings	-	176	577
Прочие векселя				311	135
Депозиты					
ОАО «Сбербанк России»	Baa1	Moody's	4,88–7,90%	50 078	-
ЗАО «Пересвет»	B3	Moody's	2,85–8,80%	1 593	1 763
ОАО «НОТА-Банк»	B3	Moody's	6,60%	200	800
ОАО «Россельхозбанк»	Baa1	Moody's	7,97%	20	114
ОАО «Банк Санкт-Петербург»				-	2 885
ОАО «МДМ Банк»				-	1 313
ОАО «Промсвязьбанк»				-	1 037
ОАО «Газпромбанк»				-	188
Прочие депозиты				452	1 073
Итого векселя и депозиты				53 535	9 885

В составе строки «Депозиты» по состоянию на 31 декабря 2012 года отражены в том числе денежные средства в сумме 50 000 миллионов рублей, полученные в ходе дополнительного выпуска акций Общества (Примечание 15).

Примечание 15. Капитал

	Количество выпущенных обыкновенных акций (Номинальная стоимость 1,00 рубль)
31 декабря 2012 года	317 637 520 094
31 декабря 2011 года	290 302 702 379
31 декабря 2010 года	288 695 430 802

Дополнительный выпуск акций 2012–2013 гг. 16 ноября 2012 года на внеочередном Общем собрании акционеров Общества было принято решение об увеличении уставного капитала Общества путем размещения 110 000 000 000 дополнительных обыкновенных акций, номинальной стоимостью 1,00 рубль каждая по открытой подписке, подлежащих оплате имуществом и денежными средствами. Цена размещения определена 10 декабря 2012 года Советом директоров Общества в размере 1,00 рубль за акцию.

Перечень имущества, вносимого в оплату обыкновенных акций Общества, включает акции следующих компаний: ОАО «Усть-Среднеканская ГЭС», ОАО «РАО Энергетические системы Востока», ОАО «Сахалинская энергетическая компания», ОАО «Иркутская электросетевая компания», ОАО «Иркутскэнерго».

По состоянию на 31 декабря 2012 года Обществом в качестве оплаты данного выпуска, завершение которого планируется в 2013 году, были получены денежные средства от Российской Федерации в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом в размере 50 000 миллионов рублей и отражено соответствующее обязательство. Полученные денежные средства будут направлены на финансирование строительства объектов электроэнергетики на Дальнем Востоке Российской Федерации.

Дополнительный выпуск акций 2011–2012 гг. 30 июня 2011 года на годовом Общем собрании акционеров Общества было принято решение об увеличении уставного капитала Общества путем размещения 89 000 000 000 дополнительных обыкновенных акций, номинальной стоимостью

Группа «РусГидро»

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)

1,00 рубль каждая и ценой размещения в размере 1,65 рубля за акцию по открытой подписке, подлежащих оплате имуществом и денежными средствами.

Отчет об итогах дополнительного выпуска обыкновенных акций был зарегистрирован 6 сентября 2012 года. Всего в ходе дополнительной эмиссии было размещено 27 334 817 715 акций, что составило 30,71 процента от общего количества акций дополнительного выпуска. В результате дополнительной эмиссии акций произошло увеличение эмиссионного дохода, отраженное в составе капитала, в размере 17 768 миллионов рублей.

В рамках данного выпуска в качестве оплаты было получено в том числе следующее имущество:

- контрольные пакеты акций Группы «РАО Энергетические системы Востока», а также контрольные и неконтрольные пакеты в других компаниях (Примечание 1);
- гидротехнические сооружения: плотины Братской, Усть-Илимской и Иркутской ГЭС (Примечание 10).

По состоянию на 31 декабря 2011 года было отражено обязательство Общества в размере 43 604 миллиона рублей в отношении дополнительной эмиссии акций, в том числе в размере 37 899 миллионов рублей – перед Российской Федерацией в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом и Министерства энергетики Российской Федерации.

Собственные выкупленные акции. Собственные выкупленные акции по состоянию на 31 декабря 2012 года составили 8 703 807 839 штук в размере 10 662 миллиона рублей (31 декабря 2011 года: 8 703 807 839 штук в размере 10 662 миллиона рублей).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2011 года, дочернее общество Группы ОАО «Гидроинвест» приобрело 569 891 293 акции в ходе дополнительного выпуска Обществом 1 860 000 000 обыкновенных акций за денежное вознаграждение в размере 918 миллионов рублей.

Собственные выкупленные акции обладают таким же правом голоса, как и прочие обыкновенные акции. Права голоса по собственным выкупленным акциям Общества, находящимся у его дочерних обществ, контролируются руководством Группы.

Операции с компаниями, находящимися под общим контролем. По состоянию на 31 декабря 2012 года в составе резерва, связанного с присоединением, в сумме 127 216 миллионов рублей (31 декабря 2011 года: 127 216 миллионов рублей) отражена разница между ценой (включая цену размещения выпущенных акций) и стоимостью приобретенных или внесенных активов по МСФО и неконтролирующей долей участия, возникающая в результате приобретения компаний, учитываемых по методу учета предшественника.

Изменение резерва, связанного с присоединением, за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, в сумме 32 243 миллиона рублей относится к активам, которые были получены от Российской Федерации в рамках дополнительного выпуска акций 2011–2012 гг.

В результате данных сделок за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, неконтролирующая доля участия увеличилась в связи с получением контроля над ОАО «ДРСК», эффективная доля участия в котором составляет 36,39 процента, и уменьшилась в результате приобретения дополнительной доли участия в нескольких дочерних обществах Группы. В результате, неконтролирующая доля участия увеличилась на 11 611 миллионов рублей (Примечание 1).

Влияние изменения неконтролирующей доли участия в дочерних обществах. 7 февраля 2012 года был зарегистрирован отчет об итогах дополнительного выпуска обыкновенных акций ОАО «РАО Энергетические системы Востока» в количестве 2 317 068 930 штук. В связи с этим неконтролирующая доля участия увеличилась на 1 566 миллионов рублей и нераспределенная прибыль Группы сократилась на 814 миллионов рублей (Примечание 4).

