

РусГидро

ГОДОВОЙ ОТЧЕТ 2012
КНИГА ПРИЛОЖЕНИЙ:
БУХГАЛТЕРСКАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

ОАО «РусГидро» представляет новый инструмент раскрытия информации, стремясь обеспечить максимальный уровень удобства в поиске и анализе важнейшей корпоративной информации, — интерактивный годовой отчет.

ar2012.rushydro.ru



РусГидро

ГОДОВОЙ ОТЧЕТ

КНИГА ПРИЛОЖЕНИЙ:

БУХГАЛТЕРСКАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

2012 год

Местонахождение: 660075, Россия, Красноярский край, г. Красноярск, ул. Республики, д.51
ИНН 2460066195 ОГРН 1042401810494
Общество зарегистрировано 26.12.2004
Инспекцией Министерства Российской Федерации по налогам и сборам
по Железнодорожному району г. Красноярска Красноярского края

КНИГА ПРИЛОЖЕНИЙ К ГОДОВОМУ ОТЧЕТУ ОАО «РУСГИДРО»: БУХГАЛТЕРСКАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Аудиторское заключение и отчетность по РСБУ за 2011 год 3

Аудиторское заключение и отчетность по РСБУ за 2012 год 89

Аудиторское заключение и отчетность по МСФО за 2012 год 160

HLB ВНЕШАУДИТ

Аудиторское заключение

***Адресат**: акционеры Открытого акционерного общества «Федеральная гидрогенерирующая компания – РусГидро» и иные пользователи бухгалтерской отчетности Открытого акционерного общества «Федеральная гидрогенерирующая компания – РусГидро».*

Сведения об аудируемом лице:

Полное наименование: Открытое акционерное общество «Федеральная гидрогенерирующая компания – РусГидро».

Сокращенное наименование: ОАО «РусГидро».

Основной государственный регистрационный номер: 1042401810494 (свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц серия 24 № 002237589 от 26 декабря 2004 года, выданное Инспекцией Министерства Российской Федерации по налогам и сборам по Железнодорожному району г. Красноярска Красноярского края).

Место нахождения: 660075, Россия, Красноярский край, г. Красноярск, ул. Республики, д. 51.

Сведения об аудиторе:

Полное наименование: Закрытое акционерное общество «Эйч Эл Би Внешаудит».

Сокращенное наименование: ЗАО «Эйч Эл Би Внешаудит».

Основной государственный регистрационный номер: 1027739314448 (свидетельство о государственной регистрации № 470.740 от 17 февраля 1992 года, выданное Московской регистрационной палатой; свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц серия 77 № 007858681 от 4 октября 2002 года, выданное Межрайонной инспекцией МНС России № 39 по г. Москве).

Место нахождения: 109180, г. Москва, ул. Большая Якиманка, д. 25-27/2 (тел. 967-0495, факс 967-0497).

Почтовый адрес: 123610, г. Москва, Краснопресненская набережная, д.12, подъезд 3, офис 701.

Наименование саморегулируемой организации аудиторов, членом которого является ЗАО «Эйч Эл Би Внешаудит»: Некоммерческое партнерство «Институт Профессиональных Аудиторов».

Номер в Реестре аудиторов и аудиторских организаций: основной регистрационный номер записи 10202000095.

Global in **Reach, Local** in **Touch**

ЗАО "Эйч Эл Би Внешаудит"

Россия,123610, Москва, Краснопресненская наб. 12, подъезд 3, офис 701, Тел.: (495) 967-04-95, факс: (495) 967-04-97, e-mail: info@vneshaudit.ru www.vneshaudit.ru

ИНН 7706118254 Р/с 40702810538040102385 в Московском банке Сбербанка России ОАО г. Москва К/с 30101810400000000225 БИК 044525225

HLB Внешаудит - член HLB International - международной организации профессиональных бухгалтерских фирм и бизнес консультантов

HLB ВНЕШАУДИТ

Мы провели аудит прилагаемой бухгалтерской отчетности ОАО «РусГидро», состоящей из бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2011 года, отчета о прибылях и убытках, отчета об изменениях капитала и отчета о движении денежных средств за 2011 год, пояснительной записки.

Ответственность аудируемого лица за бухгалтерскую отчетность

Руководство ОАО «РусГидро» несет ответственность за составление и достоверность указанной бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с правилами составления бухгалтерской отчетности Российской Федерации, и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления бухгалтерской отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности бухгалтерской отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности Российской Федерации. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что бухгалтерская отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в бухгалтерской отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность бухгалтерской отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством ОАО «РусГидро», а также оценку представления бухгалтерской отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства дают достаточные основания для выражения мнения о достоверности бухгалтерской отчетности.

Мнение

По нашему мнению, бухгалтерская отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Открытого акционерного общества «Федеральная гидрогенерирующая компания – РусГидро» по состоянию на 31 декабря 2011 года, результаты его финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2011 год в соответствии с правилами составления бухгалтерской отчетности Российской Федерации.

Важные обстоятельства

Не изменяя мнения о достоверности бухгалтерской отчетности, мы обращаем внимание на информацию, приведенную в пункте 3.1.2 «Долгосрочные финансовые вложения (строка 1150 Бухгалтерского баланса)» Пояснительной записки ОАО «РусГидро» о причинах неотражения в бухгалтерской отчетности финансовых вложений в акции ОАО «РАО Энергетические системы Востока», ОАО «Якутскэнерго» и ОАО «Дальневосточная энергетическая компания» по их текущей рыночной стоимости. Величина снижения текущей рыночной стоимости указанных финансовых вложений по сравнению с их оценкой в бухгалтерской отчетности Общества составила 7 048 410 тыс. руб.

Заместитель генерального директора ЗАО «Эйч Эл Би Внешаудит», директор по аудиту
(по доверенности от 20 февраля 2012 г.) *О.В. Митянина*

(квалификационный аттестат аудитора № 02-000039 от 12.12.11
номер в реестре аудиторов и аудиторских организаций – 29702002487)

Дата аудиторского заключения – 30 марта 2012 г.

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС
на 31 декабря 2011 г.

	КОДЫ
Форма по ОКУД	0710001
Дата (год, месяц, число)	2011/12/31
по ОКПО	75782411
ИНН	2460066195
по ОКВЭД	40.10.12
по ОКОПФ / ОКФС	47 / 41
по ОКЕИ	384

Организация Открытое акционерное общество «Федеральная гидрогенерирующая компания – РусГидро» (ОАО «РусГидро»)

Идентификационный номер налогоплательщика

Вид деятельности Производство электроэнергии гидроэлектростанциями

Организационно-правовая форма / форма собственности

Открытое акционерное общество / смешанная российская собственность с долей федеральной собственности

Единица измерения: тыс. руб.

Местонахождение: 660075, Красноярский край, г. Красноярск, ул. Республики, д. 51

Пояс-нения	АКТИВ	Код строки	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.	На 31 декабря 2009 г.
1	2	3	4	5	6
	I. Внеоборотные активы				
	Нематериальные активы	1110	334 734	296 870	240 408
	Результаты исследований и разработок	1120	515 747	169 669	202 690
3.1.1	Основные средства, в том числе:	1130	313 331 050	290 009 680	282 207 904
	основные средства	1131	275 792 305	251 882 953	243 811 635
	незавершенное строительство	1132	37 538 745	38 126 727	38 396 269
3.1.1	Доходные вложения в материальные ценности	1140	7 561 191	-	-
3.1.2	Финансовые вложения	1150	100 982 088	69 182 528	47 662 584
3.1.3	Прочие внеоборотные активы	1170	711 497	450 356	463 546
	Итого по разделу I	**1100**	**423 436 307**	**360 109 103**	**330 777 132**
	II. Оборотные активы				
3.2.1	Запасы	1210	1 524 259	884 550	933 865
3.10	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	358 263	1 324 323	800 934
3.2.2	Дебиторская задолженность, в том числе:	1230	202 835 312	159 538 871	91 772 727
	дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты), в том числе:	1231	89 269 354	55 440 188	21 512 833
	покупатели и заказчики	1231.1	36 849	42 870	48 507
	авансы выданные	1231.2	26 307 860	14 951 287	5 097 319
	прочие дебиторы	1231.3	62 924 645	40 446 031	16 367 007
	дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются менее чем через 12 месяцев после отчетной даты), в том числе:	1232	113 565 958	104 098 683	70 259 894
	покупатели и заказчики	1232.1	6 058 394	5 695 230	3 541 818
	авансы выданные	1232.2	10 541 285	11 279 322	3 863 042
	прочие дебиторы	1232.3	96 966 279	87 124 131	62 855 034
3.2.3	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	1 499 775	21 081 935	13 634 015
3.2.4	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	30 628 182	8 369 224	37 580 556
	Прочие оборотные активы	1260	10 237	14 572	9 866
	Итого по разделу II	**1200**	**236 856 028**	**191 213 475**	**144 731 963**
	БАЛАНС	**1600**	**660 292 335**	**551 322 578**	**475 509 095**

Форма 0710001 с.2

Пояс-нения	ПАССИВ	Код строки	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.	На 31 декабря 2009 г.
1	2	3	4	5	6
	III. Капитал и резервы				
3.3.1	Уставный капитал	1310	290 302 702	288 695 431	269 695 431
3.3.2	Переоценка внеоборотных активов	1340	53 982 054	54 163 366	54 351 598
3.3.3	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	40 656 912	39 676 476	36 826 476
3.3.4	Резервный капитал	1360	4 207 720	2 309 572	1 793 122
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	146 252 147	119 848 553	82 363 491
	Итого по разделу III	**1300**	**535 401 535**	**504 693 398**	**445 030 118**
	IV. Долгосрочные обязательства				
3.4.1	Заемные средства	1410	66 687 570	29 816 586	16 785 561
3.10	Отложенные налоговые обязательства	1420	2 840 158	642 688	979 082
	Прочие обязательства	1450	754 432	132 001	122 281
	Итого по разделу IV	**1400**	**70 282 160**	**30 591 275**	**17 886 924**
	V. Краткосрочные обязательства				
3.5.1	Заемные средства	1510	2 519 193	7 393 842	1 262 869
3.5.2	Кредиторская задолженность, в том числе:	1520	51 405 060	8 285 263	11 118 168
	поставщики и подрядчики	1521	5 221 289	2 689 675	3 634 583
	задолженность перед персоналом организации	1522	742 468	795 144	7 513
	задолженность перед государственными внебюджетными фондами	1523	28 966	30 919	9 071
	задолженность по налогам и сборам	1524	1 395 931	2 494 825	2 329 775
	задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов	1525	8 810	8 810	9 619
	прочие кредиторы	1526	44 007 596	2 265 890	5 127 607
	Доходы будущих периодов	1530	75 339	80 049	78 629
3.5.3	Оценочные обязательства	1540	325 282	278 751	132 387
	Прочие обязательства	1550	283 766	-	-
	Итого по разделу V	**1500**	**54 608 640**	**16 037 905**	**12 592 053**
	БАЛАНС	**1700**	**660 292 335**	**551 322 578**	**475 509 095**

Председатель Правления (подпись) Е.В. Дод (расшифровка подписи)

Главный бухгалтер (подпись) Д.В. Финкель (расшифровка подписи)

30 марта 2012 года

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ
за 2011 год

	КОДЫ
Форма по ОКУД	0710002
Дата (год, месяц, число)	2011/12/31
по ОКПО	75782411
ИНН	2460066195
по ОКВЭД	40.10.12
по ОКОПФ / ОКФС	47 / 41
по ОКЕИ	384

Организация **Открытое акционерное общество «Федеральная гидрогенерирующая компания – РусГидро» (ОАО «РусГидро»)**

Идентификационный номер налогоплательщика

Вид деятельности **Производство электроэнергии гидроэлектростанциями**

Организационно-правовая форма / форма собственности

Открытое акционерное общество / **смешанная российская собственность с долей федеральной собственности**

Единица измерения: **тыс. руб.**

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	За 2011 г.	За 2010 г.
1	2	3	4	5
3.7.1	Выручка	2110	92 504 314	88 979 471
3.7.2	Себестоимость продаж	2120	(44 015 666)	(45 515 723)
	Валовая прибыль	**2100**	**48 488 648**	**43 463 748**
	Прибыль от продаж	**2200**	**48 488 648**	**43 463 748**
3.13.9	Доходы от участия в других организациях	2310	850 029	60
	Проценты к получению	2320	3 267 638	2 863 082
	Проценты к уплате	2330	(2 962 390)	(1 254 547)
3.9	Прочие доходы	2340	23 804 874	88 805 739
3.9	Прочие расходы	2350	(32 218 582)	(85 536 552)
	Прибыль до налогообложения	**2300**	**41 230 217**	**48 341 530**
3.10	Текущий налог на прибыль, в том числе:	2410	(9 788 616)	(10 839 125)
	постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	2 704 010	960 144
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	(969 221)	212 059
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	56 873	99 491
	Прочее	2460	92 397	2 630
	Чистая прибыль	**2400**	**30 621 650**	**37 816 585**
	СПРАВОЧНО			
	Результат от прочих операций,не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	2500	30 621 650	37 816 585
3.12	Базовая прибыль на акцию, руб.	2900	0,10469	0,13656

Председатель Правления (подпись) **Е.В. Дод** (расшифровка подписи)

Главный бухгалтер (подпись) **Д.В. Финкель** (расшифровка подписи)

30 марта 2012 года

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА
за 2011 год

		КОДЫ
	Форма по ОКУД	0710003
	Дата (число, месяц, год)	31/12/2011
Организация **Открытое акционерное общество «Федеральная гидрогенерирующая компания – РусГидро» (ОАО «РусГидро»)**	по ОКПО	75782411
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	2460066195
Вид экономической деятельности **Производство электроэнергии гидроэлектростанциями**	по ОКВЭД	40.10.12
Организационно-правовая форма / форма собственности **Открытое акционерное общество** / **смешанная российская собственность с долей федеральной собственности**	по ОКОПФ/ОКФС	47/41
Единица измерения: **тыс. руб.**	по ОКЕИ	384

I. Движение капитала

Наименование показателя	Код строки	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
1	2	3	4	5	6	7
Величина капитала на 31 декабря 2009 г.	**3100**	**269 695 431**	**91 178 074**	**1 793 122**	**82 363 491**	**445 030 118**
За 2010 г.						
Увеличение капитала, в том числе:	3210	19 000 000	2 850 000	-	37 816 585	59 666 585
чистая прибыль	3211	x	x	x	37 816 585	37 816 585
дополнительный выпуск акций	3214	19 000 000	2 850 000	x	x	21 850 000
Уменьшение капитала, в том числе:	3220	-	-	-	(3 305)	(3 305)
прочие	3228	-	-	-	(3 305)	(3 305)
Изменение добавочного капитала	3230	x	(188 232)	x	188 232	x
Изменение резервного капитала	3240	x	x	516 450	(516 450)	x
Величина капитала на 31 декабря 2010 г.	**3200**	**288 695 431**	**93 839 842**	**2 309 572**	**119 848 553**	**504 693 398**
За 2011 г.						
Увеличение капитала, в том числе:	3310	1 607 271	980 436	-	30 621 650	33 209 357
чистая прибыль	3311	x	x	x	30 621 650	30 621 650
дополнительный выпуск акций	3314	1 607 271	980 436	x	x	2 587 707
Уменьшение капитала, в том числе:	3320	-	-	-	(2 501 220)	(2 501 220)
дивиденды	3327	x	x	x	(2 496 867)	(2 496 867)
прочие	3328	-	-	-	(4 353)	(4 353)
Изменение добавочного капитала	3330	x	(181 312)	x	181 312	x
Изменение резервного капитала	3340	x	x	1 898 148	(1 898 148)	x
Величина капитала на 31 декабря 2011 г.	**3300**	**290 302 702**	**94 638 966**	**4 207 720**	**146 252 147**	**535 401 535**

II. Корректировки в связи с изменением учетной политики и исправлением ошибок

Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2009 г.	Изменения капитала за 2010 г.		На 31 декабря 2010 г.
			за счет чистой прибыли (убытка)	за счет иных факторов	
1	2	3	4	5	6
Капитал - всего					
до корректировок	3400	445 162 505	37 962 949	21 846 695	504 972 149
корректировка в связи с:					
изменением учетной политики	3410	(132 387)	(146 364)	-	(278 751)
после корректировок	3500	445 030 118	37 816 585	21 846 695	504 693 398
в том числе: Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)					
до корректировок	3401	82 495 878	37 962 949	(331 523)	120 127 304
корректировка в связи с:					
изменением учетной политики	3411	(132 387)	(146 364)	-	(278 751)
после корректировок	3501	82 363 491	37 816 585	(331 523)	119 848 553
Другие статьи капитала					
до корректировок	3402	362 666 627	-	22 178 218	384 844 845
после корректировок	3502	362 666 627	-	22 178 218	384 844 845

III. Чистые активы

Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.	На 31 декабря 2009 г.
1	2	3	4	5
Чистые активы	3600	535 476 874	504 773 447	445 108 747

Председатель Правления (подпись) **Е.В. Дод** (расшифровка подписи)

Главный бухгалтер (подпись) **Д.В. Финкель** (расшифровка подписи)

30 марта 2012 года

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
за 2011 год

		КОДЫ
	Форма по ОКУД	710004
	Дата (год, месяц, число)	2011/12/31
Организация Открытое акционерное общество «Федеральная гидрогенерирующая компания – РусГидро» (ОАО «РусГидро»)	по ОКПО	75782411
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	2460066195
Вид деятельности Производство электроэнергии гидроэлектростанциями	по ОКВЭД	40.10.12
Организационно-правовая форма / форма собственности Открытое акционерное общество / смешанная российская собственность с долей федеральной собственности	о ОКОПФ / ОКФС	47 / 41
Единица измерения: тыс. руб.	по ОКЕИ	384

Пояс-нения	Наименование показателя	Код строки	За 2011 г.	За 2010 г.
1	2	3	4	5
	Денежные потоки от текущих операций			
	Поступления, в том числе:	4110	92 209 488	93 971 934
	от продажи продукции, товаров, работ и услуг	4111	91 396 930	86 284 873
	арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112	145 509	131 268
3.2.4	прочие поступления	4119	667 049	7 555 793
	Платежи, в том числе:	4120	(50 859 393)	(52 823 739)
	поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	4121	(21 235 829)	(24 294 378)
	в связи с оплатой труда работников	4122	(5 674 831)	(3 581 233)
	процентов по долговым обязательствам	4123	(2 972 308)	(1 103 707)
	налога на прибыль организаций	4124	(9 641 127)	(11 481 878)
3.2.4	прочие платежи	4129	(11 335 298)	(12 362 543)
	Сальдо денежных потоков от текущих операций	**4100**	**41 350 095**	**41 148 195**
	Денежные потоки от инвестиционных операций			
	Поступления, в том числе:	4210	28 124 877	23 911 763
	от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	4211	10 634	496 776
	от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	4213	5 627 993	21 239 154
	дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4214	2 951 058	2 174 620
3.2.4	прочие поступления	4219	19 535 192	1 213
	Платежи, в том числе:	4220	(79 751 506)	(130 890 524)
	в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	(40 664 607)	(34 889 147)
	в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	4222	(323 421)	(4 347 651)
	в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	4223	(38 304 040)	(77 917 724)
	процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива	4224	(448 088)	(417 669)
3.2.4	прочие платежи	4229	(11 350)	(13 318 333)
	Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	**4200**	**(51 626 629)**	**(106 978 761)**

Форма 0710004 с.2

Пояс-нения	Наименование показателя	Код строки	За 2011 г.	За 2010 г.
1	2	3	4	5
	Денежные потоки от финансовых операций			
	Поступления, в том числе:	4310	42 775 640	39 024 924
	получение кредитов и займов	4311	23 520 000	20 000 000
	от выпуска акций, увеличения долей участия	4313	4 255 640	19 024 924
	от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг и др.	4314	15 000 000	-
	Платежи, в том числе:	4320	(10 237 658)	(2 405 850)
	на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников	4322	(2 385 397)	-
	в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323	(6 752 168)	(1 059 860)
3.2.4	прочие платежи	4329	(1 100 093)	(1 345 990)
	Сальдо денежных потоков от финансовых операций	**4300**	**32 537 982**	**36 619 074**
	Сальдо денежных потоков за отчетный период	**4400**	**22 261 448**	**(29 211 492)**
	Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода	**4450**	**8 369 224**	**37 580 556**
	Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода	**4500**	**30 628 182**	**8 369 224**
	Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	4490	(2 490)	160

Председатель Правления _____ (подпись) **Е.В. Дод** (расшифровка подписи)

Главный бухгалтер _____ (подпись) **Д.В. Финкель** (расшифровка подписи)

30 марта 2012 года

Открытое акционерное общество «Федеральная гидрогенерирующая компания – РусГидро» (ОАО «РусГидро»)

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности за 2011 год

СОДЕРЖАНИЕ

I.	**Общие сведения**
1.1	Информация об Обществе
1.2	Филиалы Общества
1.3	Основные виды деятельности Общества
1.4	Органы управления Обществом
1.4.1	Общее собрание акционеров
1.4.2	Совет директоров
1.4.3	Правление Общества
1.4.4	Ревизионная комиссия
II.	**Учетная политика**
2.1	Состояние отрасли
2.2	Активы и обязательства в иностранной валюте
2.3	Представление активов и обязательств
2.4	Основные средства, незавершенное строительство и доходные вложения в материальные ценности
2.5	Финансовые вложения
2.6	Материально-производственные запасы
2.7	Расходы будущих периодов
2.8	Дебиторская задолженность
2.9	Денежные эквиваленты и представление денежных потоков в Отчете о движении денежных средств
2.10	Уставный, добавочный и резервный капитал
2.11	Кредиты и займы полученные
2.12	Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы
2.13	Признание доходов
2.14	Признание расходов
2.15	Изменения в учетной политике Общества на 2011 год
2.16	Изменения в учетной политике Общества на 2012 год
2.17	Вступительные и сравнительные данные
III.	**Раскрытие существенных показателей**
3.1 Основные финансовые результаты	
3.1.1	Кредитная политика
3.1.2	Долгосрочные финансовые вложения (строка 1150 Бухгалтерского баланса)
3.1.3	Прочие внеоборотные активы (строка 1170 Бухгалтерского баланса)
3.2	Оборотные активы (раздел II Бухгалтерского баланса)
3.2.1	Запасы (строка 1210 Бухгалтерского баланса)
3.2.2	Дебиторская задолженность (строка 1230 Бухгалтерского баланса)
3.2.3	Краткосрочные финансовые вложения (строка 1240 Бухгалтерского баланса)
3.2.4	Денежные средства и денежные эквиваленты (строка 1250 Бухгалтерского баланса)
3.2.5	Информация о финансовых рисках

3.3	Капитал и резервы (раздел III Бухгалтерского баланса)
3.3.1	Уставный капитал (строка 1310 Бухгалтерского баланса)
3.3.2	Переоценка внеоборотных активов (строка 1340 Бухгалтерского баланса)
3.3.3	Добавочный капитал (строка 1350 Бухгалтерского баланса)
3.3.4	Резервный капитал (строка 1360 Бухгалтерского баланса)
3.4	Долгосрочные обязательства (раздел IV Бухгалтерского баланса)
3.4.1	Долгосрочные заемные средства (строка 1410 Бухгалтерского баланса)
3.5	Краткосрочные обязательства (раздел V Бухгалтерского баланса)
3.5.1	Краткосрочные заемные средства (строка 1510 Бухгалтерского баланса)
3.5.2	Кредиторская задолженность (строка 1520 Бухгалтерского баланса)
3.5.3	Оценочные обязательства (строка 1540 Бухгалтерского баланса)
3.6	Ценности, учитываемые на забалансовых счетах
3.6.1	Арендованные основные средства
3.6.2	Обеспечения обязательств и платежей полученные
3.6.3	Обеспечения обязательств и платежей выданные
3.7	Доходы и расходы по обычным видам деятельности (Отчет о прибылях и убытках)
3.7.1	Выручка (строка 2110 Отчета о прибылях и убытках)
3.7.2	Себестоимость продаж (строка 2120 Отчета о прибылях и убытках)
3.8	Затраты на приобретение и использование энергетических ресурсов
3.9	Прочие доходы и расходы (строка 2340 и строка 2350 Отчета о прибылях и убытках)
3.10	Налоги
3.11	Дивиденды
3.12	Прибыль на акцию
3.13	Связанные стороны
3.13.1	Головная организация
3.13.2	Продажи связанным сторонам
3.13.3	Закупки у связанных сторон
3.13.4	ЗАО «ЦФР»
3.13.5	Расчеты с негосударственным пенсионным фондом
3.13.6	Состояние расчетов со связанными сторонами
3.13.7	Займы, предоставленные связанными сторонами
3.13.8	Займы выданные, векселя полученные и права требования от связанных сторон
3.13.9	Доходы от участия в других организациях (связанных сторонах)
3.13.10	Вознаграждение основному управленческому персоналу
3.13.11	Денежные потоки между Обществом и ДЗО
3.14	Информация по сегментам
3.15	Условные обязательства
3.16	События после отчетной даты

I. Общие сведения

1.1 Информация об Обществе

Открытое акционерное общество «Федеральная гидрогенерирующая компания – РусГидро»* (ОАО «РусГидро», далее по тексту «Общество») учреждено единственным учредителем – ОАО РАО «ЕЭС России» по Решению Совета директоров ОАО РАО «ЕЭС России» от 24.12.2004 г. в соответствии с Постановлением Правительства Российской Федерации № 526 от 11.07.2001 г. «О реформировании электроэнергетики Российской Федерации» и Распоряжениями Правительства Российской Федерации № 1254-р от 01.09.2003 г. и № 1367-р от 25.10.2004 г.

Свидетельство о государственной регистрации Общества серия 24 № 002237589 от 26.12.2004 г. выдано Инспекцией МНС России по Железнодорожному району г. Красноярска Красноярского края. Обществу присвоен основной государственный номер юридического лица № 1042401810494.

Общество зарегистрировано по адресу: 660075, Красноярский край, г. Красноярск, ул. Республики, д. 51.

Почтовый адрес Общества: 117393, г. Москва, ул. Архитектора Власова, д. 51.

Численность персонала Общества по состоянию на 31.12.2011 г. составила 6 014 человек (на 31.12.2010 г. – 5 745 человек).

Акции Общества котируются на бирже ОАО «ММВБ-РТС» (до 19 декабря 2011 года – в Российской торговой системе и на Московской межбанковской валютной бирже) с 2008 года. Американские депозитарные расписки первого уровня, каждая из которых соответствует 100 обыкновенным акциям Общества, обращаются на основном рынке Лондонской фондовой биржи, а также на внебиржевом рынке США с 2009 года.

По состоянию на 31.12.2011 г. доля участия Российской Федерации в уставном капитале Общества составила 57,97% без учета фактического дополнительного размещения акций Общества в рамках текущей дополнительной эмиссии (см. пункт 3.3.1 Пояснительной записки). С учетом дополнительно размещенных акций Общества на 31.12.2011 г. доля участия Российской Федерации в уставном капитале Общества составила 60,38%.

Операционная среда Общества

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность разных толкований и создает дополнительные трудности для компаний, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации.

---

* Решением Общего собрания акционеров Общества от 30.06.2011 г. утверждена новая редакция Устава, предусматривающая новое полное фирменное наименование Общества – Открытое акционерное общество «Федеральная гидрогенерирующая компания – РусГидро» (прежнее полное фирменное наименование Общества – Открытое акционерное общество «Федеральная гидрогенерирующая компания»).

Международный экономический кризис, вызванный ростом государственного долга, волатильность фондового рынка и другие риски могут оказать негативное влияние на российский финансовый и корпоративный сектор. Будущее экономическое развитие Российской Федерации зависит от внешних факторов и мер внутреннего характера, предпринимаемых Правительством для поддержания роста и внесения изменений в правовую, юридическую и нормативную базу. Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержания устойчивости и развития бизнеса Общества в условиях, сложившихся в бизнесе и экономике.

1.2 Филиалы Общества

По состоянию на 31.12.2011 г. Общество имело в своем составе 20 филиалов, оперирующих на территории Российской Федерации:

№ п/п	Наименование филиала	Местонахождение
1.	«Бурейская ГЭС»	Амурская область, Бурейский район, п. Талакан
2.	«Волжская ГЭС»	Волгоградская область, г. Волжский
3.	«Воткинская ГЭС»	Пермский край, г. Чайковский
4.	Дагестанский филиал	Республика Дагестан, г. Каспийск
5.	«Жигулевская ГЭС»	Самарская область, г. Жигулевск
6.	«Загорская ГАЭС»	Московская область, Сергиево-Посадский район, п. Богородское
7.	«Зейская ГЭС»	Амурская область, г. Зея
8.	«Ирганайская ГЭС»	Республика Дагестан, Унцукульский район, п. Шамилькала
9.	Кабардино-Балкарский филиал	Кабардино-Балкарская Республика, Черекский район, п. Кашхатау
10.	«Камская ГЭС»	г. Пермь
11.	Карачаево-Черкесский филиал	Карачаево-Черкесская Республика, п. Правокубанский
12.	«Каскад Верхневолжских ГЭС»	Ярославская область, г. Рыбинск
13.	«Каскад Кубанских ГЭС»	Ставропольский край, г. Невинномысск
14.	«Корпоративный университет гидроэнергетики»	г. Москва
15.	«Нижегородская ГЭС»	Нижегородская область, Городецкий район, г. Заволжье
16.	«Новосибирская ГЭС»	г. Новосибирск
17.	«Саратовская ГЭС»	Саратовская область, г. Балаково
18.	«Саяно-Шушенская ГЭС имени П. С. Непорожнего»	Республика Хакасия, г. Саяногорск, п. Черемушки
19.	Северо-Осетинский филиал	Республика Северная Осетия – Алания, г. Владикавказ
20.	«Чебоксарская ГЭС»	Чувашская Республика, г. Новочебоксарск

1.3 Основные виды деятельности Общества

Основными видами деятельности Общества в 2011 году являлись:

- производство электрической энергии и мощности;

- поставка (продажа) и получение (покупка) электрической энергии и мощности на оптовом рынке электрической энергии и мощности;
- обеспечение эксплуатации энергетического оборудования в соответствии с действующими нормативными требованиями, проведение своевременного и качественного ремонта, технического перевооружения и реконструкции;
- осуществление инвестиционной деятельности.

1.4 Органы управления Обществом

1.4.1 Общее собрание акционеров

Общее собрание акционеров является высшим органом управления Общества, компетенция которого определена Федеральным законом № 208-ФЗ от 26.12.1995 г. «Об акционерных обществах» и Уставом Общества.

Порядок созыва, подготовки и проведения Общего собрания акционеров Общества регулируется главой VII Федерального закона «Об акционерных обществах», Уставом Общества и Положением о порядке созыва и проведения Общего собрания акционеров Общества, утвержденным решением Общего собрания акционеров от 30.06.2011 г. (протокол № 7).

1.4.2 Совет директоров

Состав Совета директоров Общества по состоянию на 31.12.2011 г.:

№ п/п	Ф. И. О.	Должность, место работы
1.	Таций Владимир Витальевич	Председатель Совета директоров Общества, Первый вице-президент ОАО «Газпромбанк»
2.	Белобородов Сергей Сергеевич	Генеральный директор ООО «Газэнергопром»
3.	Данилов-Данильян Виктор Иванович	Директор Института водных проблем РАН (Учреждение Российской академии наук)
4.	Дод Евгений Вячеславович	Председатель Правления ОАО «РусГидро»
5.	Зимин Виктор Михайлович	Председатель Правительства Республики Хакасия
6.	Ковальчук Борис Юрьевич	Председатель Правления ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»
7.	Кудрявый Виктор Васильевич	Советник Президента ЗАО «Евроцемент групп»
8.	Курцер Григорий Маркович	Президент ОАО «Всероссийский банк развития регионов»
9.	Лебедев Виктор Юрьевич	Заместитель директора департамента Минэкономразвития России
10.	Малышев Андрей Борисович	Заместитель Генерального директора Государственной корпорации «Роснанотех»
11.	Полубояринов Михаил Игоревич	Директор департамента инфраструктуры Государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)»
12.	Шарипов Рашид Равелевич	Заместитель Генерального директора ООО «КФК-Консалт»
13.	Шишин Сергей Владимирович	Старший вице-президент ОАО «Банк ВТБ»

Решением годового Общего собрания акционеров Общества от 30.06.2011 г. (протокол № 7), в том числе для выполнения поручения Президента Российской

Федерации о замене представителей государства в советах директоров открытых акционерных обществ независимыми директорами, в состав Совета директоров были избраны Таций Владимир Витальевич, Данилов-Данильян Виктор Иванович, Лебедев Виктор Юрьевич, Полубояринов Михаил Игоревич и Шишин Сергей Владимирович и прекращены полномочия Шматко Сергея Ивановича, Балло Анатолия Борисовича, Волкова Эдуарда Петровича, Кутьина Николая Георгиевича и Селиверстовой Марины Валерьевны.

1.4.3 Правление Общества

Общее руководство осуществляет коллегиальный исполнительный орган – Правление Общества.

Состав Правления Общества по состоянию на 31.12.2011 г.:

№ п/п	Ф. И. О.	Должность, место работы
1.	Дод Евгений Вячеславович	Председатель Правления Общества
2.	Альжанов Рахметулла Шамшиевич	Заместитель Председателя Правления Общества
3.	Мантров Михаил Алексеевич	Заместитель Председателя Правления Общества
4.	Маслов Алексей Викторович	Заместитель Председателя Правления Общества
5.	Рижинашвили Джордж Ильич	Заместитель Председателя Правления Общества
6.	Цой Сергей Петрович	Заместитель Председателя Правления Общества
7.	Абрашин Сергей Николаевич	Член Правления Общества
8.	Бессмертный Константин Валерьевич	Член Правления Общества
9.	Богуш Борис Борисович	Член Правления Общества
10.	Горбенко Юрий Васильевич	Член Правления Общества
11.	Горев Евгений Евгеньевич	Член Правления Общества
12.	Савин Станислав Валерьевич	Член Правления Общества

В течение 2011 года в составе Правления Общества изменений не было.

1.4.4 Ревизионная комиссия

Состав Ревизионной комиссии по состоянию на 31.12.2011 г.:

№ п/п	Ф. И. О.	Должность, место работы
1.	Коляда Андрей Сергеевич	Заместитель начальника отдела Управления Росимущества
2.	Тихонова Мария Геннадьевна	Директор Департамента Минэнерго России
3.	Югов Александр Сергеевич	Заместитель начальника Управления Росимущества
4.	Горевой Дмитрий Михайлович	Ведущий консультант отдела Департамента Минэкономразвития России

№ п/п	Ф. И. О.	Должность, место работы
5.	Литвина Елена Юрьевна	Главный специалист – эксперт отдела Управления Росимущества

Решением годового Общего собрания акционеров Общества от 30.06.2011 г. (протокол № 7) в состав Ревизионной комиссии избраны Горевой Дмитрий Михайлович, Литвина Елена Юрьевна, прекращены полномочия Курьянова Александра Михайловича, Орешкина Олега Анатольевича.

II. Учетная политика

Настоящая бухгалтерская отчетность Общества подготовлена на основе следующей учетной политики:

2.1 Основа составления

Бухгалтерская отчетность Общества сформирована исходя из действующих в Российской Федерации правил бухгалтерского учета и отчетности, установленных Федеральным законом «О бухгалтерском учете», а также Положением по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации и иными нормативными правовыми актами по бухгалтерскому учету, утвержденными Министерством финансов Российской Федерации.

Активы и обязательства оценены в отчетности по фактическим затратам, за исключением основных средств, финансовых вложений, по которым определяется текущая рыночная стоимость, и активов, по которым в установленном порядке созданы резервы под снижение их стоимости (обесценение), а также оценочных обязательств.

2.2 Активы и обязательства в иностранной валюте

При учете хозяйственных операций, выраженных в иностранной валюте, применялся официальный курс иностранной валюты к рублю, действовавший на дату совершения операции в иностранной валюте. Стоимость денежных знаков в кассе Общества, средств на банковских счетах (банковских вкладах), денежных и платежных документов, средств в расчетах (за исключением средств полученных и выданных авансов и предварительной оплаты), включая заемные обязательства, выраженная в иностранной валюте, отражена в бухгалтерской отчетности в суммах, исчисленных на основе официальных курсов валют, действовавших по состоянию на отчетную дату. Курсы валют составили 32,1961 руб. за 1 доллар США на 31.12.2011 г. (на 31.12.2010 г. – 30,4769 руб., на 31.12.2009 г. – 30,2442 руб.), 41,6714 руб. за 1 евро на 31.12.2011 г. (на 31.12.2010 г. – 40,3331 руб., на 31.12.2009 г. – 43,3883 руб.).

Курсовые разницы, образовавшиеся в течение года по операциям пересчета (в том числе по состоянию на отчетную дату) выраженной в иностранной валюте стоимости активов и обязательств, подлежащих оплате в иностранной валюте или рублях, отнесены на финансовые результаты как прочие расходы или доходы.

2.3 Представление активов и обязательств

В бухгалтерском балансе финансовые вложения, дебиторская и кредиторская задолженность, задолженность по кредитам и займам и оценочные обязательства отнесены к краткосрочным, если срок их обращения (погашения) не превышает 12 месяцев после отчетной даты. Остальные указанные активы и обязательства представлены как долгосрочные.

Проценты по займам выданным и другим финансовым вложениям отражаются в бухгалтерском балансе по строке 1230 «Дебиторская задолженность», по займам и кредитам полученным – по строке 1510 «Заемные средства» соответственно.

В бухгалтерском балансе отражается сальдированная (свернутая) сумма отложенного налогового актива и отложенного налогового обязательства.

2.4 Основные средства, незавершенное строительство и доходные вложения в материальные ценности

Бухгалтерский учет основных средств осуществляется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Учет основных средств» (ПБУ 6/01).

В составе основных средств отражены земельные участки, здания, машины, оборудование, транспортные средства и другие соответствующие объекты со сроком полезного использования более 12 месяцев.

Объекты основных средств принимаются к учету по первоначальной стоимости, равной фактическим затратам на приобретение (сооружение, изготовление).

Приобретенные объекты первоначальной стоимостью до 40 тыс. руб. за единицу, принятые к учету после 01.01.2011 г., учитываются в составе материально-производственных запасов, до 01.01.2011 г. – объекты с первоначальной стоимостью до 20 тыс. руб. за единицу.

Завершенные строительством, принятые в эксплуатацию и фактически используемые объекты недвижимости, права собственности на которые не зарегистрированы в установленном законодательством порядке, учитываются в составе основных средств обособленно.

В бухгалтерском балансе основные средства показаны по первоначальной стоимости за минусом амортизации, накопленной с момента независимой оценки в целях присоединения дочерних и зависимых обществ (далее по тексту «ДЗО») к Обществу в 2008 году или за все время эксплуатации, если ввод в эксплуатацию был осуществлен после присоединения ДЗО к Обществу.

Переоценка объектов основных средств Обществом не производится.

Срок полезного использования по приобретенным основным средствам, в том числе бывшим в эксплуатации, полученным в качестве вклада в уставный капитал или в порядке правопреемства при реорганизации, устанавливается при принятии объекта к бухгалтерскому учету комиссией по приему основных средств в эксплуатацию на основании Классификатора основных фондов Общества.

Начисление амортизации по объектам основных средств производится линейным способом исходя из первоначальной стоимости объекта основных средств и нормы амортизации, исчисленной исходя из срока полезного использования этого объекта.

Не подлежат амортизации следующие объекты основных средств:

- земельные участки и объекты природопользования;
- объекты жилищного фонда, введенные в эксплуатацию до 01.01.2006 г. (по объектам, введенным в эксплуатацию начиная с 01.01.2006 г., амортизация начисляется в общем порядке);
- полностью амортизированные объекты, не списанные с баланса;
- объекты, переведенные на консервацию на срок более трех месяцев, а также в период восстановления объекта, продолжительность которого превышает 12 месяцев.

Доходы и расходы от выбытия основных средств отражены в отчете о прибылях и убытках в составе прочих доходов и расходов.

В составе незавершенного строительства отражаются объекты недвижимости, не законченные строительством и не принятые в эксплуатацию, оборудование, требующее монтажа, а также иные вложения во внеоборотные активы, не принятые в состав основных средств. Оборудование, не требующее монтажа, находящееся на складе и предназначенное для строящихся объектов, учитывается в составе объектов незавершенного строительства обособленно.

В бухгалтерском балансе указанные объекты отражаются в составе строки 1130 «Основные средства».

Проценты по заемным средствам, полученным на цели, непосредственно связанные с приобретением, сооружением и / или изготовлением инвестиционных активов, начисленные до принятия к бухгалтерскому учету соответствующих объектов, включаются в их первоначальную стоимость, а начисленные после принятия объектов к учету – отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе прочих расходов.

Проценты по заемным средствам, полученным на цели, не связанные с приобретением, сооружением и / или изготовлением инвестиционных активов, но фактически израсходованным на приобретение инвестиционных активов, включены в стоимость инвестиционных активов пропорционально доле указанных средств в общей сумме заемных средств, полученных на цели, не связанные с приобретением, сооружением, изготовлением инвестиционных активов.

Доходные вложения в материальные ценности представляют собой объекты основных средств, приобретенные организацией для предоставления за плату во временное пользование с целью получения дохода.

Указанные объекты принимаются к бухгалтерскому учету по первоначальной стоимости, формируемой в том же порядке, что и для обычных объектов основных средств.

Арендованные объекты основных средств отражаются за балансом по стоимости, указанной в договоре аренды (лизинга) / определенной в соответствии с актом приема-передачи.

2.5 Финансовые вложения

Бухгалтерский учет финансовых вложений осуществляется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Учет финансовых вложений» (ПБУ 19/02).

К финансовым вложениям относятся:

- вклады в уставные капиталы других организаций (в том числе дочерних обществ);
- долговые ценные бумаги (в том числе облигации, векселя);
- депозитные вклады в кредитных организациях, за исключением краткосрочных депозитных вкладов, классифицируемых в качестве денежных эквивалентов (см. пункт 2.9 Пояснительной записки);
- займы, предоставленные другим организациям;
- государственные и муниципальные ценные бумаги и другие финансовые вложения.

Финансовые вложения принимаются к бухгалтерскому учету по фактическим затратам на приобретение.

Первоначальной стоимостью финансовых вложений, приобретенных за плату, признается сумма фактических затрат Общества на их приобретение.

Первоначальной стоимостью финансовых вложений, внесенных в счет вклада в уставный капитал Общества, признается их денежная оценка, согласованная учредителями Общества, если иное не предусмотрено законодательством Российской Федерации.

Финансовые вложения, по которым можно определить в установленном порядке текущую рыночную стоимость, отражаются в бухгалтерском балансе по состоянию на конец каждого отчетного периода (ежеквартально) по текущей рыночной стоимости. Разница между оценкой таких финансовых вложений на текущую отчетную дату и их предыдущей оценкой относится на прочие доходы (расходы).

Текущая рыночная стоимость ценных бумаг, допущенных к обращению у организатора торгов, определяется по рыночным ценам, установленным на бирже ОАО «ММВБ-РТС» (www.rts.micex.ru).

Финансовые вложения, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, отражаются в бухгалтерском балансе по их учетной (балансовой) стоимости, за исключением вложений, в отношении которых по состоянию на отчетную дату существуют условия устойчивого существенного снижения стоимости (обесценения).

Проверка на обесценение финансовых вложений производится раз в год по состоянию на 31 декабря отчетного года при наличии признаков обесценения.

Разница между первоначальной стоимостью и номинальной стоимостью по долговым ценным бумагам, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, отражается в учете равномерно в течение срока их обращения и относится на финансовые результаты Общества в составе прочих доходов (расходов). При выбытии финансовых вложений, по которым текущая рыночная стоимость не определяется, они оцениваются по учетной стоимости каждой единицы данного вида финансовых вложений; при выбытии финансовых вложений, по которым в установленном порядке определяется текущая рыночная стоимость, – исходя из последней оценки.

Доходы и расходы по финансовым вложениям отражаются в составе прочих доходов и расходов.

2.6 Материально-производственные запасы

Бухгалтерский учет материально-производственных запасов осуществляется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Учет материально-производственных запасов» (ПБУ 5/01).

Материально-производственные запасы принимаются к учету в сумме фактических затрат на приобретение (изготовление).

В случае если рыночная стоимость материально-производственных запасов на конец отчетного года оказалась ниже их первоначальной стоимости, в том числе в связи с имевшим место в отчетном году устойчивым (долгосрочным) снижением цен на них, на сумму снижения стоимости материалов создается резерв, относимый на увеличение прочих расходов. При этом стоимость таких материалов отражена в бухгалтерском балансе за вычетом суммы резерва, созданного под снижение стоимости материальных ценностей.

Для определения размера материальных расходов при списании материально-производственных запасов, используемых при производстве продукции (оказании услуг), применяется метод оценки по себестоимости каждой единицы.

2.7 Расходы будущих периодов

Расходы, произведенные Обществом в отчетном году, но относящиеся к следующим отчетным периодам (платежи по добровольному и обязательному страхованию имущества и работников, разовые платежи на приобретение лицензий и другие расходы), отражаются как расходы будущих периодов. Эти расходы списываются по назначению равномерно в течение периодов, к которым они относятся.

Расходы будущих периодов, подлежащие списанию в течение периода более 12 месяцев, показываются в бухгалтерском балансе как долгосрочные активы по строке 1170 «Прочие внеоборотные активы», в течение 12 месяцев – по строке 1210 «Запасы».

2.8 Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков учитывается в сумме оказанных услуг, выполненных работ, отгруженной продукции по обоснованным ценам и установленным тарифам. Расчеты с прочими дебиторами отражаются в учете и отчетности исходя из цен, предусмотренных договорами.

Задолженность, которая не погашена в установленный срок или с высокой вероятностью не будет погашена в сроки, установленные договорами, и не обеспеченная соответствующими гарантиями, поручительствами или иными способами обеспечения исполнения обязательств, показана в бухгалтерском балансе за минусом резерва по сомнительным долгам. Данный резерв представляет собой консервативную оценку руководством Общества той части задолженности, которая, возможно, не будет погашена.

Резерв по сомнительным долгам создается ежегодно по состоянию на 31 декабря отчетного года. Величина резерва определяется индивидуально, на основании объективной информации о платежеспособности конкретного дебитора и оценки вероятности погашения задолженности полностью или частично.

Создание (восстановление) резерва по сомнительным долгам относится на увеличение прочих расходов (доходов).

Нереальная к взысканию задолженность списывается с баланса по мере признания ее таковой. Указанная задолженность учитывается за балансом в течение пяти лет с момента списания для наблюдения за возможностью ее взыскания в случае изменения имущественного положения должника.

2.9 Денежные эквиваленты и представление денежных потоков в Отчете о движении денежных средств

К денежным эквивалентам относятся высоколиквидные финансовые вложения, которые могут быть легко обращены в заранее известную сумму денежных средств и которые подвержены незначительному риску изменения стоимости.

В составе денежных эквивалентов Общество отражает краткосрочные банковские депозиты, размещенные на срок до трех месяцев (не более чем на 91 день).