26 апреля 2012 года зарегистрирован отчет об итогах дополнительного выпуска обыкновенных акций ОАО «Усть-Среднеканская ГЭС» в количестве 2 699 100 588 штук, из которых 2 649 171 000 штук приобретено Российской Федерацией и 49 929 588 штук приобретено дочерним обществом Группы – ОАО «Колымаэнерго». Поскольку взнос государства как миноритарного акционера ОАО «Усть-Среднеканская ГЭС» был выше, чем взнос Группы, Группа признала доход в сумме 3 163 миллиона рублей в составе нераспределенной прибыли в консолидированном Отчете об изменении капитала в результате размытия доли Группы. В связи с этим неконтролирующая доля участия уменьшилась на 502 миллиона рублей по причине увеличения доли в убытках ОАО «Усть-Среднеканская ГЭС», накопленных ранее акционерами Группы (Примечание 4).

Группа «РусГидро»

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)

25 августа 2011 года было учреждено ОАО «РусГидро Башкортостан Эффективность», в котором Группе принадлежит 50,98 процента. В связи с этим неконтролирующая доля участия увеличилась на 1 000 миллионов рублей.

В 2011 году Группа получила 29,80 процента в ОАО «Якутскэнерго» в обмен на акции в рамках дополнительного выпуска 2011–2012 гг. В результате, неконтролирующая доля участия уменьшилась на 3 015 миллионов рублей.

Дивиденды. В соответствии с законодательством Российской Федерации Общество и дочерние компании распределяют прибыль в виде дивидендов на основании бухгалтерской отчетности по РСБУ.

29 июня 2012 года Общество объявило дивиденды за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, в размере 0,0079 рублей на акцию в общей сумме 2 431 миллион рублей.

30 июня 2011 года Общество объявило дивиденды за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, в размере 0,0086 рублей на акцию в общей сумме 2 450 миллионов рублей.

Дочерние общества Группы объявили дивиденды в отношении акционеров с неконтролирующей долей участия в размере 170 миллионов рублей за год, закончившийся 31 декабря 2012 года (за год, закончившийся 31 декабря 2011 года: 210 миллионов рублей).

Примечание 16. 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 продолжающейся деятельности	6 999	11 187
(Доход) / расход по отложенному налогу на прибыль по продолжающейся деятельности	(1 684)	747
Итого расходы по налогу на прибыль по продолжающейся деятельности	5 315	11 934
(Доход) / расход по текущему налогу на прибыль по прекращаемой деятельности	(91)	35
(Доход) / расход по отложенному налогу на прибыль по прекращаемой деятельности	(661)	2 169
Итого (доходы) / расходы по налогу на прибыль по прекращаемой деятельности	(752)	2 204

За год, закончившийся 31 декабря 2012 года, для большинства обществ Группы действовала ставка налога на прибыль в размере 20 процентов (за год, закончившийся 31 декабря 2011 года: 20 процентов).

Группа «РусГидро»**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)

Ниже представлена 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) / прибыль до налогообложения по продолжающейся деятельности	(18 058)	43 712
Убыток до налогообложения по прекращаемой деятельности	(2 918)	(81)
Расчетная сумма дохода / (расхода) по налогу на прибыль по ставке РФ (20 процентов)	4 195	(8 726)
Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не учитываемых для целей налогообложения	(4 574)	(2 641)
Непризнанные отложенные налоговые активы, относящиеся к ассоциированным и совместно контролируемым предприятиям (Примечание 8)	(2 839)	(1 189)
Отложенный налог, относящийся к инвестициям в дочернее общество, приобретенное исключительно с целью перепродажи	355	(2 254)
Отложенный налог, относящийся к группе выбытия	-	(267)
Непризнанные отложенные налоговые активы, относящиеся к обесценению финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	(1 608)	-
Признание ранее не признанных отложенных налоговых активов, относящихся к финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	-	436
Уточненные налоговые декларации	473	1 379
Прочие непризнанные отложенные налоговые активы	(565)	(876)
Итого расходы по налогу на прибыль	(4 563)	(14 138)
За вычетом доходов / (расходов) по налогу на прибыль по прекращаемой деятельности	752	(2 204)
Итого расходы по налогу на прибыль по продолжающейся деятельности	(5 315)	(11 934)

По состоянию на 31 декабря 2012 года общая сумма вычитаемых временных разниц, в отношении которых Группой не были признаны отложенные налоговые активы, составила 57 830 миллионов рублей (31 декабря 2011 года: 55 096 миллионов рублей). Данные временные разницы преимущественно относятся к накопленному убытку от экономического обесценения основных средств некоторых дочерних обществ Группы и убытку от обесценения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи.

Отложенный налог на прибыль. 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 данных временных разниц, отраженный по ставке 20 процентов (за год, закончившийся 31 декабря 2011 года: 20 процентов).

Группа «РусГидро»

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 2011 года	Движение, отраженное в Отчете о прибылях и убытках по продолжаю- щейся деятель- ности	Движение, отраженное в Отчете о прибылях и убытках по прекращаемой деятельности	Отнесено на прочий совокупный доход	Выбытие дочерних обществ	Реклассифи- кация прекращаемой деятельности	31 декабря 2012 года
Основные средства	47 675	(496)	(106)	(2 662)	16	96	44 523
Дебиторская задолженность	(4 867)	(9)	39	-	41	(39)	(4 835)
Запасы	(36)	9	-	-	-	-	(27)
Кредиты и займы	462	(74)	-	-	-	-	388
Убытки, перенесенные на будущее	(383)	(361)	(202)	-	-	202	(744)
Инвестиция в ОАО «ДРСК»	2 254	-	(355)	-	-	-	1 899
Прочие	(765)	(753)	(37)	-	(18)	37	(1 536)
Чистые отложенные обязательства по налогу на прибыль	44 340	(1 684)	(661)	(2 662)	39	296	39 668
Отложенные активы по налогу на прибыль	(16 246)	(2 506)	(232)	-	61	217	(18 706)
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	60 586	822	(429)	(2 662)	(22)	79	58 374

Группа «РусГидро»

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 2010 года	Движение, отраженное в Отчете о прибылях и убытках по продолжаю- щейся деятельнос- ти	Движение, отраженное в Отчете о прибылях и убытках по прекращаемой деятельности	Отнесено на прочий совокупный доход	Выбытие дочерних обществ	Объедине- ние бизнеса	31 декабря 2011 года
Основные средства	50 247	180	55	(2 825)	3	15	47 675
Дебиторская задолженность	(4 978)	51	(44)	-	110	(6)	(4 867)
Запасы	(101)	65	-	-	-	-	(36)
Кредиты и займы	789	(327)	-	-	-	-	462
Убытки, перенесенные на будущее	(335)	(48)	-	-	-	-	(383)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	248	362	-	(610)	-	-	-
Инвестиция в ОАО «ДРСК»	-	-	2 254	-	-	-	2 254
Прочие	(1 761)	464	(96)	-	(189)	817	(765)
Чистые отложенные обязательства по налогу на прибыль	44 109	747	2 169	(3 435)	(76)	826	44 340
Отложенные активы по налогу на прибыль	(18 083)	1 871	(138)	-	109	(5)	(16 246)
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	62 192	(1 124)	2 307	(3 435)	(185)	831	60 586

В соответствии с налоговым законодательством налоговые убытки и текущая сумма переплаты по налогу на прибыль одних компаний Группы не могут быть зачтены против текущей задолженности по налогу на прибыль и налогооблагаемой прибыли других компаний Группы, и, соответственно, налоги могут быть начислены, даже если имеет место чистый консолидированный налоговый убыток. Таким образом, отложенные налоговые активы и обязательства отражаются свернуто, только если они относятся к одному и тому же субъекту налогообложения.

Группа не имела существенных непризнанных отложенных налоговых обязательств в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с финансовыми вложениями в дочерние общества, по состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года.

Группа «РусГидро»**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 17. 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	10 477	12 549
Справедливая стоимость активов плана	(824)	(294)
Непризнанная чистая актуарная прибыль	2 975	297
Непризнанная стоимость прошлых услуг	(707)	(896)
Чистые обязательства	11 921	11 656

Суммы, отраженные в консолидированном Отчете о прибылях и убытках Группы, представлены ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Стоимость текущих услуг	500	633
Расходы по процентам	1 013	881
Чистый актуарный убыток	58	44
Стоимость услуг прошлых периодов	117	115
Выходные пособия	86	-
Выплата в результате секвестра	(82)	(474)
Ожидаемый доход на активы плана	(16)	(20)
Чистые расходы	1 676	1 179

Изменения в текущей стоимости пенсионных обязательств Группы представлены ниже:

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Чистые обязательства на начало года	11 656	9 384
Чистые расходы, признанные в отчете о финансовых результатах	1 676	1 179
Взносы	(872)	(492)
Реклассификация активов плана	(488)	-
Прочие	(51)	1 585
Текущая стоимость пенсионных обязательств на конец года	11 921	11 656

Изменения в справедливой стоимости активов плана:

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Справедливая стоимость активов плана на начало года	294	224
Реклассификация активов плана	488	5
Ожидаемый доход на активы плана	16	20
Взносы работодателя	785	492
Выплаты	(758)	(478)
Прочие	(1)	31
Справедливая стоимость активов плана на конец года	824	294

Группа «РусГидро»**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)

Корректировка по обязательствам и активам плана на основе прошлого опыта представлена ниже:

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами	10 477	12 549
Активы пенсионного плана	(824)	(294)
Дефицит	9 653	12 255
Корректировка по обязательствам плана на основе прошлого опыта	1 438	184
Корректировка по активам плана на основе прошлого опыта	(2)	5

Группа предполагает произвести отчисления в размере 603 миллиона рублей по пенсионным планам с установленными выплатами в 2013 году.

Основные актуарные допущения Группы представлены ниже в таблице:

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Номинальная ставка дисконтирования	7,00%	8,50%
Темпы роста заработной платы	7,00%	9,72%
Темпы инфляции	5,50%	5,50%

Примечание 18. Краткосрочные и долгосрочные заемные средства*Долгосрочные заемные средства*

	Валюта	Эффективная процентная ставка	Срок погашения	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
ОАО «Сбербанк России»	Рубли	6,40–11,43%	2013–2016	54 553	44 694
Еврооблигации (RusHydro Finance Ltd)	Рубли	7,875%	2015	19 959	19 945
Российские облигации (ОАО «РусГидро»)	Рубли	8,00%	2016*	14 988	14 984
ЕБРР	Рубли	MOSPRIME+2,75–3,65%	2014–2021	11 534	4 455
ОАО «Банк Москвы»	Рубли	9,66–10,35%	2013–2015	7 717	-
ОАО «Росбанк»	Рубли	6,46–9,09%	2013–2014	6 132	7 458
ОАО «Газпромбанк»	Рубли	7,30–11,00%	2013–2016	3 494	7 149
Российские облигации (ОАО АК «Якутскэнерго»)	Рубли	8,25%	2013	3 000	3 960
EM Falcon Ltd	Рубли	MOSPRIME+1,40% / 8,65%	2013–2014	2 423	3 346
UniCredit Bank Austria AG	Евро	3,35%**	2017	1 971	-
CF Structured Products B.V.	Доллары США	10,50%	2013	1 822	1 932
Органы муниципальной власти Камчатского края	Доллары США	8,57%	2035	1 359	1 400
ОАО «ТранскредитБанк»	Рубли	10,50–10,80%	2013–2014	901	300
Прочие долгосрочные заемные средства	Рубли	-	-	1 889	1 419
Обязательства по финансовой аренде	Рубли	8,70–17,36%	-	2 261	2 742
Итого				134 003	113 784
За вычетом краткосрочной части долгосрочных заемных средств				(65 392)	(9 926)
За вычетом краткосрочной части обязательств по финансовой аренде				(1 328)	(1 234)
Итого долгосрочные заемные средства				67 283	102 624

* Срок размещения облигаций – 10 лет с правом держателей облигаций предъявить ценные бумаги к досрочному погашению в 2016 году.

** Фиксированная процентная ставка применяется к 90 процентам суммы кредита, к остальным 10 процентам суммы кредита применяется переменная квартальная процентная ставка, публикуемая ОеКВ (Oesterreichische Kontrollbank AG), за минусом 0,25 процента.

ОАО «Сбербанк России». В течение года, закончившегося 31 декабря 2012 года, Группа получила 16 480 миллионов рублей в рамках кредитного договора с ОАО «Сбербанк России» с суммой лимита 40 000 миллионов рублей.