В отчете о движении денежных средств денежные потоки Общества, которые не могут быть однозначно классифицированы в составе потоков по текущим, инвестиционным или финансовым операциям, отнесены к денежным потокам от текущих операций. К таким денежным потокам относятся поступления и платежи по финансовым инструментам срочных сделок.

В отчете о движении денежных средств представляются свернуто:

- суммы косвенных налогов в составе поступлений от покупателей и заказчиков и платежей поставщикам и подрядчикам;
- денежные потоки, направленные на инвестирование и полученные при погашении краткосрочных банковских депозитов (со сроком размещения более трех месяцев), имеющие место в одном отчетном периоде, в случаях, когда они отличаются быстрым оборотом, большими суммами и короткими сроками возврата.

Из денежных поступлений и платежей исключаются денежные потоки, изменяющие состав денежных эквивалентов, но не изменяющие их общую сумму.

2.10 Уставный, добавочный и резервный капитал

Уставный капитал отражается в сумме номинальной стоимости обыкновенных акций, приобретенных акционерами. Уставный капитал соответствует величине, установленной Уставом Общества.

При увеличении уставного капитала путем размещения дополнительных акций операции по формированию уставного капитала отражаются в учете после регистрации соответствующих изменений, внесенных в учредительные документы Общества.

Добавочный капитал Общества включает сумму эмиссионного дохода, полученного в результате размещения акций Общества по цене, превышающей их номинальную стоимость, а также сумму добавочных капиталов дочерних и зависимых обществ, присоединенных к Обществу в рамках реорганизации 2008 года.

В соответствии с законодательством, в Обществе формируется резервный капитал в размере 5% от уставного капитала. Размер обязательных ежегодных отчислений в резервный капитал Общества составляет 5% от чистой прибыли Общества до достижения резервным капиталом установленного размера.

2.11 Кредиты и займы полученные

Бухгалтерский учет займов и кредитов осуществляется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Учет расходов по займам и кредитам» (ПБУ 15/2008).

Задолженность по полученным займам и кредитам показывается с учетом причитающихся на конец отчетного периода к уплате процентов согласно условиям договоров.

Проценты начисляются ежемесячно по окончании каждого отчетного периода. В случае получения от заимодавца расчета процентов, приходящегося на разные отчетные периоды, сумма процентов подлежит распределению и включению в сумму задолженности отдельно по каждому месяцу.

Дополнительные затраты, произведенные в связи с получением займов и кредитов, относятся на расходы будущих периодов с последующим равномерным включением в прочие расходы в течение периода погашения заемных обязательств.

2.12 Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы

Оценочные обязательства

Общество признает оценочное обязательство при одновременном соблюдении условий признания, установленных в Положении по бухгалтерскому учету «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы» (ПБУ 8/2010).

Общество создает оценочное обязательство по предстоящей оплате заработанных неиспользованных отпусков работникам, величина которого на конец отчетного года определяется исходя из числа дней неиспользованного отпуска каждого работника по состоянию на отчетную дату и среднедневного заработка, а также страховых взносов.

Условные обязательства и условные активы

Условные обязательства и условные активы не отражаются в бухгалтерском балансе, но раскрываются в Пояснительной записке к бухгалтерской отчетности.

Условное обязательство (условный актив) возникает вследствие прошлых событий хозяйственной жизни, когда существование у Общества обязательства (актива) на отчетную дату зависит от наступления (ненаступления) одного или нескольких будущих неопределенных событий, не контролируемых Обществом.

Условное обязательство раскрывается в пояснительной записке, кроме случаев, когда уменьшение связанных с ним экономических выгод маловероятно. Условный актив раскрывается в Пояснительной записке к бухгалтерской отчетности, когда связанные с ним поступления являются вероятными. При этом указывается оценочное значение или диапазон оценочных значений, если они поддаются определению.

2.13 Признание доходов

Выручка от продажи продукции (оказания услуг) признается по мере отгрузки продукции покупателям (оказания услуг) и предъявления им расчетных документов. Она отражается в отчетности за минусом налога на добавленную стоимость и иных аналогичных обязательных платежей.

В составе прочих доходов Общества признаются:

- поступления от продажи основных средств, финансовых вложений и иных активов;
- проценты, полученные за предоставление в пользование денежных средств Общества, проценты за использование банком денежных средств, находящихся на счете Общества в этом банке, а также проценты по приобретенным процентным векселям третьих лиц – в соответствии с

процентной оговоркой в векселе при предъявлении его к оплате. Общество отражает данные доходы в Отчете о прибылях и убытках по строке 2320 «Проценты к получению»;

- доходы, связанные с участием в уставных капиталах других организаций (дивиденды), Общество признает по мере объявления и отражает в Отчете о прибылях и убытках по строке 2310 «Доходы от участия в других организациях»;
- доходы, возникающие от операций с производными финансовыми инструментами после закрытия соответствующих торговых позиций;
- штрафы, пени, неустойки за нарушение договорных отношений;
- прибыль прошлых лет, выявленная в отчетном периоде (с учетом требований Положения по бухгалтерскому учету «Исправление ошибок в бухгалтерском учете и отчетности» (ПБУ 22/2010));
- другие поступления (доходы) согласно Положению по бухгалтерскому учету «Доходы организации» (ПБУ 9/99) (в том числе доходы в виде страхового возмещения).

2.14 Признание расходов

Учет расходов регулируется Положением по бухгалтерскому учету «Расходы организации» (ПБУ 10/99), в соответствии с которым расходы Общества подразделяются на расходы по обычным видам деятельности и прочие расходы.

Управленческие расходы списываются на себестоимость проданной продукции (оказанных услуг).

Расходы по обычным видам деятельности признаются в том отчетном периоде, в котором они имели место, независимо от фактического закрытия кредиторской задолженности.

Расходы подлежат признанию в бухгалтерском учете независимо от намерения получить выручку или прочие доходы и от формы осуществления расхода.

В составе прочих расходов признаются:

- расходы, связанные с выбытием и прочим списанием основных средств, финансовых вложений и иных активов;
- проценты, уплачиваемые Обществом за предоставление ему в пользование денежных средств (кредитов, займов); Общество отражает данные расходы в Отчете о прибылях и убытках по строке 2330 «Проценты к уплате»;
- расходы, связанные с оплатой услуг, оказываемых кредитными организациями;
- резерв по сомнительным долгам, сформированный по итогам отчетного периода в соответствии с учетной политикой Общества (см. пункт 2.8 Пояснительной записки);
- расходы, возникающие от операций с производными финансовыми инструментами после закрытия соответствующих торговых позиций;
- штрафы, пени, неустойки за нарушение условий договоров, возмещение причиненных Обществом убытков;

- убытки прошлых лет, выявленные в отчетном периоде (с учетом требований Положения по бухгалтерскому учету «Исправление ошибок в бухгалтерском учете и отчетности» (ПБУ 22/2010));
- расходы на благотворительность, социальное обеспечение;
- расходы, возникающие как последствия чрезвычайных обстоятельств хозяйственной деятельности (стихийного бедствия, пожара, аварии и т. п.);
- другие расходы согласно ПБУ 10/99.

2.15 Изменения в учетной политике Общества на 2011 год

2.15.1 Изменения в нормативных актах по бухгалтерскому учету

В связи с приказом Минфина РФ от 24.12.2010 г. № 186н в нормативные акты по бухгалтерскому учету были внесены изменения, вступившие в силу с 2011 года, которые повлекли за собой изменения учетной политики Общества на 2011 год.

Изменения в учете основных средств

С 2011 года объекты недвижимости, по которым закончены капитальные вложения и которые сданы в эксплуатацию, но права собственности на которые не зарегистрированы в установленном порядке, обособленно учитываются в составе основных средств, включая объекты, документы по которым не были переданы на государственную регистрацию. До 2011 года в составе основных средств не могли учитываться объекты, документы по которым не были переданы на государственную регистрацию права собственности.

Изменения в учете резервов по сомнительным долгам

С 2011 года организация создает резервы по сомнительным долгам в случае признания дебиторской задолженности любого вида сомнительной. До 2011 года резерв по сомнительным долгам создавался только в отношении дебиторской задолженности покупателей и заказчиков.

С 2011 года сомнительной считается дебиторская задолженность, которая не погашена или с высокой вероятностью не будет погашена в сроки, установленные договором, и не обеспечена гарантиями. До 2011 года к сомнительной задолженности могла быть отнесена только задолженность, которая не была погашена в сроки, установленные договором, и не обеспечена гарантиями.

Учет оценочных обязательств

В связи с вступлением в силу Положения по бухгалтерскому учету «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы» (ПБУ 8/2010), утвержденного приказом Минфина № 167н от 13.12.2010 г., а также внесением изменений в Положение по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации в учетную политику Общества на 2011 год было внесено следующее изменение: с 2011 года Общество признает оценочное обязательство по предстоящей оплате заработанных неиспользованных отпусков работников. До 2011 года Общество не признавало оценочных обязательств.

Указанное изменение учетной политики привело к необходимости корректировки данных прошлых отчетных периодов в годовой бухгалтерской отчетности за 2011 год (см. пункт 2.18 Пояснительной записки).

2.15.2 Изменения в составе форм бухгалтерской отчетности

С годовой бухгалтерской отчетности за 2011 год вступил в силу приказ Минфина РФ № 66н от 02.07.2010 г. «О формах бухгалтерской отчетности организаций», а также приказ Минфина РФ № 11н от 02.02.2011 г. «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Отчет о движении денежных средств» (ПБУ 23/2011)». В связи с различными представлениями показателей форм бухгалтерской отчетности согласно данным нормативным актам и в бухгалтерской отчетности за 2010 год, согласно приказу Минфина РФ № 67н от 22.07.2003 г., отдельные показатели отчетности за 2009 и 2010 годы представлены в качестве сравнительных данных в бухгалтерской отчетности за 2011 год по иным строкам отчетности (см. изменения в представлении показателей в формах бухгалтерской отчетности ниже в разделах А – Г).

Приказ Минфина РФ № 66н предусматривает изменения в формах бухгалтерской отчетности, направленные на перенос данных из форм отчетности в состав пояснений к отчетности:

- раздел «Справка о наличии ценностей, учитываемых на забалансовых счетах» исключен из формы бухгалтерского баланса (форма № 1);
- раздел «Расшифровка отдельных прибылей и убытков» исключен из формы Отчета о прибылях и убытках (форма № 2);
- раздел 2 «Резервы» исключен из формы отчета об изменениях капитала (форма № 3) – информация об оценочных резервах приводится в соответствующих подразделах Пояснительной записки к бухгалтерской отчетности, включающих расшифровки активов, в отношении которых созданы такие резервы;
- Приложение к бухгалтерскому балансу (форма № 5) отменено – с бухгалтерской отчетности за 2011 год формируются пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках в табличной форме, включенные в Пояснительную записку к бухгалтерской отчетности по соответствующим разделам.

А. Изменения в бухгалтерском балансе

- показатели бухгалтерского баланса подлежат представлению по состоянию на три отчетные даты (31 декабря отчетного года, предыдущего года, а также года, предшествующего предыдущему);
- результаты исследований и разработок (раздел «Внеоборотные активы») выделены из строки «Нематериальные активы» в отдельную строку;
- незавершенное строительство (включая капитальные вложения и объекты, требующие монтажа) включено в строку «Основные средства» раздела «Внеоборотные активы»;
- сумма переоценки внеоборотных активов (раздел «Капитал и резервы») выделена из строки «Добавочный капитал» в отдельную строку бухгалтерского баланса;
- оценочные обязательства (раздел «Долгосрочные обязательства») выделены из строки «Прочие долгосрочные обязательства» в отдельную строку;
- строки «Финансовые вложения» и «Денежные средства» переименованы в «Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)» и

«Денежные средства и денежные эквиваленты» соответственно; финансовые вложения, представляющие собой денежные эквиваленты, включаются в строку «Денежные средства и денежные эквиваленты».

Б. Изменения в отчете о прибылях и убытках

В состав отчета о прибылях и убытках добавлены справочные показатели «Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода», «Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода», «Совокупный финансовый результат периода».

В. Изменения в отчете об изменениях капитала

В раздел 1 «Движение капитала» внесены следующие изменения:

- добавлены строки: «Доходы / расходы, относящиеся непосредственно на увеличение / уменьшение капитала», «Изменение добавочного капитала», «Изменение резервного капитала», «Переоценка имущества»;
- исключены показатели межотчетного периода «Изменения в учетной политике», «Результат от переоценки основных средств»; изменения учетной политики подлежат включению в раздел 2 отчета об изменениях капитала «Корректировки в связи с изменением учетной политики и исправлением ошибок»; результат переоценки подлежит отражению в разделе 1 по строке «Переоценка имущества» в соответствующем периоде проведения переоценки;
- величина чистых активов представляется на три отчетные даты.

Добавлен раздел 2 «Корректировки в связи с изменением учетной политики и исправлением ошибок», включающий информацию о величине капитала организации до корректировок, а также о корректировках в связи с изменением учетной политики и исправлением ошибок в разрезе статей капитала (нераспределенная прибыль (непокрытый убыток), другие статьи капитала). Значения показателей указанного раздела по строкам «До корректировок» соответствуют показателям капитала в бухгалтерской отчетности за 2010 и 2009 годы. Значения показателей по строкам «После корректировок» соответствуют показателям капитала по состоянию на 31.12.2010 г. и 31.12.2009 г., представленным в бухгалтерской отчетности Общества за 2011 год.

Г. Изменения в отчете о движении денежных средств:

- поступления от продажи продукции, оказания услуг и поступления в виде арендных и прочих платежей показаны раздельно;
- денежные средства, направленные Обществом на выплату дивидендов, перенесены из раздела текущей деятельности в раздел финансовой деятельности;
- с 2011 года уплаченные Обществом проценты по заемным средствам, включаемые в стоимость инвестиционных активов, отражаются в разделе инвестиционной деятельности; до 2011 года такие проценты включались в денежные потоки по текущей деятельности;
- с 2011 года денежные потоки представляются свернуто, если они характеризуют не столько деятельность организации, сколько деятельность ее контрагентов и / или когда поступления от одних лиц обусловливают выплаты другим лицам;

- с 2011 года денежные потоки представляются свернуто, если денежные потоки отличаются быстрым оборотом, большими суммами и короткими сроками возврата; до 2011 года они отражались в отчете развернуто;
- с 2011 года представляются свернуто косвенные налоги в составе поступлений от покупателей и заказчиков, платежей поставщикам и подрядчикам и платежей в бюджетную систему Российской Федерации или возмещения из нее; до 2011 года денежные потоки отражались в суммах фактических поступлений / платежей с включением сумм косвенных налогов по соответствующим строкам отчета о движении денежных средств;
- с 2011 года денежные потоки в иностранной валюте пересчитываются по обменным курсам ЦБ РФ на даты совершения платежей (при незначительном изменении курса для пересчета большого числа однородных операций может использоваться средний курс за месяц или более короткий период); до 2011 года все денежные потоки в иностранной валюте пересчитывались по обменному курсу ЦБ РФ на отчетную дату;
- с 2011 года в отчет о движении денежных средств не включаются:

  а) платежи денежных средств, связанные с инвестированием в денежные эквиваленты,

  б) поступления денежных средств от погашения денежных эквивалентов (за исключением начисленных процентов),

  в) валютно-обменные операции (за исключением выгод или потерь от данных операций),

  г) обмен одних денежных эквивалентов на другие денежные эквиваленты (за исключением выгод или потерь от данных операций),

  д) иные аналогичные платежи и поступления, изменяющие состав денежных средств или денежных эквивалентов, но не изменяющие их общую сумму;
- в отчет о движении денежных средств включаются денежные потоки в сумме начисленных процентов (б), а также потерь и выгод от операций (в+г);
- с 2011 года установлено, что если денежные потоки не могут быть однозначно отнесены к одному из видов денежных потоков (от текущих, инвестиционных или финансовых операций), они включаются в состав денежных потоков по текущим операциям;
- с 2011 года существенные денежные потоки организации между ней и ее дочерними и зависимыми обществами отражаются отдельно от аналогичных денежных потоков между организацией и другими лицами.

2.16 Изменения в учетной политике Общества на 2012 год

Существенные изменения в учетной политике Общества на 2012 год по основаниям, предусмотренным Положением по бухгалтерскому учету «Учетная политика организации» (ПБУ 1/2008), отсутствуют.

2.17 Вступительные и сравнительные данные

Корректировки данных прошлых отчетных периодов, обусловленные изменениями учетной политики на 2011 год в связи с введением в действие новых и изменений действующих нормативных актов по бухгалтерскому учету

Отдельные показатели графы «На 31 декабря 2010 г.» и «На 31 декабря 2009 г.» Бухгалтерского баланса, а также показатели других форм бухгалтерской отчетности сформированы с учетом следующих существенных корректировок данных в связи с изменениями в учетной политике и в составе форм бухгалтерской отчетности Общества:

1. Представление затрат по объектам незавершенных капитальных вложений во внеоборотные активы в составе строк «Нематериальные активы», «Результаты исследований и разработок», «Незавершенное строительство» (корректировка № 1);
2. Отражение оценочных обязательств по предстоящей оплате заработанных неиспользованных отпусков работников (корректировка № 2).

Корректировки показателей в годовой бухгалтерской отчетности за 2011 год:

тыс. руб.

Код строки	Наименование строки	Сумма до корректировки	Номер корректировки	Корректировка	Сумма с учетом корректировки
Корректировки показателей 2009 года					
1110	Нематериальные активы	28 316	1	212 092	240 408
1120	Результаты исследований и разработок	-	1	202 690	202 690
1130	Основные средства	282 085 882	1	122 022	282 207 904
1170	Прочие внеоборотные активы	1 000 350	1	(536 804)	463 546
1370	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	82 495 878	2	(132 387)	82 363 491
1540	Оценочные обязательства	-	2	132 387	132 387
3600	Чистые активы	445 241 134	2	(132 387)	445 108 747
Корректировки показателей 2010 года					
1110	Нематериальные активы	179 625	1	117 245	296 870
1120	Результаты исследований и разработок	-	1	169 669	169 669
1130	Основные средства	289 821 257	1	188 423	290 009 680
1170	Прочие внеоборотные активы	925 693	1	(475 337)	450 356
1370	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	120 127 304	2	(278 751)	119 848 553
1540	Оценочные обязательства	-	2	278 751	278 751
2120	Себестоимость продаж	(45 369 359)	2	(146 364)	(45 515 723)
2900	Базовая прибыль (убыток)	0,13709	2	(0,00053)	0,13656

Код строки	Наименование строки	Сумма до корректировки	Номер корректировки	Корректировка	Сумма с учетом корректировки
	на акцию (в рублях)				
3600	Чистые активы	505 052 198	2	(278 751)	504 773 447

В связи с изменением порядка представления денежных поступлений и платежей в Отчете о движении денежных средств были проведены следующие существенные корректировки сравнительных данных Отчета о движении денежных средств за 2010 год:

1. Исключение из поступлений от покупателей и заказчиков и платежей поставщикам и подрядчикам сумм косвенных налогов (корректировка № 1);
2. Свернутое представление денежных потоков, отличающихся быстрым оборотом, большими суммами и короткими сроками возврата (корректировка № 2);
3. Отражение уплаченных процентов по заемным средствам, включаемым в стоимость инвестиционных активов в разделе инвестиционной деятельности (корректировка № 3);
4. Исключение денежных потоков, изменяющих состав денежных эквивалентов, но не изменяющих их общую сумму (корректировка № 4);
5. Свернутое отражение поступлений и выплат денежных средств (возвраты и возмещение денежных средств) (корректировка № 5).

Кроме того в Отчете о движении денежных средств отражается движение денежных средств и денежных эквивалентов (см. Примечание 3.2.4).

тыс. руб.

Код строки	Наименование строки	Сумма до корректировки	Номер корректировки	Корректировка	Сумма с учетом корректировки
4111	Поступления от продажи продукции, товаров, работ и услуг	102 224 372	1	(15 558 847)	86 284 873
			прочие	(380 652)	
4112	Арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	149 368	1	(18 100)	131 268
4119	Прочие поступления	7 654 162	1	(243)	7 555 793
			5	(98 126)	
4121	Платежи поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	(28 381 566)	1	(3 931 082)	(24 294 378)
			5	15 933	
			прочие	140 173	
4123	Процентов по долговым обязательствам	(1 521 376)	3	417 669	(1 103 707)
4224	Процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива	-	3	(417 669)	(417 669)
4213	от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования	321 486 418	2	(25 785 572)	21 239 154
			4	(274 461 692)	

Код строки	Наименование строки	Сумма до корректировки	Номер корректировки	Корректировка	Сумма с учетом корректировки
	денежных средств к другим лицам)				
4219	Прочие поступления	25 747	5	(24 534)	1 213
4221	Платежи в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	(40 973 211)	1	6 108 597	(34 889 147)
			5	24 533	
4223	в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	(359 793 720)	2	39 103 609	(77 917 724)
			4	242 772 387	
4229	Прочие платежи	(1 525)	2	(39 103 609)	(13 318 333)
			2	25 785 572	
			прочие	1 229	

III. Раскрытие существенных показателей

3.1 Внеоборотные активы (раздел I Бухгалтерского баланса)

3.1.1 Основные средства (строка 1131 Бухгалтерского баланса), Незавершенное строительство (строка 1132 Бухгалтерского баланса), Доходные вложения в материальные ценности (строка 1140 Бухгалтерского баланса)

тыс. руб.

Наименование группы основных средств	Остаточная стоимость		
	на 31.12.2011	**на 31.12.2010**	**на 31.12.2009**
Строка 1131 «Основные средства», в том числе:			
Сооружения и передаточные устройства	192 711 057	176 770 654	171 547 424
Машины и оборудование	47 618 226	40 524 356	38 185 145
Здания	34 447 948	33 971 713	33 412 915
Транспортные средства	378 871	208 702	348 547
Производственный и хозяйственный инвентарь	444 405	236 109	214 216
Земельные участки	3 545	2 166	11 032
Другие виды основных средств	188 253	169 253	92 356
Итого по строке 1131 «Основные средства»	**275 792 305**	**251 882 953**	**243 811 635**
Строка 1140 «Доходные вложения в материальные ценности», в том числе:			
Сооружения и передаточные устройства	7 561 191	-	-
Итого по строке 1140 «Доходные вложения в материальные ценности»	**7 561 191**	-	-

Доходные вложения в материальные ценности по состоянию на 31.12.2011 г. составляют 7 561 191 тыс. руб. и представляют собой комплекс пяти плотин в Иркутской области, полученных в 2011 году в рамках дополнительной эмиссии акций Общества (см. пункт 3.3.1 Пояснительной записки).

Стоимость имущества отражена в бухгалтерском балансе в оценке, согласованной учредителями, за вычетом накопленной амортизации. В настоящее время ОАО «Иркутскэнерго» арендует плотины у Общества в рамках договоров долгосрочной аренды.

Наличие и движение основных средств и доходных вложений в материальные ценности

тыс.руб.

Наименование показателя	Период	На начало года		Изменения за период				На конец года	
		Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация	Поступило*	Выбыло объектов		Начислено амортизации*	Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация
					Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация			
Основные средства, в том числе:	**2010**	**259 016 891**	**(15 205 256)**	**20 544 065**	**(4 217 373)**	**241 423**	**(8 496 797)**	**275 343 583**	**(23 460 630)**
	2011	**275 343 583**	**(23 460 630)**	**33 910 465**	**(1 209 751)**	**256 325**	**(9 047 687)**	**308 044 297**	**(32 251 992)**
Сооружения и передаточные устройства	2010	177 843 640	(6 296 197)	11 546 330	(3 006 700)	47 304	(3 363 723)	186 383 270	(9 612 616)
	2011	186 383 270	(9 612 616)	19 815 188	(308 857)	33 362	(3 599 290)	205 889 601	(13 178 544)
Машины и оборудование	2010	45 630 370	(7 445 228)	7 433 173	(829 912)	132 937	(4 396 984)	52 233 631	(11 709 275)
	2011	52 233 631	(11 709 275)	12 243 729	(703 854)	197 022	(4 643 027)	63 773 506	(16 155 280)
Здания	2010	34 566 130	(1 153 234)	1 333 033	(184 882)	8 391	(597 725)	35 714 281	(1 742 568)
	2011	35 714 281	(1 742 568)	1 275 641	(174 920)	8 248	(632 734)	36 815 002	(2 367 054)
Транспортные средства	2010	517 202	(168 652)	56 367	(179 973)	49 311	(65 553)	393 596	(184 894)
	2011	393 596	(184 894)	248 726	(14 592)	12 717	(76 682)	627 730	(248 859)
Производственный и хозяйственный инвентарь	2010	311 412	(97 198)	79 400	(5 238)	3 349	(55 616)	385 574	(149 465)
	2011	385 574	(149 465)	283 260	(6 665)	4 228	(72 527)	662 169	(217 764)
Земельные участки	2010	11 032	-	1 583	(10 449)	-	-	2 166	-
	2011	2 166	-	1 379	-	-	-	3 545	-
Другие виды основных средств	2010	137 105	(44 747)	94 179	(219)	131	(17 196)	231 065	(61 812)
	2011	231 065	(61 812)	42 542	(863)	748	(23 427)	272 744	(84 491)
Доходные вложения в материальные ценности, в том числе:	**2010**	-	-	-	-	-	-	-	-
	2011	**-**	**-**	**7 592 214**	**-**	**-**	**(31 023)**	**7 592 214**	**(31 023)**
Сооружения и передаточные устройства	2010	-	-	-	-	-	-	-	-
	2011	-	-	7 592 214	-	-	(31 023)	7 592 214	(31 023)

** Стоимость поступивших за 2011 год объектов основных средств и начисленной за период амортизации включают стоимость основных средств, выкупленных по окончании договоров лизинга, и сумму накопленной амортизации в размере 79 748 тыс. руб. (340 897 тыс. руб. за 2010 год).*

Изменение стоимости основных средств в результате достройки, дооборудования, реконструкции и частичной ликвидации

тыс. руб.

Наименование показателя	За 2011 г.	За 2010 г.
Увеличение стоимости объектов основных средств в результате достройки, дооборудования, реконструкции, в том числе:	**8 637 190**	**6 365 283**
Сооружения и передаточные устройства	3 995 085	3 449 834
Машины и оборудование	4 226 598	2 641 741
Другие виды основных средств	415 507	273 708
Уменьшение стоимости объектов основных средств в результате частичной ликвидации, в том числе:	**510 597**	**658 272**
Машины и оборудование	496 166	561 101
Другие виды основных средств	14 431	97 171

Иное использование основных средств

тыс. руб.

Наименование показателя	На 31.12.2011	На 31.12.2010	На 31.12.2009
Переданные в аренду основные средства, числящиеся на балансе	1 556 925	1 378 728	1 241 510
Полученные в аренду основные средства, числящиеся на балансе	313 272	313 272	313 272
Полученные в аренду основные средства, числящиеся за балансом	26 329 798	21 753 932	16 599 644
Объекты недвижимости, принятые в эксплуатацию и фактически используемые, права собственности на которые не зарегистрированы*	11 058 219	7 634 402	3 353 475
Основные средства, переведенные на консервацию	40 837	9 061	9 395

** Фактически используемые объекты недвижимости, по которым документы на регистрацию права собственности не переданы, в сумме 4 603 тыс. руб. и 3 175 317 тыс. руб. на 31.12.2010 г. и 31.12.2009 г. соответственно, отражены в составе основных средств, в соответствии с изменениями учетной политики Общества (см. пункт 2.15.1 Пояснительной записки).*

Незавершенное строительство и операции по приобретению основных средств и доходных вложений в материальные ценности

тыс. руб.

Наименование показателя	Период	На начало года	Изменения за период					На конец года
			Затраты за период	Списано	Прочее движение*	Принято к учету в качестве основных средств или увеличена стоимость	Принято к учету в качестве доходных вложений в материальные ценности	
Незавершенное строительство и операции по приобретению основных средств и доходных вложений в материальные ценности,	**2010**	**38 396 269**	**20 103 471**	**(169 845)**	**-**	**(20 203 168)**	**-**	**38 126 727**
в том числе:	**2011**	**38 126 727**	**41 122 127**	**(287 177)**	**-**	**(33 830 718)**	**(7 592 214)**	**37 538 745**
	2010	35 908 812	15 274 336	(154 376)	4 109 402	(19 950 253)	-	35 187 921
Незавершенное строительство	2011	35 187 921	18 345 486	(235 142)	8 277 214	(33 236 210)	-	28 339 269
Незавершенные операции по приобретению основных средств и доходных вложений в материальные ценности	2010	121 972	320 195	(829)	-	(252 915)	-	188 423
	2011	188 423	8 087 891	(13 335)	-	(594 508)	(7 592 214)	76 257
	2010	2 365 485	4 508 940	(14 640)	(4 109 402)	-	-	2 750 383
Оборудование к установке	2011	2 750 383	14 688 750	(38 700)	(8 277 214)	-	-	9 123 219

** Передача оборудования в монтаж, перевод оборудования к установке в состав незавершенного строительства и прочее движение, не связанное с вводом объектов в состав основных средств.*

3.1.2 Долгосрочные финансовые вложения (строка 1150 Бухгалтерского баланса)

По статье «Финансовые вложения» отражены вклады в уставные капиталы дочерних, зависимых и прочих организаций, долговые ценные бумаги и долгосрочные займы, предоставленные дочерним и зависимым обществам:

тыс. руб.

Наименование актива	На 31.12.2011	На 31.12.2010	На 31.12.2009
Вклады в дочерние общества	67 133 796	37 779 071	33 430 683
Вклады в зависимые общества	2 299 571	11 822 645	7 131 181
Вклады в прочие организации	8 612 933	269 586	201 300
Долгосрочные займы выданные	16 036 252	12 411 748	-
Долговые ценные бумаги	6 899 482	6 899 424	6 899 366
Прочие долгосрочные финансовые вложения	54	54	54
Итого по строке 1150 «Финансовые вложения»	**100 982 088**	**69 182 528**	**47 662 584**

Информация о подверженности долгосрочных финансовых вложений финансовым рискам приведена в пункте 3.2.5 Пояснительной записки.

Иное использование долгосрочных финансовых вложений

тыс. руб.

Наименование показателя	На 31.12.2011	На 31.12.2010	На 31.12.2009
Финансовые вложения, находящиеся в залоге, в том числе:	**20**	**-**	**-**
Акции обыкновенные	20	-	-
Финансовые вложения, переданные третьим лицам (кроме продажи), в том числе:	-	**11 806 125**	**7 114 692**
Акции обыкновенные, переданные в доверительное управление	**-**	11 806 125	7 114 692

Наличие и движение долгосрочных финансовых вложений

тыс. руб.

Наименование показателя	Период	На начало года		Изменения за период					На конец периода	
		Первоначальная стоимость	Накопленная корректировка*	Поступило	Изменение текущей рыночной стоимости	Выбыло (погашено)		Прочие движения**	Первоначальная стоимость	Накопленная корректировка*
						Первоначальная стоимость	Накопленная корректировка*			
Долгосрочные финансовые вложения, в том числе:	**2010**	**69 373 827**	**(21 711 243)**	**16 761 336**	**4 759 719**	**(1 206)**	**37**	**58**	**86 133 957**	**(16 951 429)**
	2011	**86 133 957**	**(16 951 429)**	**57 861 347**	**(4 435 646)**	**(38 832 317)**	**17 237 856**	**(31 680)**	**105 162 987**	**(4 180 899)**
Вклады в дочерние общества	2010	33 430 689	(6)	4 348 388	-	(6)	6	-	37 779 071	-
	2011	37 779 071	-	29 836 114	-	(481 389)	-	-	67 133 796	-
Вклады в зависимые общества	2010	28 814 546	(21 683 365)	-	4 691 433	-	31	-	28 814 546	(16 991 901)
	2011	28 814 546	(16 991 901)	2 183 871	(245 878)	(28 798 026)	17 237 779	99 180	2 299 571	-
Вклады в прочие организации	2010	229 173	(27 873)	-	68 286	-	-	-	229 173	40 413
	2011	229 173	40 413	12 664 033	(4 189 768)	(77)	77	(130 918)	12 793 949	(4 181 016)
Долгосрочные займы выданные	2010	-	-	12 412 948	-	(1 200)	-	-	12 411 748	-
	2011	12 411 748	-	13 177 329	-	(9 552 825)	-	-	16 036 252	-
Долговые ценные бумаги	2010	6 899 365	1	-	-	-	-	58	6 899 365	59
	2011	6 899 365	59	-	-	-	-	58	6 899 365	117
Прочие долгосрочные финансовые вложения	2010	54	-	-	-	-	-	-	54	-
	2011	54	-	-	-	-	-	-	54	-

** Сумма накопленной корректировки включает в себя разницу между первоначальной и текущей рыночной стоимостью финансовых вложений, по которым определяется текущая рыночная стоимость; разницу между первоначальной и номинальной стоимостью долговых ценных бумаг, по которым не определяется текущая рыночная стоимость; величину резерва под обесценение финансовых вложений.*

*** Прочие движения включают в себя изменение величины резерва под обесценение финансовых вложений, начисление дисконта по долговым ценным бумагам и переклассификации внутри строки 1150 Бухгалтерского баланса «Финансовые вложения».*

(а) Вклады в дочерние, зависимые общества и прочие организации

В составе строки 1150 «Финансовые вложения» Бухгалтерского баланса числятся следующие вклады в дочерние, зависимые общества и прочие организации:

Наименование ДЗО и прочих организаций	На 31.12.2011		На 31.12.2010		На 31.12.2009	
	Балансовая стоимость, тыс. руб.	Доля в уставном капитале, %	Балансовая стоимость, тыс. руб.	Доля в уставном капитале, %	Балансовая стоимость, тыс. руб.	Доля в уставном капитале, %
Дочерние общества:	**67 133 796**		**37 779 071**		**33 430 683**	
ОАО «РАО Энергетические системы Востока»	15 530 313	69,28%	-	-	-	-
ОАО «Колымаэнерго»	13 186 557	98,76%	8 885 714	64,27%	8 885 714	64,27%
ОАО «Загорская ГАЭС-2»	9 780 134	100,00%	9 780 134	100,00%	8 700 150	100,00%
ОАО «Усть-Среднеканская ГЭС» *	8 049 255	41,48%	648 411	4,28%	648 411	5,11%
ОАО «Ленгидропроект»	3 260 000	100,00%	3 260 000	100,00%	3 260 000	100,00%
ОАО «ЭСК РусГидро»	2 863 642	100,00%-1 акция	2 863 642	100,00%-1 акция	2 863 642	100,00%
ЗАО «Малая Дмитровка»	2 055 292	100,00%	2 055 292	100,00%	-	-
ОАО «Зарамагские ГЭС»	1 904 418	98,35%	1 903 575	95,45%	1 903 575	95,45%
ОАО «Ленинградская ГАЭС»	1 689 938	100,00%	1 689 938	100,00%	1 177 190	100,00%
ОАО «Якутскэнерго»*	1 670 826	29,80%	-	-	-	-
HydroOGK Power Company Ltd	1 170 595	100,00%	1 170 595	100,00%	1 170 595	100,00%-1 акция
ОАО «Сулакский ГидроКаскад»	1 134 008	100,00%	1 134 008	100,00%	1 134 008	100,00%
ОАО «Геотерм»	829 013	92,80%	745 171	79,84%	745 171	79,84%
HydroOGK Aluminium Company Ltd	778 602	100,00%	778 602	100,00%	778 602	100,00%-1 акция
ОАО «Камчатский газоэнергетический комплекс»	530 843	96,58%	-	-	-	-
ОАО «ВНИИГ им. Б.Е. Веденеева»	448 192	100,00%	448 192	100,00%	448 192	100,00%
ОАО «Нижне-Бурейская ГЭС»	407 776	100,00%	345 596	100,00%	150	100,00%
ОАО «НИИЭС»	337 681	100,00%	337 681	100,00%	337 681	100,00%
ЗАО «ГидроИнжиниринг Сибирь»	300 000	100,00%	300 000	100,00%	297 000	99,00%
RusHydro International B. V.	244 902	100,00%	43 165	100,00%	-	-
ОАО «ЧиркейГЭСстрой»	229 000	75,00% - 1 акция	229 000	75,00% - 1 акция	229 000	75,00%-1 акция
ОАО «ЭСКО ЕЭС»	225 667	100,00%	225 667	100,00%	225 667	100,00%
ООО «Верхнебалкарская МГЭС»	117 743	100,00%	117 743	100,00%	-	-
ОАО «МГЭС Дагестана»	100 757	100,00%	100 757	100,00%	-	-
ОАО «ОП Верхне-Мутновская ГеоЭС» *	68 089	48,04%	68 089	48,04%	68 089	48,04%
ООО «Фиагдонская МГЭС»	61 685	100,00%	61 685	100,00%	-	-
ОАО «Дальневосточная энергетическая компания»*	38 000	1,04%	-	-	-	-
ООО «МГЭС КЧР»	28 068	100,00%	28 068	100,00%	-	-
ОАО «ЦСО СШГЭС»	22 137	100,00%	22 137	100,00%	22 137	100,00%
ОАО «УК ГидроОГК»	16 038	100,00%	16 038	100,00%	16 038	100,00%
ОАО «Павлодольская ГЭС»	15 843	100,00%	-	-	-	-
ОАО «Южно-Якутский ГЭК»	10 000	100,00%	10 000	100,00%	10 000	100,00%
ООО «Индекс энергетики – ГидроОГК» *	10 000	0,11%	10 000	0,11%	10 000	100,00%
ОАО «СШАТЦ»	7 270	100,00%	7 270	100,00%	7 270	100,00%
ОАО «Карачаево-Черкесская ГГК»	6 583	100,00%	6 583	100,00%	6 583	100,00%

Наименование ДЗО и прочих организаций	На 31.12.2011		На 31.12.2010		На 31.12.2009	
	Балансовая стоимость, тыс. руб.	Доля в уставном капитале, %	Балансовая стоимость, тыс. руб.	Доля в уставном капитале, %	Балансовая стоимость, тыс. руб.	Доля в уставном капитале, %
ОАО «СШГЭР»	1 719	100,00%	1 719	100,00%	1 719	100,00%
ООО «Гидросервис»	500	100,00%	500	100,00%	500	100,00%
ОАО «Нижне-Курейская ГЭС»	500	100,00%	500	100,00%	500	100,00%
ОАО «Дальневосточная ВЭС»	500	100,00%	500	100,00%	500	100,00%
ОАО «Малые ГЭС Алтая»	500	100,00%	500	100,00%	-	-
ОАО «РЭМИК»	300	100,00%	300	100,00%	300	100,00%
ОАО «Турборемонт-ВКК»	150	100,00%	150	100,00%	150	100,00%
ОАО «Гидроремонт-ВКК»	150	100,00%	150	100,00%	150	100,00%
ОАО «Электроремонт-ВКК»	150	100,00%	150	100,00%	150	100,00%
ОАО «Инженерный центр возобновляемой энергетики»	150	100,00%	150	100,00%	150	100,00%
ОАО «Нижне-Зейская ГЭС»	150	100,00%	150	100,00%	150	100,00%
ОАО «Гидроинвест»	150	100,00%	150	100,00%	150	100,00%
ЗАО «Заказчик строительства Богучанского алюминиевого завода»	5	51,00%	5	51,00%	5	51,00%
ЗАО «Организатор строительства Богучанской ГЭС»	5	51,00%	5	51,00%	5	51,00%
ОАО «Прометей»	-	-	481 389	100,00%	481 389	100,00%
Зависимые общества:	**2 299 571**		**11 822 645**		**7 131 181**	
ОАО «Трест Гидромонтаж»	1 440 871	33,54%	-	-	-	-
ОАО «Сахалинская энергетическая компания»**	743 000	17,77%	-	-	-	-
ООО «АйТи Энерджи Сервис»***	99 180	19,99%	-	-	-	-
ОАО «Жарки»	16 340	25,00%+ 1 акция	16 340	25,00%+ 1 акция	16 340	25,00%+ 1 акция
ОАО «ГВЦ Энергетики»	139	42,53%	139	42,53%	139	42,53%
ОАО «Уральская энергетическая управляющая компания»	31	20,67%	31	20,67%	-	20,67%
ЗАО «Заказчик строительства Богучанской ГЭС»	5	49,00%	5	49,00%	5	49,00%
ЗАО «Организатор строительства Богучанского алюминиевого завода»	5	49,00%	5	49,00%	5	49,00%
ОАО «ОГК-1»	-	-	11 806 125	21,71%	7 114 692	21,71%
Прочие организации:	**8 612 933**		**269 586**		**201 300**	
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»	7 428 283	2,09%	-	-	-	-
ОАО «Богучанская ГЭС»	1 081 460	2,88%	-	-	-	-
RusSUNHydro Ltd	47 432	50,00%	79 161	50,00%	79 161	50,00%
ОАО «Красноярская ГЭС»	45 678	0,12%	91 235	0,12%	22 949	0,12%
ОАО «Иркутскэнерго»	10 080	0,01%	-	-	-	-
ООО «АйТи Энерджи Сервис»***	-	-	99 180	19,99%	99 180	19,99%
Фонд «Новая энергия»	-	-	10	-	10	-
Итого:	**78 046 300**		**49 871 302**		**40 763 164**	

** Финансовые вложения в ОАО «Усть-Среднеканская ГЭС» (41,48%), ОАО «Якутскэнерго» (29,80%), ОАО «ОП Верхне-Мутновская ГеоЭС» (48,04%), ОАО «Дальневосточная энергетическая компания» (1,04%), ООО «Индекс энергетики – ГидроОГК» (0,11%) учтены в составе дочерних обществ, так как Общество осуществляет контроль над данными организациями косвенно через другие дочерние общества.*

*** Финансовое вложение в ОАО «Сахалинская энергетическая компания» (17,77%) учтено в составе зависимых обществ, так как Общество также владеет 17,27% акций ОАО «Сахалинская энергетическая компания» через другое дочернее общество.*

**** Финансовое вложение в ООО «АйТи Энерджи Сервис»(19,99%) по состоянию на 31.12.2011 г. учтено в составе зависимых обществ в связи с появлением в 2011 году новой дочерней компании Общества, ОАО «РАО Энергетические системы Востока», которая также имеет долю в уставном капитале указанной компании.*

Основные факторы, повлиявшие на изменение стоимости финансовых вложений в 2011 году:

- получение в качестве оплаты текущей дополнительной эмиссии Общества акций следующих компаний: ОАО «РАО Энергетические системы Востока» (69,28%), ОАО «Колымаэнерго» (34,49%), ОАО «Усть-Среднеканская ГЭС» (37,20%), ОАО «Зарамагские ГЭС» (2,90%), ОАО «Якутскэнерго» (29,80%), ОАО «Геотерм» (12,96%), ОАО «Сахалинская энергетическая компания» (17,77%), ОАО «Камчатский газоэнергетический комплекс» (96,58%), ОАО «Дальневосточная энергетическая компания» (1,04%), ОАО «Павлодольская энергетическая компания» (100,00%), ОАО «Трест Гидромонтаж» (33,54%), ОАО «Богучанская ГЭС» (2,88%), ОАО «Иркутскэнерго» (0,01%) (см. пункт 3.3.1 Пояснительной записки);
- увеличение уставного капитала RusHydro International B. V. на 4 000 тыс. евро (201 737 тыс. руб.) согласно решению Совета директоров Общества от 08.12.2010 г. (протокол № 114);
- приобретение акций дополнительной эмиссии ОАО «Нижне-Бурейская ГЭС» на сумму 62 180 тыс. руб. согласно решению Совета директоров Общества от 30.12.2009 г. (протокол № 91);
- внесение акций ОАО «ОГК-1» на сумму 11 560 246 тыс. руб. в уставный капитал ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» в рамках дополнительной эмиссии данной компании и получение 2,09% доли в ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»;
- выбытие финансового вложения в ОАО «Прометей» на сумму 481 389 тыс. руб. в связи с ликвидацией компании;
- оценка финансовых вложений, имеющих текущую рыночную стоимость, с признанием убытка на общую сумму 4 435 646 тыс. руб. (см. пункт 3.2.5 Пояснительной записки), в том числе по акциям ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» на сумму 4 135 996 тыс. руб., по акциям ОАО «ОГК-1» на сумму 245 878 тыс. руб., по акциям ОАО «Красноярская ГЭС» на сумму 45 558 тыс. руб., по акциям ОАО «Иркутскэнерго» на сумму 8 214 тыс. руб.

Финансовые вложения в дочерние компании, имеющие текущую рыночную стоимость

Акции дочерних компаний Общества ОАО «РАО Энергетические системы Востока», ОАО «Якутскэнерго» и ОАО «Дальневосточная энергетическая компания», полученные в 2011 году в процессе дополнительной эмиссии Общества, представлены в бухгалтерском балансе на 31.12.2011 г. по стоимости, согласованной учредителями и определенной на основании результатов независимой рыночной оценки, на общую сумму 17 239 139 тыс. руб. Данная оценка превышает соответствующую текущую рыночную стоимость акций на 31.12.2011 г. на 7 048 410 тыс. руб.

Руководство Общества планирует получение выгод от финансовых вложений в ОАО «РАО Энергетические системы Востока», ОАО «Якутскэнерго» и ОАО «Дальневосточная энергетическая компания» посредством осуществления

контроля над оперативно-хозяйственной деятельностью данных компаний, а не от колебаний их текущей рыночной стоимости. Таким образом, руководство Общества считает, что текущие рыночные котировки не отражают достоверно справедливую стоимость контрольных пакетов акций данных компаний, так как количество акций, обращающихся на торговых площадках, мало репрезентативно.

С учетом данных обстоятельств, а также с учетом того, что Обществом не планируется продажа данных финансовых вложений, руководствуясь п. 4 статьи 13 Федерального Закона «О бухгалтерском учете» № 129-ФЗ от 21 ноября 1996 г., Обществом было принято решение не переоценивать финансовые вложения в акции ОАО «РАО Энергетические системы Востока», ОАО «Якутскэнерго» и ОАО «Дальневосточная энергетическая компания» по текущей рыночной стоимости с момента их приобретения. Величина неотраженного изменения рыночной стоимости по сравнению с балансовой оценкой на 31.12.2011 г. составляет 7 048 410 тыс. руб. С учетом данного неотраженного изменения стоимости чистые активы Общества составили бы 528 428 464 тыс. руб.

Обесценение финансовых вложений, по которым не определяется текущая рыночная стоимость

Сумма резерва под обесценение вложений, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, составляет 31 738 тыс. руб. (на 31.12.2010 г. – 77 тыс. руб., на 31.12.2009 г. – 114 тыс. руб.). Первоначальная стоимость долгосрочных финансовых вложений, в отношении которых создан резерв под обесценение финансовых вложений, составляет 79 171 тыс. руб. на 31.12.2011 г. (на 31.12.2010 г. – 77 тыс. руб., на 31.12.2009 г. – 114 тыс. руб.). Негативных тенденций, которые могут являться причинами обесценения прочих пакетов акций, не наблюдалось.

(б) Долгосрочные займы выданные

тыс. руб.