Группа «РусГидро»

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)

Европейский банк реконструкции и развития (далее по тексту – «ЕБРР»). В декабре 2012 года Группа получила 8 000 миллионов рублей в рамках кредитного соглашения с ЕБРР, заключенного в декабре 2011 года. Полученные средства направлены на погашение краткосрочных заемных средств ОАО «ДГК».

Краткосрочные заемные средства

	Валюта	Эффективная процентная ставка	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
ОАО «Сбербанк России»	Рубли	8,65–10,50%	2 616	4 793
ОАО «Росбанк»	Рубли	7,68–9,35%	1 920	1 278
ОАО «НОМОС-РЕГИОБАНК»	Рубли	10,00–11,50%	219	221
ОАО «Газпромбанк»	Рубли	10,00%	210	-
ОАО «АБ Россия»	Рубли	-	-	2 300
Краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	Рубли	-	65 392	9 926
Краткосрочная часть обязательств по финансовой аренде	Рубли	8,70–17,36%	1 328	1 234
Проценты к уплате	Рубли	-	1 439	914
Прочие краткосрочные заемные средства	Рубли	-	628	748
Итого краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств			73 752	21 414

Соблюдение ограничительных условий кредитных договоров. Группа находится под влиянием ряда ограничительных условий по кредитным договорам.

По состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года некоторые кредитные соглашения Группы содержат пункты, 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.

Анализ заемных средств (без учета обязательств по финансовой аренде) по срокам погашения

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
От одного года до двух лет	8 200	54 913
От двух до трех лет	32 107	3 694
От трех до четырех лет	16 931	24 178
От четырех до пяти лет	1 534	15 930
Более пяти лет	7 578	2 401
Итого	66 350	101 116

Эффективная процентная ставка. Эффективная процентная ставка представляет собой рыночную ставку на дату предоставления займов с фиксированной ставкой и текущую рыночную ставку для займов с плавающей ставкой. Группа не прибегала к использованию хеджирования в отношении риска изменения процентной ставки.

Группа «РусГидро»

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)

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

	К уплате по истечении 1 года	К уплате в период от 2 до 5 лет	К уплате по истечении 5 лет	Итого
Минимальные арендные платежи на 31 декабря 2012 года	1 392	1 127	-	2 519
За вычетом будущих процентов по финансовой аренде	(64)	(194)	-	(258)
Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2012 года	1 328	933	-	2 261
Минимальные арендные платежи на 31 декабря 2011 года	1 424	1 800	4	3 228
За вычетом будущих процентов по финансовой аренде	(190)	(296)	-	(486)
Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2011 года	1 234	1 504	4	2 742

Примечание 19. Прочие долгосрочные обязательства

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Обязательства по пенсионному обеспечению (Примечание 17)	10 214	9 985
Прочие долгосрочные обязательства	3 821	3 016
Итого прочие долгосрочные обязательства	14 035	13 001

По состоянию на 31 декабря 2012 года сумма обязательств по пенсионному обеспечению не включала в себя обязательства ОАО «ДРСК» в размере 1 707 миллионов рублей (31 декабря 2011 года: 1 671 миллион рублей).

Примечание 20. Кредиторская задолженность и начисления

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	29 739	22 375
Авансы полученные	7 606	6 101
Задолженность перед персоналом	6 317	5 562
Дивиденды к уплате	77	54
Прочая кредиторская задолженность	2 432	5 938
Итого кредиторская задолженность и начисления	46 171	40 030

По состоянию на 31 декабря 2011 года в строку «Прочая кредиторская задолженность» включены обязательства перед Российской Федерацией в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом в отношении дополнительной эмиссии акций дочерних обществ Группы – ОАО «Усть-Среднеканская ГЭС» в размере 2 649 миллионов рублей, ОАО «РАО Энергетические системы Востока» в размере 748 миллионов рублей. Результаты выпуска акций были зарегистрированы 26 апреля 2012 года и 7 февраля 2012 года соответственно.

Все суммы кредиторской задолженности и начислений выражены в российских рублях.

Примечание 21. Кредиторская задолженность по прочим налогам

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
НДС	4 362	3 990
Страховые взносы	1 826	1 420
Налог на имущество	1 540	1 646
Прочие налоги	812	555
Итого кредиторская задолженность по прочим налогам	8 540	7 611

Группа «РусГидро»**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 22. Доходы от текущей деятельности

	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Продажа электроэнергии	219 675	280 444
Продажа теплоэнергии и горячей воды	31 491	30 800
Продажа мощности	23 996	32 451
Прочая выручка	19 817	18 904
Итого доходы от текущей деятельности	294 979	362 599
В том числе:		
Итого доходы от текущей деятельности без учета доходов Группы выбытия	294 979	266 814
Доходы Группы выбытия от текущей деятельности (Примечание 4)	-	95 785

Прочая выручка включает выручку от транспортировки электроэнергии и теплоэнергии, технологического присоединения к сети, оказания услуг по строительству, ремонту и прочим услуг.

Примечание 23. Государственные субсидии

В соответствии с рядом законодательных актов Российской Федерации, некоторым компаниям Группы были предоставлены субсидии на ликвидацию межтерриториального перекрестного субсидирования в тарифах на электрическую энергию, на компенсацию разницы между утвержденными экономически обоснованными тарифами на электрическую и тепловую энергию и сниженными тарифами, предъявленными потребителям, а также на компенсацию убытков по топливу. В течение года, закончившегося 31 декабря 2012 года, Группа получила государственные субсидии в размере 10 782 миллиона рублей (в течение года, закончившегося 31 декабря 2011 года: 9 097 миллионов рублей) в следующих субсидируемых регионах: Камчатском крае, Республике Саха (Якутия), Магаданской области и прочих регионах Дальнего Востока.