Наименование получателя займа	На 31.12.2011	На 31.12.2010	На 31.12.2009	Годовая ставка, %
Долгосрочные займы выданные связанным сторонам, в том числе:				
ОАО «ЭСК РусГидро»	3 000 000	8 420 227	-	7,875% – 8,00%
ЗАО «Малая Дмитровка»	2 972 455	1 259 000	-	7,875%
ОАО «Загорская ГАЭС-2»	2 727 240	-	-	8,25%
ОАО «Гидроинвест»	2 553 006	2 732 521	-	7,875%
ЗАО «Технопарк Румянцево»	1 964 915	-	-	7,875% – 8,00%
ОАО «Усть-Среднеканская ГЭС»	1 099 144	-	-	8,25%
ОАО «Ленинградская ГАЭС»	1 050 865	-	-	8,25%
Прочие	668 627	-	-	
Итого долгосрочные займы выданные	**16 036 252**	**12 411 748**	**-**	

В строку 1150 Бухгалтерского баланса «Финансовые вложения» по состоянию на 31.12.2011 г. включены следующие долгосрочные займы выданные:

- заем ОАО «ЭСК РусГидро» в сумме 3 000 000 тыс. руб. был выдан в 2011 году для приобретения ООО «ЭСК Башкортостана» со сроком погашения до 31.12.2015 г.; заем ОАО «ЭСК РусГидро» в сумме 8 420 227 тыс. руб. по состоянию на 31.12.2011 г. был отражен в составе

долгосрочной дебиторской задолженности в связи с изменениями условий предоставления займа (см. пункт 3.2.2 Пояснительной записки);

- займы ЗАО «Малая Дмитровка» в общей сумме 2 972 455 тыс. руб., выданные для пополнения оборотных средств и финансирования выполнения работ по реконструкции офисного здания со сроком погашения до 20.10.2015 г.;
- заем ОАО «Загорская ГАЭС-2» в сумме 2 727 240 тыс. руб., выданный для финансирования расходов по инвестиционному проекту «Загорская ГАЭС-2» со сроком погашения до 15.11.2013 г.;
- займы ОАО «Гидроинвест» в общей сумме 2 553 006 тыс. руб., выданные в том числе для финансирования приобретения ОАО «Институт Гидропроект», ОАО «Красноярскэнергосбыт», ОАО «БуреяГЭСстрой», ЗАО «МЭК» и подлежащие погашению до 20.10.2015 г.;
- займы ЗАО «Технопарк Румянцево» в общей сумме 1 964 915 тыс. руб., выданные в том числе для рефинансирования задолженности со сроками погашения до 20.10.2015 г. и 30.12.2015 г.;
- заем ОАО «Усть-Среднеканская ГЭС» в сумме 1 099 144 тыс. руб., выданный для финансирования расходов по инвестиционному проекту «Усть-Среднеканская ГЭС» со сроком погашения до 15.11.2013 г.;
- займы ОАО «Ленинградская ГАЭС» в общей сумме 1 050 865 тыс. руб., выданные в том числе для финансирования расходов по инвестиционному проекту «Ленинградская ГАЭС» со сроком погашения до 15.11.2013 г.

Признаки устойчивого снижения стоимости данных финансовых вложений отсутствуют.

(в) Долговые ценные бумаги

По состоянию на 31.12.2011 г., 31.12.2010 г. и 31.12.2009 г. в составе долговых ценных бумаг учитываются векселя следующих организаций:

тыс. руб.

Наименование эмитента	На 31.12.2011	На 31.12.2010	На 31.12.2009	Срок погашения	Годовая ставка, %
Задолженность прочих контрагентов по долгосрочным векселям, в том числе:					
ООО «Энерго-финанс»	6 899 135	6 899 135	6 899 135	по предъявлении, но не ранее 12.12.2014 г.	13,00%
ОАО «Ульяновскэнерго»	347	289	231	по предъявлении, но не ранее 31.12.2014 г.	Дисконтный
Итого долговые ценные бумаги	**6 899 482**	**6 899 424**	**6 899 366**		

Признаки устойчивого снижения стоимости финансовых вложений в векселя ООО «Энерго-финанс» отсутствуют, так как:

- данные векселя обеспечены вексельным поручительством RUSENERGO FUND Ltd (см. пункт 3.6.2 Пояснительной записки);
- RUSENERGO FUND Ltd является владельцем акций различных энергетических компаний и в установленные сроки обеспечит возврат

средств, инвестированных Обществом, посредством реализации имеющихся у него активов.

3.1.3 Прочие внеоборотные активы (строка 1170 Бухгалтерского баланса)

Строка 1170 «Прочие внеоборотные активы» представлена расходами будущих периодов, подлежащими списанию на счета учета затрат более чем через 12 месяцев после отчетной даты.

Расшифровка общей величины расходов будущих периодов по видам представлена в следующей таблице:

тыс. руб.

Наименование	На 31.12.2011	На 31.12.2010	На 31.12.2009
Программное обеспечение и лицензии	610 616	222 239	317 507
Расходы, связанные с привлечением заемных средств	352 575	241 162	263 999
Прочие	220 285	99 226	55 920
Итого расходы будущих периодов, в том числе:	**1 183 476**	**562 627**	**637 426**
Долгосрочные расходы будущих периодов, подлежащие списанию на счета учета затрат более чем через 12 месяцев после отчетной даты (строка 1170 Бухгалтерского баланса)	711 497	450 356	463 546
Краткосрочные расходы будущих периодов, подлежащие списанию на счета учета затрат в течение 12 месяцев после отчетной даты (в составе строки 1210 Бухгалтерского баланса)	471 979	112 271	173 880

3.2 Оборотные активы (раздел II Бухгалтерского баланса)

3.2.1 Запасы (строка 1210 Бухгалтерского баланса)

тыс. руб.

Наименование	На 31.12.2011	На 31.12.2010	На 31.12.2009
Сырье, материалы и другие аналогичные ценности	1 051 567	771 785	752 863
Краткосрочные расходы будущих периодов, подлежащие списанию на счета учета затрат в течение 12 месяцев после отчетной даты (см. пункт 3.1.3 Пояснительной записки)	471 979	112 271	173 880
Прочие	713	494	7 122
Итого по строке 1210 «Запасы»	**1 524 259**	**884 550**	**933 865**

Сырье, материалы и другие аналогичные ценности оценены в сумме фактических затрат на приобретение. По состоянию на 31.12.2011 г. резерв под снижение их стоимости составил 30 180 тыс. руб. (на 31.12.2010 г. – 27 072 тыс. руб., на 31.12.2009 г. – резерв не создавался).

3.2.2 Дебиторская задолженность (строка 1230 Бухгалтерского баланса)

(а) Долгосрочная дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты)

Общая величина долгосрочной дебиторской задолженности составила 89 269 354 тыс. руб., 55 440 188 тыс. руб. и 21 512 833 тыс. руб. по состоянию на 31.12.2011 г., 31.12.2010 г. и 31.12.2009 г. соответственно.

Наличие и движение долгосрочной дебиторской задолженности

тыс. руб.

Наименование показателя	Период	На начало года		Изменения за период*					На конец периода	
				Поступление		Выбытие				
		Учтенная по условиям договора	Величина резерва по сомнительным долгам	В результате хозяйственных операций*	Перевод из краткосрочной в долгосрочную задолженность	Погашение*	Списание на финансовый результат	Перевод из долгосрочной в краткосрочную задолженность	Учтенная по условиям договора	Величина резерва по сомнительным долгам
Долгосрочная дебиторская задолженность, в том числе:	**2010**	**21 512 833**	**-**	**86 819 850**	**1 227 752**	**(24 522 014)**	**-**	**(29 598 233)**	**55 440 188**	**-**
	2011	**55 440 188**	**-**	**47 140 709**	**23 033 356**	**(1 730 020)**	**-**	**(34 614 879)**	**89 269 354**	**-**
Беспроцентные займы выданные	2010	13 121 388	-	15 541 864	-	(113 399)	-	(22 826 766)	5 723 087	-
	2011	5 723 087	-	10 483 946	21 534 087	(8 880)	-	(6 309 664)	31 422 576	-
Беспроцентные векселя полученные	2010	215 367	-	55 486 383	-	(24 121 698)	-	(407 545)	31 172 507	-
	2011	31 172 507	-	16 218 340	-	(136 937)	-	(20 035 387)	27 218 523	-
Авансы, выданные поставщикам оборудования и подрядчикам по капитальному строительству	2010	5 097 162	-	14 032 034	1 145 191	(33 562)	-	(5 290 673)	14 950 152	-
	2011	14 950 152	-	18 240 181	1 441 323	(1 500 417)	-	(6 884 822)	26 246 417	-
Задолженность по лизинговым договорам	2010	2 995 324	-	742 637	35 999	(247 737)	-	(1 067 273)	2 458 950	-
	2011	2 458 950	-	477 381	56 050	(25 101)	-	(982 948)	1 984 332	-
Покупатели и заказчики	2010	48 507	-	-	192	-	-	(5 829)	42 870	-
	2011	42 870	-	-	-	-	-	(6 021)	36 849	-
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	2010	35 085	-	1 016 932	46 370	(5 618)	-	(147)	1 092 622	-
	2011	1 092 622	-	1 720 861	1 896	(58 685)	-	(396 037)	2 360 657	-

** Движение дебиторской задолженности, поступившей в результате хозяйственных операций и погашенной в одном отчетном периоде, представлено в развернутом виде.*

Расшифровка долгосрочной дебиторской задолженности по видам представлена в следующей таблице:

тыс. руб.

Вид долгосрочной задолженности	На 31.12.2011	На 31.12.2010	На 31.12.2009
Беспроцентные займы выданные	31 422 576	5 723 087	13 121 388
Беспроцентные векселя полученные	27 218 523	31 172 507	215 367
Авансы, выданные поставщикам оборудования и подрядчикам по капитальному строительству	26 246 417	14 950 152	5 097 162
Задолженность по лизинговым договорам	1 984 332	2 458 950	2 995 325
Покупатели и заказчики	36 849	42 870	48 507
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	2 360 657	1 092 622	35 084
Итого по строке 1231 «Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты)»	**89 269 354**	**55 440 188**	**21 512 833**

В составе долгосрочной дебиторской задолженности отражены беспроцентные займы, выданные следующим контрагентам:

тыс. руб.

Контрагент	На 31.12.2011	На 31.12.2010	На 31.12.2009
Дочерние общества, в том числе:	**31 320 559**	**186 369**	**7 468 930**
ОАО «Гидроинвест»	20 883 152	-	7 224 371
ОАО «ЭСК РусГидро»	8 420 227	-	-
ОАО «Загорская ГАЭС-2»	1 101 544	-	-
Прочие	915 636	186 369	244 559
Прочие связанные стороны, в том числе:	**101 317**	**59 703**	**273 688**
Займы членам Правления и другим ключевым работникам Общества	101 317	59 703	135 688
Прочие	-	-	138 000
Итого беспроцентные займы, выданные связанным сторонам	**31 421 876**	**246 072**	**7 742 618**
ООО «ЭЗОП»	-	5 248 959	5 236 117
Прочие	700	228 056	142 653
Итого беспроцентные займы, выданные прочим контрагентам	**700**	**5 477 015**	**5 378 770**
Итого долгосрочные беспроцентные займы выданные	**31 422 576**	**5 723 087**	**13 121 388**

По состоянию на 31.12.2011 г. в составе долгосрочных беспроцентных займов выданных отражены в том числе:

- займы ОАО «Гидроинвест» в сумме 20 883 152 тыс. руб., в том числе для целей приобретения дополнительных акций Общества в сумме 17 588 105 тыс. руб., срок погашения которых в 2011 году был продлен до 01.12.2013 г.;
- заем ОАО «ЭСК РусГидро» в сумме 8 420 227 тыс. руб. со сроком погашения 20.10.2015 г. для целей финансирования договоров купли-продажи акций энергосбытовых компаний, условия предоставления которого были изменены в 2011 году на беспроцентный заем (см. пункт 3.1.2 Пояснительной записки);
- заем ОАО «Загорская ГАЭС-2» в сумме 1 101 544 тыс. руб. со сроком погашения 15.11.2013 г. для целей финансирования расходов по инвестиционному проекту «Загорская ГАЭС-2».

В составе долгосрочной дебиторской задолженности отражены беспроцентные векселя, выпущенные следующими эмитентами:

тыс. руб.

Эмитент	На 31.12.2011	На 31.12.2010	На 31.12.2009
Дочерние общества, в том числе:	**-**	**4 663 700**	**-**
ОАО «Зарамагские ГЭС»	-	3 388 934	-
HydroOGK Aluminium Company Ltd	-	1 262 912	-
Прочие	-	11 854	-
Прочие связанные стороны, в том числе:	**25 642 875**	**25 408 045**	**-**
ОАО «Богучанская ГЭС»	21 027 455	21 027 455	-
ЗАО «Богучанский алюминиевый завод»	4 615 420	4 380 590	-
Итого беспроцентные векселя, полученные от связанных сторон	**25 642 875**	**30 071 745**	**-**
ОАО «СО ЕЭС»	704 886	-	-
ОАО «Альфа-Банк»	388 711	567 226	-
ОАО «Номос-Банк»	268 642	226 448	-
ОАО «Ульяновскэнерго»	212 909	213 779	214 867
Прочие	500	93 309	500
Итого беспроцентные векселя, полученные от прочих контрагентов	**1 575 648**	**1 100 762**	**215 367**
Итого долгосрочные беспроцентные векселя полученные	**27 218 523**	**31 172 507**	**215 367**

По состоянию на 31.12.2011 г. долгосрочная задолженность перед Обществом по приобретенным в целях финансирования объектов Инвестиционной программы долгосрочным беспроцентным векселям прочих связанных сторон представлена следующими векселями:

- ОАО «Богучанская ГЭС» в сумме 21 027 455 тыс. руб. со сроком погашения по предъявлении, но не ранее 31.12.2029 г., из которых: векселя в сумме 11 816 894 тыс. руб. получены Обществом в результате мены векселей ОАО «Богучанская ГЭС», отраженных по состоянию на 01.01.2010 г. в составе краткосрочной дебиторской задолженности; векселя в сумме 4 540 681 тыс. руб. получены в результате мены векселей HydroOGK Aluminium Company Ltd; векселя в сумме 4 669 880 тыс. руб. были приобретены Обществом в течение 2010 года;
- ЗАО «Богучанский алюминиевый завод» в сумме 4 615 420 тыс. руб. со сроком погашения по предъявлении, но не ранее 31.12.2024 г., из которых: векселя в сумме 1 664 250 тыс. руб. получены Обществом в результате мены векселей ЗАО «Богучанский алюминиевый завод», отраженных по состоянию на 01.01.2010 г. в составе краткосрочной дебиторской задолженности; векселя в сумме 2 571 800 тыс. руб. получены в результате мены векселей HydroOGK Aluminium Company Ltd; векселя в сумме 379 370 тыс. руб. были приобретены Обществом в течение 2010 года.

В составе долгосрочной дебиторской задолженности отражены авансы, выданные следующим поставщикам оборудования и подрядчикам по капитальному строительству:

тыс. руб.

Контрагент	На 31.12.2011	На 31.12.2010	На 31.12.2009
ОАО «Силовые машины»	20 157 527	12 617 317	4 985 206
Voith Hydro GmbH & Co KG	1 998 064	-	-

Контрагент	На 31.12.2011	На 31.12.2010	На 31.12.2009
ООО «Корпорация СпецГидроПроект»	1 870 062	-	-
ООО «Энергетический стандарт»	539 650	767 475	-
ООО «Альстом»	453 774	-	-
ОАО «Объединенная Энергостроительная корпорация»	335 011	-	-
ОАО «Гидроэлектромонтаж»	260 716	1 365 000	-
Прочие	631 613	200 360	111 956
Итого авансы выданные поставщикам оборудования и подрядчикам по капитальному строительству	**26 246 417**	**14 950 152**	**5 097 162**

Авансы, выданные поставщикам оборудования и подрядчикам по капитальному строительству, относящиеся к той части оборудования (работ), поставка которой (осуществление которых) ожидается в течение 2012 года, отражены в составе краткосрочных авансов выданных.

В составе прочей долгосрочной дебиторской задолженности по состоянию на 31.12.2011 г. в том числе отражена задолженность по процентам, начисленным по векселям ООО «Энерго-финанс», в сумме 1 835 548 тыс. руб., которая будет погашена одновременно с погашением векселей ООО «Энерго-финанс» (см. пункт 3.1.3 Пояснительной записки) – по предъявлении, но не ранее 12.12.2014 г.:

тыс. руб.

Контрагент	На 31.12.2011	На 31.12.2010	На 31.12.2009
Задолженность по процентам, начисленным по выданным займам и полученным векселям, в том числе:	**2 273 442**	**1 060 765**	**-**
ООО «Энерго-финанс»	1 835 548	938 660	-
Дочерние общества	437 894	122 105	-
Прочая задолженность	**87 215**	**31 857**	**35 084**
Итого прочая долгосрочная дебиторская задолженность	**2 360 657**	**1 092 622**	**35 084**

(б) Краткосрочная дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются менее чем через 12 месяцев после отчетной даты)

Общая величина краткосрочной дебиторской задолженности за вычетом резерва по сомнительным долгам составила 113 565 958 тыс. руб., 104 098 683 тыс. руб. и 70 259 894 тыс. руб. по состоянию на 31.12.2011 г., 31.12.2010 г. и 31.12.2009 г. соответственно:

тыс. руб.

Вид краткосрочной задолженности	На 31.12.2011	На 31.12.2010	На 31.12.2009
Покупатели и заказчики, в том числе:	**6 058 394**	**5 695 230**	**3 541 818**
Задолженность за электроэнергию и мощность	5 933 153	5 608 518	3 379 667
Прочие	125 241	86 712	162 151
Авансы выданные, в том числе:	**10 541 285**	**11 279 322**	**3 863 042**
Авансы, выданные поставщикам оборудования и подрядчикам по капитальному строительству	9 179 431	10 475 337	3 081 981
Прочие авансы выданные	1 361 854	803 985	781 061
Прочие дебиторы, в том числе:	**96 966 279**	**87 124 131**	**62 855 034**
Беспроцентные векселя полученные	75 669 227	57 624 265	53 244 730
Беспроцентные займы выданные	14 603 341	25 127 277	1 427 530
Задолженность по налогам и сборам	4 865 188	2 394 713	1 728 420
Задолженность по лизинговым договорам	1 399 347	1 506 827	1 414 445
Задолженность по выплате страхового возмещения от ОАО «СК «РОСНО»	-	-	4 124 891
Прочие	429 176	471 049	915 018
Итого по строке 1232 «Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются менее чем через 12 месяцев после отчетной даты)»	**113 565 958**	**104 098 683**	**70 259 894**

Наличие и движение краткосрочной дебиторской задолженности

тыс. руб.

Наименование показателя	Период	На начало года		Изменения за период*								На конец периода	
		Учтенная по условиям договора	Величина резерва по сомнительным долгам	Поступление		Выбытие		Восстановление резерва	Создание резерва	Перевод из долгосрочной в краткосрочную задолженность**	Списание за счет резерва	Учтенная по условиям договора	Величина резерва по сомнительным долгам
				В результате хозяйственных операций*	Проценты, штрафы и иные начисления	Погашение*	Списание на финансовый результат						
Краткосрочная дебиторская задолженность,	**2010**	**72 143 860**	**(1 883 966)**	**233,778,740**	**118 645**	**(228,496,782)**	**(1,288)**	**793 338**	**(724 345)**	**28,370,481**	**3 388**	**105 910 268**	**(1 811 585)**
в том числе:	**2011**	**105 910 268**	**(1 811 585)**	**173,907,322**	**167 972**	**(174,714,850)**	**(64,501)**	**630 524**	**(2 040 715)**	**11,581,523**	**57 261**	**116 730 473**	**(3 164 515)**
Покупатели и заказчики	2010	5 422 736	(1 880 918)	105,590,632	-	(103,511,820)	(30)	793 338	(724 345)	5,636	3 388	7 503 766	(1 808 537)
	2011	7 503 766	(1 808 537)	108,362,424	-	(107,628,366)	(9,155)	630 524	(998 284)	6,022	57 261	8 177 430	(2 119 036)
Авансы выданные	2010	3 863 042	-	26,717,468	4 041	(23,449,625)	(1,086)	-	-	4,145,482	-	11 279 322	-
	2011	11 279 322	-	21,822,290	137	(27,923,198)	(36,837)	-	(43 928)	5,443,499	-	10 585 213	(43 928)
Прочие дебиторы	2010	62 858 082	(3 048)	101,470,640	114 604	(101,535,337)	(172)	-	-	24,219,363	-	87 127 180	(3 048)
	2011	87 127 180	(3 048)	43,722,608	167 835	(39,163,286)	(18,509)	-	(998 503)	6,132,002	-	97 967 830	(1 001 551)

** Движение дебиторской задолженности, поступившей в результате хозяйственных операций и погашенной в одном отчетном периоде, представлено в развернутом виде.*

*** Перевод из долгосрочной в краткосрочную задолженность за вычетом реструктуризации краткосрочной в долгосрочную.*

В составе краткосрочной дебиторской задолженности отражены авансы следующим поставщикам оборудования и подрядчикам по капитальному строительству, относящиеся к части оборудования (работ), поставка которой (осуществление которых) ожидается в течение 2012 года:

тыс. руб.

Контрагент	На 31.12.2011	На 31.12.2010	На 31.12.2009
ОАО «Силовые машины»	6 374 910	6 635 201	733 473
ОАО «Гидроэлектромонтаж»	921 950	-	-
ООО «Энергетический стандарт»	374 828	524 843	-
ОАО «Объединенная Энергостроительная корпорация»	24 964	741 801	330 000
ООО «Корпорация СпецГидроПроект»	-	689 885	565 240
Voith Hydro GmbH & Co KG	-	622 867	596 228
Прочие	1 482 779	1 260 740	857 040
Итого авансы, выданные поставщикам оборудования и подрядчикам по капитальному строительству	**9 179 431**	**10 475 337**	**3 081 981**

В составе краткосрочной дебиторской задолженности отражены беспроцентные векселя, выпущенные следующими эмитентами:

тыс. руб.

Эмитент	На 31.12.2011	На 31.12.2010	На 31.12.2009
Дочерние общества, в том числе:	**74 997 889**	**56 035 946**	**37 875 475**
ОАО «Загорская ГАЭС-2»	31 070 965	22 701 725	9 148 981
ООО «Индекс энергетики – ГидроОГК»	13 706 000	13 358 815	13 841 781
ОАО «Зарамагские ГЭС»	12 558 877	7 553 430	7 553 430
ОАО «Сулакский ГидроКаскад»	4 315 564	3 934 944	1 534 948
HydroOGK Aluminium Company Ltd	3 386 262	2 364 074	1 422 945
ЗАО «ГидроИнжиниринг Сибирь»	1 991 979	2 108 636	1 971 005
ОАО «Карачаево-Черкесская ГГК»	1 943 195	722 268	197 127
ОАО «Нижне-Бурейская ГЭС»	1 884 724	729 608	312 427
ОАО «Ленинградская ГАЭС»	1 466 274	564 193	438 771
Прочие	2 674 049	1 998 253	1 454 060
Прочие связанные стороны, в том числе:	**-**	**-**	**13 481 144**
ОАО «Богучанская ГЭС»	-	-	11 816 894
ЗАО «Богучанский алюминиевый завод»	-	-	1 664 250
Итого беспроцентные векселя, полученные от связанных сторон	**74 997 889**	**56 035 946**	**51 356 619**
ОАО «Альфа-Банк»	576 572	150 524	-
ОАО «СО ЕЭС»	-	704 886	704 886
ОАО «Банк ВТБ»	-	145 046	800 361
Прочие	94 766	587 863	382 865
Итого беспроцентные векселя, полученные от прочих контрагентов	**671 338**	**1 588 319**	**1 888 112**
Итого краткосрочные беспроцентные векселя полученные	**75 669 227**	**57 624 265**	**53 244 731**

По состоянию на 31.12.2011 г. краткосрочная задолженность перед Обществом по приобретенным краткосрочным беспроцентным векселям дочерних обществ в том числе представлена следующими векселями:

- ОАО «Загорская ГАЭС-2» в сумме 31 070 965 тыс. руб., включая векселя в сумме 8 369 240 тыс. руб. со сроками погашения по предъявлении и по предъявлении, но не ранее 01.07.2011 г., которые были приобретены Обществом в течение 2011 года;

- ООО «Индекс энергетики – ГидроОГК» в сумме 13 706 000 тыс. руб. со сроком погашения по предъявлении, но не ранее 31.12.2012 г., из которых векселя в сумме 13 244 000 тыс. руб. получены Обществом в результате мены векселей ООО «Индекс энергетики – ГидроОГК» на аналогичную сумму со сроком погашения по предъявлении, но не ранее 01.03.2010 г.; 462 000 тыс. руб. были приобретены Обществом в течение 2011 года;
- ОАО «Зарамагские ГЭС» в сумме 12 558 877 тыс. руб., включая векселя в сумме 1 616 512 тыс. руб. со сроком погашения по предъявлении, но не ранее 01.12.2012 г., которые были приобретены Обществом в течение 2011 года, а также векселя в сумме 2 075 703 тыс. руб. со сроком погашения по предъявлении, выпущенные ОАО «Зарамагские ГЭС» в 2007 году и приобретенные Обществом в 2007 – 2008 годах, погашение которых с высокой степенью вероятности планируется в течение 2012 года.

В составе краткосрочной дебиторской задолженности отражены беспроцентные займы, выданные следующим контрагентам:

тыс. руб.

Контрагент	На 31.12.2011	На 31.12.2010	На 31.12.2009
Дочерние общества, в том числе:	**14 419 282**	**24 557 964**	**700 425**
ООО «ЭЗОП»*	5 254 894	-	-
ОАО «Усть-Среднеканская ГЭС»	2 500 660	1 998 410	-
ОАО «Южно-Якутский ГЭК»	2 139 399	1 293 717	-
ОАО «Сулакский ГидроКаскад»	1 667 885	-	-
ОАО «Гидроинвест»	1 079 855	19 965 627	-
ОАО «Инженерный центр возобновляемой энергетики»	554 638	357 831	150 880
ОАО «ЭСК РусГидро»	548 500	548 500	548 500
Прочие	673 451	393 879	1 045
Прочие связанные стороны, в том числе:	**75 990**	**554 782**	**722 053**
Фонд «Новая энергия»	-	554 782	722 035
Займы членам Правления и другим ключевым работникам Общества	75 990	-	18
Итого беспроцентные займы, выданные связанным сторонам	**14 495 272**	**25 112 746**	**1 422 478**
Краткосрочные беспроцентные займы, выданные прочим контрагентам	108 069	14 531	5 052
Итого краткосрочные беспроцентные займы выданные	**14 603 341**	**25 127 277**	**1 427 530**

** В течение 2011 года Общество получило контроль над ООО «ЭЗОП» косвенно через дочернее общество, ОАО «Гидроинвест».*

По состоянию на 31.12.2011 г. в составе краткосрочных беспроцентных займов выданных отражены в том числе:

- займы ООО «ЭЗОП» (оператору Опционной программы Общества) в сумме 5 254 894 тыс. руб., выданные для целей приобретения обыкновенных именных бездокументарных акций дополнительной эмиссии Общества со сроком погашения до 10.10.2012 г.;
- займы ОАО «Усть-Среднеканская ГЭС» в сумме 2 500 660 тыс. руб. для целей финансирования расходов по инвестиционному проекту «Усть-Среднеканская ГЭС» со сроком погашения до 15.03.2012 г.;

- заем ОАО «Южно-Якутский ГЭК» в сумме 2 139 399 тыс. руб. для целей финансирования разработки проектной документации по инвестиционному проекту «Канкунская ГЭС» со сроком погашения до 25.12.2012 г.;
- заем ОАО «Сулакский ГидроКаскад» в сумме 1 667 885 тыс. руб. для целей финансирования расходов по инвестиционному проекту «Гоцатлинская ГЭС», выданный в 2011 году, со сроком погашения 10.11.2012 г.;
- займы ОАО «Гидроинвест» в сумме 1 079 855 тыс. руб. в том числе: для целей пополнения оборотных средств в сумме 1 067 827 тыс. руб. со сроком погашения 31.05.2012 г., для целей выкупа 24% доли ООО «ЭЗОП» у Фонда «Новая Энергия» в сумме 12 028 тыс. руб. со сроком погашения 31.12.2012 г.

В составе краткосрочной дебиторской задолженности отражены следующие виды задолженности по налогам и сборам:

тыс. руб.

Наименование	На 31.12.2011	На 31.12.2010	На 31.12.2009
Налог на прибыль	3 461 676	2 322 106	1 698 151
Налог на добавленную стоимость	1 028 648	41 954	94
Прочие налоги и сборы	374 864	30 653	30 175
Итого дебиторская задолженность по налогам и сборам	**4 865 188**	**2 394 713**	**1 728 420**

Просроченная дебиторская задолженность

тыс. руб.

Наименование показателя	На 31.12.2011		На 31.12.2010		На 31.12.2009	
	Учтенная по условиям договора	Балансовая стоимость	Учтенная по условиям договора	Балансовая стоимость	Учтенная по условиям договора	Балансовая стоимость
Всего, в том числе:	**3 315 220**	**150 687**	**3 142 000**	**2 050 415**	**2 147 615**	**122 434**
Покупатели и заказчики	2 242 865	123 829	3 072 901	1 984 364	2 097 471	75 338
Авансы выданные	43 930	3	66 051	66 051	47 096	47 096
Прочие дебиторы	1 028 425	26 855	3 048	-	3 048	-

3.2.3 Краткосрочные финансовые вложения (строка 1240 Бухгалтерского баланса)

Структура краткосрочных финансовых вложений Общества представлена следующими активами:

тыс. руб.

Наименование вида финансовых вложений	На 31.12.2011	На 31.12.2010	На 31.12.2009
Права требования	788 825	788 825	900 237
Процентные векселя полученные	710 950	710 950	6 416 375
Банковские депозиты (со сроком размещения более трех месяцев)	-	19 534 660	6 216 503
Процентные займы, предоставленные связанным сторонам	-	47 500	100 000
Процентные займы, предоставленные прочим контрагентам	-	-	900
Итого по строке 1240 «Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)»	**1 499 775**	**21 081 935**	**13 634 015**

Наличие и движение краткосрочных финансовых вложений

тыс. руб.

Наименование показателя	Период	На начало года		Изменения за период*			На конец периода	
		Первоначальная стоимость	Накопленная корректировка	Поступление*	Выбытие (погашение)		Первоначальная стоимость	Накопленная корректировка
					Первоначальная стоимость*	Накопленная корректировка		
Краткосрочные финансовые вложения, в том числе:	**2010**	**13 634 015**	**-**	**42 621 187**	**(35 173 267)**	**-**	**21 081 935**	**-**
	2011	**21 081 935**	**-**	**3 439 430**	**(23 021 590)**	**-**	**1 499 775**	**-**
Права требования	2010	900 237	-	206 796	(318 208)	-	788 825	-
	2011	788 825	-	-	-	-	788 825	-
Процентные векселя полученные	2010	6 416 375	-	746 321	(6 451 746)	-	710 950	-
	2011	710 950	-	670 950	(670 950)	-	710 950	-
Банковские депозиты (со сроком размещения более трех месяцев)	2010	6 216 503	-	39 106 740	(25 788 583)	-	19 534 660	-
	2011	19 534 660	-	-	(19 534 660)	-	-	-
Процентные займы выданные	2010	100 900	-	2 561 330	(2 614 730)	-	47 500	-
	2011	47 500	-	2 768 480	(2 815 980)	-	-	-

** Движение краткосрочных финансовых вложений, поступивших и выбывших (погашенных) в одном отчетном периоде, представлено в развернутом виде.*

Информация о подверженности краткосрочных финансовых вложений финансовым рискам приведена в пункте 3.2.5 Пояснительной записки.

(а) Краткосрочные процентные векселя

Расшифровка краткосрочных векселей по эмитентам представлена в таблице ниже:

тыс. руб.

Эмитент	На 31.12.2011	На 31.12.2010	На 31.12.2009
Дочерние общества, в том числе:	**670 950**	**670 950**	**687 215**
ОАО «Загорская ГАЭС-2»	670 950	670 950	670 950
Прочие	-	-	16 265
Прочие связанные стороны	**40 000**	**40 000**	**40 000**
Прочие контрагенты, в том числе:	**-**	**-**	**5 689 160**
ОАО «Внешторгбанк»	-	-	5 689 160
Итого краткосрочные процентные векселя	**710 950**	**710 950**	**6 416 375**

Вексель ОАО «Загорская ГАЭС-2», который был приобретен Обществом в 2010 году на сумму 670 950 тыс. руб. с процентной ставкой 9,8% годовых, был погашен в течение 2011 года. Остаток задолженности на 31.12.2011 г. представлен новым краткосрочным векселем ОАО «Загорская ГАЭС-2» с аналогичной стоимостью и процентной ставкой, со сроком погашения – по предъявлении, но не ранее 31.03.2012 г.

(б) Права требования

Средства от погашения права требования к дочерней компании ОАО «Геотерм» в сумме 788 825 тыс. руб. Общество намеревается направить на приобретение дополнительной доли в уставном капитале ОАО «Геотерм» в ходе дополнительной эмиссии, планируемой на 2012 год.

3.2.4 Денежные средства и денежные эквиваленты (строка 1250 Бухгалтерского баланса)

тыс. руб.

Наименование показателя	На 31.12.2011	На 31.12.2010	На 31.12.2009
Денежные средства	1 093 182	4 483 003	2 005 419
Банковские депозиты (со сроком размещения до трех месяцев)	29 535 000	3 886 221	35 575 137
Итого по строке 1250 «Денежные средства и денежные эквиваленты»	**30 628 182**	**8 369 224**	**37 580 556**

Ограничения по использованию денежных средств на 31.12.2011 г., 31.12.2010 г. и 31.12.2009 г. отсутствуют.

Краткосрочные банковские депозиты Общества (со сроком размещения до трех месяцев) на 31.12.2011 г. составили в рублях 29 535 000 тыс. руб. (на 31.12.2010 г. – 3 886 221 тыс. руб., на 31.12.2009 г. – 35 417 504 тыс. руб.), в долларах США – 0 тыс. руб. (на 31.12.2010 г. – 0 тыс. руб., на 31.12.2009 г. – 157 633 тыс. руб.). Процентные ставки по вкладам в рублях на 31.12.2011 г. находились в диапазоне 5,60% – 8,55% годовых (на 31.12.2010 г. – 2,20% – 4,01%, на 31.12.2009 г. – 2,50% – 7,25%).

тыс. руб.

Наименование кредитной организации	На 31.12.2011	На 31.12.2010	На 31.12.2009	Годовая ставка, %
ОАО «ВТБ Банк»	14 550 000	-	-	8,15% – 8,55%
ОАО «Газпромбанк»	8 690 000	2 500 000	20 472 662	5,70% – 8,35%
ОАО «НОРДЕА Банк»	3 460 000	-	-	8,15% – 8,25%
ОАО «Сбербанк России»	2 835 000	386 221	13 302 475	5,60% – 7,74%
ЗАО «ВТБ 24»	-	-	1 800 000	-
ОАО «НОМОС-Банк»	-	1 000 000	-	-
Итого краткосрочные банковские депозиты (со сроком размещения до трех месяцев)	**29 535 000**	**3 886 221**	**35 575 137**	

Пояснения к Отчету о движении денежных средств

Величина денежных потоков, необходимых для поддержания существующего объема операций деятельности Общества, показана в составе текущих операций. Величина денежных потоков, связанных с расширением масштабов деятельности Общества включена в состав инвестиционных операций.

Денежные потоки, направленные на инвестирование и полученные при погашении денежных эквивалентов (за исключением начисленных процентов), не включаются в Отчет о движении денежных средств.

Денежные потоки, направленные на инвестирование и полученные при погашении краткосрочных банковских депозитов (со сроком размещения более трех месяцев), произошедшие в одном отчетном периоде, показываются свернуто в составе строк 4219 «Прочие поступления» или 4229 «Прочие платежи» Отчета о движении денежных средств в случаях, когда они отличаются быстрым оборотом, большими суммами и короткими сроками возврата.

Расшифровка строк «Прочие поступления» и «Прочие платежи» Отчета о движении денежных средств представлена ниже:

тыс. руб.

Наименование показателя	За 2011 год	За 2010 год
Прочие поступления по текущей деятельности (строка 4119), в том числе:	**667 049**	**7 555 793**
Поступление сумм страхового возмещения и покрытия убытков	111 298	6 397 668
Поступления по операциям с финансовыми инструментами срочных сделок и по сделкам хеджирования	-	976 515
Прочие поступления по текущей деятельности	555 751	181 610
Прочие платежи по текущей деятельности (строка 4129), в том числе:	**(11 335 298)**	**(12 362 543)**
Налоги и сборы	(7 752 127)	(10 124 571)
Выплаты на благотворительные цели	(1 109 962)	(437 762)
Внебюджетные фонды	(871 667)	(553 596)
Выплаты на командировочные расходы	(676 513)	(373 888)
Выплаты по операциям с финансовыми инструментами срочных сделок и по сделкам хеджирования	(186 958)	(357 917)
Прочие платежи по текущей деятельности	(738 071)	(514 809)
Прочие поступления по инвестиционной деятельности (строка 4219), в том числе:	**19 535 192**	**1 214**
Закрытие краткосрочных депозитов, не являющихся денежными эквивалентами	19 534 660	**-**
Прочие поступления по инвестиционной деятельности	532	1 214
Прочие платежи по инвестиционной деятельности	**(11 350)**	**(13 318 333)**

Наименование показателя	За 2011 год	За 2010 год
(строка 4229), в том числе:		
Размещение денежных средств на краткосрочный депозит, не являющийся денежным эквивалентом	-	(13 318 157)
Прочие платежи по инвестиционной деятельности	(11 350)	(176)
Прочие платежи по финансовой деятельности (строка 4329), в том числе:	**(1 100 093)**	**(1 345 990)**
Погашение обязательств по финансовой аренде (выплаты по договорам лизинга)	(1 081 190)	(1 345 990)
Прочие платежи по финансовой деятельности	(18 903)	-

3.2.5 Информация о финансовых рисках

Валютный риск

Влияние изменений курса национальной валюты по отношению к иностранным валютам на стоимость финансовых вложений Общества является незначительным, так как большая часть финансовых вложений деноминирована в рублях.

Процентный риск

Влияние изменчивости уровня среднерыночных процентных ставок на стоимость финансовых вложений Общества является незначительным, так как ставки доходности по финансовым вложениям Общества являются фиксированными.

Кредитный риск

Указанный риск заключается в том, что эмитент (должник) не сможет полностью или частично выполнить перед Обществом обязательства, связанные с финансовыми вложениями.

В связи с отсутствием независимой оценки платежеспособности эмитентов (должников) Общество оценивает их платежеспособность на этапе заключения договоров, принимая во внимание их финансовое положение и кредитную историю.

Денежные средства размещаются в финансовых институтах, которые на момент открытия счета имеют минимальный риск дефолта. Список банков для размещения денежных средств, а также правила размещения депозитов утверждаются Председателем Правления Общества. Общество регулярно проводит оценку финансового положения, мониторинг рейтингов, присваиваемых независимыми агентствами, и прочих показателей работы финансовых институтов.

Ценовой риск

Указанный риск определяет возможность изменения рыночной стоимости финансовых вложений, текущая рыночная стоимость которых может быть определена. В таблице ниже представлены финансовые вложения, подверженные ценовому риску, в составе долевых финансовых вложений Общества:

тыс. руб.

Категория финансовых вложений	На 31.12.2011	На 31.12.2010	На 31.12.2009
Долевые финансовые вложения, по которым определяется текущая рыночная стоимость, в том числе:	7 484 041	11 897 360	7 137 641
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»	7 428 283	-	-
ОАО «Красноярская ГЭС»	45 678	91 235	22 949
ОАО «Иркутскэнерго»	10 080	-	-

Категория финансовых вложений	На 31.12.2011	На 31.12.2010	На 31.12.2009
ОАО «ОГК-1»	-	11 806 125	7 114 692
Долевые финансовые вложения в дочерние компании, по которым определяется текущая стоимость, но переоценка на отчетную дату не производилась	17 239 139	-	-
Долевые финансовые вложения, по которым текущая рыночная стоимость не определяется	53 323 120	37 973 942	33 625 523
Итого долевые финансовые вложения (см. пункт 3.1.2 Пояснительной записки)	**78 046 300**	**49 871 302**	**40 763 164**

Текущая рыночная стоимость ценных бумаг, имеющих биржевую котировку, определяется по рыночным ценам, установленным на бирже ОАО «ММВБ-РТС» (www.rts.micex.ru), в соответствии с Порядком определения рыночной цены ценных бумаг, расчетной цены ценных бумаг, а также предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг в целях 23 Главы Налогового кодекса РФ, утвержденным Приказом Федеральной службы по финансовым рынкам № 10-65/пз н от 09.11.2010 г.

3.3 Капитал и резервы (раздел III Бухгалтерского баланса)

3.3.1 Уставный капитал (строка 1310 Бухгалтерского баланса)

По состоянию на 31.12.2011 г., 31.12.2010 г. и 31.12.2009 г. уставный капитал Общества зарегистрирован в установленном порядке и полностью оплачен:

Состав уставного капитала	Количество акций на 31.12.2011	Количество акций на 31.12.2010	Количество акций на 31.12.2009
Обыкновенные акции номинальной стоимостью 1 рубль	290 302 702 379	288 695 430 802	269 695 430 802

В реестре акционеров по состоянию на 31.12.2011 г. зарегистрированы следующие акционеры:

Наименование акционера	Тип держателя акций	Количество акций	Доля владения, %
Российская Федерация в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом	фактический	191 247 357 990	60,38%
ЗАО «ИНГ БАНК (ЕВРАЗИЯ)»	номинальный	41 244 765 840	13,02%
Небанковская кредитная организация ЗАО «Национальный расчетный депозитарий»	номинальный	28 652 443 433	9,05%
ЗАО «Депозитарно-Клиринговая Компания»	номинальный	24 067 084 453	7,60%
ООО «Депозитарные и корпоративные технологии»	номинальный	15 563 297 487	4,91%
ЗАО «Ситибанк»	номинальный	3 578 787 998	1,13%
Прочие		12 375 796 227	3,91%
Итого		**316 729 533 428**	**100,00%**

Количество акций, зарегистрированное в реестре акционеров на 31.12.2011 г., превышает сумму акций в уставном капитале Общества на 31.12.2011 г. в связи с дополнительным выпуском акций, зарегистрированным 16.08.2011 г., на 89 000 000 000 акций, из которых по состоянию на отчетную дату было фактически размещено 26 426 831 049 акций. Так как по состоянию на 31.12.2011 г. размещение дополнительного выпуска не завершено и изменения в учредительные документы

не были зарегистрированы в установленном порядке, уставный капитал Общества не был увеличен.

Дополнительная эмиссия 2011–2012 гг.

Годовым Общим собранием акционеров Общества от 30.06.2011 г. (протокол № 7) было принято решение об увеличении уставного капитала Общества путем размещения дополнительных обыкновенных именных акций в количестве 89 000 000 000 штук номинальной стоимостью 1 рубль каждая посредством открытой подписки с оплатой денежными и неденежными средствами.

Советом директоров Общества от 29.07.2011 г. (протокол № 129) было утверждено решение о дополнительном выпуске ценных бумаг Общества. Цена размещения дополнительных акций Общества была определена Советом директоров Общества от 02.08.2011 г. (протокол № 130) в размере 1 рубль 65 копеек за каждую.

16.08.2011 г. Федеральная служба по финансовым рынкам (далее по тексту «ФСФР России») зарегистрировала дополнительный выпуск обыкновенных именных акций Общества №1-01-55038-E-040D в количестве 89 000 000 000 штук. ФСФР России разрешила к обращению за пределами Российской Федерации 50% объема размещаемой дополнительной эмиссии. Дата окончания размещения ценных бумаг – 45-ый день с даты окончания срока сбора оферт, но не позднее 365 дней с даты государственной регистрации данного выпуска ценных бумаг (до 15.08.2012 г.).

По состоянию на 31.12.2011 г. Обществом в качестве оплаты данной эмиссии были получены:

- пакеты акций компаний энергетического сектора (см. пункт 3.1.2 Пояснительной записки);
- гидротехнические сооружения: имущественный комплекс пяти плотин в Иркутской области (плотины Братской, Усть-Илимской и Иркутской ГЭС) (см. пункт 3.1.2 Пояснительной записки);
- денежные средства от Российской Федерации в лице Минэнерго России в сумме 3 133 198 тыс. руб. на финансирование строительства Гоцатлинской ГЭС в Республике Дагестан.

Дополнительная эмиссия 2010–2011 гг.

Внеочередным Общим собранием акционеров Общества от 22.10.2010 г. (протокол № 6) принято решение об увеличении уставного капитала Общества путем размещения дополнительных обыкновенных именных акций в количестве 1 860 000 000 штук номинальной стоимостью 1 рубль каждая посредством открытой подписки с оплатой денежными средствами.

Советом директоров Общества от 29.10.2010 г. (протокол № 110) было утверждено решение о дополнительном выпуске ценных бумаг Общества. Цена размещения дополнительных акций Общества была определена Советом директоров Общества от 08.12.2010 г. (протокол № 113) в размере 1 рубль 61 копейка за каждую.

02.12.2010 г. ФСФР России зарегистрировала дополнительный выпуск обыкновенных именных акций Общества №1-01-55038-E-039D в количестве 1 860 000 000 штук. ФСФР России также разрешила к обращению за пределами Российской Федерации 50% объема размещаемой дополнительной эмиссии.

Дата фактического окончания размещения ценных бумаг – 29.03.2011 г. Отчет об итогах дополнительного выпуска акций был зарегистрирован ФСФР России 21.04.2011 г. Изменения в учредительных документах Общества зарегистрированы 27.05.2011 г.

По итогам данной дополнительной эмиссии было фактически размещено 1 607 271 577 акций, что составило 86,41% от общего количества ценных бумаг выпуска.

Дополнительная эмиссия 2009–2010 гг.

Годовым Общим собранием акционеров Общества от 10.06.2009 г. (протокол № 4) было принято решение об увеличении уставного капитала Общества путем размещения дополнительных обыкновенных именных акций в количестве 19 000 000 000 штук номинальной стоимостью 1 рубль каждая посредством открытой подписки с оплатой денежными и неденежными средствами.

Советом директоров Общества от 26.10.2009 г. (протокол № 86) было утверждено решение о дополнительном выпуске ценных бумаг Общества, а также определена цена размещения дополнительных акций Общества в размере 1 рубль 15 копеек за каждую.

19.11.2009 г. ФСФР России зарегистрировала дополнительный выпуск обыкновенных именных акций Общества № 1-01-55038-E-038D в количестве 19 000 000 000 штук. ФСФР России также разрешила к обращению за пределами Российской Федерации 1,5% объема размещаемой дополнительной эмиссии.

Дата фактического окончания размещения ценных бумаг – 27.08.2010 г. Отчет об итогах дополнительного выпуска акций был зарегистрирован ФСФР России 30.09.2010 г. Изменения в учредительных документах Общества зарегистрированы 26.10.2010 г.

По итогам данной дополнительной эмиссии было фактически размещено 19 000 000 000 акций, что составило 100% от общего количества ценных бумаг выпуска.