Группа «РусГидро»

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 24. Расходы по текущей деятельности

	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Покупная электроэнергия и мощность	57 878	83 702
Вознаграждения работникам (в том числе налоги, расходы по Опционным программам и пенсионному обеспечению)	49 081	48 377
Расходы на топливо	45 231	41 329
Расходы на распределение электроэнергии	41 749	72 554
Амортизация основных средств и нематериальных активов	18 232	16 421
Прочие материалы	9 319	10 462
Налоги, кроме налога на прибыль	7 292	6 614
Услуги сторонних организаций, включая:		
Услуги субподрядчиков	4 510	3 945
Услуги ОАО «СО ЕЭС», ОАО «АТС», ЗАО «ЦФР»	3 180	3 128
Ремонт и техническое обслуживание	3 002	3 355
Расходы на приобретение и транспортировку тепловой энергии	2 572	2 784
Расходы на охрану	2 426	2 178
Расходы на аренду	2 279	2 096
Расходы на консультационные, юридические и информационные услуги	1 829	1 947
Транспортные расходы	1 265	1 299
Расходы на страхование	1 022	851
Прочие услуги сторонних организаций	4 458	4 393
Начисление убытка от обесценения дебиторской задолженности, нетто	5 781	8
Расходы на водопользование	2 536	2 565
Расходы на социальную сферу	2 282	2 533
Убыток от выбытия основных средств, нетто	1 855	2 464
Прочие расходы	884	612
Итого расходы по текущей деятельности	268 663	313 617
В том числе:		
Итого расходы по текущей деятельности без учета расходов Группы выбытия	268 663	226 448
Расходы Группы выбытия по текущей деятельности (Примечание 4)	-	87 169

Примечание 25. Финансовые доходы, расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года
<i>Финансовые доходы</i>		
Процентные доходы	4 804	3 442
Положительные курсовые разницы	155	129
Доходы по дисконтированию	104	582
Прибыль по производным финансовым инструментам	16	-
Прочие доходы	-	30
Итого финансовые доходы	5 079	4 183
<i>Финансовые расходы</i>		
Процентные расходы	(3 904)	(3 722)
Расходы по финансовой аренде	(352)	(517)
Расходы по дисконтированию	(326)	(620)
Убыток по производным финансовым инструментам	(213)	(127)
Отрицательные курсовые разницы	(180)	(242)
Прочие расходы	(1 483)	(1 164)
Итого финансовые расходы	(6 458)	(6 392)

Группа «РусГидро»

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 26. Прекращаемая деятельность

По состоянию на 31 декабря 2012 года ОАО «ДРСК» было классифицировано как прекращаемая деятельность, поскольку данное дочернее общество было приобретено исключительно с целью последующей перепродажи (Примечание 2).

Результаты прекращаемой деятельности представлены ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Доходы от текущей деятельности	3 826
Государственные субсидии	14
Расходы по текущей деятельности:	(2 756)
Убыток от уменьшения чистых активов до справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу	(3 669)
Финансовые расходы, нетто	(333)
Убыток до налогообложения от прекращаемой деятельности	(2 918)
Доходы по налогу на прибыль	752
Убыток за период от прекращаемой деятельности	(2 166)
Причитающийся:	
Акционерам ОАО «РусГидро»	(764)
Неконтролирующей доле участия	(1 402)

По состоянию на 31 декабря 2012 года строка «Денежные средства и их эквиваленты» в консолидированном Отчете о движении денежных средств включает 38 миллионов рублей денежных средств и эквивалентов, относящихся к ОАО «ДРСК» (31 декабря 2011 года: 77 миллионов рублей).

Примечание 27. Прибыль на акцию

	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Средневзвешенное количество обыкновенных выпущенных акций (тысяч штук)	290 262 445	281 247 952
Чистый (убыток) / прибыль по продолжающейся деятельности, причитающий(ая)ся акционерам ОАО «РусГидро»	(22 038)	32 243
Чистый убыток от прекращаемой деятельности, причитающийся акционерам ОАО «РусГидро»	(764)	(832)
Средневзвешенный (убыток) / прибыль на акцию по текущей деятельности, причитающий(ая)ся акционерам ОАО «РусГидро» – базовый(ая) и разводненный(ая)* (в российских рублях на акцию)	(0,0759)	0,1146
Средневзвешенный убыток на акцию по прекращаемой деятельности, причитающийся акционерам ОАО «РусГидро» – базовый и разводненный* (в российских рублях на акцию)	(0,0026)	(0,0030)

* Опционные Программы 2007 и 2010 не приводят к разводнению базовой средневзвешенной прибыли на акцию в соответствующих отчетных периодах (Примечание 6).

Примечание 28. Договорные обязательства

Обязательства в социальной сфере. Группа вносит свой вклад в техническое обслуживание и поддержание местной инфраструктуры и улучшение благосостояния работников, в частности, участвует в развитии и содержании жилищного фонда, лечебно-оздоровительных учреждений, транспортных служб и удовлетворении других социальных нужд в тех регионах, в которых она осуществляет свою хозяйственную деятельность.

Обязательства по капитальным затратам. По состоянию на 31 декабря 2012 года предстоящие капитальные затраты в соответствии с контрактными обязательствами составили 179 875 миллионов рублей (31 декабря 2011 года: 176 868 миллионов рублей). По состоянию на 31 декабря 2012 года

Группа «РусГидро»

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)

предстоящие капитальные затраты в соответствии с контрактными обязательствами в основном относились к следующим гидроэлектростанциям: Саратовской ГЭС в размере 44 630 миллионов рублей, Волжской ГЭС в размере 35 381 миллион рублей, Жигулевской ГЭС в сумме 15 962 миллиона рублей (в связи с реконструкцией оборудования), Нижне-Бурейской ГЭС в размере 20 797 миллионов рублей, Загорской ГАЭС-2 в размере 13 327 миллионов рублей (в связи со строительством электростанции).

Примечание 29. 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.

Страхование. Группа страхует некоторые активы, операции, гражданскую ответственность и прочие страхуемые риски. Соответственно Группа может быть подвержена тем рискам, в отношении которых страхование не осуществляется.

Судебные разбирательства. Предприятия Группы выступают одной из сторон в ряде судебных разбирательств, возникающих в ходе хозяйственной деятельности. По мнению руководства, среди существующих в настоящее время претензий или исков нет таких, которые после вынесения по ним окончательных решений могли бы оказать существенное негативное влияние на финансовое состояние Группы.

В связи с произошедшей аварией на Саяно-Шушенской ГЭС в августе 2009 года возможно возникновение значительного количества судебных разбирательств, предметом которых может являться: возмещение вреда, причиненного жизни и здоровью, возмещение убытков от расторжения действующих договоров, иные судебные разбирательства. Кроме того, органами прокуратуры и иными контрольно-надзорными органами проводились проверки деятельности Общества, что может привести к возникновению дополнительных судебных разбирательств против Общества и его сотрудников.