Из общего числа обыкновенных акций по состоянию на 31.12.2011 г. членам Правления Общества принадлежит 516 156 тыс. шт. (на 31.12.2010 г. – 1 347 тыс. шт., на 31.12.2009 г. – 36 921 тыс. шт.). Дочерним и зависимым обществам принадлежит 8 703 808 тыс. акций Общества (на 31.12.2010 г. – 4 873 600 тыс. акций, на 31.12.2009 г. – 6 789 995 тыс. акций).

3.3.2 Переоценка внеоборотных активов (строка 1340 Бухгалтерского баланса)

По состоянию на 31.12.2011 г. сумма накопленной переоценки внеоборотных активов составила 53 982 054 тыс. руб. (на 31.12.2010 г. – 54 163 366 тыс. руб., на 31.12.2009 г. – 54 351 598 тыс.руб.). Данный показатель формирован из сумм накопленной переоценки ДЗО, присоединенных к Обществу в рамках реорганизации 2008 года.

Уменьшение накопленной переоценки в 2011 году на сумму 181 312 тыс. руб. связано с выбытием ранее переоцененных объектов основных средств.

3.3.3 Добавочный капитал (строка 1350 Бухгалтерского баланса)

По состоянию на 31.12.2011 г., 31.12.2010 г. и 31.12.2009 г. добавочный капитал Общества составил 40 656 912 тыс. руб., 39 676 476 тыс. руб. и 36 826 476 тыс. руб. соответственно.

Увеличение добавочного капитала Общества в 2011 году связано с эмиссионным доходом, полученным в результате завершения дополнительной эмиссии Общества в размере 1 860 000 000 штук и фактического размещения 1 607 271 577 дополнительных акций Общества по цене, превышающей их номинальную стоимость.

3.3.4 Резервный капитал (строка 1360 Бухгалтерского баланса)

По состоянию на 31.12.2011 г., 31.12.2010 г. и 31.12.2009 г. резервный капитал Общества составил 4 207 720 тыс. руб., 2 309 572 тыс. руб. и 1 793 122 тыс. руб. соответственно.

Согласно решению годового Общего собрания акционеров Общества от 30.06.2011 г. (протокол № 7), 5% от чистой прибыли Общества за 2010 год в размере 1 898 148 тыс. руб. было направлено на формирование резервного капитала.

3.4 Долгосрочные обязательства (раздел IV Бухгалтерского баланса)

3.4.1 Долгосрочные заемные средства (строка 1410 Бухгалтерского баланса)

По строке 1410 «Заемные средства» Бухгалтерского баланса отражена сумма задолженности по долгосрочным займам и кредитам:

тыс. руб.

Наименование займодавца / кредитора	На 31.12.2011	На 31.12.2010	На 31.12.2009
ОАО «Сбербанк России»	23 520 000	-	-
RusHydro Finance Ltd	20 000 000	20 000 000	-
Российские облигации, выпущенные в апреле 2011 года	15 000 000	-	-
Европейский банк реконструкции и развития (ЕБРР)	3 812 727	4 641 818	5 470 909
EM Falcon Ltd*	2 423 077	3 346 154	4 500 000
CF Structured Products B.V.	1 931 766	1 828 614	1 814 652
ОАО «УК ГидроОГК»	-	-	5 000 000
Итого по строке 1410 «Заемные средства»	**66 687 570**	**29 816 586**	**16 785 561**

** На основании сертификата о переводе долга от 28.06.2011 г. была произведена смена кредитора Morgan Stanley Bank International Ltd на EM Falcon Ltd.*

В апреле 2011 года Общество разместило неконвертируемые процентные облигации серий 01 и 02 на общую сумму 15 000 000 тыс. руб. Срок размещения – 10 лет, у держателей облигаций есть право досрочного предъявления ценных бумаг к погашению через 5 лет. Процентный доход по облигациям выплачивается на полугодовой основе, процентная ставка купонного дохода определена на первые 5 лет обращения облигаций и составляет 8,00% годовых.

В ноябре 2011 года Обществом был заключен договор об открытии кредитной линии с ОАО «Сбербанк России» для финансирования текущей операционной, финансовой и инвестиционной деятельности с суммой лимита 40 млрд. руб. и

периодом выдачи заемных средств до 31.01.2012 г. В рамках данного договора в отчетном году Общество привлекло 23 520 000 тыс. руб. Проценты по кредиту начисляются ежеквартально по годовой ставке в период с даты выдачи до 27.04.2012 г. – 8,25%, далее до момента погашения – по переменной процентной ставке, определяемой в соответствии с условиями договора (8,25% или 9,25%). Срок погашения полученного кредита – до 17.11.2013 г.

Основные условия договоров были следующими:

Займодавец / кредитор	Год получения	Год погашения	Сумма кредита / займа в тыс. ед. валюты займа	Валюта займа	% ставка по кредиту / займу
ОАО «Сбербанк России»	2011	2013	23 250 000	Рубли	8,25%
RusHydro Finance Ltd	2010	2015	20 000 000	Рубли	7,875%
Российские облигации, выпущенные в апреле 2011 года	2011	2016*	15 000 000	Рубли	8,00%
EM Falcon Ltd	2006	2013	3 000 000	Рубли	8,65%
EM Falcon Ltd	2007	2014	1 500 000	Рубли	MosPrime + 1,40%
ЕБРР (транш 1)	2006	2020	2 300 000	Рубли	MosPrime + 3,65%
ЕБРР (транш 2)		2014	850 000	Рубли	MosPrime + 2,75%
ЕБРР (транш 3)		2016	3 150 000	Рубли	MosPrime + 3,05%
CF Structured Products B.V.	2007	2013	60 000	Доллары США	10,50%
ОАО «УК ГидроОГК»	2006	2011	5 000 000	Рубли	8,23%

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

Общая сумма долгосрочных кредитов, подлежащая погашению в течение года с отчетной даты и переведенная в краткосрочную задолженность, составила 1 752 168 тыс. руб. на 31.12.2011 г. (на 31.12.2010 г. – 6 752 168 тыс. руб.) (см. пункт 3.5.1 Пояснительной записки).

Помимо неиспользованных по состоянию на 31.12.2011 г. средств кредитной линии от ОАО «Сбербанк России» Общество имеет возможность после 31.12.2011 г. привлечь средства по следующим заключенным кредитным соглашениям:

- с Европейским банком реконструкции и развития (ЕБРР) на сумму до 8 млрд. руб. сроком на 10 лет для рефинансирования существующей краткосрочной финансовой задолженности ОАО «РАО Энергетические системы Востока», дочерней компании Общества (при необходимости в условиях ухудшения конъюнктуры на финансовых рынках кредитные средства могут быть использованы для финансирования деятельности Общества);
- с UniCredit Bank Austria AG на сумму до 127 797 тыс. евро сроком на 15 лет для финансирования проекта модернизации гидротурбин Саратовской ГЭС.

Проценты по заемным средствам, включенные в стоимость инвестиционных активов

Сумма процентов по кредитам и займам, включенная в стоимость инвестиционных активов в 2011 году, составила 579 417 тыс. руб. (474 751 тыс. руб. в 2010 году). Из них сумма процентов, начисленная по кредитам и займам, целевой инвестиционный характер расходования денежных средств по которым не определен договором, в 2011 году составила 161 277 тыс. руб. (194 407 тыс. руб. в 2010 году).

3.5 Краткосрочные обязательства (раздел V Бухгалтерского баланса)

3.5.1 Краткосрочные заемные средства (строка 1510 Бухгалтерского баланса)

По строке 1510 «Заемные средства» Бухгалтерского баланса отражена сумма краткосрочных заемных средств и начисленных процентов по привлеченным кредитам и займам:

тыс. руб.

Наименование займодавца / кредитора	Период	На начало года	Поступило / начислено	Выбыло / погашено	На конец периода
Заемные средства, в том числе:	**2010**	**829 331**	**6 982 937**	**(1 059 860)**	**6 752 408**
	2011	**6 752 408**	**1 752 168**	**(6 752 168)**	**1 752 408**
EM Falcon Ltd*	2010	-	1 153 846	(230 769)	923 077
	2011	923 077	923 077	(923 077)	923 077
Европейский банк реконструкции и развития (ЕБРР)	2010	829 091	829 091	(829 091)	829 091
	2011	829 091	829 091	(829 091)	829 091
ОАО «УК ГидроОГК»	2010	-	5 000 000	-	5 000 000
	2011	5 000 000	-	(5 000 000)	-
Прочие	2010	240	-	-	240
	2011	240	-	-	240
Проценты по заемным средствам, в том числе:	**2010**	**433 538**	**1 734 297**	**(1 526 401)**	**641 434**
	2011	**641 434**	**3 551 995**	**(3 426 644)**	**766 785**
RusHydro Finance Ltd	2010	-	280 479	-	280 479
	2011	280 479	1 575 000	(1 575 000)	280 479
Российские облигации, выпущенные в апреле 2011 года	2010	-	-	-	-
	2011	-	821 850	(598 350)	223 500
Европейский банк реконструкции и развития (ЕБРР)	2010	141 948	470 229	(537 874)	74 303
	2011	74 303	387 483	(369 690)	92 096
CF Structured Products B.V.	2010	71 452	196 382	(195 832)	72 002
	2011	72 002	195 261	(191 199)	76 064
ОАО «Сбербанк России»	2010	-	-	-	-
	2011	-	73 323	-	73 323
EM Falcon Ltd*	2010	30 568	375 707	(386 695)	19 580
	2011	19 580	298 401	(296 658)	21 323
ОАО «УК ГидроОГК»	2010	189 570	411 500	(406 000)	195 070
	2011	195 070	200 677	(395 747)	-
Итого по строке 1510 «Заемные средства»	**2010**	**1 262 869**	**8 717 234**	**(2 586 261)**	**7 393 842**
	2011	**7 393 842**	**5 304 163**	**(10 178 812)**	**2 519 193**

** На основании сертификата о переводе долга от 28.06.2011 г. была произведена смена кредитора Morgan Stanley Bank International Ltd на EM Falcon Ltd.*

3.5.2 Кредиторская задолженность (строка 1520 Бухгалтерского баланса)

Общий объем краткосрочной кредиторской задолженности Общества составил 51 405 060 тыс. руб., 8 285 263 тыс. руб. и 11 118 168 тыс. руб. по состоянию на 31.12.2011 г., 31.12.2010 г. и 31.12.2009 г. соответственно.

Наличие и движение кредиторской задолженности

тыс. руб.

Наименование показателя	Период	Остаток на начало года	Изменения за период*					Остаток на конец года
			Поступление		Выбытие		Перевод из долгосрочной в краткосрочную задолженность	
			В результате хозяйственных операций*	Причитающиеся проценты, штрафы и иные начисления	Погашение*	Списание на финансовый результат		
Кредиторская задолженность,	**2010**	**11 118 168**	**204 227 267**	**11 442**	**(207 101 838)**	**(562)**	**30 786**	**8 285 263**
в том числе:	**2011**	**8 285 263**	**235 568 463**	**12 287**	**(192 254 615)**	**(8 906)**	**(197 432)**	**51 405 060**
Поставщики и подрядчики	2010	3 634 583	48 454 939	253	(49 430 324)	(562)	30 786	2 689 675
	2011	2 689 675	58 279 251	318	(55 543 371)	(7 152)	(197 432)	5 221 289
Задолженность перед персоналом организации	2010	7 513	5 200 345	-	(4 412 714)	-		795 144
	2011	795 144	6 517 551	-	(6 570 227)	-		742 468
Задолженность перед государственными внебюджетными фондами	2010	9 071	626 275	65	(604 492)	(0)		30 919
	2011	30 919	927 805	229	(929 986)	(1)		28 966
Задолженность по налогам и сборам	2010	2 329 775	59 087 346	-	(58 922 296)	-		2 494 825
	2011	2 494 825	57 488 736	1	(58 587 558)	(73)		1 395 931
Задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов	2010	9 619	9 186	-	(9 995)	-		8 810
	2011	8 810	4 710 147	-	(4 710 147)	-		8 810
Прочие кредиторы	2010	5 127 607	90 849 176	11 124	(93 722 017)	-		2 265 890
	2011	2 265 890	107 644 973	11 739	(65 913 326)	(1 680)		44 007 596

** Движение кредиторской задолженности, поступившей и выбывшей одном отчетном периоде, представлено в развернутом виде.*

По строке 1521 «Поставщики и подрядчики» Бухгалтерского баланса числится следующая задолженность:

тыс. руб.

Вид задолженности	На 31.12.2011	На 31.12.2010	На 31.12.2009
Подрядчикам по капитальному строительству	1 601 995	949 522	1 160 550
Поставщикам оборудования и прочих внеоборотных активов	1 597 642	406 956	977 015
Задолженность по покупке электроэнергии и мощности	521 320	409 006	516 577
Поставщикам услуг по ремонту и техническому обслуживанию	334 262	411 333	493 537
Прочие	1 166 070	512 858	486 904
Итого по строке 1521 «Поставщики и подрядчики»	**5 221 289**	**2 689 675**	**3 634 583**

В строку 1521 «Поставщики и подрядчики» включена задолженность ЗАО «ЦФР» за приобретенную электроэнергию и мощность (см. пункт 3.13.4 Пояснительной записки).

По строке 1524 «Задолженность по налогам и сборам» Бухгалтерского баланса числится задолженность (текущая) по следующим налогам:

тыс. руб.

Наименование налога	На 31.12.2011	На 31.12.2010	На 31.12.2009
Задолженность по налогу на имущество	1 246 901	1 282 895	1 249 799
Задолженность по налогу на добавленную стоимость	1 364	1 068 327	1 056 173
Задолженность по налогу на прибыль	36 410	23 854	18 832
Задолженность по прочим налогам и сборам	111 256	119 749	4 971
Итого по строке 1524 «Задолженность по налогам и сборам»	**1 395 931**	**2 494 825**	**2 329 775**

По состоянию на 31.12.2011 г. в строку 1526 «Прочие кредиторы» Бухгалтерского баланса включена задолженность перед приобретателями акций Общества в рамках дополнительной эмиссии акций в сумме 43 604 273 тыс. руб. (на 31.12.2010 г. – 1 500 136 тыс. руб., на 31.12.2009 г. – 4 330 002 тыс. руб.), в том числе перед Федеральным агентством по управлению государственным имуществом в сумме 34 766 336 тыс. руб. (на 31.12.2010 г. – 1 500 000 тыс. руб., на 31.12.2009 г. – 4 330 000 тыс. руб.) (см. пункт 3.3.1 Пояснительной записки).

3.5.3 Оценочные обязательства (строка 1540 Бухгалтерского баланса)

По состоянию на 31.12.2011 г. сумма оценочных обязательств составляет 325 282 тыс. руб. (на 31.12.2010 г. – 278 751 тыс. руб., на 31.12.2009 г. – 132 387 тыс. руб.).

Оценочное обязательство по предстоящей оплате заработанных неиспользованных отпусков работникам носит краткосрочный характер.

тыс. руб.

Наименование показателя	Период	Остаток на начало года	Признано	Погашено	Списано как избыточная сумма	Остаток на конец периода
Оценочные обязательства, в том числе:	**2010**	**132 387**	**235 001**	**(87 800)**	**(837)**	**278 751**
	2011	**278 751**	**254 156**	**(170 784)**	**(36 841)**	**325 282**

Наименование показателя	Период	Остаток на начало года	Признано	Погашено	Списано как избыточная сумма	Остаток на конец периода
по предстоящей оплате заработанных неиспользованных отпусков работникам	2010	132 387	235 001	(87 800)	(837)	278 751
	2011	278 751	254 156	(170 784)	(36 841)	325 282

3.6 Ценности, учитываемые на забалансовых счетах

3.6.1 Арендованные основные средства

По состоянию на 31.12.2011 г. стоимость арендованных основных средств составляет 26 329 798 тыс. руб. (на 31.12.2010 г. – 21 753 932 тыс. руб., на 31.12.2009 г. – 16 559 644 тыс. руб.).

В 2011 году Общество получило в лизинг основные средства стоимостью 752 423 тыс. руб. (215 918 тыс. руб. в 2010 году). В соответствии с заключенными договорами, объекты лизинга в 2011 году на баланс Общества не принимались.

За имущество, полученное по договорам лизинга, Обществом до конца действия договоров должны быть выплачены лизинговые платежи (включая НДС) в размере 1 572 310 тыс. руб., в том числе в 2012 году – 652 476 тыс. руб. В 2011 году было начислено (без НДС) 1 336 071 тыс. руб. и выплачено 1 081 084 тыс. руб. лизинговых платежей (1 467 058 тыс. руб. и 1 292 012 тыс. руб. в 2010 году соответственно).

Обществом были получены в лизинг и арендованы объекты основных средств у следующих организаций:

тыс. руб.

Наименование арендодателя	На 31.12.2011	На 31.12.2010	На 31.12.2009
ООО «Лизфайнэнс»	3 365 523	2 613 100	2 415 915
ООО «РБ-Лизинг»	2 831 963	2 889 381	2 875 079
ООО «ИР-Лизинг»	1 815 065	1 815 065	1 815 065
ОАО «ХМЛК «Открытие»	521 622	559 158	895 601
ЗАО «Бизнес Альянс»	332 987	338 738	338 738
Прочие	117 405	159 414	162 215
Итого арендовано основных средств по лизингу	**8 984 565**	**8 374 856**	**8 502 613**
ОАО «Зарамагские ГЭС»	4 983 436	3 762 083	-
Министерство имущественных отношений Московской области	2 808 333	4 007 045	4 007 045
Корпорейт Джет Менеджмент Лимитед	2 124 943	579 739	-
Территориальное управление Федерального агентства по управлению государственным имуществом по Иркутской области	1 960 488	-	-
Администрация Волгоградской области	858 426	880 984	881 137
Департамент земельных и имущественных отношений г. Новосибирска	740 807	740 807	740 807
Администрация Чайковского муниципального района	601 662	601 662	579 313
Территориальное управление Федерального агентства по управлению государственным имуществом в Чувашской республике	454 662	442 294	-
Департамент архитектуры, градостроительства и	369 515	450 031	450 031

Наименование арендодателя	На 31.12.2011	На 31.12.2010	На 31.12.2009
недвижимости г. Саяногорска			
Прочие	2 442 961	1 914 431	1 438 698
Итого прочая аренда основных средств	**17 345 233**	**13 379 076**	**8 097 031**
Итого арендовано основных средств	**26 329 798**	**21 753 932**	**16 599 644**

В 2010 году Общество заключило договор аренды с ОАО «Зарамагские ГЭС», предметом которого является движимое и недвижимое имущество, используемое для производства электроэнергии. Согласно условиям договора аренды право собственности на произведенную электроэнергию принадлежит Обществу. Такая схема аренды и эксплуатации имущества ОАО «Зарамагские ГЭС» одобрена Советом директоров Общества от 02.04.2010 г. (протокол № 94).

В октябре 2011 года по поручению Федерального агентства по управлению государственным имуществом Общество арендовало у Территориального управления Федерального агентства по управлению государственным имуществом по Иркутской области земельные участки, находящиеся под гидротехническими сооружениями (плотинами), полученными в качестве оплаты дополнительной эмиссии Общества (см. пункт 3.3.1 Пояснительной записки).

3.6.2 Обеспечения обязательств и платежей полученные

тыс. руб.

Наименование контрагента	На 31.12.2011	На 31.12.2010	На 31.12.2009
RUSENERGO FUND Ltd	8 734 683	7 837 796	6 940 908
ООО «ЭЗОП»	5 427 507	5 427 507	5 427 507
ОАО «Гидроинвест»	3 918 706	3 001 181	1 817 102
ОАО «Гидроэлектромонтаж»	1 426 600	1 365 000	-
ООО «Энергетический Стандарт»	1 306 341	1 292 318	-
ОАО «Силовые машины»	1 300 624	1 050 429	10 429
Voith Hydro GmbH & Co KG	1 196 281	-	-
ОАО «Объединенная Энергостроительная корпорация»	619 588	-	-
ООО «Альстом»	602 468	-	-
ОАО «Инженерный центр энергетики Поволжья»	562 735	562 735	-
Alstom Hydro France	270 031		
Прочие	1 035 036	660 900	195 034
Итого обеспечения обязательств и платежей полученные	**26 400 600**	**21 197 866**	**14 390 980**

Векселя ООО «Энерго-финанс» (см. пункт 3.1.2 Пояснительной записки) обеспечены вексельным поручительством RUSENERGO FUND Ltd, размер которого увеличивается на сумму начисленных процентов по векселям (см. пункт 3.2.2 Пояснительной записки).

В 2007 году Общество выдало заем ООО «ЭЗОП» (см. пункт 3.2.2 Пояснительной записки) для целей приобретения акций дополнительной эмиссии Общества, выпущенных во второй половине 2007 года. В качестве гарантии займа Общество получило в залог собственные акции, приобретенные ООО «ЭЗОП».

В марте 2011 года в обеспечение займа, выданного ОАО «Гидроинвест», для приобретения собственных акций Общества в рамках дополнительной эмиссии были получены в залог собственные акции Общества, находящиеся на балансе ОАО «Гидроинвест» в количестве 569 891 283 штуки на сумму 917 524 тыс. руб.

В отношении ряда договоров поставки оборудования и капитального строительства с ОАО «Гидроэлектромонтаж», ООО «Энергетический стандарт», ОАО «Силовые машины», Voith Hydro GmbH & Co KG, ООО «Альстом» и другими Обществу были предоставлены банковские гарантии на полный или частичный возврат суммы авансов, выданных данным организациям, или на должное исполнение ими договорного объема работ.

3.6.3 Обеспечения обязательств и платежей выданные

Общество выдало следующие обеспечения и поручительства:

тыс. руб.

Кредитор	Должник	На 31.12.2011	На 31.12.2010	На 31.12.2009
ОАО «Внешэкономбанк»	ОАО «Богучанская ГЭС»	31 573 771	-	-
ОАО «Внешэкономбанк»	ЗАО «Богучанский алюминиевый завод»	4 615 434	-	-
Solios Environnement S. A., ALSTOM Grid SAS (AREVA T&D S. A.), ЗАО «Коммерцбанк (Евразия)»	ЗАО «Богучанский алюминиевый завод»	1 422 582	1 612 397	1 951 475
ООО «Альстом»	ОАО «Мособлгидропроект»	321 092		
ОАО «Объединенная Энергостроительная корпорация»	ОАО «Мособлгидропроект»	303 990		
ОАО «Газпромбанк»	ОАО «ЭСК РусГидро»	-	7 262 337	-
Держатели облигаций	ОАО «УК ГидроОГК»	-	5 000 000	5 000 000
Goldman Sachs International Ltd	HydroOGK Aluminium Company Ltd	-	-	9 080 429
Barclays Bank PLC	ЗАО «Богучанский алюминиевый завод»	-	-	7 863 982
Прочие	Прочие	621 158	425 231	31 334
Итого обеспечения обязательств и платежей выданные		**38 858 027**	**14 299 965**	**23 927 220**

В декабре 2010 года ОАО «Богучанская ГЭС» и ЗАО «Богучанский алюминиевый завод» в рамках финансирования проекта БЭМО заключили кредитные договоры с Государственной корпорацией «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)».

В течение 2011 года Общество выдало следующие обеспечения в отношении исполнения ОАО «Богучанская ГЭС» своих обязательств по кредитному соглашению с ГК «Внешэкономбанк», включающих сумму кредита в общем размере 28 100 миллионов рублей, а также начисленные проценты:

- поручительство, выданное в августе 2011 года, в объеме общей величины обязательств ОАО «Богучанская ГЭС» по кредитному соглашению. По состоянию на 31.12.2011 г. общая величина обязательств ОАО «Богучанская ГЭС» перед ГК «Внешэкономбанк» составила 10 526 302 тыс. руб.

  Группа «РУСАЛ» обязуется компенсировать Обществу 50 процентов обязательств, исполненных за ОАО «Богучанская ГЭС» по данному поручительству.
- залог простых беспроцентных векселей ОАО «Богучанская ГЭС» на общую сумму 21 027 455 тыс. руб. (см. Примечание 3.2.2 Пояснительной записки), а также залог акций на общую сумму 14 тыс. руб.

В течение 2011 года Общество передало в залог простые беспроцентные векселя ЗАО «Богучанский алюминиевый завод» на общую сумму 4 615 420 тыс. руб. (см. Примечание 3.2.2 Пояснительной записки), а также акции на общую сумму 14 тыс. руб. в качестве обеспечения исполнения ЗАО «Богучанский алюминиевый завод» своих обязательств по кредитному соглашению с ГК «Внешэкономбанк».

В 2008 году Общество предоставило гарантии за ЗАО «Богучанский алюминиевый завод» в связи с поставкой оборудования и связанными с этим работами в размере 50% от сумм по контрактам следующим контрагентам:

- ALSTOM Grid SAS (AREVA T&D S. A.), сумма по контракту с данным контрагентом составила 78,2 млн. евро (на 31.12.2011 г. – 13,7 млн. евро, на 31.12.2010 г. – 38,6 млн. евро, на 31.12.2009 г. – 48,6 млн. евро), плановый срок исполнения обязательства – 01.06.2011 г. (до полного исполнения);
- Solios Environnement S. A., сумма по контракту с данным контрагентом составила 46,9 млн. евро (на 31.12.2011 г. – 16,2 млн. евро, на 31.12.2010 г. – 32,8 млн. евро, на 31.12.2009 г. – 32,8 млн. евро), срок исполнения обязательства – 06.11.2012 г.;
- ЗАО «Коммерцбанк (Евразия)», сумма по контракту с данным контрагентом составила 8,5 млн. евро (на 31.12.2011 г., 31.12.2010 г., 31.12.2009 – 4,3 млн. евро), срок исполнения обязательства – 21.10.2012 г.

3.7 Доходы и расходы по обычным видам деятельности (Отчет о прибылях и убытках)

3.7.1 Выручка (строка 2110 Отчета о прибылях и убытках)

Наибольший удельный вес в общем объеме доходов Общества занимает выручка от продажи электроэнергии и мощности (99,6%).

тыс. руб.

Наименование показателя	За 2011 год	За 2010 год
Выручка от продажи электроэнергии	53 646 114	40 629 924
Выручка от продажи мощности	38 490 099	48 042 220
Выручка от продажи тепловой энергии	128 834	129 530
Выручка от прочих операций	239 267	177 797
Итого по строке 2110 «Выручка»	**92 504 314**	**88 979 471**

С 01.01.2011 г. была полностью сформирована целевая модель конкурентного оптового рынка электроэнергии и мощности. Процесс либерализации не распространялся на оптовый рынок электроэнергии и мощности региона Дальний Восток, где расположены несколько электростанций Общества, которые продолжают осуществлять продажу электроэнергии и мощности по регулируемым тарифам, а также на объемы электроэнергии, конечными потребителями которых являются население и прочие категории потребителей, приравненных к населению.

3.7.2 Себестоимость продаж (строка 2120 Отчета о прибылях и убытках)

тыс. руб.

Наименование показателя	За 2011 год	За 2010 год
Покупная электроэнергия и мощность	9 150 325	14 775 907
Амортизация объектов основных средств и нематериальных активов	9 068 128	8 143 676

Наименование показателя	За 2011 год	За 2010 год
Заработная плата и страховые взносы	6 955 912	5 361 537
Налог на имущество	4 747 414	5 104 096
Расходы на ремонт и техническое обслуживание	3 402 420	2 957 434
Расходы по обеспечению функционирования рынка электроэнергии и мощности (ОАО «СО ЕЭС», ОАО «АТС», ЗАО «ЦФР»)	2 292 663	1 950 334
Лизинг энергетического оборудования	1 367 390	1 538 358
Расходы на страхование	1 326 878	1 062 542
Расходы на охрану (пожарную, вневедомственную и прочую)	1 139 213	712 759
Прочие услуги, предоставленные третьими сторонами	876 618	747 934
Плата за пользование водными объектами, водный налог	778 677	702 013
Информационные, юридические и консультационные услуги	629 353	474 757
Расходы на аренду	507 482	503 259
Прочие расходы	1 773 193	1 481 117
Итого по строке 2120 «Себестоимость продаж»	**44 015 666**	**45 515 723**

Структура расходов по обычным видам деятельности в разрезе элементов затрат представлена следующим образом:

тыс. руб.

Наименование показателя	За 2011 год	За 2010 год
Материальные затраты	12 958 778	18 008 099
Расходы на оплату труда	6 108 574	4 784 552
Отчисления на социальные нужды	847 338	576 985
Амортизация	9 068 128	8 143 676
Прочие затраты	15 032 848	14 002 411
Итого по элементам	**44 015 666**	**45 515 723**
Изменение остатков незавершенного производства, готовой продукции и др. (увеличение [-] / уменьшение [+])	-	-
Итого расходы по обычным видам деятельности	**44 015 666**	**45 515 723**

3.8 Затраты на приобретение и использование энергетических ресурсов

тыс. руб.

Вид энергетического ресурса	Совокупные затраты							
	За 2011 год				За 2010 год			
	Приобретение	Использование			Приобретение	Использование		
		на произв. цели*	на собст. нужды	потери		на произв. цели*	на собст. нужды	потери
Электрическая энергия и мощность**, в том числе:	2 816 996	1 978 934	770 922	67 140	2 174 223	1 936 362	176 968	60 893
Электрическая энергия	2 811 562	1 978 934	765 488	67 140	2 155 253	1 936 362	157 998	60 893
Мощность	5 434		5 434		18 970	-	18 970	-

** Потребление электрической энергии в насосном режиме Загорской ГАЭС (филиал «Загорская ГАЭС») и Кубанской ГАЭС (филиал «Каскад Кубанских ГЭС»).*

*** Данная категория не включает расходы на покупную электроэнергию для выполнения своих обязательств по договорам продажи электроэнергии, которые составили 6 333 329 тыс. руб. в 2011 году и 12 601 684 тыс. руб. в 2010 году (см. пункт 3.7.2 Пояснительной записки).*

3.9 Прочие доходы и расходы (строка 2340 и строка 2350 Отчета о прибылях и убытках)

тыс. руб.

Наименование показателя	За 2011 год		За 2010 год	
	Доходы	Расходы	Доходы	Расходы
Доходы и расходы от продажи векселей	19 991 721	(19 991 721)	78 903 098	(78 903 098)
Прибыли / (убытки) от переоценки финансовых вложений, оцениваемых по текущей рыночной стоимости	702 508	(5 138 154)	4 759 718	-
Резерв по сомнительным долгам	630 524	(2 040 715)	793 338	(724 345)
Курсовые разницы от пересчета активов и обязательств в иностранной валюте	529 548	(647 010)	206 869	(286 345)
Страховое возмещение по договору страхования имущества	411 279	-	2 007 660	-
Доходы и расходы от продажи, списания и прочих операций с активами	336 980	(1 444 107)	622 789	(4 260 211)*
Доходы и расходы по сделкам со срочными финансовыми инструментами	6 100	(132 691)	955 007	(125 816)
Расходы на благотворительность	-	(1 110 693)	-	(447 056)
Расходы на социальные мероприятия	-	(655 740)	-	(404 049)
Доходы от возмещения убытков в зоне торговли мощностью	-	-	396 912	-
Прочие доходы и расходы	1 196 214	(1 057 751)	160 348	(385 632)
Итого по строке 2340 «Прочие доходы» и 2350 «Прочие расходы»	**23 804 874**	**(32 218 582)**	**88 805 739**	**(85 536 552)**

** В расходы от продажи, списания и прочих операций с активами в 2010 году включена балансовая стоимость объектов основных средств на сумму 2 768 360 тыс. руб., безвозмездно переданных в 2010 году филиалом Общества «Бурейская ГЭС» Министерству имущественных отношений Амурской области и Муниципальному образованию рабочего поселка Талакан.*

В течение 2010 года Общество признало доход в сумме 1 976 743 тыс. руб. по полученному страховому возмещению от ОАО «СК «РОСНО», в отношении основных средств Саяно-Шушенской ГЭС, поврежденных в результате аварии 2009 года, величина которого была окончательно определена в 2010 году.

Информация о финансовых инструментах срочных сделок (ФИСС)

В 2010 году Общество заключило договоры процентных свопов с ЗАО «ВТБ-Капитал», предметом которых является установление фиксированной величины ставки MosPrime3M на уровне 3,38% – 6,75% и ставки MosPrime6M на уровне 4,09% – 7,04%. Данные договоры были заключены в целях хеджирования риска роста процентных ставок MosPrime, от величины которых зависит размер процентных расходов по некоторым полученным кредитам (см. пункт 3.4.1 Пояснительной записки).

По процентным свопам, дата исполнения которых пришлась на 2011 год, фактическое значение ставок MosPrime находилось в диапазоне 3,77% – 6,97% (в 2010 году – 3,73% – 4,72%). В результате Обществом был признан расход по операциям хеджирования в сумме 126 640 тыс. руб. (в 2010 году – доход в сумме 26 515 тыс. руб. и расход в сумме 90 622 тыс. руб.).

Общество заключило беспоставочные фьючерсные контракты на индексы средней цены электроэнергии на Московской энергетической бирже в целях хеджирования риска неблагоприятных изменений рыночных цен на электроэнергию. Обществом был признан доход в сумме 6 100 тыс. руб. (928 492 тыс. руб. в 2010 году) и расход в сумме 6 051 тыс. руб. (35 194 тыс. руб. в 2010 году). Существенные незакрытые торговые позиции на 31.12.2011 г. и 31.12.2010 г. отсутствовали.

3.10 Налоги

Налог на добавленную стоимость

Общая сумма НДС, исчисленная с учетом восстановленных сумм налога, в отчетном году составила 25 618 233 тыс. руб. (26 010 479 тыс. руб. в 2010 году), в том числе:

- сумма налога, исчисленная при реализации товаров (работ, услуг), – 16 710 580 тыс. руб. (16 096 542 тыс. руб. в 2010 году);
- сумма налога, исчисленная с сумм полученной оплаты, частичной оплаты в счет предстоящих поставок товаров (выполнения работ, оказания услуг), – 8 168 753 тыс. руб. (9 876 107 тыс. руб. в 2010 году);
- сумма налога, подлежащая восстановлению, – 738 891 тыс. руб. (35 305 тыс. руб. в 2010 году);
- прочий НДС исчисленный – 9 тыс. руб. (2 525 тыс. руб. в 2010 году).

Общая сумма НДС, подлежащая вычету, в отчетном году составила 19 470 291 тыс. руб. (16 774 846 тыс. руб. в 2010 году), в том числе:

- сумма налога, предъявленная налогоплательщику при приобретении на территории Российской Федерации товаров (работ, услуг), имущественных прав, подлежащая вычету, – 9 872 104 тыс. руб. (6 891 367 тыс. руб. в 2010 году);
- сумма налога, исчисленная с сумм оплаты, частичной оплаты, подлежащая вычету с даты отгрузки соответствующих товаров (выполнения работ, оказания услуг), – 8 172 654 тыс. руб. (9 880 610 тыс. руб. в 2010 году);
- сумма налога, исчисленная с сумм оплаты, частичной оплаты в счет предстоящих поставок товаров (выполнения работ, оказания услуг), – 1 268 035 тыс. руб. (0 тыс. руб. в 2010 году);

- сумма налога, принятая к вычету в 2011 году, уплаченная ранее при ввозе товаров на таможенную территорию Российской Федерации, составила 112 230 тыс. руб. (84 тыс. руб. в 2010 году);
- прочий НДС, подлежащий вычету, – 45 268 тыс. руб. (2 785 тыс. руб. в 2010 году).

Общество уменьшает исчисленный НДС на сумму налога, предъявленного при приобретении товаров (работ, услуг) на территории Российской Федерации, в соответствии с требованиями налогового законодательства.

По строке 1220 Бухгалтерского баланса отражена сумма налога, предъявленная Обществу при приобретении товаров (работ, услуг), не принятая к вычету по состоянию на 31.12.2011 г. в сумме 358 263 тыс. руб. (на 31.12.2010 г. – 1 324 323 тыс. руб., на 31.12.2009 г. – 800 934 тыс. руб.). В данную строку была включена сумма налога, предъявленная Обществу при строительстве берегового водосброса Саяно-Шушенской ГЭС, которая была предъявлена к вычету в 2011 году после окончания строительства. Общая сумма НДС по данному строительству, принятая к вычету, составила 841 830 тыс. руб. (на 31.12.2010 г. сумма НДС составляла 701 845 тыс. руб., на 31.12.2009 г. – 237 409 тыс. руб.).

Налог на прибыль организации

Величина отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств составила:

тыс. руб.

Наименование показателя	На 31.12.2011	На 31.12.2010	На 31.12.2009
Отложенные налоговые активы	(2 284 489)	(963 087)	(865 128)
Отложенные налоговые обязательства	5 124 647	1 605 775	1 844 210
Итого по строке 1420 «Отложенные налоговые обязательства»	**2 840 158**	**642 688**	**979 082**

Сумма налога на прибыль, определенная исходя из бухгалтерской прибыли (сумма условного расхода по налогу на прибыль) за отчетный год, составила 7 996 954 тыс. руб. (9 567 431 тыс. руб. в 2010 году).

При определении суммы условного расхода по налогу на прибыль из доходов, формирующих бухгалтерскую прибыль отчетного периода, исключены доходы от участия в других организациях (дивиденды) в сумме 850 029 тыс. руб. за 2011 год, так как в бухгалтерском учете такие доходы отражены сумме за вычетом налога, удержанного у источника их выплаты.

В отчетном году сумма постоянных разниц, повлиявших на корректировку условного расхода по налогу на прибыль в целях определения налога на прибыль, исчисляемого по данным налогового учета (текущего налога на прибыль), составила 13 655 454 тыс. руб. (4 851 339 тыс. руб. в 2010 году).

Указанные постоянные разницы связаны с различиями в признании в бухгалтерском учете и для целей определения налога на прибыль следующих доходов и расходов:

- доходов, не учитываемых для целей налогового учета, в размере 2 129 456 тыс. руб. в 2011 году (5 576 353 тыс. руб. в 2010 году), которые привели к образованию постоянного налогового актива, в том числе:

- увеличение стоимости финансовых вложений, по которым определяется текущая рыночная стоимость, в сумме 702 508 тыс. руб. (4 759 718 тыс. руб. в 2010 году);
- доходы от восстановления резерва по сомнительным долгам в сумме 630 524 тыс. руб. (793 338 тыс. руб. в 2010 году);
- доходы, полученные при ликвидации дочерних компаний в сумме 481 449 тыс. руб. (0 тыс. руб. в 2010 году);
- прочие доходы в сумме 314 975 тыс. руб. (23 297 тыс. руб. в 2010 году);

• расходов, не учитываемых для целей налогового учета, в размере 15 784 910 тыс. руб. в 2011 году (10 427 692 тыс. руб. в 2010 году), которые привели к образованию постоянного налогового обязательства, в том числе:

- амортизация в сумме 4 191 524 тыс. руб. (4 114 126 тыс. руб. в 2010 году);
- снижение стоимости финансовых вложений, по которым определяется текущая рыночная стоимость, в сумме 5 138 154 тыс. руб. (0 тыс. руб. в 2010 году);
- расходы по операциям реализации, выбытия и проведения иных операций с активами в сумме 1 265 576 тыс. руб. (3 507 685 тыс. руб. в 2010 году);
- расходы на формирование резерва по сомнительным долгам в сумме 2 040 733 тыс. руб. (724 345 тыс. руб. в 2010 году);
- расходы по оценочным обязательствам по предстоящим отпускам работников в сумме 46 531 тыс. руб. (146 365 тыс. руб. в 2010 году);
- расходы на благотворительность в сумме 1 109 834 тыс. руб. (447 056 тыс. руб. в 2010 году);
- убытки, полученные при ликвидации дочерних компаний в сумме 481 449 тыс. руб. (0 тыс. руб. в 2010 году);
- материальная помощь и другие социальные выплаты работникам в сумме 381 677 тыс. руб. (234 037 тыс. руб. в 2010 году);
- командировочные расходы в сумме 10 313 тыс. руб. (192 951 тыс. руб. в 2010 году);
- убытки прошлых лет в сумме 90 601 тыс. руб. (155 784 тыс. руб. в 2010 году);
- расходы на консультационные и информационные услуги в сумме 10 293 тыс. руб. (87 694 тыс. руб. в 2010 году);
- взносы на негосударственное пенсионное обеспечение в сумме 34 063 тыс. руб. (31 937 тыс. руб. в 2010 году);
- прочие расходы в сумме 984 162 тыс. руб. (785 712 тыс. руб. в 2010 году).

Общая сумма вычитаемых временных разниц, повлиявших на корректировку условного расхода по налогу на прибыль в целях определения текущего налога на прибыль, исчисляемого по данным налогового учета, составила 278 779 тыс. руб. (501 147 тыс. руб. в 2010 году), в том числе возникших – 549 943 тыс. руб. (792 972 тыс. руб. в 2010 году) и погашенных – 271 164 тыс. руб. (291 825 тыс. руб. в 2010 году).

Общая сумма налогооблагаемых временных разниц, повлиявших на корректировку условного расхода по налогу на прибыль в целях определения налога на прибыль, исчисляемого по правилам налогового учета, составила 4 887 049 тыс. руб. (1 072 414 тыс. руб. в 2010 году), в том числе возникших – 6 633 843 тыс. руб. (4 901 340 тыс. руб. в 2010 году) и погашенных (списанных) – 1 746 794 тыс. руб. (5 973 754 тыс. руб. в 2010 году).

Движение вычитаемых и налогооблагаемых временных разниц в 2011 году в основном связано:

- с различными сроками полезного использования объектов основных средств, установленными для целей бухгалтерского учета и целей определения налога на прибыль;
- с признанием амортизационной премии по объектам основных средств для целей определения налога на прибыль;
- с применением в предыдущих периодах в налоговом учете повышающего коэффициента при начислении амортизации к основным средствам, используемым в условиях агрессивной среды и повышенной сменности;
- с включением процентов по заемным средствам в стоимость инвестиционных активов в бухгалтерском учете Общества.

В 2011 году Обществом было принято решение для целей налогового учета использовать право применения специального повышающего коэффициента 2 к основной норме амортизации в отношении амортизируемых основных средств, используемых для работы в условиях агрессивной среды и (или) повышенной сменности в соответствии с п.1 ст. 259.3 НК РФ. В связи с чем была пересчитана амортизация и поданы уточненные налоговые декларации по налогу на прибыль за 2008 – 2010 годы, что привело к уменьшению налога на прибыль прошлых лет в сумме 1 325 357 тыс. руб., которое отражено по строке 2460 Отчета о прибылях и убытках.

Применение специального повышающего коэффициента 2 к основной норме амортизации привело к образованию налогооблагаемых временных разниц в сумме 6 576 422 тыс. руб. на которые начислено отложенное налоговое обязательство в сумме 1 288 134 тыс. руб., что повлияло на увеличение строки 1420 бухгалтерского баланса Общества за 2011 год. Движение данных налогооблагаемых временных разниц не связано с расчетом текущего налога на прибыль за 2011 год, в связи с чем данная корректировка отражена в строке 2460 Отчета о прибылях и убытках.

При расчете суммы налога на прибыль исходя из бухгалтерской прибыли в отношении части прибыли, полученной филиалами Общества, применена ставка налога в размере 20% (кроме прибыли, полученной филиалами «Камская ГЭС» и «Воткинская ГЭС», применяющими ставку 15,5%).

По данным налогового учета налогооблагаемая прибыль за 2011 год составила 49 427 372 тыс. руб. (54 766 430 тыс. руб. в 2010 году).

Прочие налоги и сборы

На расходы по обычным видам деятельности в 2011 году отнесены прочие налоги и сборы в сумме 5 626 395 тыс. руб. (5 700 917 тыс. руб. в 2010 году), в том числе:

- налог на имущество в размере 4 747 414 тыс. руб. (5 104 096 тыс. руб. в 2010 году);
- страховые взносы в Пенсионный Фонд РФ, в Фонд Социального страхования РФ, в фонды обязательного медицинского страхования в размере 847 338 тыс. руб. (576 985 тыс. руб. в 2010 году);
- прочие налоги и сборы в размере 31 643 тыс. руб. (19 836 тыс. руб. в 2010 году).

Взаимоотношения с налоговыми органами

В 2010–2011 годах в отношении Общества и обществ, присоединенных к нему в рамках реорганизации 2008 года, правопреемником которых оно является, налоговыми органами была проведена выездная налоговая проверка за 2007 – 2008 годы, по результатам которой Обществу были доначислены налоги в общей сумме 228 237 тыс. руб. Указанные налоговые претензии по состоянию на 31.12.2011 г. были отражены в бухгалтерской отчетности Общества в сумме 107 200 тыс. руб.

Налоговая система, существующая в Российской Федерации, характеризуется значительным числом налогов и часто меняющейся нормативной базой. Российское налоговое законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Законы иногда могут содержать нечеткие, противоречивые формулировки, допускающие различное толкование одного и того же вопроса. Как следствие, налоговые органы разных уровней зачастую по-разному трактуют одни и те же положения нормативных документов. В связи с этим, существует вероятность, что могут быть оспорены операции и деятельность, которые ранее не оспаривались, а также порядок налогового учета некоторых расходов и доходов Общества. Как следствие, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

По мнению Руководства Общества, по состоянию на 31.12.2011 г. соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, обязательства по налогам отражены в полном объеме, положение Общества с точки зрения налогового, валютного законодательства является стабильным.

3.11 Дивиденды

Годовым Общим собранием акционеров от 30.06.2011 г. (протокол № 7) было принято решение о выплате дивидендов по обыкновенным акциям Общества по результатам 2010 года в размере 0,00860091 руб. на 1 акцию на общую сумму 2 496 867 тыс. руб.

Годовым Общим собранием акционеров от 30.06.2010 г. (протокол № 5) было принято решение не выплачивать дивиденды по обыкновенным акциям Общества по результатам 2009 года.

3.12 Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию отражает часть прибыли отчетного периода, которая потенциально может быть распределена среди акционеров – владельцев обыкновенных акций. Она рассчитана как отношение базовой прибыли за отчетный год к средневзвешенному количеству обыкновенных акций в обращении в течение отчетного года. Базовая прибыль равна чистой прибыли отчетного года (строка 2400 Отчета о прибылях и убытках).

Наименование показателя	За 2011 год	За 2010 год
Базовая прибыль за отчетный год (тыс. руб.)	30 621 650	37 816 585
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение отчетного года, штук акций	292 497 316 723	276 916 964 723
Базовая прибыль на акцию, руб.	**0,10469**	**0,13656**

Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение отчетного года было рассчитано следующим образом:

Наименование показателя	2011
Количество обыкновенных акций в обращении на 01.01.2011 г., штук акций	289 627 107 820
Количество размещенных в 2011 году акций дополнительного выпуска, зарегистрированного 02.12.2010 г., оплаченных акционерами (см. пункт 3.3.1 Пояснительной записки) (штук акций)	675 594 559
Количество размещенных в 2011 году акций дополнительного выпуска, зарегистрированного 16.08.2011 г., оплаченных акционерами (см. пункт 3.3.1 Пояснительной записки) (штук акций)	26 426 831 049
Количество обыкновенных акций в обращении на 01.12.2011 г., штук акций	316 729 533 428
Количество обыкновенных акций в обращении на 31.12.2011 г., штук акций	316 729 533 428
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в 2011 году, штук акций (289 627 107 820 шт. * 1 месяц + 289 732 734 603 шт.* 2 месяца + 290 302 702 379 шт. * 7 месяцев + 292 026 773 574 шт. * 1 месяц + 316 729 533 428 шт. * 1 месяц) / 12 месяцев	292 497 316 723
Наименование показателя	**2010**
Количество обыкновенных акций в обращении на 01.01.2010 г., штук акций	269 695 430 802
Количество размещенных в 2010 году акций дополнительного выпуска, зарегистрированного 19.11.2009 г., оплаченных акционерами (см. пункт 3.3.1 Пояснительной записки) (штук акций)	19 000 000 000
Количество обыкновенных акций в обращении на 01.12.2010 г., штук акций	288 695 430 802
Количество обыкновенных акций в обращении на 31.12.2010 г., штук акций	289 627 107 820
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в 2010 году, штук акций (269 695 430 802 шт. * 3 месяца + 269 877 500 076 шт. * 2 месяца + 270 742 240 134 шт. * 1 месяц + 270 960 785 605 шт. * 1 месяц + 277 677 535 165 шт. * 1 месяц + 288 695 430 802 шт. * 4 месяца) / 12 месяцев	276 916 964 723

В 2011 и 2010 годах Общество не имело долговых ценных бумаг, которые могут быть конвертированы в акции.