Условные обязательства по уплате налогов. Российское налоговое 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 проверке 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.

Поскольку 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/или деятельность Группы.

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.

Группа «РусГидро»

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)

Охрана окружающей среды. Компании 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. Группа начислила резерв под рекультивацию золоотвалов, который включен в состав прочих долгосрочных обязательств Группы (Примечание 19), и составил 618 миллионов рублей по состоянию на 31 декабря 2012 года (31 декабря 2011 года: 527 миллионов рублей).

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.

Гарантии. Группа предоставила гарантии в отношении обязательств ЗАО «Богучанский алюминиевый завод» поставщикам оборудования и за исполнение обязательств ОАО «Богучанская ГЭС» по кредитному соглашению в пользу ГК «Внешэкономбанк»:

Название контрагента	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
<i>в отношении обязательств ОАО «Богучанская ГЭС»:</i>		
ГК «Внешэкономбанк»	19 946	10 546
<i>в отношении обязательств ЗАО «Богучанский алюминиевый завод»:</i>		
Solios Environnement S. A.	534	674
ALSTOM Grid SAS	395	571
CJSC Commerzbank (Eurasia)	-	178
Итого гарантии	20 875	11 969

Схема финансирования проекта БЭМО. Начиная с 2006 года, Обществом и Группой «РУСАЛ» на основании заключенного соглашения о сотрудничестве совместно реализуется проект БЭМО, в рамках которого стороны обязались финансировать на паритетных условиях строительство Богучанской ГЭС установленной мощностью 2 997 МВт и Богучанского алюминиевого завода производительностью 597 000 тонн алюминия в год. В рамках проекта БЭМО были созданы совместно контролируемые предприятия, имеющие контрольные доли владения в ОАО «Богучанская ГЭС» и ЗАО «Богучанский алюминиевый завод».

Начиная с декабря 2010 года, строительство финансируется заемными средствами, получаемыми в рамках кредитных соглашений с ГК «Внешэкономбанк» и подписанных дополнений к ним на общую сумму 75 296 миллионов рублей. Даты погашения обязательств ОАО «Богучанская ГЭС» и ЗАО «Богучанский алюминиевый завод» – 20 декабря 2026 года и 20 декабря 2027 года соответственно. 11 декабря 2012 года Совет директоров Общества одобрил заключение дополнения к кредитному соглашению между ГК «Внешэкономбанк» и ЗАО «Богучанский алюминиевый завод», которое предусматривает увеличение суммы кредита, номинированной в долларах США, с 21 910 миллионов рублей до 47 196 миллионов рублей.

В августе 2011 года Группа заключила договор поручительства с ГК «Внешэкономбанк» за исполнение обязательств ОАО «Богучанская ГЭС» по кредитному соглашению, включающих сумму кредита в размере 28 100 миллионов рублей, а также начисленные проценты и пени по кредитному соглашению. Группа «РУСАЛ» обязуется компенсировать Обществу 50 процентов обязательств, исполненных за ОАО «Богучанская ГЭС».

По состоянию на 31 декабря 2012 года сумма фактических обязательств ОАО «Богучанская ГЭС» по кредитному соглашению с ГК «Внешэкономбанк» составила 19 946 миллионов рублей, включая начисленные проценты в размере 17 миллионов рублей (31 декабря 2011 года: 10 546 миллионов рублей, включая начисленные проценты в размере 9 миллионов рублей).

В качестве обеспечения по кредиту Группа предоставила в залог 51 процент акций ЗАО «Организатор строительства Богучанской ГЭС», дочернего общества Группы, 49 процентов акций ЗАО «Заказчик строительства Богучанской ГЭС», зависимого общества Группы, беспроцентные долгосрочные векселя ОАО «Богучанская ГЭС» сроком по предъявлению, но не ранее 31 декабря 2029 года общей номинальной стоимостью 21 027 миллионов рублей. Амортизированная стоимость данных векселей по состоянию на 31 декабря 2012 года составила 4 320 миллионов рублей (Примечание 10).

Группа «РусГидро»

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 соответствии с дополнением к кредитному соглашению Группа обязуется покупать электроэнергию и мощность, производимую ОАО «Богучанская ГЭС», в определенном объеме по цене большей либо равной минимально гарантированному платежу. В течение года, закончившегося 31 декабря 2012 года, дата начала приобретения определенных объемов электроэнергии и мощности, производимых ОАО «Богучанская ГЭС», была перенесена на 2013 год.

По состоянию на 31 декабря 2012 года сумма обязательства ЗАО «Богучанский алюминиевый завод», выраженная в долларах США, эквивалентна 14 575 миллионам рублей, включая начисленные проценты в размере 42 миллионов рублей (31 декабря 2011 года: 4 699 миллионов рублей, включая начисленные проценты в размере 15 миллионов рублей).

В качестве обеспечения по кредиту Группа предоставила в залог 49 процентов акций ЗАО «Организатор строительства Богучанского алюминиевого завода», зависимого общества Группы, 51 процент акций ЗАО «Заказчик строительства Богучанского алюминиевого завода», дочернего общества Группы, беспроцентные долгосрочные векселя ОАО «Богучанский алюминиевый завод» сроком по предъявлению, но не ранее 31 декабря 2024 года общей номинальной стоимостью 4 662 миллиона рублей. Амортизированная стоимость данных векселей по состоянию на 31 декабря 2012 года составила 1 484 миллиона рублей (Примечание 10).

Примечание 30. Управление финансовыми рисками

Управление рисками Группы осуществляется в отношении финансовых, рыночных, кредитных и операционных рисков. Финансовый риск включает в себя рыночный риск (в том числе валютный риск, риск изменения процентных ставок и другие ценовые риски), кредитный риск и риск ликвидности. Основными целями управления финансовыми рисками является обеспечение достаточной уверенности в достижении целей Группы путем установления общей методологии по выявлению, анализу и оценке рисков, а также установление лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения лимитов риска в установленных пределах, а в случае их превышения – осуществление воздействия на риск.