3.13 Связанные стороны

Связанными сторонами Общества являются его ДЗО, а также прочие организации, над которыми Общество косвенно через ДЗО осуществляет контроль или оказывает существенное влияние.

Перечень связанных сторон Общества приведен на странице в сети Интернет – www.rushydro.ru/investors/disclosure/affiliated

3.13.1 Головная организация

По состоянию на 31.12.2011 г. Общество контролируется Государством (в лице Федерального агентства по управлению федеральным имуществом), которому принадлежит 60,38% обыкновенных акций Общества (см. пункт 3.3.1 Пояснительной записки).

3.13.2 Продажи связанным сторонам

Общая величина выручки от продаж связанным сторонам составила:

тыс. руб.

Наименование покупателя	За 2011 год	За 2010 год
Выручка от продажи на свободном секторе ОРЭМ (СДД) дочерним обществам, в том числе:		
ОАО «Чувашская энергосбытовая компания»	2 089 859	1 353 787
ОАО «Красноярскэнергосбыт»	100 545	1 491 269
ОАО «РЭСК»	-	1 405 334
Итого продажи связанным сторонам по СДД	**2 190 404**	**4 250 390**

Наименование покупателя	За 2011 год	За 2010 год
Выручка от продажи на регулируемом секторе ОРЭМ (РД) дочерним обществам, в том числе:		
ОАО «Чувашская энергосбытовая компания»	278 160	318 176
ОАО «Мосэнергосбыт» *	26 381	773 577
ОАО «Петербургская сбытовая компания» *	-	621 584
ОАО «Красноярскэнергосбыт»	-	269 758
ООО «Энергия Холдинг» *	-	240 462
Прочие	33 391	571 166
Итого продажи связанным сторонам по РД	**337 932**	**2 794 723**
Прочие продажи дочерним обществам, в том числе:		
ОАО «Дальневосточная энергетическая компания»**	1 375 954	-
ОАО «Мосэнергосбыт» *	640 974	-
ОАО «Петербургская сбытовая компания» *	197 557	-
ОАО «Нижне-Бурейская ГЭС»	774	346 295
Прочие	603 220	150 495
Итого прочие продажи связанным сторонам	**2 818 479**	**496 790**
Итого продажи связанным сторонам	**5 346 815**	**7 541 903**

** Данные организации являлись связанными сторонами в период с 28.05.2010 г. по 28.03.2011 г.*

*** ОАО «Дальневосточная энергетическая компания» вошло в состав связанных сторон с 28.10.2011 г., операции с ним показаны начиная с этой даты.*

Продажи связанным сторонам представлены в том числе продажами электрической энергии и мощности на регулируемом секторе ОРЭМ, осуществляемыми по тарифам, установленным Федеральной службой по тарифам, а также на свободном секторе по коммерческим ценам в соответствии с Правилами оптового рынка и Постановлением Правительства Российской Федерации № 109 от 26.02.2004 г. «О ценообразовании в отношении электрической и тепловой энергии в Российской Федерации» и Положением о политике Общества в области сбытовой деятельности в отношении действующих объектов генерации в ценовых зонах оптового рынка электрической энергии (мощности) (протокол заседания Правления № 528 от 17.09.2010 г.).

3.13.3 Закупки у связанных сторон

Стоимость услуг, оказанных связанными сторонами, составила:

тыс. руб.

Наименование поставщика	За 2011 год	За 2010 год
Услуги по ремонту и техническому обслуживанию, в том числе:		
Дочерние общества		
ОАО «Турборемонт-ВКК»	889 285	686 359
ОАО «Гидроремонт-ВКК»	609 870	446 074
ОАО «Электроремонт-ВКК»	368 641	343 162
ОАО «СШГЭР»	352 424	286 636
ОАО «РЭМИК»	156 218	115 696
Прочие	93 584	17 439
Итого услуги по ремонту и техническому обслуживанию	**2 470 022**	**1 895 366**
Покупная электроэнергия	**2 596**	**1 861**
Прочие услуги сторонних организаций	**712 869**	**261 481**
Итого закупки у связанных сторон	**3 185 487**	**2 158 708**

3.13.4 ЗАО «ЦФР»

Некоторые операции на ОРЭМ осуществляются в рамках договоров комиссии, заключенных с ЗАО «Центр финансовых расчетов» (ЗАО «ЦФР»). Существующая

сегодня система финансовых расчетов ЗАО «ЦФР» не позволяет конечным контрагентам получать в автоматическом режиме информацию об операциях / остатках по расчетам участников ОРЭМ. В качестве контрагентов также могут выступать предприятия, являющиеся связанными сторонами.

Остатки по операциям с ЗАО «ЦФР» представлены ниже:

тыс. руб.

Вид задолженности	На 31.12.2011	На 31.12.2010	На 31.12.2009
Задолженность покупателей и заказчиков за вычетом резерва по сомнительным долгам на сумму 3 421 тыс. руб. на 31.12.2011 г. (на 31.12.2010 г. – 194 835 тыс. руб., на 31.12.2009 г. – 215 782 тыс. руб.)	1 834 555	1 267 280	1 023 293
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	512 163	408 979	516 565

Операции с ЗАО «ЦФР» представлены ниже:

тыс. руб.

Вид операции	За 2011 год	За 2010 год
Продажа электроэнергии и мощности	48 890 991	30 697 690
Расходы на покупку электроэнергии и мощности	9 110 008	14 161 959

3.13.5 Расчеты с негосударственным пенсионным фондом

Негосударственный пенсионный фонд электроэнергетики является негосударственным пенсионным фондом для реализации программы негосударственного пенсионного обеспечения работников Общества. Общая сумма отчислений в фонд составила 587 406 тыс. руб. и 388 329 тыс. руб. за 2011 год и 2010 год соответственно.

3.13.6 Состояние расчетов со связанными сторонами

По состоянию на 31.12.2011 г., 31.12.2010 г. и 31.12.2009 г. задолженность связанных сторон перед Обществом, за вычетом резерва по сомнительным долгам составляет (см. пункт 3.2.2 Пояснительной записки):

тыс. руб.

Наименование дебитора	На 31.12.2011	На 31.12.2010	На 31.12.2009
Краткосрочные беспроцентные векселя полученные	74 997 889	56 035 946	51 356 619
Долгосрочные беспроцентные векселя полученные	25 642 875	30 071 745	-
Расчеты по прочей реализации	834 925	315 845	177 233
Краткосрочные беспроцентные займы выданные	14 495 272	25 112 746	1 422 478
Долгосрочные беспроцентные займы выданные	31 421 876	246 072	7 742 618
Прочие расчеты со связанными сторонами	2 189 970	1 108 201	573 463
Итого задолженность связанных сторон	**149 582 807**	**112 890 555**	**61 272 411**

Условия расчетов со связанными сторонами предусматривают внесение Обществом сумм авансов по операциям с отдельными связанными сторонами. По состоянию на 31.12.2011 г. в составе расчетов числятся выданные авансы на сумму 1 647 332 тыс. руб. (на 31.12.2010 г. – 1 028 010 тыс. руб., на 31.12.2009 г. – 571 111 тыс. руб.).

Резерв по сомнительным долгам в отношении задолженности связанных сторон по состоянию на 31.12.2011 г. составил 520 335 тыс. руб. (на 31.12.2010 г. и на 31.12.2009 г. резерв отсутствует).

По состоянию на 31.12.2011 г., 31.12.2010 г. и 31.12.2009 г. задолженность Общества перед связанными сторонами составляет:

тыс. руб.

Наименование кредитора	На 31.12.2011	На 31.12.2010	На 31.12.2009
Дочерние общества	1 367 119	519 222	1 039 342
Зависимые общества	1 130	-	3 831
Прочие связанные стороны	-	236	1 057
Итого задолженность перед связанными сторонами	**1 368 249**	**519 458**	**1 044 230**

Вся сумма кредиторской задолженности связанным сторонам подлежит оплате денежными средствами.

3.13.7 Займы, предоставленные связанными сторонами

Займы, предоставленные связанными сторонами по состоянию на 31.12.2010 г. (в составе строки 1510 Бухгалтерского баланса «Заемные средства», см. пункт 3.5.1 Пояснительной записки) и на 31.12.2009 г. (в составе строки 1410 Бухгалтерского баланса «Заемные средства», см. пункт 3.4.1 Пояснительной записки) включают задолженность перед ОАО «УК ГидроОГК» в сумме 5 000 000 тыс. руб. Заем был погашен в течение 2011 года.

Сумма начисленных процентов за 2011 год составила 200 677 тыс. руб. (411 500 тыс. руб. за 2010 год).

3.13.8 Займы выданные, векселя полученные и права требования от связанных сторон

Долгосрочные и краткосрочные займы, предоставленные связанным сторонам, долгосрочные и краткосрочные векселя, полученные от связанных сторон и права требования (строки 1150 и 1240 Бухгалтерского баланса) (см. пункт 3.1.2 и 3.2.3 Пояснительной записки):

тыс. руб.

	За 2011 год	За 2010 год
Задолженность на 1 января	**13 959 023**	**1 616 040**
Выдано займов / получено векселей	16 166 543	13 527 192
Возвращено займов / погашено векселей	(12 593 413)	(1 184 209)
Курсовая разница	3 874	-
Задолженность на 31 декабря, в том числе:	**17 536 027**	**13 959 023**
Долгосрочная задолженность (строка 1150 Бухгалтерского баланса)	16 036 252	12 411 748
Краткосрочная задолженность (строка 1240 Бухгалтерского баланса)	1 499 775	1 547 275

Проценты к получению по займам выданным связанным сторонам и векселям полученным от связанных сторон:

тыс. руб.

Наименование предприятия	За 2011 год	За 2010 год
Дочерние общества, в том числе:	**908 797**	**168 563**
ОАО «ЭСК РусГидро»	447 616	63 584

Наименование предприятия	За 2011 год	За 2010 год
ОАО «Гидроинвест»	233 871	48 742
ЗАО «Малая Дмитровка»	163 154	-
ОАО «Загорская ГАЭС-2»	59 697	41 794
Прочие	4 459	14 443
Зависимые общества	**-**	**3 391**
Прочие связанные стороны	**-**	**32**
Итого проценты к получению	**908 797**	**171 986**

3.13.9 Доходы от участия в других организациях (связанных сторонах)

тыс. руб.

Наименование предприятия	За 2011 год	За 2010 год
Дочерние общества, в том числе:		
ОАО «ЭСК РусГидро»	648 041	-
ОАО «ЭСКО ЕЭС»	41 970	-
Прочие	156 884	60
Итого доходы от участия в других организациях (связанных сторонах)	**846 895**	**60**

3.13.10 Вознаграждение основному управленческому персоналу

Вознаграждение выплачивается членам Правления за выполнение ими своих обязанностей на занимаемых должностях и складывается из предусмотренной контрактом заработной платы и премий, определяемых по результатам работы за год на основании ключевых показателей эффективности. Сумма вознаграждения утверждается Советом директоров.

Вознаграждение, компенсации и премии выплачиваются членам Совета директоров в соответствии с «Положением о выплате вознаграждений членам Совета директоров ОАО «РусГидро», утвержденным годовым Общим собранием акционеров от 30.06.2010 г. (протокол № 7).

Список членов Совета директоров и Правления Общества приведен в пункте 1.4 Пояснительной записки.

В 2011 и 2010 годах Общество выплатило вознаграждение основному управленческому персоналу в пределах сумм, установленных трудовыми контрактами, на общую сумму 1 018 316 тыс. руб. и 147 550 тыс. руб. соответственно.

В 2007 году решением Совета директоров Общества (протокол № 32 от 18.05.2007 г.) были утверждены Основные положения Опционной программы Общества, участниками которой являются члены Правления, ключевые сотрудники Общества и некоторых его ДЗО. Опционная программа Общества определяет порядок получения ее участниками права приобретения акций Общества по заранее определенной фиксированной цене.

В рамках Опционной программы между оператором опционной программы и участником программы заключается договор купли-продажи акций Общества с исполнением обязательства по передаче акций и по их оплате через три года начиная с 03.09.2007 г.

11.02.2010 г. Совет директоров Общества утвердил Основные положения Опционной программы Общества в новой редакции (протокол № 92). Основным изменением для участников программы стала возможность принять решение о

приобретении акций либо об отказе от их приобретения в течение двух лет с даты окончания опционной программы, а не в течение одного месяца до даты ее окончания, как в предыдущей редакции.

По состоянию на 31.12.2011 г. Общество предоставило членам Правления Общества, а также другим ключевым работникам Общества беспроцентные займы на общую сумму 177 307 тыс. руб. (на 31.12.2010 г. – 59 703 тыс. руб., на 31.12.2009 г. – 135 706 тыс. руб.) (см. пункт 3.2.2 Пояснительной записки).

22.12.2010 г. Советом директоров Общества (протокол № 115) была утверждена новая Опционная программа, участниками которой могут быть Члены Правления и другие ключевые сотрудники Общества. Срок реализации программы – два года (до 21.12.2012 г.).

3.13.11 Денежные потоки между Обществом и ДЗО

тыс. руб.

Наименование показателя	Код строки	За 2011 год	За 2010 год
Денежные потоки от текущих операций			
Поступления, в том числе:	4110	4 545 984	7 077 390
от продажи продукции, товаров, работ и услуг	4111	4 477 357	6 967 023
арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112	67 267	55 473
прочие поступления	4119	1 360	54 894
Платежи, в том числе:	4120	(3 774 411)	(2 838 781)
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	4121	(3 315 458)	(2 188 985)
процентов по долговым обязательствам	4123	(389 274)	(406 000)
прочие платежи	4129	(69 679)	(243 796)
Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	771 573	4 238 609
Денежные потоки от инвестиционных операций			
Поступления, в том числе:	4210	6 538 478	15 207 144
от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	4211	34	487 032
от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	4213	5 122 822	14 541 100
дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4214	1 415 622	179 012
Платежи, в том числе:	4220	(43 347 579)	(75 435 163)
в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	(6 385 503)	(6 209 820)
в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	4222	(263 917)	(2 292 359)
в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	4223	(36 687 528)	(66 932 984)
процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива	4224	(6 473)	-
прочие платежи	4229	(4 158)	-
Сальдо денежных потоков от инвестиционных	4200	(36 809 101)	(60 228 019)

Наименование показателя	Код строки	За 2011 год	За 2010 год
операций			
Денежные потоки от финансовых операций			
Поступления, в том числе:	4310	917 525	12 741 255
от выпуска акций, увеличения долей участия	4313	917 525	12 741 255
Платежи, в том числе:	4320	(5 064 808)	-
на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников)	4322	(64 808)	-
в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323	(5 000 000)	-
Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300	(4 147 283)	12 741 255
Сальдо денежных потоков за отчетный период	**4400**	**(40 184 811)**	**(43 248 155)**

3.14 Информация по сегментам

В деятельности Общества отчетных сегментов не выделяется, так как основным видом хозяйственной деятельности Общества является производство электрической энергии и мощности, продажа которых составляет 99,6% выручки от продажи продукции (услуг). Торговля приобретенной электрической энергией и мощностью на ОРЭМ в качестве отдельного вида хозяйственной деятельности обособленно не выделяется. Общество осуществляет другие виды деятельности, которые не являются существенными и не образуют отдельных отчетных сегментов.

3.15 Условные обязательства

По состоянию на 31.12.2011 г. Обществом выданы кредиторам третьих лиц поручительства, сроки исполнения по которым еще не наступили, а также переданы в залог активы на общую сумму 38 858 027 тыс. руб. (на 31.12.2011 г. – 14 299 965 тыс. руб., на 31.12.2009 г. – 23 927 220 тыс. руб.) (см. пункт 3.6.3 Пояснительной записки). Руководство Общества не ожидает возникновения каких-либо существенных обязательств в связи с этими поручительствами.

В связи с произошедшей в августе 2009 года аварией на Саяно-Шушенской ГЭС возможно возникновение значительного количества судебных разбирательств, предметом которых может являться:

- возмещение вреда, причиненного жизни и здоровью, компенсация морального вреда;
- 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.

В связи с завершением процесса реорганизации Общество является правопреемником по судебным процессам присоединенных обществ, в том числе с налоговыми органами. Однако, по мнению Руководства Общества, результаты этих процессов не окажут существенного влияния на финансовое положение Общества.

Российское законодательство в области трансфертного ценообразования, вступившее в действие в текущем периоде, применяется перспективно к новым операциям с 01.01.2012 г. Новое законодательство вводит значительные требования к отчетности и документации. Законодательство в области трансфертного ценообразования, применимое к операциям, осуществленным 31.12.2011 г. или до этой даты, также предусматривает право налоговых органов на осуществление корректировок в отношении трансфертного ценообразования и начисление дополнительных налоговых обязательств по всем контролируемым операциям в случае, если разница между ценой операции и рыночной ценой превышает 20%. Контролируемые операции включают операции со взаимозависимыми сторонами (в соответствии с определением Налогового кодекса Российской Федерации), все международные операции (как со связанными, так и с несвязанными сторонами), операции, в которых налогоплательщик использовал цены, отличающиеся более чем на 20% от цен, использованных для аналогичных операций тем же самым налогоплательщиком в течение короткого периода времени, и бартерные операции. Существуют значительные трудности в толковании и применении законодательства в области трансфертного ценообразования. Любое существующее решение судебных органов может быть использовано как руководство, но при этом не имеет обязательной юридической силы при принятии решений другими судебными органами или судебными органами более высокой инстанции.

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между компаниями, определяются на основе фактических цен, использовавшихся в таких операциях. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития интерпретации правил трансфертного ценообразования эти трансфертные цены могут быть оспорены. Воздействие любых таких претензий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако оно может быть существенным для финансового положения и/или деятельности организации в целом.

3.16 События после отчетной даты

Существенные события, которые оказали или могут оказать влияние на финансовое состояние, движение денежных средств или результаты деятельности Общества, имевшие место в период между отчетной датой и датой подписания бухгалтерской отчетности за 2011 год, отсутствуют.

Председатель Правления ОАО «РусГидро» Е. В. Дод

Главный бухгалтер ОАО «РусГидро» Д. В. Финкель

30 марта 2012 года

Открытое акционерное общество «Федеральная гидрогенерирующая компания - РусГидро»

Аудиторское заключение о бухгалтерской отчетности 2012 год

Аудиторское заключение

Акционерам Открытого акционерного общества «Федеральная гидрогенерирующая компания - РусГидро»:

Аудируемое лицо

Открытое акционерное общество «Федеральная гидрогенерирующая компания - РусГидро» (сокращенное наименование – ОАО «РусГидро»)

Свидетельство о государственной регистрации юридического лица с внесением записи в Единый государственный реестр юридических лиц за основным государственным регистрационным № 1042401810494 от 26 декабря 2004 года выдано Инспекцией МНС России по Железнодорожному району г. Красноярска, Красноярского края.

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

Аудитор

Закрытое акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит» (ЗАО «ПвК Аудит») с местом нахождения: 125047, Российская Федерация, г. Москва, ул. Бутырский Вал, д. 10.

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

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о юридическом лице, зарегистрированном до 1 июля 2002 года, за № 1027700148431 от 22 августа 2002 года выдано Межрайонной инспекцией МНС России № 39 по г. Москве.

Член некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России» (НП АПР), являющегося саморегулируемой организацией аудиторов – регистрационный номер 870 в реестре членов НП АПР.

Основной регистрационный номер записи (ОРНЗ) в реестре аудиторов и аудиторских организаций – 10201003683.

Аудиторское заключение

Акционерам Открытого акционерного общества «Федеральная гидрогенерирующая компания - РусГидро»:

Мы провели аудит прилагаемой бухгалтерской отчетности Открытого акционерного общества «Федеральная гидрогенерирующая компания - РусГидро» (в дальнейшем – Общество), состоящей из бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2012 года, отчета о финансовых результатах, отчета об изменениях капитала и отчета о движении денежных средств за 2012 год, пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах (далее все отчеты вместе именуются «бухгалтерская отчетность»).

Ответственность Общества за бухгалтерскую отчетность

Руководство Общества несет ответственность за составление и достоверность указанной бухгалтерской отчетности в соответствии с установленными в Российской Федерации правилами составления бухгалтерской отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления бухгалтерской отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности бухгалтерской отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности и Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что бухгалтерская отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в бухгалтерской отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность бухгалтерской отчетности с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством Общества, а также оценку представления бухгалтерской отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства дают достаточные основания для выражения мнения о достоверности бухгалтерской отчетности.

Мнение

По нашему мнению, бухгалтерская отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Общества по состоянию на 31 декабря 2012 года, результаты его финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2012 год в соответствии с правилами составления бухгалтерской отчетности, установленными в Российской Федерации.

pwc

Аудиторское заключение

Важные обстоятельства

Не изменяя мнения о достоверности бухгалтерской отчетности, мы обращаем внимание на информацию, приведенную в пункте 3.1.2 «Долгосрочные финансовые вложения (строка 1170 Бухгалтерского баланса)» Пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах Общества о причинах неотражения финансовых вложений в акции ОАО «РАО Энергетические системы Востока», ОАО «Якутскэнерго» и ОАО «Дальневосточная энергетическая компания» в бухгалтерской отчетности по их текущей рыночной стоимости. По состоянию на 31 декабря 2012 года величина снижения текущей рыночной стоимости указанных финансовых вложений по сравнению с их оценкой в бухгалтерской отчетности Общества составила 9 887 млн руб., по состоянию на 31 декабря 2011 года – 7 048 млн руб.

Директор ЗАО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит» Т. В. Сиротинская

12 марта 2013 года

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС
на 31 декабря 2012 г.

		КОДЫ
	Форма по ОКУД	0710001
Организация **Открытое акционерное общество «Федеральная гидрогенерирующая компания - РусГидро» (ОАО «РусГидро»)**	Дата (год, месяц, число)	2012/12/31
Идентификационный номер налогоплательщика	по ОКПО	75782411
	ИНН	2460066195
Вид деятельности **Производство электроэнергии гидроэлектростанциями**	по ОКВЭД	40.10.12
Организационно-правовая форма / форма собственности **Открытое акционерное общество / смешанная российская собственность с долей федеральной собственности**	по ОКОПФ / ОКФС	47 / 41
Единица измерения: **млн руб.**	по ОКЕИ	385

Местонахождение: **660075, Красноярский край, г. Красноярск, ул. Республики, д. 51**

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.
1	2	3	4	5	6
	АКТИВ				
	I. Внеоборотные активы				
	Нематериальные активы	1110	719	335	297
	Результаты исследований и разработок	1120	751	516	169
3.1.1	Основные средства, в том числе:	1150	331 879	313 331	290 010
	основные средства	1151	288 823	275 792	251 883
	незавершенное строительство	1152	43 056	37 539	38 127
3.1.1	Доходные вложения в материальные ценности	1160	7 437	7 561	-
3.1.2	Финансовые вложения	1170	93 660	100 982	69 183
3.1.3	Прочие внеоборотные активы	1190	2 772	711	450
	Итого по разделу I	**1100**	**437 218**	**423 436**	**360 109**
	II. Оборотные активы				
3.2.1	Запасы	1210	2 055	1 524	885
3.10	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	505	358	1 324
3.2.2	Дебиторская задолженность, в том числе:	1230	226 374	202 835	159 539
	Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты), в том числе:	1231	75 630	89 269	55 440
	покупатели и заказчики	1231.1	128	37	43
	авансы выданные	1231.2	37 426	26 308	14 951
	прочие дебиторы	1231.3	38 076	62 924	40 446
	Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются менее чем через 12 месяцев после отчетной даты), в том числе:	1232	150 744	113 566	104 099
	покупатели и заказчики	1232.1	6 567	6 058	5 695
	авансы выданные	1232.2	12 173	10 541	11 279
	прочие дебиторы	1232.3	132 004	96 967	87 125
3.2.3	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	63 790	1 500	21 082
3.2.4	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	23 820	30 628	8 369
	Прочие оборотные активы	1260	17	11	15
	Итого по разделу II	**1200**	**316 561**	**236 856**	**191 214**
	БАЛАНС	**1600**	**753 779**	**660 292**	**551 323**

Форма 0710001 с. 2

Пояс-нения	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.
1	2	3	4	5	6
	ПАССИВ				
	III. Капитал и резервы				
3.3.1	Уставный капитал	1310	317 638	290 303	288 695
3.3.2	Переоценка внеоборотных активов	1340	53 578	53 982	54 163
3.3.3	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	58 424	40 657	39 676
3.3.4	Резервный капитал	1360	5 739	4 208	2 310
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток	1370	157 319	146 252	119 849
	Итого по разделу III	**1300**	**592 698**	**535 402**	**504 693**
	IV. Долгосрочные обязательства				
3.4.1	Заемные средства	1410	49 866	66 688	29 817
3.10	Отложенные налоговые обязательства	1420	5 252	2 840	643
3.4.2	Прочие обязательства	1450	1 950	754	132
	Итого по разделу IV	**1400**	**57 068**	**70 282**	**30 592**
	V. Краткосрочные обязательства				
3.5.1	Заемные средства	1510	44 906	2 519	7 394
3.5.2	Кредиторская задолженность, в том числе:	1520	57 822	51 405	8 286
	поставщики и подрядчики	1521	5 326	5 221	2 690
	задолженность перед персоналом организации	1522	717	742	795
	задолженность перед государственными внебюджетными фондами	1523	59	29	31
	задолженность по налогам и сборам	1524	1 296	1 396	2 495
	задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов	1525	33	9	9
	прочие кредиторы	1526	50 391	44 008	2 266
	Доходы будущих периодов	1530	76	75	79
3.5.3	Оценочные обязательства	1540	408	325	279
	Прочие обязательства	1550	801	284	-
	Итого по разделу V	**1500**	**104 013**	**54 608**	**16 038**
	БАЛАНС	**1700**	**753 779**	**660 292**	**551 323**

Председатель Правления **Е. В. Дод**
(расшифровка подписи)

Главный бухгалтер **Д. В. Финкель**
(расшифровка подписи)

12 марта 2013 года

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ
за 2012 год

		КОДЫ
	Форма по ОКУД	0710002
Организация **Открытое акционерное общество «Федеральная гидрогенерирующая компания - РусГидро» (ОАО «РусГидро»)**	Дата (год, месяц, число)	2012/12/31
	по ОКПО	75782411
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	2460066195
Вид деятельности **Производство электроэнергии гидроэлектростанциями**	по ОКВЭД	40.10.12
Организационно-правовая форма / форма собственности **Открытое акционерное общество / смешанная российская собственность с долей федеральной собственности**	по ОКОПФ / ОКФС	47 / 41
Единица измерения: **млн руб.**	по ОКЕИ	385

Пояс-нения	Наименование показателя	Код строки	За 2012 г.	За 2011 г.
1	2	3	4	5
3.7.1	Выручка	2110	94 207	92 504
3.7.2	Себестоимость продаж	2120	(55 987)	(44 016)
	Валовая прибыль	**2100**	**38 220**	**48 488**
	Прибыль от продаж	**2200**	**38 220**	**48 488**
3.13.9	Доходы от участия в других организациях	2310	269	850
	Проценты к получению	2320	5 523	3 268
	Проценты к уплате	2330	(4 095)	(2 962)
3.9	Прочие доходы	2340	18 084	23 805
3.9	Прочие расходы	2350	(35 167)	(32 219)
	Прибыль до налогообложения	**2300**	**22 834**	**41 230**
3.10	Текущий налог на прибыль, в том числе:	2410	(6 193)	(9 789)
	постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	3 675	2 704
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	(2 163)	(969)
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	155	57
	Прочее	2460	69	93
	Чистая прибыль	**2400**	**14 702**	**30 622**
	СПРАВОЧНО			
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	2500	14 702	30 622
3.12	Базовая прибыль на акцию, руб.	2900	0,04635	0,10469

Председатель Правления **Е. В. Дод**
(расшифровка подписи)

Главный бухгалтер **Д. В. Финкель**
(расшифровка подписи)

12 марта 2013 года

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА
за 2012 год

		КОДЫ
	Форма по ОКУД	0710003
Организация **Открытое акционерное общество «Федеральная гидрогенерирующая компания - РусГидро» (ОАО «РусГидро»)**	Дата (год, месяц, число)	2012/12/31
Идентификационный номер налогоплательщика	по ОКПО	75782411
	ИНН	2460066195
Вид деятельности **Производство электроэнергии гидроэлектростанциями**	по ОКВЭД	40.10.12
Организационно-правовая форма / форма собственности **Открытое акционерное общество / смешанная российская собственность с долей федеральной собственности**	по ОКОПФ / ОКФС	47 / 41
Единица измерения: **млн руб.**	по ОКЕИ	385

I. Движение капитала

Наименование показателя	Код строки	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспре-деленная прибыль	Итого
1	2	3	4	5	6	7
Величина капитала на 31 декабря 2010 г.	**3100**	**288 695**	**93 839**	**2 310**	**119 849**	**504 693**
За 2011 г.						
Увеличение капитала, в том числе:	3210	1 608	981	-	30 622	33 211
чистая прибыль	3211	x	x	X	30 622	30 622
дополнительный выпуск акций	3214	1 608	981	X	x	2 589
Уменьшение капитала, в том числе:	3220	-	-	-	(2 502)	(2 502)
Дивиденды	3227	x	x	X	(2 497)	(2 497)
Прочие	3228	-	x	X	(5)	(5)
Изменение добавочного капитала	3230	x	(181)	X	181	x
Изменение резервного капитала	3240	x	x	1 898	(1 898)	x
Величина капитала на 31 декабря 2011 г.	**3200**	**290 303**	**94 639**	**4 208**	**146 252**	**535 402**
За 2012 г.						
Увеличение капитала, в том числе:	3310	27 335	17 768	-	14 702	59 805
чистая прибыль	3311	x	x	X	14 702	14 702
дополнительный выпуск акций	3314	27 335	17 768	X	x	45 103
Уменьшение капитала, в том числе:	3320	-	-	-	(2 509)	(2 509)
Дивиденды	3327	x	x	x	(2 500)	(2 500)
Прочие	3328	-	-	x	(9)	(9)
Изменение добавочного капитала	3330	x	(405)	x	405	X
Изменение резервного капитала	3340	x	x	1 531	(1 531)	X
Величина капитала на 31 декабря 2012 г.	**3300**	**317 638**	**112 002**	**5 739**	**157 319**	**592 698**

Форма 0710003 с. 2

II. Корректировки в связи с изменением учетной политики и исправлением ошибок

Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2010 г.	Изменения капитала за 2011 г.		На 31 декабря 2011 г.
			за счет чистой прибыли (убытка)	за счет иных факторов	
1	2	3	4	5	6
Капитал – всего					
до корректировок	3400	504 693	30 622	87	535 402
корректировка в связи с:					
изменением учетной политики	3410	-	-	-	-
после корректировок	3500	504 693	30 622	87	535 402
в том числе: Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)					
до корректировок	3401	119 849	30 622	(4 219)	146 252
корректировка в связи с:					
изменением учетной политики	3411	-	-	-	-
после корректировок	3501	119 849	30 622	(4 219)	146 252
Другие статьи капитала					
до корректировок	3402	384 844	-	4 306	389 150
после корректировок	3502	384 844	-	4 306	389 150

III. Чистые активы

Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.
1	2	3	4	5
Чистые активы	3600	592 774	535 477	504 772

Председатель Правления **Е. В. Дод**
(расшифровка подписи)

Главный бухгалтер **Д. В. Финкель**
(расшифровка подписи)

12 марта 2013 года

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
за 2012 год

		КОДЫ
	Форма по ОКУД	0710004
Организация **Открытое акционерное общество «Федеральная гидрогенерирующая компания - РусГидро» (ОАО «РусГидро»)**	Дата (год, месяц, число)	2012/12/31
	по ОКПО	75782411
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	2460066195
Вид деятельности **Производство электроэнергии гидроэлектростанциями**	по ОКВЭД	40.10.12
Организационно-правовая форма / форма собственности **Открытое акционерное общество / смешанная российская собственность с долей федеральной собственности**	по ОКОПФ / ОКФС	47 / 41
Единица измерения: **млн руб.**	по ОКЕИ	385

Пояс-нения	Наименование показателя	Код строки	За 2012 г.	За 2011 г.
1	2	3	4	5
	Денежные потоки от текущих операций			
	Поступления, в том числе:	4110	93 515	92 209
	от продажи продукции, товаров, работ и услуг	4111	91 925	91 397
	арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112	186	145
3.2.4	прочие поступления	4119	1 404	667
	Платежи, в том числе:	4120	(55 154)	(50 859)
	поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	4121	(29 030)	(21 236)
	в связи с оплатой труда работников	4122	(5 971)	(5 675)
	процентов по долговым обязательствам	4123	(3 851)	(2 972)
	налога на прибыль организаций	4124	(4 541)	(9 641)
3.2.4	прочие платежи	4129	(11 761)	(11 335)
	Сальдо денежных потоков от текущих операций	**4100**	**38 361**	**41 350**
	Денежные потоки от инвестиционных операций			
	Поступления, в том числе:	4210	23 670	28 125
	от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	4211	29	11
	от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	4213	19 946	5 628
	дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4214	3 695	2 951
3.2.4	прочие поступления	4219	-	19 535
	Платежи, в том числе:	4220	(142 375)	(79 752)
	в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	(42 019)	(40 666)
	в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	4222	(2 905)	(323)
	в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	4223	(44 907)	(38 304)
	процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива	4224	(2 544)	(448)
3.2.4	прочие платежи	4229	(50 000)	(11)
	Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	**4200**	**(118 705)**	**(51 627)**

Форма 0710004 с. 2

Пояс-нения	Наименование показателя	Код строки	За 2012 г.	За 2011 г.
1	2	3	4	5
	Денежные потоки от финансовых операций			
	Поступления, в том числе:	4310	78 324	42 776
	получение кредитов и займов	4311	26 826	23 520
	от выпуска акций, увеличения долей участия	4313	51 498	4 256
	от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг и др.	4314	-	15 000
	Платежи, в том числе:	4320	(4 789)	(10 238)
	на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников	4322	(2 387)	(2 385)
	в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323	(1 752)	(6 753)
3.2.4	прочие платежи	4329	(650)	(1 100)
	Сальдо денежных потоков от финансовых операций	**4300**	**73 535**	**32 538**
	Сальдо денежных потоков за отчетный период	**4400**	**(6 809)**	**22 261**
	Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода	**4450**	**30 628**	**8 369**
	Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода	**4500**	**23 820**	**30 628**
	Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	4490	1	(2)

Председатель Правления **Е. В. Дод**
(расшифровка подписи)

Главный бухгалтер **Д. В. Финкель**
(расшифровка подписи)

12 марта 2013 года

СОДЕРЖАНИЕ

I.	**Общие сведения**
1.1	Информация об Обществе
1.2	Операционная среда Общества
II.	**Учетная политика**
2.1	Основа составления
2.2	Активы и обязательства в иностранной валюте
2.3	Представление активов и обязательств
2.4	Основные средства, незавершенное строительство и доходные вложения в материальные ценности
2.5	Финансовые вложения
2.6	Материально-производственные запасы
2.7	Расходы будущих периодов
2.8	Дебиторская задолженность
2.9	Денежные эквиваленты и представление денежных потоков в Отчете о движении денежных средств
2.10	Уставный, добавочный и резервный капитал
2.11	Кредиты и займы полученные
2.12	Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы
2.13	Признание доходов
2.14	Признание расходов
2.15	Изменения в учетной политике Обществ
III.	**Раскрытие существенных показателей**
3.1 Внеоборотные активы (раздел I Бухгалтерского баланса)	
3.1.1	Основные средства (строка 1151 Бухгалтерского баланса), Незавершенное строительство (строка 1152 Бухгалтерского баланса), Доходные вложения в материальные ценности (строка 1160 Бухгалтерского баланса)
3.1.2	Долгосрочные финансовые вложения (строка 1170 Бухгалтерского баланса)
3.1.3	Прочие внеоборотные активы (строка 1190 Бухгалтерского баланса)
3.2	Оборотные активы (раздел II Бухгалтерского баланса)
3.2.1	Запасы (строка 1210 Бухгалтерского баланса)
3.2.2	Дебиторская задолженность (строка 1230 Бухгалтерского баланса)
3.2.3	Краткосрочные финансовые вложения (строка 1240 Бухгалтерского баланса)
3.2.4	Денежные средства и денежные эквиваленты (строка 1250 Бухгалтерского баланса)
3.3	Капитал и резервы (раздел III Бухгалтерского баланса)
3.3.1	Уставный капитал (строка 1310 Бухгалтерского баланса)
3.3.2	Переоценка внеоборотных активов (строка 1340 Бухгалтерского баланса)
3.3.3	Добавочный капитал (строка 1350 Бухгалтерского баланса)
3.3.4	Резервный капитал (строка 1360 Бухгалтерского баланса)
3.4	Долгосрочные обязательства (раздел IV Бухгалтерского баланса)
3.4.1	Долгосрочные заемные средства (строка 1410 Бухгалтерского баланса)
3.4.2	Прочие долгосрочные обязательства (строка 1450 Бухгалтерского баланса)

3.5	Краткосрочные обязательства (раздел V Бухгалтерского баланса)
3.5.1	Краткосрочные заемные средства (строка 1510 Бухгалтерского баланса)
3.5.2	Кредиторская задолженность (строка 1520 Бухгалтерского баланса)
3.5.3	Оценочные обязательства (строка 1540 Бухгалтерского баланса)
3.6	Ценности, учитываемые на забалансовых счетах
3.6.1	Арендованные основные средства
3.6.2	Обеспечения обязательств и платежей полученные
3.6.3	Обеспечения обязательств и платежей выданные
3.7	Доходы и расходы по обычным видам деятельности (Отчет о финансовых результатах)
3.7.1	Выручка (строка 2110 Отчета о финансовых результатах)
3.7.2	Себестоимость продаж (строка 2120 Отчета о финансовых результатах)
3.8	Затраты на приобретение и использование энергетических ресурсов
3.9	Прочие доходы и расходы (строка 2340 и строка 2350 Отчета о финансовых результатах)
3.10	Налоги
3.11	Дивиденды
3.12	Прибыль на акцию
3.13	Связанные стороны
3.13.1	Головная организация
3.13.2	Продажи связанным сторонам
3.13.3	Закупки у связанных сторон
3.13.4	ЗАО «ЦФР»
3.13.5	Расчеты с негосударственным пенсионным фондом
3.13.6	Состояние расчетов со связанными сторонами
3.13.7	Займы, предоставленные связанными сторонами
3.13.8	Займы выданные, векселя полученные и права требования от связанных сторон
3.13.9	Доходы от участия в других организациях (связанных сторонах)
3.13.10	Вознаграждение основному управленческому персоналу
3.13.11	Денежные потоки между Обществом и ДЗО
3.14	Информация по сегментам
3.15	Условные обязательства
3.16	События после отчетной даты

I. Общие сведения

1.1 Информация об Обществе

Основной деятельностью открытого акционерного общества «Федеральная гидрогенерирующая компания - РусГидро» (ОАО «РусГидро», далее по тексту – «Общество») является производство электрической энергии и мощности. Правительство Российской Федерации является основным акционером Общества.

Общество зарегистрировано по адресу: ул. Республики, д. 51, г. Красноярск, Красноярский край, Российская Федерация, 660075. Почтовый адрес Общества: ул. Архитектора Власова, д. 51, г. Москва, Российская Федерация, 117393.

Численность работников Общества по состоянию на 31.12.2012 г. составила 6 101 человек (на 31.12.2011 г. – 6 014 человек).

Акции Общества котируются на бирже ОАО «ММВБ-РТС». Американские депозитарные расписки первого уровня, каждая из которых соответствует 100 обыкновенным акциям Общества, обращаются на основном рынке Лондонской фондовой биржи, а также на внебиржевом рынке США.

Доля участия Российской Федерации в уставном капитале Общества по состоянию на 31.12.2012 г. составила 60,50% без учета фактического дополнительного размещения акций Общества в рамках текущей дополнительной эмиссии (см. пункт 3.3.1 Пояснений). С учетом дополнительно размещенных акций Общества на 31.12.2012 г. доля участия Российской Федерации в уставном капитале Общества составила 65,87%.

По состоянию на 31.12.2012 г. в состав Общества входят 19 филиалов, зарегистрированных на территории Российской Федерации, включая: филиал «Бурейская ГЭС», филиал «Волжская ГЭС», филиал «Воткинская ГЭС», Дагестанский филиал*, филиал «Жигулевская ГЭС», филиал «Загорская ГАЭС», филиал «Зейская ГЭС», Кабардино-Балкарский филиал, филиал «Камская ГЭС», Карачаево-Черкесский филиал, филиал «Каскад Верхне-Волжских ГЭС», филиал «Каскад Кубанских ГЭС», филиал «Корпоративный университет гидроэнергетики», филиал «Нижегородская ГЭС», филиал «Новосибирская ГЭС», филиал «Саратовская ГЭС», филиал «Саяно-Шушенская ГЭС им. П. С. Непорожнего», Северо-Осетинский филиал, филиал «Чебоксарская ГЭС».

В состав Совета директоров Общества по состоянию на 31.12.2012 г. входят:

- Таций Владимир Витальевич – Председатель Совета директоров, Первый вице-президент ОАО «Газпромбанк»,
- Аюев Борис Ильич, Председатель Правления ОАО «СО ЕЭС»,
- Данилов-Данильян Виктор Иванович, Директор Института водных проблем РАН (Учреждение Российской академии наук),
- Дод Евгений Вячеславович, Председатель Правления ОАО «РусГидро»,
- Зимин Виктор Михайлович, Председатель Правительства Республики Хакасия,
- Ковальчук Борис Юрьевич, Председатель Правления ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»,
- Курцер Григорий Маркович, Президент ОАО «Всероссийский банк развития регионов»,
- Малышев Андрей Борисович, Президент ОАО «Группа Е4»,
- Полубояринов Михаил Игоревич, Член Правления, Первый заместитель Председателя ГК «Внешэкономбанк»,
- Туголуков Евгений Александрович, Директор Russing Holdings Pte Ltd,
- Шарипов Рашид Равелевич, Заместитель Генерального директора ООО «КФК-Консалт»,
- Шелков Михаил Евгеньевич, Заместитель генерального директора ООО «Объединенные инвестиции»,
- Шишин Сергей Владимирович, Старший вице-президент ОАО «Банк ВТБ».

* Филиал «Ирганайская ГЭС» в течение 2012 года был присоединен к Дагестанскому филиалу.

Решением годового Общего собрания акционеров Общества от 29.06.2012 г. (протокол № 8), в состав Совета директоров были избраны Аюев Борис Ильич, Туголуков Евгений Александрович и Шелков Михаил Евгеньевич и прекращены полномочия Белобородова Сергея Сергеевича, Кудрявого Виктора Васильевича и Лебедева Виктора Юрьевича.

В состав Правления Общества на 31.12.2012 г. входят:

- Дод Евгений Вячеславович, Председатель Правления,
- Абрашин Сергей Николаевич,
- Альжанов Рахметулла Шамшиевич, Заместитель Председателя Правления,
- Бессмертный Константин Валерьевич,
- Богуш Борис Борисович,
- Воскресенский Сергей Модестович,
- Горбенко Юрий Васильевич,
- Горев Евгений Евгеньевич,
- Мантров Михаил Алексеевич, Заместитель Председателя Правления,
- Маслов Алексей Викторович, Заместитель Председателя Правления,
- Рижинашвили Джордж Ильич, Заместитель Председателя Правления,
- Савин Станислав Валерьевич,
- Цой Сергей Петрович, Заместитель Председателя Правления.

Решением Совета директоров Общества от 30.03.2012 г. (протокол № 146) в состав Правления Общества был избран Воскресенский Сергей Модестович.

В состав Ревизионной комиссии Общества по состоянию на 31.12.2012 г. входят:

- Вяселева Аделя Искандеровна, Референт отдела Департамента Минэкономразвития России,
- Горевой Дмитрий Михайлович, Начальник отдела Департамента Минэкономразвития России,
- Дрокова Анна Валерьевна, Заместитель начальника отдела Управления Росимущества,
- Литвина Елена Юрьевна, Начальник отдела Управления Росимущества,
- Хадзиев Алан Федорович, Начальник отдела Департамента Минэнерго России.

Решением годового Общего собрания акционеров Общества от 29.06.2012 г. (протокол № 8) в состав Ревизионной комиссии избраны Вяселева Аделя Искандеровна, Дрокова Анна Валерьевна, Хадзиев Алан Федорович, прекращены полномочия Коляды Андрея Сергеевича, Тихоновой Марии Геннадьевны, Югова Александра Сергеевича.

1.2 Операционная среда Общества

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжает развиваться и допускает возможность разных толкований.

Сохраняющаяся неопределенность и волатильность на финансовых рынках, особенно в Европе, могут оказать негативное влияние на российский финансовый и корпоративный сектор. Будущая экономическая ситуация и нормативно-правовая среда, внутренняя и внешняя конъюнктура могут отличаться от нынешних ожиданий руководства Общества.

Деятельность Общества в той или иной степени подвержена различным видам рисков (финансовым, правовым, страновым и региональным, репутационным и др.).

Политика Общества в области управления рисками подразумевает постоянную работу по их выявлению, оценке и контролю, а также разработке и внедрению мероприятий реагирования на риски, управлению непрерывностью бизнеса в соответствии с международными и национальными стандартами риск-менеджмента (COSO ERM 2004, ISO 31000, профессиональный стандарт «Риск-менеджмент организации» и др.).

Финансовые риски

Финансовый риск включает рыночный риск (валютный риск, риск изменения процентных ставок и прочие ценовые риски), кредитный риск и риск ликвидности.

Информация о подверженности Общества финансовым рискам, причинах их возникновения и механизмах управления рисками раскрыта в пункте 3.16 Пояснений.

Правовые риски

Причины возникновения правовых рисков связаны с возможным изменением правовой, юридической и нормативной базы, в том числе в области валютного и таможенного регулирования, налогового законодательства и др.

Правовые риски на внутреннем рынке в области регулирования производства и купли-продажи электрической энергии, которые являются основным видом деятельности Общества, могут существенно сказаться на положении Общества, уменьшив его чистую прибыль.

Правовые риски на внешнем рынке в области валютного и таможенного регулирования являются незначительными в связи с незначительным объемом внешнеэкономических сделок с участием Общества, которые управляются путем юридического сопровождения и контроля этих сделок, а также страхования ответственности.

В целях управления правовыми рисками в Обществе работают высококвалифицированные юристы, ведется мониторинг законодательства, изменений в нормативной базе.

Страновые и региональные риски

Причины возникновения страновых и региональных рисков связаны с политической и экономической ситуацией, географическими особенностями в стране и регионе, в которых организация осуществляет обычную деятельность и / или зарегистрирована в качестве налогоплательщика.

Экономика Российской Федерации не защищена от рыночных спадов и замедления экономического развития. В результате влияния мирового финансового кризиса финансовые проблемы и обостренное восприятие рисков инвестирования в страны с развивающейся экономикой снижают объем иностранных инвестиций в Россию и оказывают отрицательное воздействие на российскую экономику.

Подверженность страновому риску с некоторыми допущениями можно косвенно оценить по кредитному рейтингу (без учета политических рисков для бизнеса). Рейтинг России находится на уровне BBB при позитивном прогнозе (по версии рейтингового агентства Fitch), что означает хорошую кредитоспособность государства, которую, однако, могут снизить негативные изменения в экономической конъюнктуре.

В условиях кризиса на финансовом рынке и сокращения промышленного производства существует риск уменьшения спроса на электроэнергию, что может повлечь за собой сокращение продаж и уменьшение выручки Общества, а также риск роста дебиторской задолженности вследствие неплатежей потребителями электроэнергии.

Руководство полагает, что им осуществляются все необходимые действия, направленные на снижение влияния таких событий на свою деятельность: оптимизация использования полученных заемных средств, оценка платежеспособности покупателей, диверсификации направлений использования ресурсов и т.д.

В связи с повышением политических рисков в мире и в Российской Федерации в 2012 году и усилением государственного контроля энергетической отрасли, Общество предпринимает необходимые меры по недопущению негативного влияния вышеуказанных рисков на свою деятельность.

Регионы России, в которых Общество осуществляет свою деятельность, характеризуются спокойной политической обстановкой. Вероятность военных конфликтов, забастовок, введения чрезвычайного положения в этих регионах минимальна, за исключением субъектов, расположенных в Северо-Кавказском федеральном округе.

В целях управления рисками реализуется комплексный план по усилению защищенности объектов Общества, в рамках которого вносятся изменения в действующую программу обеспечения безопасности на станциях, в том числе строящихся.

Репутационные риски

Причины возникновения репутационных рисков связаны с уменьшением числа заказчиков организации вследствие негативного представления о качестве реализуемой ею продукции, работ, услуг, соблюдении сроков поставок продукции, выполнения работ и т.д.

Подверженность этим рискам оценивается Обществом как низкая вследствие того, что Общество реализует электроэнергию и мощность на оптовом рынке и имеет высокую устойчивую репутацию на рынке.

В целях управления рисками осуществляется анализ ключевых показателей репутационных рисков на основе прогноза динамики доли позитивных упоминаний в СМИ, контроль соблюдения производственной и рыночной дисциплины, активное взаимодействие со всеми заинтересованными сторонами для поддержания высокой репутации.

Другие риски

В целях управления рисками в Обществе уделяется большое внимание иным операционным рискам, в том числе – отраслевым, производственным, рискам водности, рискам, связанным с соблюдением законодательства в области охраны труда, рискам промышленной безопасности, экологическим рискам и рискам, связанным с деятельностью третьих лиц и др.

Причины возникновения этих рисков связаны с отраслевой спецификой деятельности, состоянием основных фондов. Подверженность этим рискам существует, степень возможности наступления событий, как правило, находится на среднестатистическом или низком уровне. Обществом постоянно осуществляется комплекс мер, предназначенных для мониторинга рисков и снижения вероятности возникновения и тяжести возможных неблагоприятных последствий, включая распределение ответственности, контроль, диверсификацию и страхование.

II. Учетная политика

Настоящая бухгалтерская отчетность Общества подготовлена на основе следующей учетной политики:

2.1 Основа составления

Бухгалтерская отчетность Общества сформирована исходя из действующих в Российской Федерации правил бухгалтерского учета и отчетности, установленных Федеральным законом «О бухгалтерском учете», а также Положением по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации и иными нормативными правовыми актами по бухгалтерскому учету, утвержденными Министерством финансов Российской Федерации.

Активы и обязательства оценены в отчетности по фактическим затратам, за исключением основных средств, финансовых вложений, по которым определяется текущая рыночная стоимость, и активов, по которым в установленном порядке созданы резервы под снижение их стоимости (обесценение), а также оценочных обязательств.

2.2 Активы и обязательства в иностранной валюте

При учете хозяйственных операций, выраженных в иностранной валюте, применялся официальный курс иностранной валюты к рублю, действовавший на дату совершения операции в иностранной валюте. Стоимость денежных знаков в кассе Общества, средств на банковских счетах (банковских вкладах), денежных и платежных документов, средств в расчетах (за исключением средств полученных и выданных авансов и предварительной оплаты), включая заемные обязательства, выраженная в иностранной валюте, отражена в бухгалтерской отчетности в суммах, исчисленных на основе официальных курсов валют, действовавших по состоянию на отчетную дату. Курсы валют составили 30,3727 руб. за 1 доллар США на 31.12.2012 г. (на 31.12.2011 г. – 32,1961 руб., на 31.12.2010 г. – 30,4769 руб.), 40,2286 руб. за 1 евро на 31.12.2012 г. (на 31.12.2011 г. – 41,6714 руб., на 31.12.2010 г. – 40,3331 руб.).

Курсовые разницы, образовавшиеся в течение года по операциям пересчета (в том числе по состоянию на отчетную дату) выраженной в иностранной валюте стоимости активов и обязательств, подлежащих оплате в иностранной валюте или рублях, отнесены на финансовые результаты как прочие расходы или доходы.

2.3 Представление активов и обязательств

В бухгалтерском балансе финансовые вложения, дебиторская и кредиторская задолженность, задолженность по кредитам и займам и оценочные обязательства отнесены к краткосрочным, если срок их обращения (погашения) не превышает 12 месяцев после отчетной даты. Остальные указанные активы и обязательства представлены как долгосрочные.

Проценты по займам выданным и другим финансовым вложениям отражаются в бухгалтерском балансе по строке 1230 «Дебиторская задолженность», по займам и кредитам полученным – по строке 1510 «Заемные средства» соответственно.

Авансы, выданные поставщикам оборудования и подрядчикам по капитальному строительству, отражаются в составе строки 1230 «Дебиторская задолженность».

НДС с полученных и выданных авансов отражается в бухгалтерском балансе развернуто по строкам 1260 «Прочие оборотные активы», 1450 «Прочие обязательства» и 1550 «Прочие обязательства» соответственно.

В бухгалтерском балансе отражается сальдированная (свернутая) сумма отложенного налогового актива и отложенного налогового обязательства.

2.4 Основные средства, незавершенное строительство и доходные вложения в материальные ценности

Бухгалтерский учет основных средств осуществляется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Учет основных средств» (ПБУ 6/01).

В составе основных средств отражены земельные участки, здания, сооружения, машины, оборудование, транспортные средства и другие соответствующие объекты со сроком полезного использования более 12 месяцев.

Объекты основных средств принимаются к учету по первоначальной стоимости, равной фактическим затратам на приобретение (сооружение, изготовление).

Приобретенные объекты первоначальной стоимостью до 40 тыс. руб. за единицу, принятые к учету после 01.01.2011 г., учитываются в составе материально-производственных запасов, объекты, принятые к учету до 01.01.2011 г. учитывались в составе материально-производственных запасов, если их первоначальная стоимость не превышала 20 тыс. руб. за единицу.

Завершенные строительством, принятые в эксплуатацию и фактически используемые объекты недвижимости, права собственности на которые не зарегистрированы в установленном законодательством порядке, учитываются в составе основных средств обособленно.

В бухгалтерском балансе основные средства показаны по первоначальной стоимости за минусом амортизации, накопленной с момента независимой оценки в целях присоединения дочерних и зависимых обществ (далее по тексту – «ДЗО») к Обществу в 2008 году или за все время эксплуатации, если ввод в эксплуатацию был осуществлен после присоединения ДЗО к Обществу.

Переоценка объектов основных средств Обществом не производится.

Срок полезного использования по приобретенным основным средствам, в том числе бывшим в эксплуатации, полученным в качестве вклада в уставный капитал или в порядке правопреемства при реорганизации, устанавливается при принятии объекта к бухгалтерскому учету комиссией по приему основных средств в эксплуатацию на основании Классификатора основных фондов Общества.

Принятые нормативные сроки полезного использования по группам основных средств в соответствии с Классификатором основных фондов Общества приведены ниже.

Группа основных средств	Сроки полезного использования (число лет) объектов, принятых на баланс
Сооружения и передаточные устройства	от 3 до 100
Машины и оборудование	от 1 до 40
Здания	от 7 до 75
Другие	от 1 до 20

Начисление амортизации по объектам основных средств производится линейным способом исходя из первоначальной стоимости объекта основных средств и нормы амортизации, исчисленной исходя из срока полезного использования этого объекта.

Не подлежат амортизации следующие объекты основных средств:

- земельные участки и объекты природопользования;
- объекты жилищного фонда, введенные в эксплуатацию до 01.01.2006 г. (по объектам, введенным в эксплуатацию начиная с 01.01.2006 г., амортизация начисляется в общем порядке);
- полностью амортизированные объекты, не списанные с баланса;
- объекты, переведенные на консервацию на срок более трех месяцев, а также в период восстановления объекта, продолжительность которого превышает 12 месяцев.

Доходы и расходы от выбытия основных средств отражены в отчете о финансовых результатах в составе прочих доходов и расходов.

В составе незавершенного строительства отражаются объекты недвижимости, не законченные строительством и не принятые в эксплуатацию, оборудование, требующее монтажа, а также иные вложения во внеоборотные активы, не принятые в состав основных средств. Оборудование, не требующее монтажа, находящееся на складе и предназначенное для строящихся объектов, учитывается в составе объектов незавершенного строительства обособленно.

В бухгалтерском балансе указанные объекты отражаются в составе строки 1150 «Основные средства».

Проценты по заемным средствам, полученным на цели, непосредственно связанные с приобретением, сооружением и / или изготовлением инвестиционных активов, начисленные до принятия к бухгалтерскому учету соответствующих объектов, включаются в их первоначальную стоимость, а начисленные после принятия объектов к учету – отражаются в отчете о финансовых результатах в составе прочих расходов.

Проценты по заемным средствам, полученным на цели, не связанные с приобретением, сооружением и / или изготовлением инвестиционных активов, но фактически израсходованным на приобретение инвестиционных активов, включены в стоимость инвестиционных активов пропорционально доле указанных средств в общей сумме заемных средств, полученных на цели, не связанные с приобретением, сооружением, изготовлением инвестиционных активов.

Доходные вложения в материальные ценности представляют собой объекты основных средств, приобретенные организацией для предоставления за плату во временное пользование с целью получения дохода.

Указанные объекты принимаются к бухгалтерскому учету по первоначальной стоимости, формируемой в том же порядке, что и для обычных объектов основных средств.

Арендованные объекты основных средств отражаются за балансом по стоимости, указанной в договоре аренды (лизинга) / определенной в соответствии с актом приема-передачи. В случае отсутствия стоимости данных объектов в договоре аренды (лизинга) или в акте приема-передачи, учет основных средств за балансом производится в следующей оценке:

- в отношении земельных участков, имеющих кадастровую стоимость – по их кадастровой стоимости;
- в отношении иных объектов основных средств – в сумме арендных (лизинговых) платежей с учетом НДС по договору аренды (лизинга), включая выкупную цену предмета лизинга.

2.5 Финансовые вложения

Бухгалтерский учет финансовых вложений осуществляется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Учет финансовых вложений» (ПБУ 19/02).

К финансовым вложениям относятся:

- вклады в уставные капиталы других организаций (в том числе дочерних обществ);
- долговые ценные бумаги (в том числе облигации, векселя);
- депозитные вклады в кредитных организациях, за исключением краткосрочных депозитных вкладов, классифицируемых в качестве денежных эквивалентов (см. пункт 2.9 Пояснений);
- займы, предоставленные другим организациям;
- государственные и муниципальные ценные бумаги и другие финансовые вложения.

Финансовые вложения принимаются к бухгалтерскому учету по фактическим затратам на приобретение.

Первоначальной стоимостью финансовых вложений, приобретенных за плату, признается сумма фактических затрат Общества на их приобретение.

Первоначальной стоимостью финансовых вложений, внесенных в счет вклада в уставный капитал Общества, признается их денежная оценка, согласованная учредителями Общества, если иное не предусмотрено законодательством Российской Федерации.

Финансовые вложения, по которым можно определить в установленном порядке текущую рыночную стоимость, отражаются в бухгалтерском балансе по состоянию на конец каждого отчетного периода (ежеквартально) по текущей рыночной стоимости. Разница между оценкой таких финансовых вложений на текущую отчетную дату и их предыдущей оценкой относится на прочие доходы (расходы).

Текущая рыночная стоимость ценных бумаг, допущенных к обращению у организатора торгов, определяется по рыночным ценам, установленным на бирже ОАО «ММВБ-РТС» (www.rts.micex.ru).

Финансовые вложения, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, отражаются в бухгалтерском балансе по их учетной (балансовой) стоимости, за исключением вложений, в отношении которых по состоянию на отчетную дату существуют условия устойчивого существенного снижения стоимости (обесценения).

Проверка на обесценение финансовых вложений производится раз в год по состоянию на 31 декабря отчетного года при наличии признаков обесценения.

По финансовым вложениям, по которым проверка подтверждает наличие устойчивого существенного снижения стоимости, Общество начисляет резерв под обесценение на величину разницы между учетной стоимостью и расчетной стоимостью данных финансовых вложений. Расчетная стоимость финансовых вложений определяется на основе данных о величине чистых активов, данных об объеме выручки, составе расходов, графиках финансирования проектов и других факторов.

Несмотря на то, то при оценке расчетной стоимости финансовых вложений используются обоснованные суждения, существуют неизбежные ограничения, как и в любой методике оценки. Поэтому расчетная стоимость представляет собой наилучшую оценку руководства Общества, исходя из всей имеющейся на отчетную дату информации. Будущие события также будут оказывать влияние на оценку расчетной стоимости, и влияние таких событий может быть существенным для бухгалтерской отчетности Общества.

Разница между первоначальной стоимостью и номинальной стоимостью по долговым ценным бумагам, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, отражается в учете равномерно в течение срока их обращения и относится на финансовые результаты Общества в составе прочих доходов (расходов). При выбытии финансовых вложений, по которым текущая рыночная стоимость не определяется, они оцениваются по учетной стоимости каждой единицы данного вида финансовых вложений за исключением эмиссионных ценных бумаг (акций, облигаций) при выбытии которых применяется метод ФИФО; при выбытии финансовых вложений, по которым в установленном порядке определяется текущая рыночная стоимость, – исходя из последней оценки.

Общество раскрывает данные об оценке по дисконтированной стоимости и о величине дисконтированной стоимости долговых ценных бумаг прочих связанных сторон и предоставленных им займов.

Доходы и расходы по финансовым вложениям отражаются в составе прочих доходов и расходов. В бухгалтерском балансе проценты по выданным займам и другие доходы по финансовым вложениям отражаются по строке 1230 «Дебиторская задолженность».

2.6 Материально-производственные запасы

Бухгалтерский учет материально-производственных запасов осуществляется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Учет материально-производственных запасов» (ПБУ 5/01).

Материально-производственные запасы принимаются к учету в сумме фактических затрат на приобретение (изготовление).

В случае если рыночная стоимость материально-производственных запасов на конец отчетного года оказалась ниже их первоначальной стоимости, в том числе в связи с имевшим место в отчетном году устойчивым (долгосрочным) снижением цен на них, на

сумму снижения стоимости материалов создается резерв, относимый на увеличение прочих расходов. При этом стоимость таких материалов отражена в бухгалтерском балансе за вычетом суммы резерва, созданного под снижение стоимости материальных ценностей.

Для определения размера материальных расходов при списании материально-производственных запасов, используемых при производстве продукции (оказании услуг), применяется метод оценки по средней себестоимости.

2.7 Расходы будущих периодов

Расходы, произведенные Обществом в отчетном году, но относящиеся к следующим отчетным периодам (платежи по добровольному и обязательному страхованию имущества и работников, разовые платежи на приобретение лицензий и другие расходы), отражаются как расходы будущих периодов. Эти расходы списываются по назначению равномерно в течение периодов, к которым они относятся.

Расходы будущих периодов, подлежащие списанию в течение периода более 12 месяцев, показываются в бухгалтерском балансе как долгосрочные активы по строке 1190 «Прочие внеоборотные активы», в течение 12 месяцев – по строке 1210 «Запасы».

2.8 Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков учитывается в сумме оказанных услуг, выполненных работ, отгруженной продукции по обоснованным ценам и установленным тарифам. Расчеты с прочими дебиторами отражаются в учете и отчетности исходя из цен, предусмотренных договорами.

Задолженность, которая не погашена в установленный срок или с высокой вероятностью не будет погашена в сроки, установленные договорами, и не обеспеченная соответствующими гарантиями, поручительствами или иными способами обеспечения исполнения обязательств, показана в бухгалтерском балансе за минусом резерва по сомнительным долгам. Данный резерв представляет собой консервативную оценку руководством Общества той части задолженности, которая, возможно, не будет погашена.

Резерв по сомнительным долгам создается ежеквартально по состоянию на последнюю дату соответствующего периода. Величина резерва определяется индивидуально, на основании объективной информации о платежеспособности конкретного дебитора и оценки вероятности погашения задолженности полностью или частично.

Создание (восстановление) резерва по сомнительным долгам относится на увеличение прочих расходов (доходов).

Нереальная к взысканию задолженность списывается с баланса по мере признания ее таковой. Указанная задолженность учитывается за балансом в течение пяти лет с момента списания для наблюдения за возможностью ее взыскания в случае изменения имущественного положения должника.

2.9 Денежные эквиваленты и представление денежных потоков в Отчете о движении денежных средств

К денежным эквивалентам относятся высоколиквидные финансовые вложения, которые могут быть легко обращены в заранее известную сумму денежных средств и которые подвержены незначительному риску изменения стоимости.

В составе денежных эквивалентов Общество отражает краткосрочные банковские депозиты, размещенные на срок до трех месяцев (не более чем на 91 день), в том случае если рассматривает их в качестве средства осуществления расчетов и погашения обязательств, не предназначенных для инвестиционных и прочих целей.

В отчете о движении денежных средств денежные потоки Общества, которые не могут быть однозначно классифицированы в составе потоков по текущим, инвестиционным или финансовым операциям, отнесены к денежным потокам от текущих операций. К таким денежным потокам относятся поступления и платежи по финансовым инструментам срочных сделок.

В отчете о движении денежных средств представляются свернуто:

- суммы косвенных налогов в составе поступлений от покупателей и заказчиков и платежей поставщикам и подрядчикам;
- денежные потоки, направленные на инвестирование и полученные при погашении краткосрочных банковских депозитов (со сроком размещения более трех месяцев), имеющие место в одном отчетном периоде, в случаях, когда они отличаются быстрым оборотом, большими суммами и короткими сроками возврата.

Из денежных поступлений и платежей исключаются денежные потоки, изменяющие состав денежных эквивалентов, но не изменяющие их общую сумму.

2.10 Уставный, добавочный и резервный капитал

Уставный капитал отражается в сумме номинальной стоимости обыкновенных акций, приобретенных акционерами. Уставный капитал соответствует величине, установленной Уставом Общества.

При увеличении уставного капитала путем размещения дополнительных акций операции по формированию уставного капитала отражаются в учете после регистрации соответствующих изменений, внесенных в учредительные документы Общества.

Добавочный капитал Общества включает сумму эмиссионного дохода, полученного в результате размещения акций Общества по цене, превышающей их номинальную стоимость, а также сумму добавочных капиталов дочерних и зависимых обществ, присоединенных к Обществу в рамках реорганизации 2008 года.

В соответствии с законодательством, в Обществе формируется резервный капитал в размере 5% от уставного капитала. Размер обязательных ежегодных отчислений в резервный капитал Общества составляет 5% от чистой прибыли Общества до достижения резервным капиталом установленного размера.

2.11 Кредиты и займы полученные

Бухгалтерский учет займов и кредитов осуществляется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Учет расходов по займам и кредитам» (ПБУ 15/2008).

Задолженность по полученным займам и кредитам показывается с учетом причитающихся на конец отчетного периода к уплате процентов согласно условиям договоров.

Проценты начисляются ежемесячно по окончании каждого отчетного периода. В случае получения от заимодавца расчета процентов, приходящегося на разные отчетные периоды, сумма процентов подлежит распределению и включению в сумму задолженности отдельно по каждому месяцу.

Дополнительные затраты, произведенные в связи с получением займов и кредитов, относятся на расходы будущих периодов с последующим равномерным включением в прочие расходы в течение периода погашения заемных обязательств.

2.12 Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы

Оценочные обязательства

Общество признает оценочное обязательство при одновременном соблюдении условий признания, установленных в Положении по бухгалтерскому учету «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы» (ПБУ 8/2010).

Общество создает оценочное обязательство по предстоящей оплате неиспользованных работниками отпусков, величина которого на конец отчетного года определяется исходя из числа дней неиспользованного отпуска каждого работника по состоянию на отчетную дату, средней заработной платы работника, с учетом страховых взносов.

Условные обязательства и условные активы

Условные обязательства и условные активы не отражаются в бухгалтерском балансе, но раскрываются в Пояснениях к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

Условное обязательство (условный актив) возникает вследствие прошлых событий хозяйственной жизни, когда существование у Общества обязательства (актива) на отчетную дату зависит от наступления (ненаступления) одного или нескольких будущих неопределенных событий, не контролируемых Обществом.

Условное обязательство раскрывается в Пояснениях, кроме случаев, когда уменьшение связанных с ним экономических выгод маловероятно. Условный актив раскрывается в Пояснениях, когда связанные с ним поступления являются вероятными. При этом указывается оценочное значение или диапазон оценочных значений, если они поддаются определению.

2.13 Признание доходов

Выручка от продажи продукции (оказания услуг) признается по мере отгрузки продукции покупателям (оказания услуг) и предъявления им расчетных документов. Она отражается в отчетности за минусом налога на добавленную стоимость и иных аналогичных обязательных платежей.

В составе прочих доходов Общества признаются:

- поступления от продажи основных средств, финансовых вложений и иных активов;
- проценты, полученные за предоставление в пользование денежных средств Общества, проценты за использование банком денежных средств, находящихся на счете Общества в этом банке, а также проценты по приобретенным процентным векселям третьих лиц – в соответствии с процентной оговоркой в векселе при предъявлении его к оплате. Общество отражает данные доходы в Отчете о финансовых результатах по строке 2320 «Проценты к получению»;
- доходы, связанные с участием в уставных капиталах других организаций (дивиденды), Общество признает по мере объявления и отражает в Отчете о финансовых результатах по строке 2310 «Доходы от участия в других организациях»;
- доходы, возникающие от операций с производными финансовыми инструментами после закрытия соответствующих торговых позиций;
- штрафы, пени, неустойки за нарушение договорных отношений;
- прибыль прошлых лет, выявленная в отчетном периоде (с учетом требований Положения по бухгалтерскому учету «Исправление ошибок в бухгалтерском учете и отчетности» (ПБУ 22/2010));
- другие поступления (доходы) согласно Положению по бухгалтерскому учету «Доходы организации» (ПБУ 9/99) (в том числе доходы в виде страхового возмещения).

2.14 Признание расходов

Учет расходов регулируется Положением по бухгалтерскому учету «Расходы организации» (ПБУ 10/99), в соответствии с которым расходы Общества подразделяются на расходы по обычным видам деятельности и прочие расходы.

Управленческие расходы списываются на себестоимость проданной продукции (оказанных услуг).

Расходы по обычным видам деятельности признаются в том отчетном периоде, в котором они имели место, независимо от фактического закрытия кредиторской задолженности.

Расходы подлежат признанию в бухгалтерском учете независимо от намерения получить выручку или прочие доходы и от формы осуществления расхода.

В составе прочих расходов признаются:

- расходы, связанные с выбытием и прочим списанием основных средств, финансовых вложений и иных активов;
- проценты, уплачиваемые Обществом за предоставление ему в пользование денежных средств (кредитов, займов); Общество отражает данные расходы в Отчете о финансовых результатах по строке 2330 «Проценты к уплате»;

- расходы, связанные с оплатой услуг, оказываемых кредитными организациями;
- резерв по сомнительным долгам, сформированный по итогам отчетного периода в соответствии с учетной политикой Общества (см. пункт 2.8 Пояснений);
- расходы, возникающие от операций с производными финансовыми инструментами после закрытия соответствующих торговых позиций;
- штрафы, пени, неустойки за нарушение условий договоров, возмещение причиненных Обществом убытков;
- убытки прошлых лет, выявленные в отчетном периоде (с учетом требований Положения по бухгалтерскому учету «Исправление ошибок в бухгалтерском учете и отчетности» (ПБУ 22/2010));
- расходы на благотворительность, социальное обеспечение;
- расходы, возникающие как последствия чрезвычайных обстоятельств хозяйственной деятельности (стихийного бедствия, пожара, аварии и т. п.);
- другие расходы согласно ПБУ 10/99.

2.15 Изменения в учетной политике Общества

Существенные изменения в учетной политике Общества на 2012 и 2013 годы по основаниям, предусмотренным Положением по бухгалтерскому учету «Учетная политика организации» (ПБУ 1/2008), отсутствуют.

Начиная с бухгалтерской отчетности Общества за 2012 год числовые показатели приведены в миллионах рублей, ранее показатели представлялись в тысячах рублей.

III. Раскрытие существенных показателей

3.1 Внеоборотные активы (раздел I Бухгалтерского баланса)

3.1.1 Основные средства (строка 1151 Бухгалтерского баланса), Незавершенное строительство (строка 1152 Бухгалтерского баланса), Доходные вложения в материальные ценности (строка 1160 Бухгалтерского баланса)

Наименование группы основных средств	Остаточная стоимость		
	на 31.12.2012	**на 31.12.2011**	**на 31.12.2010**
Строка 1151 «Основные средства», в том числе:			
Сооружения и передаточные устройства	191 295	192 712	176 771
Машины и оборудование	61 930	47 618	40 524
Здания	34 778	34 448	33 972
Транспортные средства	212	379	209
Производственный и хозяйственный инвентарь	407	444	236
Земельные участки	3	3	2
Другие виды основных средств	198	188	169
Итого по строке 1151 «Основные средства»	**288 823**	**275 792**	**251 883**
Строка 1160 «Доходные вложения в материальные ценности», в том числе:			
Сооружения и передаточные устройства	7 437	7 561	**-**
Итого по строке 1160 «Доходные вложения в материальные ценности»	**7 437**	**7 561**	**-**

Доходные вложения в материальные ценности по состоянию на 31.12.2012 г. составляют 7 437 млн руб. (на 31.12.2011 г. – 7 561 млн руб., на 31.12.2010 г. – отсутствуют) и представляют собой комплекс пяти плотин в Иркутской области, полученных в 2011 году в рамках дополнительной эмиссии акций Общества (см. пункт 3.3.1 Пояснений).

В настоящее время ОАО «Иркутскэнерго» арендует плотины у Общества в рамках договоров долгосрочной аренды.

Наличие и движение основных средств и доходных вложений в материальные ценности

Наименование показателя	Период	На начало года		Изменения за период				На конец года	
		Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация	Поступило*	Выбыло объектов		Начислено амортизации*	Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация
					Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация			
Основные средства,	**2011**	**275 344**	**(23 461)**	**33 910**	**(1 210)**	**257**	**(9 048)**	**308 044**	**(32 252)**
в том числе:	**2012**	**308 044**	**(32 252)**	**25 484**	**(2 138)**	**777**	**(11 092)**	**331 390**	**(42 567)**
Сооружения и передаточные устройства	2011	186 383	(9 612)	19 816	(309)	33	(3 599)	205 890	(13 178)
	2012	205 890	(13 178)	2 758	(98)	12	(4 089)	208 550	(17 255)
Машины и оборудование	2011	52 234	(11 710)	12 244	(704)	197	(4 643)	63 774	(16 156)
	2012	63 774	(16 156)	21 540	(1 864)	709	(6 073)	83 450	(21 520)
Здания	2011	35 714	(1 742)	1 275	(175)	9	(633)	36 814	(2 366)
	2012	36 814	(2 366)	1 017	(8)	-	(679)	37 823	(3 045)
Транспортные средства	2011	394	(185)	249	(15)	13	(77)	628	(249)
	2012	628	(249)	17	(158)	48	(74)	487	(275)
Производственный и хозяйственный инвентарь	2011	386	(150)	282	(6)	5	(73)	662	(218)
	2012	662	(218)	114	(8)	6	(149)	768	(361)
Земельные участки	2011	2	-	1	-	-	-	3	-
	2012	3	-	-	-	-	-	3	-
Другие виды основных средств	2011	231	(62)	43	(1)	-	(23)	273	(85)
	2012	273	(85)	38	(2)	2	(28)	309	(111)
Доходные вложения в материальные ценности,	**2011**	**-**	**-**	**7 592**	**-**	**-**	**(31)**	**7 592**	**(31)**
в том числе:	**2012**	**7 592**	**(31)**	**-**	**-**	**-**	**(124)**	**7 592**	**(155)**
Сооружения и передаточные устройства	2011	-	-	7 592	-	-	(31)	7 592	(31)
	2012	7 592	(31)	-	-	-	(124)	7 592	(155)

** Стоимость поступивших за 2012 год объектов основных средств и начисленной за период амортизации включают стоимость основных средств, выкупленных по окончании договоров лизинга, и сумму накопленной амортизации в размере 400 млн руб. (80 млн руб. за 2011 год).*

Изменение стоимости основных средств в результате достройки, дооборудования, реконструкции и частичной ликвидации

Наименование показателя	За 2012 г.	За 2011 г.
Увеличение стоимости объектов основных средств в результате достройки, дооборудования, реконструкции, в том числе:	**14 000**	**8 637**
Машины и оборудование	11 827	4 227
Сооружения и передаточные устройства	1 432	3 995
Другие виды основных средств	741	415
Уменьшение стоимости объектов основных средств в результате частичной ликвидации, в том числе:	**821**	**511**
Машины и оборудование	817	496
Другие виды основных средств	4	15

Иное использование основных средств

Наименование показателя	На 31.12.2012	На 31.12.2011	На 31.12.2010
Переданные в аренду основные средства, числящиеся на балансе	1 821	1 557	1 379
Полученные в аренду основные средства, числящиеся на балансе	-	313	313
Полученные в аренду основные средства, числящиеся за балансом	33 906	26 330	21 754
Объекты недвижимости, принятые в эксплуатацию и фактически используемые, права собственности на которые не зарегистрированы	1 103	11 058	7 634
Основные средства, переведенные на консервацию	40	41	9

Незавершенное строительство и операции по приобретению основных средств и доходных вложений в материальные ценности

Наименование показателя	Период	На начало года	Изменения за период					На конец года
			Затраты за период	Списано	Прочее движение*	Принято к учету в качестве основных средств или увеличена стоимость	Принято к учету в качестве доходных вложений в материальные ценности	
Незавершенное строительство и операции по приобретению основных средств и доходных вложений в материальные ценности, в том числе:	**2011**	**38 127**	**41 122**	**(287)**	**-**	**(33 831)**	**(7 592)**	**37 539**
	2012	**37 539**	**31 616**	**(109)**	**(906)**	**(25 084)**	**-**	**43 056**
Незавершенное строительство	2011	35 188	18 345	(235)	8 277	(33 236)	-	28 339
	2012	28 339	17 046	(39)	13 802	(24 835)	-	34 313
Незавершенные операции по приобретению основных средств и доходных вложений в материальные ценности	2011	189	8 088	(13)	-	(595)	(7 592)	77
	2012	77	148	(1)	55	(249)	-	30
Оборудование к установке	2011	2 750	14 689	(39)	(8 277)	-	-	9 123
	2012	9 123	14 422	(69)	(14 763)	-	-	8 713

** Передача оборудования в монтаж, перевод оборудования к установке в состав незавершенного строительства и прочее движение, не связанное с вводом объектов в состав основных средств.*

3.1.2 Долгосрочные финансовые вложения (строка 1170 Бухгалтерского баланса)

По строке 1170 «Финансовые вложения» отражены вклады в уставные капиталы дочерних, зависимых и прочих организаций, долговые ценные бумаги и долгосрочные займы, предоставленные дочерним и зависимым обществам:

Наименование актива	На 31.12.2012	На 31.12.2011	На 31.12.2010
Вклады в дочерние общества	66 355	67 134	37 779
Вклады в зависимые общества	2 284	2 300	11 823
Вклады в прочие организации	6 261	8 613	270
Долгосрочные займы выданные	18 760	16 036	12 412
Долговые ценные бумаги	-	6 899	6 899
Итого по строке 1170 «Финансовые вложения»	**93 660**	**100 982**	**69 183**

Информация о подверженности долгосрочных финансовых вложений финансовым рискам приведена в пункте 3.16 Пояснений.

Иное использование долгосрочных финансовых вложений

Наименование показателя	На 31.12.2012	На 31.12.2011	На31.12.2010
Финансовые вложения, находящиеся в залоге	**-**	**-**	**-**
Финансовые вложения, переданные третьим лицам (кроме продажи), в том числе:	**-**	**-**	**11 806**
Акции обыкновенные, переданные в доверительное управление	-	-	11 806

Наличие и движение долгосрочных финансовых вложений

Наименование показателя	Период	На начало года		Изменения за период					На конец периода	
		Первоначальная стоимость	Накопленная корректировка*	Поступило	Изменение текущей рыночной стоимости	Выбыло (погашено)		Прочие движения**	Первоначальная стоимость	Накопленная корректировка*
						Первоначальная стоимость	Накопленная корректировка*			
Долгосрочные финансовые вложения, в том числе:	**2011**	**86 135**	**(16 952)**	**57 861**	**(4 436)**	**(38 832)**	**17 238**	**(32)**	**105 163**	**(4 181)**
	2012	**105 163**	**(4 181)**	**15 704**	**(2 356)**	**(12 971)**	**-**	**(7 699)**	**107 896**	**(14 236)**
Вклады в дочерние общества	2011	37 779	-	29 836	-	(481)	-	-	67 134	-
	2012	67 134	-	-	-	-	-	(779)	67 134	(779)
Вклады в зависимые общества	2011	28 815	(16 992)	2 184	(246)	(28 798)	17 238	99	2 300	-
	2012	2 300	-	-	-	-	-	(16)	2 300	(16)
Вклады в прочие организации	2011	230	40	12 664	(4 190)	-	-	(131)	12 794	(4 181)
	2012	12 794	(4 181)	9	(2 356)	-	-	(5)	12 803	(6 542)
Долгосрочные займы выданные	2011	12 412	-	13 177	-	(9 553)	-	-	16 036	-
	2012	16 036	-	15 695	-	(12 971)	-	-	18 760	-
Долговые ценные бумаги	2011	6 899	-	-	-	-	-	-	6 899	-
	2012	6 899	-	-	-	-	-	(6 899)	6 899	(6 899)

** Сумма накопленной корректировки включает в себя разницу между первоначальной и текущей рыночной стоимостью финансовых вложений, по которым определяется текущая рыночная стоимость; разницу между первоначальной и номинальной стоимостью долговых ценных бумаг, по которым не определяется текущая рыночная стоимость; величину резерва под обесценение финансовых вложений.*

*** Прочие движения включают в себя изменение величины резерва под обесценение финансовых вложений, начисление дисконта по долговым ценным бумагам и переклассификации внутри строки 1170 Бухгалтерского баланса «Финансовые вложения».*

(а) Вклады в дочерние, зависимые общества и прочие организации

В составе строки 1170 «Финансовые вложения» Бухгалтерского баланса числятся следующие вклады в дочерние, зависимые общества и прочие организации:

Наименование ДЗО и прочих организаций	На 31.12.2012		На 31.12.2011		На 31.12.2010	
	Балансовая стоимость	Доля в уставном капитале, %	Балансовая стоимость	Доля в уставном капитале, %	Балансовая стоимость	Доля в уставном капитале, %
Дочерние общества:	**66 355**		**67 134**		**37 779**	
ОАО «РАО Энергетические системы Востока»	15 530	65,75%	15 530	69,28%	-	-
ОАО «Колымаэнерго»	13 187	98,76%	13 187	98,76%	8 886	64,27%
ОАО «Загорская ГАЭС-2»	9 780	100,00%	9 780	100,00%	9 780	100,00%
ОАО «Усть-Среднеканская ГЭС»*	8 049	35,21%	8 049	41,48%	648	4,28%
ОАО «Ленгидропроект»	3 260	100,00%	3 260	100,00%	3 260	100,00%
ОАО «ЭСК РусГидро»	2 864	100,00%- 1 акция	2 864	100,00%- 1 акция	2 864	100,00%- 1 акция
ЗАО «Малая Дмитровка»	2 055	100,00%	2 055	100,00%	2 055	100,00%
ОАО «Зарамагские ГЭС»	1 904	98,35%	1 904	98,35%	1 904	95,45%
ОАО «Ленинградская ГАЭС»	1 690	100,00%	1 690	100,00%	1 690	100,00%
ОАО «Якутскэнерго»*	1 671	29,80%	1 671	29,80%	-	-
HydroOGK Power Company Ltd	1 171	100,00%	1 171	100,00%	1 171	100,00%
ОАО «Сулакский ГидроКаскад»	1 134	100,00%	1 134	100,00%	1 134	100,00%
ОАО «Геотерм»	829	92,80%	829	92,80%	745	79,84%
ОАО «Камчатский газоэнергетический комплекс»	531	96,58%	531	96,58%	-	-
ОАО «ВНИИГ им. Б.Е. Веденеева»	448	100,00%	448	100,00%	448	100,00%
ОАО «Нижне-Бурейская ГЭС»	408	100,00%	408	100,00%	346	100,00%
ОАО «НИИЭС»	338	100,00%	338	100,00%	338	100,00%
ЗАО «ГидроИнжиниринг Сибирь»	300	100,00%	300	100,00%	300	100,00%
RusHydro International B. V.	245	100,00%	245	100,00%	43	100,00%
ОАО «ЧиркейГЭСстрой»	229	75,00% - 1 акция	229	75,00% - 1 акция	229	75,00% - 1 акция
ОАО «ЭСКО ЕЭС»	226	100,00%	226	100,00%	226	100,00%
ООО «Верхнебалкарская МГЭС»	118	100,00%	118	100,00%	118	100,00%
ОАО «МГЭС Дагестана»	101	100,00%	101	100,00%	101	100,00%
HydroOGK Aluminium Company Ltd	-	100,00%	779	100,00%	779	100,00%
ОАО «Прометей»	-	-	-	-	481	100,00%
Прочие	287		287		233	
Зависимые общества:	**2 284**		**2 300**		**11 823**	
ОАО «Трест Гидромонтаж»	1 441	33,54%	1 441	33,54%	-	-
ОАО «Сахалинская энергетическая компания»**	743	12,44%	743	17,77%	-	-
ОАО «ОГК-1»	-	-	-	-	11 806	21,71%
Прочие	100		116		17	
Прочие организации:	**6 261**		**8 613**		**270**	
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»	5 077	1,94%	7 428	2,09%	-	-
ОАО «Богучанская ГЭС»	1 081	2,88%	1 081	2,88%	-	-
Прочие	103		104		270	
Итого:	**74 900**		**78 047**		**49 872**	

** Финансовые вложения в ОАО «Усть-Среднеканская ГЭС» (35,21%) и ОАО «Якутскэнерго» (29,80%) учтены в составе дочерних обществ, так как Общество осуществляет контроль над данными организациями косвенно через другие дочерние общества.*

*** Финансовое вложение в ОАО «Сахалинская энергетическая компания» (12,44%) учтено в составе зависимых обществ, так как Общество также владеет 12,09% акций ОАО «Сахалинская энергетическая компания» через другое дочернее общество.*

Основные факторы, повлиявшие на изменение стоимости финансовых вложений в дочерние, зависимые общества и прочие организации в 2012 году:

- оценка финансовых вложений, имеющих текущую рыночную стоимость, с признанием убытка на общую сумму 2 356 млн руб. (см. пункт 3.16 Пояснений), в том числе убытка на сумму 2 351 млн руб. по акциям ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»;
- создание резерва под обесценение финансовых вложений на сумму 800 млн руб.

Финансовые вложения в дочерние компании, имеющие текущую рыночную стоимость

По состоянию на 31.12.2012 г. и 31.12.2011 г. в бухгалтерском балансе Общества в составе финансовых вложений представлены акции дочерних компаний Общества – ОАО «РАО Энергетические системы Востока», ОАО «Якутскэнерго» и ОАО «Дальневосточная энергетическая компания», полученные в 2011 году в процессе дополнительной эмиссии Общества. Данные финансовые вложения отражены по стоимости, согласованной учредителями и определенной на основании результатов независимой рыночной оценки, на общую сумму 17 239 млн руб. Данная оценка превышает соответствующую текущую рыночную стоимость акций на 31.12.2012 г. и 31.12.2011 г. на 9 887 млн руб. и 7 048 млн руб. соответственно.

Руководство Общества планирует получение выгод от финансовых вложений в ОАО «РАО Энергетические системы Востока», ОАО «Якутскэнерго» и ОАО «Дальневосточная энергетическая компания» посредством осуществления контроля над оперативно-хозяйственной деятельностью данных компаний, а не от колебаний их текущей рыночной стоимости. Таким образом, руководство Общества считает, что текущие рыночные котировки не отражают достоверно справедливую стоимость контрольных пакетов акций данных компаний, так как количество акций, обращающихся на торговых площадках, мало репрезентативно: в ежедневном обороте находится не более одного процента от общего количества выпущенных акций.

С учетом данных обстоятельств, а также с учетом того, что Обществом не планируется продажа данных финансовых вложений, руководствуясь п. 6 Положения по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» (ПБУ 4/99), утвержденного приказом Минфина России от 6 июля 1999 г. № 43н, Обществом было принято решение не переоценивать финансовые вложения в акции ОАО «РАО Энергетические системы Востока», ОАО «Якутскэнерго» и ОАО «Дальневосточная энергетическая компания» по текущей рыночной стоимости с момента их приобретения.

Величина неотраженного изменения рыночной стоимости по сравнению с балансовой оценкой на 31.12.2012 г. составляет 9 887 млн руб. (на 31.12.2011 г. – 7 048 млн руб.). С учетом данного неотраженного изменения стоимости чистые активы Общества составили бы 582 287 млн руб. (на 31.12.2011 г. – 528 429 млн руб.).

Обесценение финансовых вложений в дочерние, зависимые общества и прочие организации, по которым не определяется текущая рыночная стоимость

Сумма резерва под обесценение вложений, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, составляет 832 млн руб. (на 31.12.2011 г. – 32 млн руб., на 31.12.2010 г. – 0 млн руб.). Первоначальная стоимость долгосрочных финансовых вложений, в отношении которых создан резерв под обесценение финансовых вложений, составляет 874 млн руб. на 31.12.2012 г. (на 31.12.2011 г. – 79 млн руб., на 31.12.2010 г. – 0 млн руб.). Негативных тенденций, которые могут являться причинами обесценения прочих пакетов акций, не наблюдалось.

Руководство Общества проанализировало наличие признаков обесценения данных финансовых вложений, в результате по состоянию на 31.12.2012 г. был создан резерв под обесценение на общую сумму 800 млн руб., в том числе финансового вложения в HydroOGK Aluminium Company Ltd на сумму 779 млн руб.

(б) Долгосрочные займы выданные

Наименование получателя займа	На 31.12.2012	На 31.12.2011	На 31.12.2010	Годовая ставка, %
Долгосрочные займы, выданные связанным сторонам, в том числе:				
ОАО «Дальневосточная генерирующая компания»	8 000	-	-	8,834% / MosPrime + 3,09%
ЗАО «Малая Дмитровка»	3 400	2 972	1 259	7,875%
ОАО «ЭСК РусГидро»	3 294	3 000	8 420	8,00%
ОАО «Гидроинвест»	2 282	2 553	2 733	7,875%
ЗАО «Технопарк Румянцево»	1 503	1 965	-	7,875% – 8,42%
ОАО «Загорская ГАЭС-2»	-	2 727	-	
ОАО «Усть-Среднеканская ГЭС»	-	1 099	-	
ОАО «Ленинградская ГАЭС»	-	1 051	-	
Прочие	281	669	-	
Итого долгосрочные займы выданные	**18 760**	**16 036**	**12 412**	

В строку 1170 Бухгалтерского баланса «Финансовые вложения» по состоянию на 31.12.2012 г. включены следующие долгосрочные займы выданные:

- заем ОАО «Дальневосточная генерирующая компания» в сумме 8 000 млн руб., выданный для рефинансирования задолженности со сроком погашения до 15.09.2021 г.;
- займы ЗАО «Малая Дмитровка» в общей сумме 3 400 млн руб., выданные для пополнения оборотных средств и финансирования выполнения работ по реконструкции офисного здания со сроком погашения до 20.10.2015 г.;
- займы ОАО «ЭСК РусГидро» в общей сумме 3 294 млн руб., выданные для приобретения доли в ООО «ЭСК Башкортостана» и участия в капитале ОАО «РусГидро Башкортостан Эффективность» со сроком погашения до 31.12.2015 г.;
- займы ОАО «Гидроинвест» в общей сумме 2 282 млн руб., выданные в том числе для финансирования приобретения ОАО «Институт Гидропроект», ОАО «Красноярскэнергосбыт» и ОАО «БуреяГЭСстрой» со сроком погашения до 20.10.2015 г.;
- займы ЗАО «Технопарк Румянцево» в общей сумме 1 503 млн руб., выданные в том числе для рефинансирования задолженности со сроками погашения до 20.10.2015 г. и 30.12.2015 г.

Займы, выданные ОАО «Загорская ГАЭС-2», ОАО «Усть-Среднеканская ГЭС» и ОАО «Ленинградская ГЭС» по состоянию на 31.12.2012 г. были переклассифицированы в состав краткосрочных финансовых вложений в соответствии со сроками их погашения (см. пункт 3.2.3 Пояснений).

Признаки устойчивого снижения стоимости данных финансовых вложений отсутствуют.

(в) Долговые ценные бумаги

Наименование эмитента	На 31.12.2012	На 31.12.2011	На 31.12.2010	Срок погашения	Годовая ставка, %
Задолженность прочих контрагентов по долгосрочным векселям, в том числе:					
ООО «Энерго-финанс»	-	6 899	6 899	по предъявлении, но не ранее 12.12.2014 г.	13,00%
Итого долговые ценные бумаги	-	**6 899**	**6 899**		

Руководство Общества проанализировало наличие признаков обесценения и устойчивого существенного снижения стоимости векселей ООО «Энерго-финанс» по состоянию на 31.12.2012 г.

Расчетная стоимость данного финансового вложения определялась руководством Общества на основе данных о прогнозной стоимости чистых активов RUSENERGO FUND Ltd – компании поручителя (см. пункт 3.6.2 Пояснений), являющейся владельцем акций различных энергетических компаний, реализация которых являлась обеспечением возврата средств, инвестированных Обществом в векселя ООО «Энерго-финанс».