В целях оптимизации рисков, которым подвержена Группа, Общество ведет постоянную работу по их выявлению, оценке и контролю, а также разработке и внедрению мероприятий, которые оказывают влияние на риски, управлению непрерывностью бизнеса и страхованию, стремится соответствовать международным и национальным стандартам риск-менеджмента (COSO ERM 2004, ISO 31000 и другим), повышает культуру управления рисками и непрерывно совершенствует риск-менеджмент.

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

Максимальная подверженность Группы кредитному риску по классам активов отражена в балансовой стоимости финансовых активов в Примечании 33.

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.

Группа контролирует результаты анализа устаревания дебиторской задолженности покупателей и заказчиков и отслеживает просроченную задолженность. Поэтому руководство считает целесообразным раскрывать информацию по срокам погашения дебиторской задолженности и прочую информацию о кредитном риске (Примечание 12).

Группа «РусГидро»

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)

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 10,11 и 14.

Кредитный риск по внебалансовым финансовым инструментам определяется как вероятность понесения убытков в результате невыполнения контрагентом условий контракта. Группа использует ту же кредитную политику в отношении условных обязательств, что и для балансовых финансовых инструментов, которая реализуется через установленные процедуры утверждения кредитов, контроль за установленными лимитами риска и процедуры мониторинга.

Максимальная подверженность Группы кредитному риску по внебалансовым финансовым инструментам следующая:

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Финансовые гарантии (Примечание 29)	20 875	11 969
Общая сумма внебалансовых обязательств	20 875	11 969

Рыночный риск. Группа подвержена рыночным рискам. Рыночные риски являются результатом наличия открытых позиций в (а) иностранной валюте и (б) процентных активах и обязательствах, 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.

Влияние рыночного риска, представленное ниже, основано на изменении одного фактора при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными. На практике такое едва ли возможно и изменения нескольких факторов могут коррелировать.

Валютный риск. Электроэнергия и мощность, производимая Группой, реализуется на внутреннем рынке Российской Федерации по ценам, выраженным в национальной валюте, поэтому деятельность Группы подвержена незначительному влиянию валютного риска. Финансовое состояние Группы, ее ликвидность, источники финансирования и результаты деятельности в основном не зависят от обменных курсов, так как деятельность Группы планируется и осуществляется таким образом, чтобы ее активы и обязательства были выражены в национальной валюте.

В приведенной ниже таблице в обобщенном виде представлено влияние риска изменения курсов иностранных валют на Группу:

	31 декабря 2012 года			31 декабря 2011 года		
	Монетарные финансовые активы	Монетарные финансовые обязательства	Чистая балансовая позиция	Монетарные финансовые активы	Монетарные финансовые обязательства	Чистая балансовая позиция
Доллары						
США	17	(3 276)	(3 259)	109	(3 437)	(3 328)
Евро	665	(2 095)	(1 430)	708	(159)	549
Прочие	10	-	10	8	-	8
Итого	692	(5 371)	(4 679)	825	(3 596)	(2 771)

Приведенный выше анализ включает только денежные активы и обязательства. Финансовые вложения в акции и неденежные активы не рассматриваются в качестве источников возникновения существенного валютного риска.

Изменения курсов иностранных валют не оказывают значительного влияния на финансовое состояние Группы.

Риск изменения процентных ставок. Прибыль и потоки денежных средств от текущей деятельности Группы, в основном, не зависят от изменения рыночных процентных ставок. Полученные Группой кредиты с фиксированными и плавающими процентными ставками (Примечание 18) приводят к рискам изменения процентных ставок для Группы.

Группа «РусГидро»

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)

Группа получает в том числе кредиты с плавающими процентными ставками, которые рассчитываются на основе ставок MOSPRIME, Euribor, OeKB.

Если бы процентная ставка по состоянию на 31 декабря 2012 года была на 0,5 процента выше (31 декабря 2011 года: 0,5 процента выше) при прочих неизменных условиях, прибыль за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, была бы на 79 миллионов рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2011 года: 39 миллионов рублей) меньше, в основном за счет увеличения процентных расходов.

Группа осуществляет контроль над процентными ставками по своим финансовым инструментам. Эффективные процентные ставки на конец соответствующего отчетного периода отражены в Примечании 18.

В целях снижения риска изменения процентных ставок Группа предприняла следующие шаги:

- мониторинг рынка кредитов с целью выявления благоприятных условий кредитования;
- диверсификация кредитного портфеля посредством привлечения кредитов по фиксированным и плавающим процентным ставкам.

Риск ликвидности. Риск ликвидности – это риск, при котором у компании возникают трудности в погашении задолженности, связанной с финансовыми обязательствами.

Рациональное управление рисками ликвидности подразумевает поддержание в наличии достаточного количества денежных средств и рыночных ценных бумаг и доступность финансовых ресурсов посредством обеспечения кредитных линий. Группа придерживается сбалансированной модели финансирования оборотного капитала за счет использования как краткосрочных источников, так и долгосрочных источников. Временно свободные средства размещаются в форме краткосрочных финансовых инструментов, в основном банковских депозитов и краткосрочных банковских векселей. Краткосрочные обязательства в основном представлены кредиторской задолженностью поставщикам и подрядчикам.

Группа внедрила систему контроля над процессом заключения договоров, применяя стандартные финансовые процедуры, которые включают стандарты структуры платежа, сроков платежа, соотношения между авансом и суммой, выплачиваемой при окончательном погашении, и т. д. Таким способом Группа контролирует структуру капитала по срокам погашения.

По состоянию на 31 декабря 2012 года краткосрочные обязательства Группы превышают ее оборотные активы на 16 276 миллионов рублей. В состав краткосрочных обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2012 года включена кредиторская задолженность по выпущенным акциям на общую сумму 50 000 миллионов рублей (Примечание 15), которая будет перенесена в уставный капитал Общества после завершения дополнительного выпуска акций в 2013 году.

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, основанном на дисконтированных денежных потоках.