В результате проведенного анализа руководство Общества пришло к выводу, что на 31.12.2012 г. снижение расчетной стоимости векселей ниже величины экономических выгод носит существенный характер. Кроме того, в течение 2012 года продолжилось снижение величины чистых активов RUSENERGO FUND Ltd, которое в 2012 году было признано руководством Общества устойчивым.

Так как руководство Общества не ожидает существенного повышения расчетной стоимости векселей в будущем, по состоянию на 31.12.2012 г. был создан резерв под обесценение данных финансовых вложений на сумму 6 899 млн руб. Кроме того, был создан резерв на величину накопленных процентов по векселям ООО «Энерго-финанс» в сумме 2 733 млн руб. (см. пункт 3.2.2 Пояснений).

3.1.3 Прочие внеоборотные активы (строка 1190 Бухгалтерского баланса)

Строка 1190 «Прочие внеоборотные активы» представлена расходами будущих периодов, подлежащими списанию на счета учета затрат более чем через 12 месяцев после отчетной даты.

Расшифровка общей величины расходов будущих периодов по видам представлена в следующей таблице:

Наименование	На 31.12.2012	На 31.12.2011	На 31.12.2010
Проектная документация по строительству Чебоксарской ГЭС в части подъема уровня водохранилища	1 526	-	-
Программное обеспечение и лицензии	823	611	222
Расходы, связанные с привлечением заемных средств	715	353	241
Прочие	332	219	100
Итого расходы будущих периодов, в том числе:	**3 396**	**1 183**	**563**
Долгосрочные расходы будущих периодов, подлежащие списанию на счета учета затрат более чем через 12 месяцев после отчетной даты (строка 1190 Бухгалтерского баланса)	2 772	711	450
Краткосрочные расходы будущих периодов, подлежащие списанию на счета учета затрат в течение 12 месяцев после отчетной даты (в составе строки 1210 Бухгалтерского баланса)	624	472	113

В результате выполнения комплекса мероприятий по поднятию уровня Чебоксарского водохранилища предполагается увеличение производственной мощности Чебоксарской ГЭС и устранение повышенного износа оборудования и гидротехнических сооружений. В случае, если Обществу станет известно о том, что ожидаемые дополнительные экономические выгоды не будут получены, то указанные расходы будущих периодов будут списаны на прочие расходы.

3.2 Оборотные активы (раздел II Бухгалтерского баланса)

3.2.1 Запасы (строка 1210 Бухгалтерского баланса)

Наименование	На 31.12.2012	На 31.12.2011	На 31.12.2010
Сырье, материалы и другие аналогичные ценности	1 428	1 051	771
Краткосрочные расходы будущих периодов, подлежащие списанию на счета учета затрат в течение 12 месяцев после отчетной даты (см. пункт 3.1.3 Пояснений)	624	472	112
Прочие	3	1	1
Итого по строке 1210 «Запасы»	**2 055**	**1 524**	**885**

Сырье, материалы и другие аналогичные ценности оценены в сумме фактических затрат на приобретение. По состоянию на 31.12.2012 г. резерв под снижение их стоимости составил 20 млн руб. (на 31.12.2011 г. – 30 млн руб., на 31.12.2010 г. – 27 млн руб.).

3.2.2 Дебиторская задолженность (строка 1230 Бухгалтерского баланса)

(а) Долгосрочная дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты)

Общая величина долгосрочной дебиторской задолженности составила 75 630 млн руб., 89 269 млн руб. и 55 440 млн руб. по состоянию на 31.12.2012 г., 31.12.2011 г. и 31.12.2010 г. соответственно.

Расшифровка долгосрочной дебиторской задолженности по видам представлена в следующей таблице:

Вид долгосрочной задолженности	На 31.12.2012	На 31.12.2011	На 31.12.2010
Авансы, выданные поставщикам оборудования и подрядчикам по капитальному строительству	37 296	26 246	14 950
Беспроцентные векселя полученные	26 633	27 219	31 173
Беспроцентные займы выданные	9 235	31 423	5 723
Задолженность по лизинговым договорам	1 431	1 984	2 459
Покупатели и заказчики	128	37	43
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	907	2 360	1 092
Итого по строке 1231 «Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты)»	**75 630**	**89 269**	**55 440**

Наличие и движение долгосрочной дебиторской задолженности

Наименование показателя	Период	На начало года		Изменения за период*					На конец периода	
				Поступление		Выбытие				
		Учтенная по условиям договора	Величина резерва по сомни-тельным долгам	В результате хозяйственных операций*	Перевод из краткосрочной в долгосрочную задолженность	Погашение*	Создание резерва по сомнительным долгам / списание	Перевод из долгосрочной в краткосрочную задолженность	Учтенная по условиям договора	Величина резерва по сомнитель-ным долгам
Долгосрочная дебиторская задолженность, в том числе:	**2011**	**55 440**	**-**	**47 141**	**23 033**	**(1 730)**	**-**	**(34 615)**	**89 269**	**-**
	2012	**89 269**	**-**	**22 166**	**694**	**(183)**	**(2 735)**	**(33 581)**	**78 365**	**(2 735)**
Авансы, выданные поставщикам оборудования и подрядчикам по капитальному строительству	2011	14 950	-	18 240	1 441	(1 500)	-	(6 885)	26 246	-
	2012	26 246	-	17 688	486	(163)	-	(6 961)	37 296	-
Беспроцентные векселя полученные	2011	31 173	-	16 219	-	(137)	-	(20 036)	27 219	-
	2012	27 219	-	413	-	-	-	(999)	26 633	-
Беспроцентные займы выданные	2011	5 723	-	10 484	21 534	(9)	-	(6 309)	31 423	-
	2012	31 423	-	1 133	12	-	-	(23 333)	9 235	-
Задолженность по лизинговым договорам	2011	2 459	-	477	56	(25)	-	(983)	1 984	-
	2012	1 984	-	278	32	-	-	(863)	1 431	-
Покупатели и заказчики	2011	43	-	-	-	-	-	(6)	37	-
	2012	37	-	109	11	(2)	-	(27)	128	-
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	2011	1 092	-	1 721	2	(59)	-	(396)	2 360	-
	2012	2 360	-	2 545	153	(18)	(2 735)	(1 398)	3 642	(2 735)

** Движение дебиторской задолженности, поступившей в результате хозяйственных операций и погашенной в одном отчетном периоде, представлено в развернутом виде.*

В составе долгосрочной дебиторской задолженности отражены беспроцентные займы, выданные следующим контрагентам:

Контрагент	На 31.12.2012	На 31.12.2011	На 31.12.2010
Дочерние общества, в том числе:	**9 006**	**31 321**	**186**
ОАО «ЭСК РусГидро»	8 926	8 420	-
ОАО «Гидроинвест»	-	20 883	-
ОАО «Загорская ГАЭС-2»	-	1 102	-
Прочие	80	916	186
Прочие связанные стороны, в том числе:	**24**	**101**	**60**
Займы основному управленческому персоналу Общества	24	101	60
Итого беспроцентные займы, выданные связанным сторонам	**9 030**	**31 422**	**246**
ООО «ЭЗОП»	-	-	5 249
Прочие	205	1	228
Итого беспроцентные займы, выданные прочим контрагентам	**205**	**1**	**5 477**
Итого долгосрочные беспроцентные займы выданные	**9 235**	**31 423**	**5 723**

По состоянию на 31.12.2012 г. в составе долгосрочных беспроцентных займов выданных отражен заем ОАО «ЭСК РусГидро» в сумме 8 420 млн руб. со сроком погашения 20.10.2015 г. для целей финансирования договоров купли-продажи акций энергосбытовых компаний, а также в сумме 506 млн руб. со сроком погашения 31.12.2020 г. для реализации проекта по локализации производства гидроэнергетического и вспомогательного оборудования на территории Республики Башкортостан.

Займы ОАО «Гидроинвест» и ОАО «Загорская ГАЭС-2» по состоянию на 31.12.2012 г. отражены в составе краткосрочных беспроцентных займов выданных в соответствии со сроками погашения.

В составе долгосрочной дебиторской задолженности отражены беспроцентные векселя, выпущенные следующими эмитентами:

Эмитент	На 31.12.2012	На 31.12.2011	На 31.12.2010
Прочие связанные стороны, в том числе:	**25 689**	**25 642**	**25 408**
ОАО «Богучанская ГЭС»	21 027	21 027	21 027
ЗАО «Богучанский алюминиевый завод»	4 662	4 615	4 381
Дочерние общества, в том числе:	**-**	**-**	**4 664**
ОАО «Зарамагские ГЭС»	-	-	3 389
HydroOGK Aluminium Company Ltd	-	-	1 263
Прочие	-	-	12
Итого беспроцентные векселя, полученные от связанных сторон	**25 689**	**25 642**	**30 072**
ОАО «Альфа-Банк»	707	389	567
ОАО «Ульяновскэнерго»	212	212	212
ОАО «СО ЕЭС»	-	705	-
ОАО «Номос-Банк»	-	269	226
Прочие	25	2	96
Итого беспроцентные векселя, полученные от прочих контрагентов	**944**	**1 577**	**1 101**
Итого долгосрочные беспроцентные векселя полученные	**26 633**	**27 219**	**31 173**

По состоянию на 31.12.2012 г. долгосрочная задолженность перед Обществом по приобретенным в целях финансирования объектов Инвестиционной программы долгосрочным беспроцентным векселям прочих связанных сторон представлена следующими векселями:

- ОАО «Богучанская ГЭС» в сумме 21 027 млн руб. со сроком погашения по предъявлении, но не ранее 31.12.2029 г. (дисконтированная стоимость векселей с учетом временной стоимости денег по состоянию на 31.12.2012 г. составила 4 320 млн руб.);

- ЗАО «Богучанский алюминиевый завод» в сумме 4 662 млн руб. со сроком погашения по предъявлении, но не ранее 31.12.2024 г., из которых векселя в сумме 47 млн руб. были получены Обществом в течение 2012 года (дисконтированная стоимость векселей с учетом временной стоимости денег по состоянию на 31.12.2012 г. составила 1 484 млн руб.).

В составе долгосрочной дебиторской задолженности отражены авансы, выданные следующим поставщикам оборудования и подрядчикам по капитальному строительству:

Контрагент	На 31.12.2012	На 31.12.2011	На 31.12.2010
ОАО «Силовые машины»	23 460	20 158	12 617
ООО «Корпорация СпецГидроПроект»	4 642	1 870	-
Voith Hydro GmbH & Co KG	4 483	1 998	-
ОАО «Гидроремонт-ВКК»	2 883	111	55
Прочие	1 828	2 109	2 278
Итого авансы выданные поставщикам оборудования и подрядчикам по капитальному строительству	**37 296**	**26 246**	**14 950**

Авансы, выданные поставщикам оборудования и подрядчикам по капитальному строительству, относящиеся к той части оборудования (работ), поставка которой (осуществление которых) ожидается в течение 2013 года, отражены в составе краткосрочных авансов выданных.

Контрагент	На 31.12.2012	На 31.12.2011	На 31.12.2010
Задолженность по процентам, начисленным по выданным займам и полученным векселям, в том числе:	**758**	**2 273**	**1 061**
ООО «Энерго-финанс»	-	1 836	939
Дочерние общества	758	437	122
Прочая задолженность	**149**	**87**	**31**
Итого прочая долгосрочная дебиторская задолженность	**907**	**2 360**	**1 092**

По состоянию на 31.12.2012 г. руководство Общества, проанализировав наличие признаков обесценения и устойчивого существенного снижения стоимости векселей ООО «Энерго-финанс», пришло к выводу о необходимости создания резерва под обесценение (см. пункт 3.1.2 Пояснений). В отношении задолженности по процентам, начисленным по данным векселям, был также создан резерв по сомнительным долгам на общую сумму накопленных по состоянию на 31.12.2012 г. процентов – 2 733 млн руб.

(б) Краткосрочная дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются менее чем через 12 месяцев после отчетной даты)

Общая величина краткосрочной дебиторской задолженности за вычетом резерва по сомнительным долгам составила 150 744 млн руб., 113 566 млн руб. и 104 099 млн руб. по состоянию на 31.12.2012 г., 31.12.2011 г. и 31.12.2010 г. соответственно:

Вид краткосрочной задолженности	На 31.12.2012	На 31.12.2011	На 31.12.2010
Покупатели и заказчики, в том числе:	**6 567**	**6 058**	**5 695**
Задолженность за электроэнергию и мощность	6 381	5 933	5 609
Прочие	186	125	86
Авансы выданные, в том числе:	**12 173**	**10 541**	**11 279**
Авансы, выданные поставщикам оборудования и подрядчикам по капитальному строительству	10 995	9 179	10 475
Прочие авансы выданные	1 178	1 362	804
Прочие дебиторы, в том числе:	**132 004**	**96 967**	**87 125**
Беспроцентные векселя полученные	73 502	75 669	57 624
Беспроцентные займы выданные	42 312	14 603	25 127
Задолженность дочерних обществ в рамках дополнительных эмиссий до перехода к Обществу права собственности на выпускаемые акции	10 714	-	-
Задолженность по налогам и сборам	2 982	4 865	2 395
Задолженность по лизинговым договорам	1 037	1 399	1 507
Прочие	1 457	431	472
Итого по строке 1232 «Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются менее чем через 12 месяцев после отчетной даты)»	**150 744**	**113 566**	**104 099**

Наличие и движение краткосрочной дебиторской задолженности

Наименование показателя	Период	На начало года		Изменения за период*								На конец периода	
				Поступление		Выбытие							
		Учтенная по условиям договора	Величина резерва по сомнительным долгам	В результате хозяйственных операций*	Проценты, штрафы и иные начисления	Погашение*	Списание на финансовый результат	Восстановление резерва	Создание резерва	Перевод из долгосрочной в краткосрочную задолженность**	Списание за счет резерва	Учтенная по условиям договора	Величина резерва по сомнительным долгам
Краткосрочная дебиторская задолженность, в том числе:	**2011**	**105 911**	**(1 812)**	**173 907**	**168**	**(174 715)**	**(65)**	**631**	**(2 041)**	**11 582**	**57**	**116 731**	**(3 165)**
	2012	**116 731**	**(3 165)**	**184 769**	**-**	**(178 744)**	**-**	**678**	**(2 412)**	**32 887**	**33**	**155 610**	**(4 866)**
Покупатели и заказчики	2011	7 504	(1 809)	108 362	-	(107 629)	(9)	631	(998)	6	57	8 177	(2 119)
	2012	8 177	(2 119)	112 073	-	(109 896)	-	512	(2 196)	16	5	10 365	(3 798)
Авансы выданные	2011	11 279	-	21 822	-	(27 923)	(37)	-	(44)	5 444	-	10 585	(44)
	2012	10 585	(44)	27 672	-	(32 590)	-	5	(5)	6 550	21	12 196	(23)
Прочие дебиторы	2011	87 128	(3)	43 723	168	(39 163)	(19)	-	(999)	6 132	-	97 969	(1 002)
	2012	97 969	(1 002)	45 024	-	(36 258)	-	161	(211)	26 321	7	133 049	(1 045)

** Движение дебиторской задолженности, поступившей в результате хозяйственных операций и погашенной в одном отчетном периоде, представлено в развернутом виде.*

*** Перевод из долгосрочной в краткосрочную задолженность за вычетом реструктуризации краткосрочной в долгосрочную.*

В составе краткосрочной дебиторской задолженности отражены авансы следующим поставщикам оборудования и подрядчикам по капитальному строительству, относящиеся к части оборудования (работ), поставка которой (осуществление которых) ожидается в течение 12 месяцев после отчетной даты:

Контрагент	На 31.12.2012	На 31.12.2011	На 31.12.2010
ОАО «Силовые машины»	6 200	6 375	6 635
ОАО «Гидроэлектромонтаж»	1 533	922	-
ООО «Энергетический стандарт»	989	375	525
Прочие	2 273	1 507	3 315
Итого авансы, выданные поставщикам оборудования и подрядчикам по капитальному строительству	**10 995**	**9 179**	**10 475**

В составе краткосрочной дебиторской задолженности отражены беспроцентные векселя, выпущенные следующими эмитентами:

Эмитент	На 31.12.2012	На 31.12.2011	На 31.12.2010
Дочерние общества, в том числе:	**72 350**	**74 998**	**56 036**
ОАО «Загорская ГАЭС-2»	31 071	31 071	22 702
ООО «Индекс энергетики – ГидроОГК»	13 688	13 706	13 359
ОАО «Зарамагские ГЭС»	13 325	12 559	7 553
ОАО «Усть-Среднеканская ГЭС»	3 455	-	-
HydroOGK Aluminium Company Ltd	3 338	3 386	2 364
ЗАО «ГидроИнжиниринг Сибирь»	1 992	1 992	2 109
ОАО «Нижне-Бурейская ГЭС»	1 885	1 885	730
ОАО «Ленинградская ГАЭС»	1 466	1 466	564
ОАО «Карачаево-Черкесская ГГК»	244	1 943	722
ОАО «Сулакский ГидроКаскад»	-	4 316	3 935
Прочие	1 886	2 674	1 998
Итого беспроцентные векселя, полученные от связанных сторон	**72 350**	**74 998**	**56 036**
ОАО «СО ЕЭС»	705	-	705
ОАО «Альфа-Банк»	176	577	151
Прочие	271	94	732
Итого беспроцентные векселя, полученные от прочих контрагентов	**1 152**	**671**	**1 588**
Итого краткосрочные беспроцентные векселя полученные	**73 502**	**75 669**	**57 624**

Краткосрочная задолженность дочерних обществ по приобретенным Обществом краткосрочным беспроцентным векселям по состоянию на 31.12.2012 г. представлена векселями по предъявлении.

В составе краткосрочной дебиторской задолженности отражены беспроцентные займы, выданные следующим контрагентам:

Контрагент	На 31.12.2012	На 31.12.2011	На 31.12.2010
Дочерние общества, в том числе:	**42 265**	**14 419**	**24 558**
ОАО «Гидроинвест»	21 951	1 080	19 966
ОАО «Загорская ГАЭС-2»	6 446	-	-
ООО «ЭЗОП»	5 423	5 255	-
ОАО «Усть-Среднеканская ГЭС»	2 501	2 501	1 998
ОАО «Нижне-Бурейская»	1 863	77	-
ОАО «Ленинградская ГАЭС»	1 138	-	-
ОАО «Инженерный центр возобновляемой энергетики»	697	555	358
ОАО «ЭСК РусГидро»	549	549	549
ОАО «Южно-Якутский ГЭК»	-	2 139	1 294
ОАО «Сулакский ГидроКаскад»	-	1 668	-
Прочие	1 697	595	393
Прочие связанные стороны, в том числе:	**7**	**76**	**555**

Контрагент	На 31.12.2012	На 31.12.2011	На 31.12.2010
Фонд «Новая энергия»	-	-	555
Займы основному управленческому персоналу Общества	7	76	-
Итого беспроцентные займы, выданные связанным сторонам	**42 272**	**14 495**	**25 113**
Краткосрочные беспроцентные займы, выданные прочим контрагентам	40	108	14
Итого краткосрочные беспроцентные займы выданные	**42 312**	**14 603**	**25 127**

По состоянию на 31.12.2012 г. в составе краткосрочных беспроцентных займов выданных отражены в том числе:

- займы ОАО «Гидроинвест» в сумме 21 951 млн руб., в том числе в сумме 20 883 млн руб. со сроком погашения 01.12.2013 г., переведенные из состава долгосрочных;
- займы ОАО «Загорская ГАЭС-2» в сумме 6 446 млн руб. для финансирования расходов по инвестиционному проекту «Загорская ГАЭС-2», в том числе в сумме 5 342 млн руб. со сроком погашения 20.02.2013 г., выданные в 2012 году, в сумме 1 104 млн руб. со сроком погашения 01.12.2013 г. переведенные из состава долгосрочных;
- займы ООО «ЭЗОП» (оператору Опционной программы Общества) в сумме 5 423 млн руб., выданные в том числе для целей приобретения обыкновенных именных бездокументарных акций дополнительной эмиссии Общества со сроком до востребования;
- займы ОАО «Усть-Среднеканская ГЭС» в сумме 2 501 млн руб. для целей финансирования расходов по инвестиционному проекту «Усть-Среднеканская ГЭС» со сроком погашения до 15.03.2013 г.

В составе прочей краткосрочной дебиторской задолженности также отражена задолженность следующих дочерних обществ, возникшая после частичной оплаты акций в рамках дополнительных эмиссий, но до перехода к Обществу права собственности на выпускаемые акции:

- ОАО «Сулакский ГидроКаскад» в сумме 7 566 млн руб., из которой 7 160 млн руб. – зачет требований к ОАО «Сулакский ГидроКаскад» по беспроцентным векселям и займам, 406 млн руб. оплачено денежными средствами;
- ОАО «Южно-Якутский ГЭК» в сумме 3 148 млн руб., из которой 658 млн руб. – зачет требований по беспроцентным векселям, 2 490 млн руб. оплачено денежными средствами.

В составе краткосрочной дебиторской задолженности отражены следующие виды задолженности по налогам и сборам:

Наименование	На 31.12.2012	На 31.12.2011	На 31.12.2010
Налог на прибыль	2 212	3 462	2 322
Налог на добавленную стоимость	-	1 029	42
Прочие налоги и сборы	770	374	31
Итого дебиторская задолженность по налогам и сборам	**2 982**	**4 865**	**2 395**

Просроченная дебиторская задолженность

Наименование показателя	На 31.12.2012		На 31.12.2011		На 31.12.2010	
	Учтенная по условиям договора	Балансовая стоимость	Учтенная по условиям договора	Балансовая стоимость	Учтенная по условиям договора	Балансовая стоимость
Всего, в том числе:	**5 104**	**846**	**3 315**	**151**	**3 142**	**2 050**
Покупатели и заказчики	4 211	655	2 243	124	3 073	1 984
Авансы выданные	206	183	44	-	66	66
Прочие дебиторы	687	8	1 028	27	3	-

3.2.3 Краткосрочные финансовые вложения (строка 1240 Бухгалтерского баланса)

Структура краткосрочных финансовых вложений Общества представлена следующими активами:

Наименование вида финансовых вложений	На 31.12.2012	На 31.12.2011	На 31.12.2010
Банковские депозиты	50 000	-	19 535
Займы выданные	12 290	-	47
Прочие финансовые вложения	1 500	1 500	1 500
Итого по строке 1240 «Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)»	**63 790**	**1 500**	**21 082**

Наличие и движение краткосрочных финансовых вложений

Наименование показателя	Период	На начало года		Изменения за период*				На конец периода	
		Первоначальная стоимость	Накопленная корректировка	Поступление*	Выбытие (погашение)		Начисление резерва под обесценение	Первоначальная стоимость	Накопленная корректировка
					Первоначальная стоимость*	Накопленная корректировка			
Краткосрочные финансовые вложения, в том числе:	**2011**	**21 082**	**-**	**3 440**	**(23 022)**	**-**	-	**1 500**	**-**
	2012	**1 500**	**-**	**83 892**	**(21 428)**	**-**	**(174)**	**63 964**	**(174)**
Банковские депозиты	2011	19 535	-	-	(19 535)	-	-	-	-
	2012	-	-	51 445	(1 445)	-	-	50 000	-
Краткосрочные займы выданные	2011	47	-	2 769	(2 816)	-	-	-	-
	2012	-	-	22 447	(9 983)	-	(174)	12 464	(174)
Прочие финансовые вложения	2011	1 500	-	671	(671)	-	-	1 500	-
	2012	1 500	-	-	-	-	-	1 500	-

** Движение краткосрочных финансовых вложений, поступивших и выбывших (погашенных) в одном отчетном периоде, представлено в развернутом виде.*

Информация о подверженности краткосрочных финансовых вложений финансовым рискам приведена в пункте 3.16 Пояснений.

(а) Банковские депозиты

По состоянию на 31.12.2012 г. в составе банковских депозитов отражен краткосрочный депозит в ОАО «Сбербанк России» на сумму 50 000 млн руб. Размещенные денежные средства были получены Обществом в ходе дополнительной эмиссии (см. пункт 3.3.1 Пояснений).

(б) Краткосрочные займы выданные

Наименование получателя займа	На 31.12.2012	На 31.12.2011	На 31.12.2010	Годовая ставка, %
Краткосрочные займы, выданные связанным сторонам, в том числе:				
ОАО «Загорская ГАЭС-2»	7 029	-	-	8,25%
ОАО «Усть-Среднеканская ГЭС»	1 747	-	-	8,25%
ОАО «Ленинградская ГАЭС»	1 321	-	-	8,25%
ОАО «Нижне-Бурейская ГЭС»	694	-	-	8,25%
ОАО «МГЭС Кабардино-Балкарии»	408	-	-	8,25%
ООО «Верхнебалкарская МГЭС»	377	-	-	8,25%
Прочие	714	-	47	
Итого краткосрочные займы выданные	**12 290**	**-**	**47**	

По состоянию на 31.12.2012 г. в составе краткосрочных займов выданных отражены:

- займы ОАО «Загорская ГАЭС-2» в общей сумме 7 029 млн руб., выданные для финансирования расходов по инвестиционному проекту «Загорская ГАЭС-2» со сроком погашения до 15.11.2013 г.;
- займы ОАО «Усть-Среднеканская ГЭС» в сумме 1 747 млн руб., выданные для финансирования расходов по инвестиционному проекту «Усть-Среднеканская ГЭС» со сроком погашения до 15.11.2013 г.;
- займы ОАО «Ленинградская ГАЭС» в общей сумме 1 321 млн руб., выданные в том числе для финансирования расходов по инвестиционному проекту «Ленинградская ГАЭС» со сроком погашения до 15.11.2013 г.

Признаки устойчивого снижения стоимости данных финансовых вложений отсутствуют.

3.2.4 Денежные средства и денежные эквиваленты (строка 1250 Бухгалтерского баланса)

Наименование показателя	На 31.12.2012	На 31.12.2011	На 31.12.2010
Денежные средства на банковских счетах	1 615	1 093	4 483
Эквиваленты денежных средств	22 205	29 535	3 886
Итого по строке 1250 «Денежные средства и денежные эквиваленты»	**23 820**	**30 628**	**8 369**

Ограничения по использованию денежных средств на 31.12.2012 г., 31.12.2011 г. и 31.12.2010 г. отсутствуют.

Эквиваленты денежных средств по состоянию на 31.12.2012 г., 31.12.2011 г. и 31.12.2010 г. включали средства на краткосрочных банковских депозитах с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев.

По состоянию на 31.12.2012 г., 31.12.2011 г. и 31.12.2010 г. остатки денежных средств в долларах США отсутствуют. По состоянию на 31 декабря 2012 года рублевый эквивалент остатка денежных средств в евро составил 26 млн руб. (на 31.12.2011 г. – 0 млн руб., на 31.12.2010 г. – 0 млн руб.).

Процентные ставки по вкладам в рублях на 31.12.2012 г. находились в диапазоне 5,44% – 7,95% годовых (на 31.12.2011 г. – 5,60% – 8,55%, на 31.12.2010 г. – 2,20% – 4,01%).

Денежные средства и их эквиваленты размещены в следующих кредитных организацях:

Наименование кредитной организации	Рейтинг	Рейтинговое агентство	На 31.12.2012	На 31.12.2011	На 31.12.2010
Банковские депозиты, в том числе:					
ОАО «Сбербанк России»	Baa1	Moody's	9 905	2 835	386
ОАО «Альфа-Банк»	BBB-	Fitch Ratings	5 780	-	-
ОАО «Газпромбанк»	BBB-	Standard & Poor's	2 200	8 690	2 500
ОАО «НОРДЕА Банк»	BBB+	Fitch Ratings	2 100	3 460	-
ОАО «ТрансКредитБанк»	Baa3	Moody's	1 400	-	-
ЗАО «ВТБ Банк»	Baa1	Moody's	820	14 550	-
ОАО «НОМОС-Банк»	BB	Fitch Ratings	-	-	1 000
Итого денежные эквиваленты			**22 205**	**29 535**	**3 886**
Денежные средства на банковских счетах, в том числе:					
ЗАО «Пересвет»	-	-	600	-	-
ОАО «Газпромбанк»	BBB-	Standard & Poor's	472	457	4 135
ОАО «Сбербанк России»	Baa1	Moody's	326	186	44
ОАО «Альфа-Банк»	BBB-	Fitch Ratings	182	429	290
ЗАО «ЮниКредит Банк»	BBB	Standard & Poor's	26	-	-
ЗАО «ВТБ 24»	BBB+	Standard & Poor's	6	7	6
ОАО «Банк ВТБ»	Baa1	Moody's	2	3	5
ОАО «Еврофинанс Моснарбанк»	Ba3	Moody's	1	11	3
Итого денежные средства на банковских счетах			**1 615**	**1 093**	**4 483**

Пояснения к Отчету о движении денежных средств

Величина денежных потоков, необходимых для поддержания существующего объема операций деятельности Общества, показана в составе текущих операций. Величина денежных потоков, связанных с расширением масштабов деятельности Общества включена в состав инвестиционных операций.

Денежные потоки, направленные на инвестирование и полученные при погашении денежных эквивалентов (за исключением начисленных процентов), не включаются в Отчет о движении денежных средств.

Денежные потоки, направленные на инвестирование и полученные при погашении краткосрочных банковских депозитов (со сроком размещения более трех месяцев), произошедшие в одном отчетном периоде, показываются свернуто в составе строк 4219 «Прочие поступления» или 4229 «Прочие платежи» Отчета о движении денежных средств в случаях, когда они отличаются быстрым оборотом, большими суммами и короткими сроками возврата.

Расшифровка строк «Прочие поступления» и «Прочие платежи» Отчета о движении денежных средств представлена ниже:

Наименование показателя	За 2012 год	За 2011 год
Прочие поступления по текущей деятельности (строка 4119), в том числе:	**1 404**	**667**
Поступление сумм страхового возмещения и покрытия убытков	228	111
Налог на добавленную стоимость	715	-
Прочие поступления по текущей деятельности	461	556
Прочие платежи по текущей деятельности (строка 4129), в том числе:	**(11 761)**	**(11 335)**
Налоги и сборы	(6 439)	(6 988)
Выплаты на благотворительные цели	(1 357)	(1 110)
Внебюджетные фонды	(1 229)	(872)
Плата за пользование водными объектами	(769)	(764)
Выплаты на командировочные расходы	(720)	(677)
Выплаты по операциям с финансовыми инструментами срочных сделок и по сделкам хеджирования	-	(187)
Прочие платежи по текущей деятельности	(1 247)	(737)
Прочие поступления по инвестиционной деятельности (строка 4219), в том числе:	-	**19 535**

Наименование показателя	За 2012 год	За 2011 год
Закрытие краткосрочных депозитов, не являющихся денежными эквивалентами	**-**	19 534
Прочие поступления по инвестиционной деятельности	-	1
Прочие платежи по инвестиционной деятельности (строка 4229), в том числе:	**(50 000)**	**(11)**
Размещение денежных средств на краткосрочный депозит, не являющийся денежным эквивалентом	(50 000)	-
Прочие платежи по инвестиционной деятельности	-	(11)
Прочие платежи по финансовой деятельности (строка 4329), в том числе:	**(650)**	**(1 100)**
Погашение обязательств по финансовой аренде (выплаты по договорам лизинга)	(650)	(1 081)
Прочие платежи по финансовой деятельности	-	(19)

3.3 Капитал и резервы (раздел III Бухгалтерского баланса)

3.3.1 Уставный капитал (строка 1310 Бухгалтерского баланса)

По состоянию на 31.12.2012 г., 31.12.2011 г. и 31.12.2010 г. уставный капитал Общества зарегистрирован в установленном порядке и полностью оплачен:

Состав уставного капитала	Количество акций на 31.12.2012	Количество акций на 31.12.2011	Количество акций на 31.12.2010
Обыкновенные акции номинальной стоимостью 1 рубль	317 637 520 094	290 302 702 379	288 695 430 802

В реестре акционеров по состоянию на 31.12.2012 г. зарегистрированы следующие акционеры:

Наименование акционера	Тип держателя акций	Количество акций	Доля владения, %
Российская Федерация в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом	фактический	242 155 344 656	65,87%
Небанковская кредитная организация ЗАО «Национальный расчетный депозитарий»	номинальный	53 607 087 941	14,58%
ЗАО «ИНГ БАНК (ЕВРАЗИЯ)»	номинальный	41 301 439 674	11,23%
ООО «Депозитарные и корпоративные технологии»	номинальный	15 649 069 454	4,26%
Прочие		14 924 578 369	4,06%
Итого		**367 637 520 094**	**100,00%**

Количество акций, зарегистрированное в реестре акционеров на 31.12.2012 г., превышает сумму акций в уставном капитале Общества на 31.12.2012 г. в связи с дополнительным выпуском акций, зарегистрированным 03.12.2012 г., на 110 000 000 000 акций, из которых по состоянию на отчетную дату было фактически размещено 50 000 000 000 акций. Так как по состоянию на 31.12.2012 г. размещение дополнительного выпуска не завершено и изменения в учредительные документы не были зарегистрированы в установленном порядке, уставный капитал Общества не был увеличен.

Дополнительная эмиссия 2012–2013 гг.

Внеочередным Общим собранием акционеров Общества от 16.11.2012 г. (протокол № 9) было принято решение об увеличении уставного капитала Общества путем размещения дополнительных обыкновенных именных акций в количестве 110 000 000 000 штук номинальной стоимостью 1 рубль каждая посредством открытой подписки с оплатой денежными и неденежными средствами. Неденежные средства включают в себя обыкновенные именные акции следующих акционерных обществ: ОАО «РАО Энергетические системы Востока», ОАО «Усть-Среднеканская ГЭС», ОАО «СЭК», ОАО «Иркутскэнерго» и ОАО «Иркутская электросетевая компания».

Советом директоров Общества от 22.11.2012 г. (протокол № 166) было утверждено решение о дополнительном выпуске ценных бумаг Общества. Цена размещения

дополнительных акций Общества была определена Советом директоров Общества от 10.12.2012 г. (протокол № 169) в размере 1 рубль за каждую.

03.12.2012 г. Федеральная служба по финансовым рынкам (далее по тексту «ФСФР России») зарегистрировала дополнительный выпуск обыкновенных именных акций Общества №1-01-55038-E-041D в количестве 110 000 000 000 штук.

По состоянию на 31.12.2012 г. Обществом в качестве оплаты данной эмиссии были получены денежные средства от Российской Федерации в сумме 50 000 млн руб. Общество направит данные средства на финансирование строительства объектов электроэнергетики на Дальнем Востоке Российской Федерации.

Дополнительная эмиссия 2011–2012 гг.

Годовым Общим собранием акционеров Общества от 30.06.2011 г. (протокол № 7) было принято решение об увеличении уставного капитала Общества путем размещения дополнительных обыкновенных именных акций в количестве 89 000 000 000 штук номинальной стоимостью 1 рубль каждая посредством открытой подписки с оплатой денежными и неденежными средствами.

Советом директоров Общества от 29.07.2011 г. (протокол № 129) было утверждено решение о дополнительном выпуске ценных бумаг Общества. Цена размещения дополнительных акций Общества была определена Советом директоров Общества от 02.08.2011 г. (протокол № 130) в размере 1 рубль 65 копеек за каждую.

16.08.2011 г. Федеральная служба по финансовым рынкам зарегистрировала дополнительный выпуск обыкновенных именных акций Общества №1-01-55038-E-040D в количестве 89 000 000 000 штук. ФСФР России разрешила к обращению за пределами Российской Федерации 50% объема размещаемой дополнительной эмиссии.

Дата фактического окончания размещения ценных бумаг – 20.06.2012 г. Отчет об итогах дополнительного выпуска акций был зарегистрирован ФСФР России 07.09.2012 г. Изменения в учредительных документах Общества зарегистрированы 01.10.2012 г.

По итогам эмиссии было фактически размещено 27,334,817,715 акций, что составило 30,71% от общего количества ценных бумаг выпуска.

В рамках данной эмиссии Обществом в качестве оплаты были получены:

- пакеты акций компаний энергетического сектора (см. пункт 3.1.2 Пояснений);
- гидротехнические сооружения: имущественный комплекс пяти плотин в Иркутской области (плотины Братской, Усть-Илимской и Иркутской ГЭС) (см. пункт 3.1.1 Пояснений);
- денежные средства от Российской Федерации в лице Минэнерго России в сумме 3 133 млн руб. на финансирование строительства Гоцатлинской ГЭС в Республике Дагестан.

Из общего числа обыкновенных акций по состоянию на 31.12.2012 г. членам Правления Общества принадлежит 593 млн шт. (на 31.12.2011 г. – 516 млн шт., на 31.12.2010 г. – 1 млн шт.). Дочерним и зависимым обществам принадлежит 8 655 млн акций Общества (на 31.12.2011 г. – 8 704 млн акций, на 31.12.2010 г. – 4 874 млн акций).

3.3.2 Переоценка внеоборотных активов (строка 1340 Бухгалтерского баланса)

По состоянию на 31.12.2012 г. сумма накопленной переоценки внеоборотных активов составила 53 578 млн руб. (на 31.12.2011 г. – 53 982 млн руб., на 31.12.2010 г. – 54 163 млн руб.). Данный показатель формирован из сумм накопленной переоценки ДЗО, присоединенных к Обществу в рамках реорганизации 2008 года.

Уменьшение накопленной переоценки в 2012 году на сумму 404 млн руб. связано с выбытием ранее переоцененных объектов основных средств.

3.3.3 Добавочный капитал (строка 1350 Бухгалтерского баланса)

По состоянию на 31.12.2012 г., 31.12.2011 г. и 31.12.2010 г. добавочный капитал Общества составил 58 424 млн руб., 40 657 млн руб. и 39 676 млн руб. соответственно и состоит из эмиссионного дохода Общества и ДЗО, присоединенных к Обществу в рамках реорганизации 2008 года.

Увеличение добавочного капитала Общества в 2012 году связано с эмиссионным доходом, полученным в результате завершения дополнительной эмиссии Общества в размере 89 000 000 000 штук и фактического размещения 27 334 817 715 дополнительных акций Общества по цене, превышающей их номинальную стоимость.

3.3.4 Резервный капитал (строка 1360 Бухгалтерского баланса)

По состоянию на 31.12.2012 г., 31.12.2011 г. и 31.12.2010 г. резервный капитал Общества составил 5 739 млн руб., 4 208 млн руб. и 2 310 млн руб. соответственно.

Согласно решению годового Общего собрания акционеров Общества от 29.06.2012 г. (протокол № 8), 5% от чистой прибыли Общества за 2011 год в размере 1 531 млн руб. было направлено на формирование резервного капитала.

3.4 Долгосрочные обязательства (раздел IV Бухгалтерского баланса)

3.4.1 Долгосрочные заемные средства (строка 1410 Бухгалтерского баланса)

По строке 1410 «Заемные средства» Бухгалтерского баланса отражена сумма задолженности по долгосрочным займам и кредитам:

Наименование займодавца / кредитора	На 31.12.2012	На 31.12.2011	На 31.12.2010
RusHydro Finance Ltd	20 000	20 000	20 000
Российские облигации, выпущенные в апреле 2011 года	15 000	15 000	-
Европейский банк реконструкции и развития (ЕБРР)	10 984	3 813	4 642
UniCredit Bank Austria AG	2 336	-	-
EM Falcon Ltd	1 500	2 423	3 346
Bayerische Landesbank (BayernLB)	46	-	-
ОАО «Сбербанк России»	-	23 520	-
CF Structured Products B.V.	-	1 932	1 829
Итого по строке 1410 «Заемные средства»	**49 866**	**66 688**	**29 817**

В 2012 году Общество получило 8 000 млн руб. в рамках кредитного соглашения с Европейским банком реконструкции и развития (ЕБРР), заключенного в декабре 2011 года. Полученные целевые средства были направлены на рефинансирование существующей краткосрочной финансовой задолженности ОАО «Дальневосточная генерирующая компания» (дочерней компании ОАО «РАО Энергетические системы Востока») (см. пункт 3.1.2 Пояснений).

Также в 2012 году Общество привлекло средства от UniCredit Bank Austria AG в рамках кредитного соглашения, заключенного в декабре 2011 года, на сумму до 128 млн евро для финансирования проекта модернизации гидротурбин Саратовской ГЭС.

В октябре 2012 года Обществом было заключено кредитное соглашение с Bayerische Landesbank (BayernLB) на сумму 16 млн евро для финансирования импортной части поставки в рамках проекта модернизации гидроагрегата Саратовской ГЭС.

Основные условия договоров были следующими:

Займодавец / кредитор	Год заключения договора	Год погашения	Сумма кредита / займа в млн ед. валюты займа	Валюта займа	% ставка по кредиту / займу
Bayerische Landesbank	2012	2024 / 2025*	16	Евро	Euribor + 0,85%
CF Structured Products B.V.	2007	2013	60	Доллары США	10,50%

Займодавец / кредитор	Год заключения договора	Год погашения	Сумма кредита / займа в млн ед. валюты займа	Валюта займа	% ставка по кредиту / займу
EM Falcon Ltd	2006	2013	3 000	Рубли	8,65%
EM Falcon Ltd	2007	2014	1 500	Рубли	MosPrime + 1,40%
RusHydro Finance Ltd	2010	2015	20 000	Рубли	7,875%
UniCredit Bank Austria AG	2011	2026	128	Евро	3,35%**
ЕБРР (транш 1)	2006	2020	2 300	Рубли	MosPrime + 3,65%
ЕБРР (транш 2)		2014	850	Рубли	MosPrime + 2,75%
ЕБРР (транш 3)		2016	3 150	Рубли	MosPrime + 3,05%
ЕБРР	2011	2021	8 000	Рубли	MosPrime + 2,75%
Российские облигации, выпущенные в апреле 2011 года	2011	2016***	15 000	Рубли	8,00%
ОАО «Сбербанк России»	2011	2013	23 520	Рубли	8,25%

** Дата окончательного погашения зависит от даты начала погашения.*

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

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

Общая сумма долгосрочных кредитов, подлежащая погашению в течение года с отчетной даты и переведенная в краткосрочную задолженность, составила 43 512 млн руб. на 31.12.2012 г. (на 31.12.2011 г. – 1 752 млн руб.) (см. пункт 3.5.1 Пояснений).

По состоянию на 31.12.2012 г. помимо не полностью использованных средств кредитных линий от Bayerische Landesbank (Bayern LB) и UniCredit Bank Austria AG Общество не имело открытых, но не использованных кредитных линий и кредитов.

Анализ заемных средств по срокам погашения

Срок погашения	На 31.12.2012	На 31.12.2011	На 31.12.2010
От одного года до двух лет	3 329	27 204	1 752
От двух до трех лет	21 663	2 329	3 581
От трех до четырех лет	16 663	20 659	2 329
От четырех до пяти лет	1 447	15 659	20 659
Более пяти лет	6 764	837	1 496
Итого по строке 1410 «Заемные средства»	**49 866**	**66 688**	**29 817**

Проценты по заемным средствам, включенные в стоимость инвестиционных активов

Сумма процентов по кредитам и займам, включенная в стоимость инвестиционных активов в 2012 году, составила 2 868 млн руб. (579 млн руб. в 2011 году). Из них сумма процентов, начисленная по кредитам и займам, целевой инвестиционный характер расходования денежных средств по которым не определен договором, в 2012 году составила 2 360 млн руб. (161 млн руб. в 2011 году).

3.4.2 Прочие долгосрочные обязательства (строка 1450 Бухгалтерского баланса)

Строка 1450 «Прочие обязательства» представлена долгосрочным НДС по авансам выданным в сумме 1 265 млн руб. на 31.12.2012 г. (на 31.12.2011 г. – 271 млн руб., на 31.12.2010 г. – 0 млн руб.) и обязательствами поставщикам и подрядчикам в сумме 685 млн руб. на 31.12.2012 г. (на 31.12.2011 г. – 483 млн руб., на 31.12.2010 г. – 132 млн руб.).

3.5 Краткосрочные обязательства (раздел V Бухгалтерского баланса)

3.5.1 Краткосрочные заемные средства (строка 1510 Бухгалтерского баланса)

Наименование займодавца / кредитора	Период	На начало года	Поступило / начислено	Выбыло / погашено	На конец периода
Заемные средства, в том числе:	**2011**	**6 752**	**1 752**	**(6 752)**	**1 752**
	2012	**1 752**	**43 764**	**(1 941)**	**43 575**

Наименование займодавца / кредитора	Период	На начало года	Поступило / начислено	Выбыло / погашено	На конец периода
ОАО «Сбербанк России»	2011	-	-	-	-
	2012	-	40 000	-	40 000
CF Structured Products B.V.	2011	-	-	-	-
	2012	-	2 012	(189)	1 823
EM Falcon Ltd	2011	923	923	(923)	923
	2012	923	923	(923)	923
Европейский банк реконструкции и развития (ЕБРР)	2011	829	829	(829)	829
	2012	829	829	(829)	829
ОАО «УК ГидроОГК»	2011	5 000	-	(5 000)	-
	2012	-	-	-	-
Проценты по заемным средствам, в том числе:	**2011**	**642**	**3 552**	**(3 427)**	**767**
	2012	**767**	**6 969**	**(6 405)**	**1 331**
ОАО «Сбербанк России»	2011	-	73	-	73
	2012	73	3 192	(2 679)	586
RusHydro Finance Ltd	2011	280	1 575	(1 575)	280
	2012	280	1 575	(1 575)	280
Российские облигации, выпущенные в апреле 2011 года	2011	-	822	(598)	224
	2012	224	1 203	(1 197)	230
Прочие	2011	362	1 082	(1 254)	190
	2012	190	999	(954)	235
Итого по строке 1510 «Заемные средства»	**2011**	**7 394**	**5 304**	**(10 179)**	**2 519**
	2012	**2 519**	**50 733**	**(8 346)**	**44 906**

3.5.2 Кредиторская задолженность (строка 1520 Бухгалтерского баланса)

Общий объем краткосрочной кредиторской задолженности Общества составил 57 822 млн руб., 51 405 млн руб. и 8 286 млн руб. по состоянию на 31.12.2012 г., 31.12.2011 г. и 31.12.2010 г. соответственно.