Группа «РусГидро»**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)

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 (Примечание 18)	82 609	14 477	57 152	9 910
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам (Примечание 20)	29 739	-	-	-
Финансовые гарантии (Примечание 29)	-	929	-	19 946
Дивиденды к уплате (Примечание 20)	77	-	-	-
Обязательства по финансовой аренде (Примечание 18)	1 392	592	535	-
Беспоставочные свопы	(23)	(9)	(8)	6
Итого будущие платежи, включая основные суммы долга и платежи по процентам	113 794	15 989	57 679	29 862
Обязательства прекращаемой деятельности	16 394	-	-	-

В течение 2013 года наступает срок погашения по кредитам и займам на общую сумму 82 609 миллионов рублей (Примечание 18). Руководство Группы планирует погасить данные заимствования как за счет собственных средств Группы, так и путем привлечения нового финансирования. Группа имеет положительную кредитную историю, работает с крупными кредитными организациями, в том числе контролируруемыми государством, а также имеет доступ к публичным заимствованиям на рынке капитала.

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 (Примечание 18)	28 531	60 861	51 097	3 131
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам (Примечание 20)	22 375	-	-	-
Финансовые гарантии (Примечание 29)	178	1 245	-	10 546
Дивиденды к уплате (Примечание 20)	54	-	-	-
Обязательства по финансовой аренде (Примечание 18)	1 424	1 163	637	4
Беспоставочные свопы	15	56	113	42
Итого будущие платежи, включая основные суммы долга и платежи по процентам	52 577	63 325	51 847	13 723
Обязательства прекращаемой деятельности	13 093	-	-	-

Примечание 31. Управление капиталом

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

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

- величина акционерного капитала не может быть ниже 1 000 минимальных долей на дату регистрации компании;
- если величина акционерного капитала превышает сумму чистых активов компании по РСБУ, то компания обязана уменьшить сумму акционерного капитала до величины ее чистых активов;
- если минимально допустимая величина акционерного капитала превышает сумму чистых активов компании по РСБУ, то такая компания подлежит ликвидации.

Группа «РусГидро»

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)

По состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года Общество выполняло все перечисленные выше требования к акционерному 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 общая сумма капитала в управлении Группы составила 538 395 миллионов рублей (31 декабря 2011 года: 525 659 миллионов рублей).

Как и другие предприятия отрасли, Группа осуществляет мониторинг структуры капитала с использованием коэффициента доли заемных средств и гарантирует, что коэффициент не превысит 1,0. Коэффициент рассчитывается как отношение общей суммы заемных средств к общей величине капитала. Заемные средства представляют собой общую сумму долгосрочных и краткосрочных заемных средств, как она показана в консолидированном Отчете о финансовом положении. Капитал представляет собой общую сумму капитала, как она показана в консолидированном Отчете о финансовом положении. Коэффициент доли заемных средств составил 0,26 по состоянию на 31 декабря 2012 года (31 декабря 2011 года: 0,24).

Примечание 32. 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 при определении 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, и производные финансовые инструменты 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. Ставки дисконтирования варьируются от 8,57 процента до 18,00 процентов годовых в зависимости от срока и валюты обязательства. Балансовая стоимость обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости, соответствует рыночной стоимости.

Группа «РусГидро»**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 33. Представление финансовых инструментов по категориям 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)	6 680	-	6 680
Векселя	6 515	-	6 515
Депозиты	13	-	13
Дебиторская задолженность по долгосрочным займам	152	-	152
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (Примечание 9)	-	14 326	14 326
Задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность (Примечание 12)	32 225	-	32 225
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	30 330	-	30 330
Дебиторская задолженность по векселям	7	-	7
Прочая финансовая дебиторская задолженность	1 888	-	1 888
Прочие оборотные активы (Примечание 14)	53 535	-	53 535
Векселя и депозиты	53 535	-	53 535
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 11)	39 819	-	39 819
Итого финансовые активы	132 259	14 326	146 585
Итого нефинансовые активы			677 811
Итого активы дочернего общества, приобретенного исключительно с целью последующей перепродажи и внеоборотные активы, предназначенные для продажи			30 351
Итого активы			854 747

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

Группа «РусГидро»

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 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:

	Займы и дебиторская задолженность	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Итого
Активы			
Прочие внеоборотные активы (Примечание 10)	15 348	-	15 348
Векселя	15 034	-	15 034
Депозиты	250	-	250
Дебиторская задолженность по долгосрочным займам	64	-	64
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (Примечание 9)	-	19 738	19 738
Задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность (Примечание 12)	30 295	-	30 295
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	26 603	-	26 603
Дебиторская задолженность по векселям	10	-	10
Прочая финансовая дебиторская задолженность	3 682	-	3 682
Прочие оборотные активы (Примечание 14)	9 885	-	9 885
Векселя и депозиты	9 885	-	9 885
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 11)	47 337	-	47 337
Итого финансовые активы	102 865	19 738	122 603
Итого нефинансовые активы			660 710
Итого активы дочернего общества, приобретенного исключительно с целью последующей перепродажи			28 470
Итого активы			811 783

Примечание 34. События после отчетной даты

Размещение облигаций. В феврале 2013 года Группа разместила неконвертируемые процентные десятилетние облигационные займы серии 07 номинальной стоимостью 10 000 миллионов рублей и серии 08 номинальной стоимостью 10 000 миллионов рублей. Срок оферты, установленный Группой (период выкупа бумаг по требованию их владельцев), – пять лет, процентная ставка купонного дохода определена на первые пять лет обращения и составляет 8,50 процентов годовых.

Продажа акций ОАО «Бурягэсстрой». 16 января 2013 года Группа продала долю в размере 25 процентов плюс 1 акция в ОАО «Бурягэсстрой» за денежное вознаграждение в размере 250 миллионов рублей.

Дополнительный выпуск акций 2012–2013 гг. В феврале 2013 года Группа получила следующий перечень имущества, внесенного в оплату дополнительного выпуска акций Общества: 9,60 процента обыкновенных акций ОАО «РАО Энергетические системы Востока», 24,54 процента акций ОАО «Сахалинская энергетическая компания», 14,83 процента акций ОАО «Усть-Среднеканская ГЭС», 42,53 процента акций ОАО «Иркутская электросетевая компания».

Договор с ОАО «Сбербанк России». В марте 2013 года Группа заключила договор обособленного банковского счета с ОАО «Сбербанк России» для контроля над расходованием денежных средств, полученных от Российской Федерации в рамках дополнительного выпуска акций Общества (Примечание 15) и предназначенных для финансирования строительства объектов электроэнергетики на Дальнем Востоке Российской Федерации.