Наличие и движение кредиторской задолженности

Наименование показателя	Период	Остаток на начало года	Изменения за период*					Остаток на конец года
			Поступление		Выбытие		Перевод из долгосрочной в краткосрочную задолженность	
			В результате хозяйственных операций*	Причитающиеся проценты, штрафы и иные начисления	Погашение*	Списание на финансовый результат		
Кредиторская задолженность,	**2011**	**8 286**	**235 568**	**12**	**(192 255)**	**(9)**	**(197)**	**51 405**
в том числе:	**2012**	**51 405**	**212 044**	**-**	**(205 449)**	**-**	**(178)**	**57 822**
Поставщики и подрядчики	2011	2 690	58 278	-	(55 543)	(7)	(197)	5 221
	2012	5 221	65 976	-	(65 693)	-	(178)	5 326
Задолженность перед персоналом организации	2011	795	6 518	-	(6 571)	-	-	742
	2012	742	6 796	-	(6 821)	-	-	717
Задолженность перед государственными внебюджетными фондами	2011	31	928	-	(930)	-	-	29
	2012	29	1 332	-	(1 302)	-	-	59
Задолженность по налогам и сборам	2011	2 495	57 489	-	(58 588)	-	-	1 396
	2012	1 396	23 321	-	(23 421)	-	-	1 296
Задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов	2011	9	4 710	-	(4 710)	-		9
	2012	9	2 387	-	(2 363)	-	-	33
Прочие кредиторы	2011	2 266	107 645	12	(65 913)	(2)	-	44 008
	2012	44 008	112 232	-	(105 849)	-	-	50 391

** Движение кредиторской задолженности, поступившей и выбывшей одном отчетном периоде, представлено в развернутом виде.*

По строке 1521 «Поставщики и подрядчики» Бухгалтерского баланса числится следующая задолженность:

Вид задолженности	На 31.12.2012	На 31.12.2011	На 31.12.2010
Подрядчикам по капитальному строительству	2 259	1 602	950
Поставщикам оборудования и прочих внеоборотных активов	1 520	1 598	407
Задолженность по покупке электроэнергии и мощности	634	521	409
Поставщикам услуг по ремонту и техническому обслуживанию	233	334	411
Прочие	680	1 166	513
Итого по строке 1521 «Поставщики и подрядчики»	**5 326**	**5 221**	**2 690**

В строку 1521 «Поставщики и подрядчики» включена задолженность ЗАО «ЦФР» за приобретенную электроэнергию и мощность (см. пункт 3.13.4 Пояснений).

По строке 1524 «Задолженность по налогам и сборам» Бухгалтерского баланса числится задолженность (текущая) по следующим налогам:

Наименование налога	На 31.12.2012	На 31.12.2011	На 31.12.2010
Задолженность по налогу на имущество	1 063	1 247	1 283
Задолженность по налогу на добавленную стоимость	60	1	1 068
Задолженность по налогу на прибыль	69	36	24
Задолженность по прочим налогам и сборам	104	112	120
Итого по строке 1524 «Задолженность по налогам и сборам»	**1 296**	**1 396**	**2 495**

По состоянию на 31.12.2012 г. в строку 1526 «Прочие кредиторы» Бухгалтерского баланса включена задолженность перед приобретателями акций Общества в рамках дополнительной эмиссии акций в сумме 50 000 млн руб. (на 31.12.2011 г. – 43 604 млн руб., на 31.12.2010 г. – 1 500 млн руб.), в том числе перед Федеральным агентством по управлению государственным имуществом в сумме 50 000 млн руб. (на 31.12.2011 г. – 34 766 млн руб., на 31.12.2010 г. – 1 500 млн руб.) (см. пункт 3.3.1 Пояснений).

3.5.3 Оценочные обязательства (строка 1540 Бухгалтерского баланса)

По состоянию на 31.12.2012 г. сумма оценочных обязательств составляет 408 млн руб. (на 31.12.2011 г. – 325 млн руб., на 31.12.2010 г. – 279 млн руб.).

Оценочное обязательство по предстоящей оплате заработанных неиспользованных отпусков работникам носит краткосрочный характер.

Наименование показателя	Период	Остаток на начало года	Признано	Погашено	Списано как избыточная сумма	Остаток на конец периода
Оценочные обязательства,	**2011**	**279**	**254**	**(171)**	**(37)**	**325**
в том числе:	**2012**	**325**	**934**	**(661)**	**(190)**	**408**
по предстоящей оплате заработанных неиспользованных отпусков работникам	2011	279	254	(171)	(37)	325
	2012	325	934	(661)	(190)	408

3.6 Ценности, учитываемые на забалансовых счетах

3.6.1 Арендованные основные средства

По состоянию на 31.12.2012 г. стоимость арендованных основных средств составляет 33 906 млн руб. (на 31.12.2011 г. – 26 330 млн руб., на 31.12.2010 г. – 21 754 млн руб.).

В 2012 году Общество не получало в лизинг основные средства (752 млн руб. в 2011 году). В соответствии с заключенными договорами, объекты лизинга в 2012 году на баланс Общества не принимались.

За имущество, полученное по договорам лизинга, Обществом до конца действия договоров должны быть выплачены лизинговые платежи (включая НДС) в размере 911 млн руб., в том числе в 2013 году – 559 млн руб. В 2012 году было начислено (без НДС) 1 298 млн руб. и выплачено 650 млн руб. лизинговых платежей (1 336 млн руб. и 1 081 млн руб. в 2011 году соответственно).

Обществом были арендованы и получены в лизинг объекты основных средств у следующих организаций:

Наименование арендодателя	На 31.12.2012	На 31.12.2011	На 31.12.2010
ОАО «Зарамагские ГЭС»	4 995	4 983	3 762
ЗАО «Малая Дмитровка»	3 637	-	-
Министерство имущественных отношений Московской области	2 808	2 808	4 007
Территориальное управление Росимущества в Ставропольском крае	2 549	112	112
Территориальное управление Федерального агентства по управлению государственным имуществом по Иркутской области	2 154	1 960	-
Корпорейт Джет Менеджмент Лимитед	2 005	2 125	580
Департамент земельных и имущественных отношений г. Новосибирска	779	741	741
Прочие	6 470	4 616	4 177
Итого аренда основных средств	**25 397**	**17 345**	**13 379**
ООО «Лизфайнэнс»	3 353	3 366	2 613
ООО «РБ-Лизинг»	2 832	2 832	2 889
ООО «ИР-Лизинг»	1 815	1 815	1 815
ЗАО «Бизнес-Альянс»	321	333	339
Прочие	188	639	719
Итого арендовано основных средств по лизингу	**8 509**	**8 985**	**8 375**
Итого арендовано основных средств	**33 906**	**26 330**	**21 754**

В 2012 году Общество получило в аренду многофункциональный офисный центр по адресу: г. Москва, ул. Малая Дмитровка, дом 7 по договору с ЗАО «Малая Дмитровка».

В 2012 году кадастровая стоимость земельных участков, арендованных у Территориального управления Росимущества в Ставропольском крае была увеличена и составила 2 549 млн руб.

В октябре 2011 года по поручению Федерального агентства по управлению государственным имуществом Общество арендовало у Территориального управления Федерального агентства по управлению государственным имуществом по Иркутской области земельные участки, находящиеся под гидротехническими сооружениями (плотинами), полученными в качестве оплаты дополнительной эмиссии Общества (см. пункт 3.3.1 Пояснений).

3.6.2 Обеспечения обязательств и платежей полученные

Наименование контрагента	На 31.12.2012	На 31.12.2011	На 31.12.2010
ООО «ЭЗОП»	5 428	5 428	5 428
ОАО «Гидроинвест»	3 919	3 919	3 001
ОАО «Силовые машины»	2 300	1 301	1 050
Voith Hydro GmbH & Co KG	2 098	1 196	-
ОАО «Гидроэлектромонтаж»	1 679	1 427	1 365
ООО «Энергетический Стандарт»	1 216	1 306	1 292
Alstom Hydro France	1 068	270	-
ООО «Альстом»	602	602	-
ОАО «Объединенная Энергостроительная корпорация»	532	620	-

Наименование контрагента	На 31.12.2012	На 31.12.2011	На 31.12.2010
RUSENERGO FUND Ltd	-	8 735	7 838
Прочие	2 537	1 597	1 224
Итого обеспечения обязательств и платежей полученные	**21 379**	**26 401**	**21 198**

Руководство Общества пришло к выводу, что по состоянию на 31.12.2012 г. вексельное поручительство RUSENERGO FUND Ltd, которым обеспечены векселя ООО «Энергофинанс», не сможет обеспечить возврат средств, инвестированных Обществом (см. пункт 3.1.2 Пояснений).

В качестве гарантии займов, выданных для целей приобретения акций Общества ООО «ЭЗОП» и ОАО «Гидроинвест» (см. пункт 3.2.2 Пояснений), Общество получило в залог собственные акции, приобретенные ООО «ЭЗОП» и ОАО «Гидроинвест».

В отношении ряда договоров поставки оборудования и капитального строительства с ОАО «Гидроэлектромонтаж», ООО «Энергетический стандарт», ОАО «Силовые машины», Voith Hydro GmbH & Co KG, ООО «Альстом» и другими Обществу были предоставлены банковские гарантии на полный или частичный возврат суммы авансов, выданных данным организациям, или на должное исполнение ими договорного объема работ.

3.6.3 Обеспечения обязательств и платежей выданные

Общество выдало следующие обеспечения и поручительства:

Кредитор	Должник	На 31.12.2012	На 31.12.2011	На 31.12.2010
ОАО «Внешэкономбанк»	ОАО «Богучанская ГЭС»	40 973	31 574	-
ОАО «Банк Москвы»	ОАО «Дальневосточная генерирующая компания»	6 208	-	-
ОАО «Внешэкономбанк»	ЗАО «Богучанский алюминиевый завод»	4 615	4 615	-
Solios Environnement S. A., ALSTOM Grid SAS (AREVA T&D S. A.), ЗАО «Коммерцбанк (Евразия)»	ЗАО «Богучанский алюминиевый завод»	929	1 423	1 612
ОАО «Банк Москвы»	ОАО «Сахалинэнерго»	701	-	-
ОАО «Газпромбанк»	ОАО «ЭСК РусГидро»	-	-	7 262
Держатели облигаций	ОАО «УК ГидроОГК»	-	-	5 000
Прочие	Прочие	1 164	1 246	426
Итого обеспечения обязательств и платежей выданные		**54 590**	**38 858**	**14 300**

В 2012 году Общество выдало поручительства в отношении исполнения ОАО «Дальневосточная генерирующая компания» и ОАО «Сахалинэнерго» своих обязательств по кредитным соглашениям с ОАО «Банк Москвы», включающих сумму кредита и начисленные проценты. Срок исполнения обязательств – 26 декабря 2015 г.

Выданные Обществом обеспечения в отношении исполнения ОАО «Богучанская ГЭС» своих обязательств по кредитному соглашению с ОАО «Внешэкономбанк» включают:

- общую величину обязательств ОАО «Богучанская ГЭС» по кредитному соглашению с учетом накопленных процентов в сумме 19 946 млн руб. по состоянию на 31.12.2012 г. (на 31.12.2011 г. – 10 526 млн руб.);
- залог простых беспроцентных векселей ОАО «Богучанская ГЭС» на общую сумму 21 027 млн руб. (см. Примечание 3.2.2 Пояснений), а также залог акций на общую сумму 14 тыс. руб.

Группа «РУСАЛ» обязуется компенсировать Обществу 50 процентов обязательств, исполненных за ОАО «Богучанская ГЭС» по данному поручительству.

В течение 2011 года Общество передало в залог простые беспроцентные векселя ЗАО «Богучанский алюминиевый завод» на общую сумму 4 615 млн руб. (см. Примечание

3.2.2 Пояснений), а также акции на общую сумму 14 тыс. руб. в качестве обеспечения исполнения ЗАО «Богучанский алюминиевый завод» своих обязательств по кредитному соглашению с ГК «Внешэкономбанк».

3.7 Доходы и расходы по обычным видам деятельности (Отчет о финансовых результатах)

3.7.1 Выручка (строка 2110 Отчета о финансовых результатах)

Наибольший удельный вес в общем объеме доходов Общества занимает выручка от продажи электроэнергии и мощности (99,5%).

Наименование показателя	За 2012 год	За 2011 год
Выручка от продажи электроэнергии	65 553	53 646
Выручка от продажи мощности	28 155	38 490
Выручка от продажи тепловой энергии	141	129
Выручка от прочих операций	358	239
Итого по строке 2110 «Выручка»	**94 207**	**92 504**

С 01.01.2011 г. была полностью сформирована целевая модель конкурентного оптового рынка электроэнергии и мощности. Процесс либерализации не распространялся на оптовый рынок электроэнергии и мощности региона Дальний Восток, где расположены несколько электростанций Общества, которые продолжают осуществлять продажу электроэнергии и мощности по регулируемым тарифам, а также на объемы электроэнергии, конечными потребителями которых являются население и прочие категории потребителей, приравненных к населению.

3.7.2 Себестоимость продаж (строка 2120 Отчета о финансовых результатах)

Наименование показателя	За 2012 год	За 2011 год
Покупная электроэнергия и мощность	16 489	9 150
Амортизация объектов основных средств и нематериальных активов	10 810	9 068
Заработная плата и страховые взносы	8 058	6 956
Налог на имущество	5 246	4 747
Расходы на ремонт и техническое обслуживание	3 515	3 402
Расходы по обеспечению функционирования рынка электроэнергии и мощности (ОАО «СО ЕЭС», ОАО «АТС», ЗАО «ЦФР»)	2 425	2 293
Прочие услуги, предоставленные третьими сторонами	1 646	1 506
Расходы на страхование	1 505	1 327
Расходы на охрану (пожарную, вневедомственную и прочую)	1 311	1 139
Лизинг энергетического оборудования	1 298	1 367
Плата за пользование водными объектами, водный налог	817	779
Расходы на аренду	797	507
Прочие расходы	2 070	1 775
Итого по строке 2120 «Себестоимость продаж»	**55 987**	**44 016**

Структура расходов по обычным видам деятельности в разрезе элементов затрат представлена следующим образом:

Наименование показателя	За 2012 год	За 2011 год
Материальные затраты	20 644	12 959
Расходы на оплату труда	6 737	6 109
Отчисления на социальные нужды	1 321	847
Амортизация	10 810	9 068
Прочие затраты	16 475	15 033
Итого по элементам	**55 987**	**44 016**
Изменение остатков незавершенного производства, готовой продукции и др. (увеличение [-] / уменьшение [+])	-	-
Итого расходы по обычным видам деятельности	**55 987**	**44 016**

3.8 Затраты на приобретение и использование энергетических ресурсов

Вид энергетического ресурса	Совокупные затраты							
	За 2012 год				За 2011 год			
	Приобретение	Использование			Приобретение	Использование		
		на произв. цели*	на собст. нужды	потери		на произв. цели*	на собст. нужды	потери
Электрическая энергия и мощность**, в том числе:	2 535	1 653	824	58	2 817	1 979	771	67
Электрическая энергия	2 529	1 653	818	58	2 812	1 979	766	67
Мощность	6	-	6	-	5	-	5	-

** Потребление электрической энергии в насосном режиме Загорской ГАЭС (филиал «Загорская ГАЭС») и Кубанской ГАЭС (филиал «Каскад Кубанских ГЭС»).*

*** Данная категория не включает расходы на покупную электроэнергию для выполнения своих обязательств по договорам продажи электроэнергии, которые составили 13 954 млн руб. в 2012 году и 6 333 млн руб. в 2011 году (см. пункт 3.7.2 Пояснений).*

3.9 Прочие доходы и расходы (строка 2340 и строка 2350 Отчета о финансовых результатах)

Наименование показателя	За 2012 год		За 2011 год	
	Доходы	Расходы	Доходы	Расходы
Доходы и расходы от продажи векселей	15 015	(15 015)	19 992	(19 992)
Резерв по сомнительным долгам	678	(5 147)	631	(2 041)
Курсовые разницы от пересчета активов и обязательств в иностранной валюте	621	(555)	530	(647)
Доходы и расходы от продажи, списания и прочих операций с активами	549	(1 680)	337	(1 457)
Страховое возмещение по договору страхования имущества	250	-	411	-
Прибыли / (убытки) от переоценки финансовых вложений, оцениваемых по текущей рыночной стоимости	14	(2 370)	703	(5 139)
Резерв под обесценение финансовых вложений	-	(7 873)	-	(32)
Расходы на благотворительность	-	(1 352)	-	(1 110)
Расходы на социальные мероприятия	-	(482)	-	(656)
Прочие доходы и расходы	957	(693)	1 201	(1 145)
Итого по строке 2340 «Прочие доходы» и 2350 «Прочие расходы»	**18 084**	**(35 167)**	**23 805**	**(32 219)**

3.10 Налоги

Налог на добавленную стоимость

Общая сумма НДС, исчисленная с учетом восстановленных сумм налога, в отчетном году составила 26 763 млн руб. (25 619 млн руб. в 2011 году), в том числе:

- сумма налога, исчисленная при реализации товаров (работ, услуг), – 16 998 млн руб. (16 711 млн руб. в 2011 году);
- сумма налога, исчисленная с сумм полученной оплаты, частичной оплаты в счет предстоящих поставок товаров (выполнения работ, оказания услуг), – 8 694 млн руб. (8 169 млн руб. в 2011 году);
- сумма налога, подлежащая восстановлению, – 1 071 млн руб. (739 млн руб. в 2011 году).

Общая сумма НДС, подлежащая вычету, в отчетном году составила 21 455 млн руб. (19 470 млн руб. в 2011 году), в том числе:

- сумма налога, предъявленная налогоплательщику при приобретении на территории Российской Федерации товаров (работ, услуг), имущественных прав, подлежащая вычету, – 10 168 млн руб. (9 872 млн руб. в 2011 году);
- сумма налога, исчисленная с сумм оплаты, частичной оплаты, подлежащая вычету с даты отгрузки соответствующих товаров (выполнения работ, оказания услуг), – 8 693 млн руб. (8 173 млн руб. в 2011 году);
- сумма налога, исчисленная с сумм оплаты, частичной оплаты в счет предстоящих поставок товаров (выполнения работ, оказания услуг), – 2 578 млн руб. (1 268 млн руб. в 2011 году);
- сумма налога, принятая к вычету в 2012 году, уплаченная ранее при ввозе товаров на таможенную территорию Российской Федерации, составила 0 млн руб. (112 млн руб. в 2011 году);
- прочий НДС, подлежащий вычету, – 16 млн руб. (45 млн руб. в 2011 году).

Общество уменьшает исчисленный НДС на сумму налога, предъявленного при приобретении товаров (работ, услуг) на территории Российской Федерации, в соответствии с требованиями налогового законодательства.

Налог на прибыль организации

Величина отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств составила:

Наименование показателя	На 31.12.2012	На 31.12.2011	На 31.12.2010
Отложенные налоговые активы	(2 318)	(2 285)	(963)
Отложенные налоговые обязательства	7 570	5 125	1 606
Итого по строке 1420 «Отложенные налоговые обязательства»	**5 252**	**2 840**	**643**

Сумма налога на прибыль, определенная исходя из бухгалтерской прибыли (сумма условного расхода по налогу на прибыль) за отчетный год, составила 4 525 млн руб. (7 997 млн руб. в 2011 году).

При определении суммы условного расхода по налогу на прибыль из доходов, формирующих бухгалтерскую прибыль отчетного периода, исключены доходы от участия в других организациях (дивиденды) в сумме 269 млн руб. за 2012 год (850 млн руб в 2011 году), так как в бухгалтерском учете такие доходы отражены в сумме за вычетом налога, удержанного у источника их выплаты.

В отчетном году сумма постоянных разниц, повлиявших на корректировку условного расхода по налогу на прибыль в целях определения налога на прибыль, исчисляемого по данным налогового учета (текущего налога на прибыль), составила 20 361 млн руб. (13 655 млн руб. в 2011 году).

Указанные постоянные разницы связаны с различиями в признании в бухгалтерском учете и для целей определения налога на прибыль следующих доходов и расходов:

- доходов, не учитываемых для целей налогового учета, в размере 1 233 млн руб. в 2012 году (2 129 млн руб. в 2011 году), которые привели к образованию постоянного налогового актива, в том числе:
  - доходы от восстановления резерва по сомнительным долгам в сумме 678 млн руб. (631 млн руб. в 2011 году);
  - увеличение стоимости финансовых вложений, по которым определяется текущая рыночная стоимость, в сумме 13 млн руб. (703 млн руб. в 2011 году);
  - прочие доходы в сумме 542 млн руб. (795 млн руб. в 2011 году);
- расходов, не учитываемых для целей налогового учета, в размере 21 594 млн руб. в 2012 году (15 785 млн руб. в 2011 году), которые привели к образованию постоянного налогового обязательства, в том числе:
  - амортизация в сумме 4 047 млн руб. (4 192 млн руб. в 2011 году);
  - расходы на формирование резерва по сомнительным долгам в сумме 2 969 млн руб. (2 041 млн руб. в 2011 году);

- снижение стоимости финансовых вложений, по которым определяется текущая рыночная стоимость, в сумме 2 369 млн руб. (5 138 млн руб. в 2011 году);
- расходы по операциям реализации, выбытия и проведения иных операций с активами в сумме 1 143 млн руб. (1 266 млн руб. в 2011 году);
- расходы на формирование резерва под обесценение финансовых вложений в сумме 7 873 млн руб. (32 млн руб. в 2011 году);
- расходы на благотворительность в сумме 1 352 млн руб. (1 110 млн руб. в 2011 году);
- материальная помощь и другие социальные выплаты работникам в сумме 237 млн руб. (382 млн руб. в 2011 году);
- прочие расходы в сумме 1 604 млн руб. (1 624 млн руб. в 2011 году).

Общая сумма вычитаемых временных разниц, повлиявших на корректировку условного расхода по налогу на прибыль в целях определения текущего налога на прибыль, исчисляемого по данным налогового учета, составила 166 млн руб. (279 млн руб. в 2011 году), в том числе возникших – 621 млн руб. (550 млн руб. в 2011 году) и погашенных – 455 млн руб. (271 млн руб. в 2011 году).

Общая сумма налогооблагаемых временных разниц, повлиявших на корректировку условного расхода по налогу на прибыль в целях определения налога на прибыль, исчисляемого по правилам налогового учета, составила 11 845 млн руб. (4 887 млн руб. в 2011 году), в том числе возникших – 13 885 млн руб. (6 634 млн руб. в 2011 году) и погашенных (списанных) – 2 040 млн руб. (1 747 млн руб. в 2011 году).

Движение вычитаемых и налогооблагаемых временных разниц в 2012 году в основном связано:

- с различными сроками полезного использования объектов основных средств, установленными для целей бухгалтерского учета и целей определения налога на прибыль;
- с признанием амортизационной премии по объектам основных средств для целей определения налога на прибыль;
- с применением в предыдущих периодах в налоговом учете повышающего коэффициента при начислении амортизации к основным средствам, используемым в условиях агрессивной среды и повышенной сменности;
- с включением процентов по заемным средствам в стоимость инвестиционных активов в бухгалтерском учете Общества.

В 2011 году Обществом было принято решение для целей налогового учета использовать право применения специального повышающего коэффициента 2 к основной норме амортизации в отношении амортизируемых основных средств, используемых для работы в условиях агрессивной среды и (или) повышенной сменности в соответствии с п.1 ст. 259.3 НК РФ. В связи с чем была пересчитана амортизация и поданы уточненные налоговые декларации по налогу на прибыль в 2011 году за 2008 – 2010 годы и в 2012 году за 2011 год, что привело к уменьшению налога на прибыль прошлых лет в сумме 1 325 млн руб. и 476 млн руб., которое отражено по строке 2460 Отчета о финансовых результатах.

Применение специального повышающего коэффициента 2 к основной норме амортизации привело к образованию налогооблагаемых временных разниц в сумме 2 435 млн руб. (6 576 млн руб. в 2011 году) на которые начислено отложенное налоговое обязательство в сумме 476 млн руб. (1 288 млн руб. в 2011 году), что повлияло на увеличение строки 1420 бухгалтерского баланса Общества за 2011-2012 года. Движение данных налогооблагаемых временных разниц не связано с расчетом текущего налога на прибыль за 2011 год, в связи с чем данная корректировка отражена в строке 2460 Отчета о финансовых результатах.

При расчете суммы налога на прибыль исходя из бухгалтерской прибыли в отношении части прибыли, полученной филиалами Общества, применена ставка налога в размере 20% (кроме прибыли, полученной филиалами «Камская ГЭС» и «Воткинская ГЭС», применяющими ставку 15,5%).

По данным налогового учета налогооблагаемая прибыль за 2011 год составила 31 247 млн руб. (49 427 млн руб. в 2011 году).

Прочие налоги и сборы

На расходы по обычным видам деятельности в 2012 году отнесены прочие налоги и сборы в сумме 6 597 млн руб. (5 626 млн руб. в 2011 году), в том числе:

- налог на имущество в размере 5 246 млн руб. (4 747 млн руб. в 2011 году);
- страховые взносы в Пенсионный Фонд РФ, в Фонд Социального страхования РФ, в фонды обязательного медицинского страхования в размере 1 321 млн руб. (847 млн руб. в 2011 году), включая взносы в отношении оценочных обязательств по предстоящей оплате заработанных неиспользованных отпусков;
- прочие налоги и сборы в размере 30 млн руб. (32 млн руб. в 2011 году).

Взаимоотношения с налоговыми органами

В 2010–2011 годах в отношении Общества и обществ, присоединенных к нему в рамках реорганизации 2008 года, правопреемником которых оно является, налоговыми органами была проведена выездная налоговая проверка за 2007–2008 годы, по результатам которой Обществу были доначислены налоги в общей сумме 228 млн руб. Указанные налоговые претензии по состоянию на 31.12.2011 г. были отражены в бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества в сумме 107 млн руб.

Налоговая система, существующая в Российской Федерации, характеризуется значительным числом налогов и часто меняющейся нормативной базой. Российское налоговое законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Законы иногда могут содержать нечеткие, противоречивые формулировки, допускающие различное толкование одного и того же вопроса. Как следствие, налоговые органы разных уровней зачастую по-разному трактуют одни и те же положения нормативных документов. В связи с этим, существует вероятность, что могут быть оспорены операции и деятельность, которые ранее не оспаривались, а также порядок налогового учета некоторых расходов и доходов Общества. Как следствие, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

В декабре 2012 года Общество заключило соглашение с Федеральной налоговой службой о расширенном информационном взаимодействии - горизонтальном мониторинге. В рамках соглашения налоговый орган будет осуществлять мониторинг финансово-хозяйственных операций Общества в режиме реального времени, что позволит Обществу заранее согласовывать свою позицию по вопросам налогообложения и уменьшить неопределенность, возникающую в процессе толкования и применения налогового законодательства.

По мнению Руководства Общества, по состоянию на 31.12.2011 г. соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, обязательства по налогам отражены в полном объеме, положение Общества с точки зрения налогового, валютного законодательства является стабильным.

3.11 Дивиденды

Годовым Общим собранием акционеров от 29.06.2012 г. (протокол № 8) было принято решение о выплате дивидендов по обыкновенным акциям Общества по результатам 2011 года в размере 0,00789317 руб. на 1 акцию на общую сумму 2 500 млн руб.

Годовым Общим собранием акционеров от 30.06.2011 г. (протокол № 7) было принято решение о выплате дивидендов по обыкновенным акциям Общества по результатам 2010 года в размере 0,00860091 руб. на 1 акцию на общую сумму 2 497 млн руб.

3.12 Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию отражает часть прибыли отчетного периода, которая потенциально может быть распределена среди акционеров – владельцев обыкновенных акций. Она рассчитана как отношение базовой прибыли за отчетный год к средневзвешенному количеству обыкновенных акций в обращении в течение отчетного

года. Базовая прибыль равна чистой прибыли отчетного года (строка 2400 Отчета о финансовых результатах).

Наименование показателя	За 2012 год	За 2011 год
Базовая прибыль за отчетный год (млн руб.)	14 702	30 622
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение отчетного года, штук акций	317 183 526 761	292 497 316 723
Базовая прибыль на акцию, руб.	**0,04635**	**0,10469**

Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение отчетного года было рассчитано следующим образом:

Наименование показателя	2012
Количество обыкновенных акций в обращении на 01.01.2012 г., штук акций	316 729 533 428
Количество размещенных в 2012 году акций дополнительного выпуска, зарегистрированного 16.08.2011 г., оплаченных акционерами (см. пункт 3.3.1 Пояснений) (штук акций)	907 986 666
Количество обыкновенных акций в обращении на 01.12.2012 г., штук акций	317 637 520 094
Количество обыкновенных акций в обращении на 31.12.2012 г., штук акций	367 637 520 094
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в 2012 году, штук акций (316 729 533 428 шт. * 6 месяцев + 317 637 520 094 шт. * 6 месяцев) / 12 месяцев	317 183 526 761
Наименование показателя	**2011**
Количество обыкновенных акций в обращении на 01.01.2011 г., штук акций	289 627 107 820
Количество размещенных в 2011 году акций дополнительного выпуска, зарегистрированного 02.12.2010 г., оплаченных акционерами (см. пункт 3.3.1 Пояснений) (штук акций)	675 594 559
Количество размещенных в 2011 году акций дополнительного выпуска, зарегистрированного 16.08.2011 г., оплаченных акционерами (см. пункт 3.3.1 Пояснений) (штук акций)	26 426 831 049
Количество обыкновенных акций в обращении на 01.12.2011 г., штук акций	316 729 533 428
Количество обыкновенных акций в обращении на 31.12.2011 г., штук акций	316 729 533 428
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в 2011 году, штук акций (289 627 107 820 шт. * 1 месяц + 289 732 734 603 шт.* 2 месяца + 290 302 702 379 шт. * 7 месяцев + 292 026 773 574 шт. * 1 месяц + 316 729 533 428 шт. * 1 месяц) / 12 месяцев	292 497 316 723

В 2012 и 2011 годах Общество не имело долговых ценных бумаг, которые могут быть конвертированы в акции.

3.13 Связанные стороны

Связанными сторонами Общества являются его ДЗО, а также прочие организации, над которыми Общество косвенно через ДЗО осуществляет контроль или оказывает существенное влияние.

Перечень связанных сторон Общества приведен на странице в сети Интернет – www.rushydro.ru/investors/disclosure/affiliated

3.13.1 Головная организация

По состоянию на 31.12.2012 г. Общество контролируется Государством (в лице Федерального агентства по управлению федеральным имуществом), которому принадлежит 65,87% обыкновенных акций Общества (см. пункт 3.3.1 Пояснений).

3.13.2 Продажи связанным сторонам

Общая величина выручки от продаж связанным сторонам составила:

Наименование покупателя	За 2012 год	За 2011 год
Выручка от продаж дочерним обществам, в том числе:		
ОАО «Дальневосточная энергетическая компания»*	5 162	1 406
ОАО «Чувашская энергосбытовая компания»	357	2 482
ООО «ЭСК Башкортостана»*	290	66
ОАО «Красноярскэнергосбыт»	222	301

Наименование покупателя	За 2012 год	За 2011 год
Прочие дочерние общества	326	1 092
Итого продажи связанным сторонам	**6 357**	**5 347**

** ОАО «Дальневосточная энергетическая компания» вошло в состав связанных сторон с 28.10.2011 г., ООО «ЭСК Башкортостана» – с 12.09.2011 г. Операции с ними показаны начиная с соответствующей даты.*

Продажи связанным сторонам представлены в том числе продажами электрической энергии и мощности на регулируемом секторе ОРЭМ, осуществляемыми по тарифам, установленным Федеральной службой по тарифам, а также на свободном секторе по коммерческим ценам в соответствии с Правилами оптового рынка и Постановлением Правительства Российской Федерации № 109 от 26.02.2004 г. «О ценообразовании в отношении электрической и тепловой энергии в Российской Федерации» и Положением о политике Общества в области сбытовой деятельности в отношении действующих объектов генерации в ценовых зонах оптового рынка электрической энергии (мощности) (протокол заседания Правления № 528 от 17.09.2010 г.).

3.13.3 Закупки у связанных сторон

Стоимость услуг, оказанных связанными сторонами, составила:

Наименование поставщика	За 2012 год	За 2011 год
Услуги по ремонту и техническому обслуживанию, в том числе:		
Дочерние общества		
ОАО «Гидроремонт-ВКК»	1 004	610
ОАО «Турборемонт-ВКК»	967	889
ОАО «СШГЭР»	426	352
ОАО «Электроремонт-ВКК»	414	369
ОАО «РЭМИК»	173	156
Прочие	37	94
Итого услуги по ремонту и техническому обслуживанию	**3 021**	**2 470**
Покупная электроэнергия	**4**	**3**
Прочие услуги сторонних организаций	**1 093**	**713**
Итого закупки у связанных сторон	**4 118**	**3 186**

3.13.4 ЗАО «ЦФР»

Некоторые операции на ОРЭМ осуществляются в рамках договоров комиссии, заключенных с ЗАО «Центр финансовых расчетов» (ЗАО «ЦФР»). Существующая сегодня система финансовых расчетов ЗАО «ЦФР» не позволяет конечным контрагентам получать в автоматическом режиме информацию об операциях между участниками ОРЭМ. В качестве контрагентов также могут выступать предприятия, являющиеся связанными сторонами.

Остатки по операциям с ЗАО «ЦФР» представлены ниже:

Вид задолженности	На 31.12.2012	На 31.12.2011	На 31.12.2010
Задолженность покупателей и заказчиков за вычетом резерва по сомнительным долгам на сумму 444 млн руб. на 31.12.2012 г. (на 31.12.2011 г. – 11 млн руб., на 31.12.2010 г. – 195 млн руб.)	2 614	1 827	1 267
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	634	512	409

Операции с ЗАО «ЦФР» представлены ниже:

Вид операции	За 2012 год	За 2011 год
Продажа электроэнергии и мощности	56 045	48 891
Расходы на покупку электроэнергии и мощности	16 484	9 110

3.13.5 Расчеты с негосударственным пенсионным фондом

Негосударственный пенсионный фонд электроэнергетики является негосударственным пенсионным фондом для реализации программы негосударственного пенсионного обеспечения работников Общества. Общая сумма отчислений в фонд составила 619 млн руб. и 587 млн руб. за 2012 год и 2011 год соответственно.

3.13.6 Состояние расчетов со связанными сторонами

По состоянию на 31.12.2012 г., 31.12.2011 г. и 31.12.2010 г. задолженность связанных сторон перед Обществом, за вычетом резерва по сомнительным долгам составляет (см. пункт 3.2.2 Пояснений):

Вид задолженности	На 31.12.2012	На 31.12.2011	На 31.12.2010
Краткосрочные беспроцентные векселя полученные	72 350	74 998	56 036
Краткосрочные беспроцентные займы выданные	42 272	14 495	25 113
Долгосрочные беспроцентные векселя полученные	25 689	25 642	30 072
Задолженность дочерних обществ в рамках дополнительных эмиссий до перехода к Обществу права собственности на выпускаемые акции	10 714	-	-
Долгосрочные беспроцентные займы выданные	9 030	31 422	246
Расчеты по прочей реализации	774	835	316
Прочие расчеты со связанными сторонами	6 290	2 191	1 108
Итого задолженность связанных сторон	**167 119**	**149 583**	**112 891**

Условия расчетов со связанными сторонами предусматривают внесение Обществом сумм авансов по операциям с отдельными связанными сторонами. По состоянию на 31.12.2012 г. в составе расчетов числятся выданные авансы на сумму 4 420 млн руб. (на 31.12.2011 г. – 1 647 млн руб., на 31.12.2010 г. – 1 028 млн руб.).

Резерв по сомнительным долгам в отношении задолженности связанных сторон по состоянию на 31.12.2012 г. составил 379 млн руб. (на 31.12.2011 г. - 520 млн руб., на 31.12.2010 г. резерв отсутствует).

По состоянию на 31.12.2012 г., 31.12.2011 г. и 31.12.2010 г. задолженность Общества перед связанными сторонами составляет:

	На 31.12.2012	На 31.12.2011	На 31.12.2010
Дочерние общества	1 095	1 367	519
Зависимые общества	-	1	-
Итого задолженность перед связанными сторонами	**1 095**	**1 368**	**519**

Вся сумма кредиторской задолженности связанным сторонам подлежит оплате денежными средствами.

3.13.7 Займы, предоставленные связанными сторонами

Займы, предоставленные связанными сторонами по состоянию на 31.12.2010 г. (в составе строки 1510 Бухгалтерского баланса «Заемные средства», см. пункт 3.5.1 Пояснений) включают задолженность перед ОАО «УК ГидроОГК» в сумме 5 000 млн руб. Заем был погашен в течение 2011 года.

Сумма начисленных процентов за 2011 год составила 201 млн руб.

3.13.8 Задолженность связанных сторон в составе финансовых вложений

По состоянию на 31.12.2012 г., 31.12.2011 г. и 31.12.2010 г. в составе финансовых вложений Общества отражена следующая задолженность связанных сторон (см. пункт 3.1.2 и 3.2.3 Пояснений):

Вид финансового вложения	На 31.12.2012	На 31.12.2011	На 31.12.2010
Займы, предоставленные связанным сторонам	31 050	16 036	12 459
Прочие финансовые вложения	1 500	1 500	1 500
Итого задолженность связанных сторон в составе финансовых вложений	**32 550**	**17 536**	**13 959**
Итого в составе долгосрочных финансовых вложений (в строке 1170 Бухгалтерского баланса)	18 760	16 036	12 412
Итого в составе краткосрочных финансовых вложений (в строке 1240 Бухгалтерского баланса)	13 790	1 500	1 547

Проценты к получению по займам выданным связанным сторонам и векселям полученным от связанных сторон:

Наименование предприятия	За 2012 год	За 2011 год
Дочерние общества, в том числе:	**2 096**	**909**
ОАО «Загорская ГАЭС-2»	405	60
ОАО «Гидроинвест»	311	234
ОАО «ЭСК РусГидро»	269	448
ЗАО «Малая Дмитровка»	258	163
ОАО «Дальневосточная генерирующая компания»	249	-
Прочие	604	4
Итого проценты к получению	**2 096**	**909**

3.13.9 Доходы от участия в других организациях (связанных сторонах)

Доходы от участия в других организациях включают доходы от участия в дочерних обществах в размере 269 млн руб. за 2012 год (847 млн руб. в 2011 году)

3.13.10 Вознаграждение основному управленческому персоналу

К основному управленческому персоналу Общество относит членов Совета директоров и Правления Общества, а с октября 2011 года также руководителей структурных подразделений Общества.

Вознаграждение членам Совета директоров Общества рассчитывается в соответствии с «Положением о выплате вознаграждений членам Совета директоров ОАО «РусГидро», утвержденным годовым Общим собранием акционеров от 30.06.2010 г. (протокол № 5).

Вознаграждение членам Правления и другому основному управленческому персоналу Общества выплачивается за выполнение ими своих обязанностей на занимаемых должностях и складывается из предусмотренной трудовым соглашением заработной платы и премий, определяемых по результатам работы за период на основании ключевых показателей деятельности, утверждаемых Советом директоров Общества.

Список членов Совета директоров и Правления Общества приведен в пункте 1.1 Пояснений.

В 2012 и 2011 годах Общество выплатило вознаграждение основному управленческому персоналу в пределах сумм, установленных трудовыми соглашениями, на общую сумму 1 509 млн руб. и 1 218 млн руб. соответственно (в случае изменения подхода к составу основного управленческого персонала и включения в него руководителей структурных подразделений Общества с января 2011 года, сумма вознаграждения за 2011 год составила бы 1 647 млн руб.).

22.12.2010 г. Советом директоров Общества (протокол № 115) была утверждена Опционная программа, участниками которой могут быть Члены Правления и другие ключевые сотрудники Общества. Срок реализации программы – два года. На момент окончания программы в 2012 году акции Общества участниками программы приобретены не были.

3.13.11 Денежные потоки между Обществом и ДЗО

Наименование показателя	Код строки	За 2012 год	За 2011 год
Денежные потоки от текущих операций			
Поступления, в том числе:	4110	6 424	4 546
от продажи продукции, товаров, работ и услуг	4111	6 331	4 478
арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112	62	67
прочие поступления	4119	31	1
Платежи, в том числе:	4120	(4 375)	(3 774)
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	4121	(4 285)	(3 315)
процентов по долговым обязательствам	4123	-	(389)
прочие платежи	4129	(90)	(70)
Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	2 049	772
Денежные потоки от инвестиционных операций			
Поступления, в том числе:	4210	19 806	6 538
от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	4211	18	-
от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	4213	18 476	5 122
дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4214	1 312	1 416
Платежи, в том числе:	4220	(48 842)	(43 348)
в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	(9 979)	(6 386)
в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	4222	(2 897)	(264)
в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	4223	(35 966)	(36 688)
процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива	4224	-	(6)
прочие платежи	4229	-	(4)
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	(29 036)	(36 810)
Денежные потоки от финансовых операций			
Поступления, в том числе:	4310	-	918
от выпуска акций, увеличения долей участия	4313	-	918
Платежи, в том числе:	4320	(61)	(5 065)
на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников)	4322	(61)	(65)
в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323	-	(5 000)
Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300	(61)	(4 147)
Сальдо денежных потоков за отчетный период	**4400**	**(27 048)**	**(40 185)**

3.14 Информация по сегментам

В деятельности Общества отчетных сегментов не выделяется, так как основным видом хозяйственной деятельности Общества является производство электрической энергии и мощности, продажа которых составляет 99,5% выручки от продажи продукции (услуг). Торговля приобретенной электрической энергией и мощностью на ОРЭМ в качестве отдельного вида хозяйственной деятельности обособленно не выделяется. Общество

осуществляет другие виды деятельности, которые не являются существенными и не образуют отдельных отчетных сегментов.

3.15 Условные обязательства

По состоянию на 31.12.2012 г. Обществом выданы кредиторам третьих лиц поручительства, сроки исполнения по которым еще не наступили, а также переданы в залог активы на общую сумму 54 590 млн руб. (на 31.12.2011 г. – 38 858 млн руб., на 31.12.2010 г. – 14 300 млн руб.) (см. пункт 3.6.3 Пояснений). Руководство Общества не ожидает возникновения каких-либо существенных обязательств в связи с этими поручительствами.

В связи с произошедшей в августе 2009 года аварией на Саяно-Шушенской ГЭС возможно возникновение значительного количества судебных разбирательств, предметом которых может являться:

- возмещение вреда, причиненного жизни и здоровью, компенсация морального вреда;
- 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.

В российское законодательство о трансфертном ценообразовании были внесены изменения, вступившие в силу с 1 января 2012 г. 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. Руководство Общества полагает, что применяемые Обществом цены соответствуют рыночному уровню, и оно внедрило 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 деятельность Общества.

3.16 Управление финансовыми рисками

Основными целями управления финансовыми рисками является обеспечение достаточной уверенности в достижении целей Общества путем разработки 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.

Рыночные риски

Общество подвержено рыночным рискам в результате наличия открытых позиций в иностранной валюте и процентных активах и обязательствах, которые, в свою очередь, подвержены общим и специфическим изменениям рынка. Общество 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.

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

Информация о влиянии риска изменения курсов иностранных валют представлена в том виде, в котором она используется для составления отчетности Группы РусГидро по МСФО в терминологии МСФО (IFRS 7):

	Монетарные финансовые активы	Монетарные финансовые обязательства	Чистая балансовая позиция
На 31 декабря 2012 г.			
Доллары США	266	(1 894)	(1 628)
Евро	26	(2 400)	(2 374)
Итого	**292**	**(4 294)**	**(4 002)**
На 31 декабря 2011 г.			
Доллары США	105	(2 008)	(1 903)
Итого	**105**	**(2 008)**	**(1 903)**
На 31 декабря 2010 г.			
Доллары США	-	(1 901)	(1 901)
Итого	**-**	**(1 901)**	**(1 901)**

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 Общества.

Риск изменения процентных ставок. Прибыль и потоки денежных средств от текущей деятельности Общества в основном не зависят от изменения рыночных процентных ставок.

Влияние изменений уровня среднерыночных процентных ставок на стоимость финансовых вложений Общества является незначительным, так как ставки доходности по финансовым вложениям Общества являются фиксированными.

Полученные Обществом кредиты с фиксированными и плавающими процентными ставками (см. пункт 3.4.1 Пояснений) приводят к рискам изменения процентных ставок для Общества.

Общество получает в том числе кредиты с плавающими процентными ставками, которые рассчитываются на основе ставок MOSPRIME, Euribor, OeKB. Влияние изменения данных ставок на прибыль Общества не является значительным.

Общество осуществляет контроль за процентными ставками по своим финансовым инструментам. Эффективные процентные ставки на конец соответствующего периода отражены в пункте 3.4.1 Пояснений.

В целях снижения риска изменения процентных ставок Общество предпринимает следующие действия:

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

Ценовой риск. Ценовой риск определяет возможность изменений / колебаний справедливой стоимости или будущих денежных потоков по финансовому инструменту в связи с изменением рыночных цен (кроме изменений, приводящих к процентному или валютному рискам).

В таблице ниже представлены финансовые вложения Общества, подверженные ценовому риску:

Категория финансовых вложений	На 31.12.2012	На 31.12.2011	На 31.12.2010
Долевые финансовые вложения, по которым определяется текущая рыночная стоимость, в том числе:	5 128	7 484	11 897
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»	5 077	7 428	-
ОАО «Красноярская ГЭС»	40	46	91
ОАО «Иркутскэнерго»	11	10	-

Категория финансовых вложений	На 31.12.2012	На 31.12.2011	На 31.12.2010
ОАО «ОГК-1»	-	-	11 806
Долевые финансовые вложения в дочерние компании, по которым определяется текущая стоимость, но переоценка на отчетную дату не производилась	17 239	17 239	-
Долевые финансовые вложения, по которым текущая рыночная стоимость не определяется	52 533	53 324	37 975
Итого долевые финансовые вложения (см. пункт 3.1.2 Пояснений)	**74 900**	**78 047**	**49 872**

Текущая рыночная стоимость ценных бумаг, имеющих биржевую котировку, определяется по рыночным ценам, установленным на бирже ОАО «ММВБ-РТС» (www.rts.micex.ru), в соответствии с Порядком определения рыночной цены ценных бумаг, расчетной цены ценных бумаг, а также предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг в целях 23 Главы Налогового кодекса РФ, утвержденным Приказом Федеральной службы по финансовым рынкам № 10-65/пз-н от 09.11.2010 г.

Кредитный риск

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

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

В связи с отсутствием независимой оценки платежеспособности покупателей Общество оценивает платежеспособность заказчика на этапе заключения договора, принимая во внимание его финансовое состояние и кредитную историю, применяется внутреннее рейтингование. Общество осуществляет мониторинг существующей задолженности на регулярной основе и предпринимает меры по сбору задолженности и уменьшению убытков.

Денежные средства Общества размещены в финансовых институтах, которые на момент открытия счета имели минимальный риск дефолта. Обществом утверждается список банков для размещения денежных средств, а также правила размещения депозитов. Общество 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 или прочего финансового института и их рейтинга на конец отчетного периода приведены в пункте 3.2.4 Пояснений.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск, при котором у организации возникают трудности в покрытии 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, так и долгосрочных источников. Временно свободные денежные 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.

Общество внедрило 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 Общество контролирует структуру капитала по срокам погашения.

Анализ долгосрочных заемных средств по срокам погашения представлен в пункте 3.4.1 Пояснений.

3.17 События после отчетной даты

Размещение облигаций. 14 февраля 2013 года Общество завершило размещение неконвертируемых процентных десятилетних облигаций на предъявителя серии 07 номинальной стоимостью 10 миллиардов рублей и серии 08 номинальной стоимостью 10 миллиардов рублей. Срок оферты, установленный Обществом (период выкупа бумаг по требованию их владельцев) – 5 лет, процентная ставка купонного дохода определена на первые пять лет обращения и составляет 8,50% годовых. Полученные средства будут направлены на финансирование текущей и инвестиционной деятельности Общества.

Внеочередное Общее собрание акционеров. 19 апреля 2013 года Общество проведет внеочередное Общее собрание акционеров.

Поручительства выданные. В декабре 2012 года Обществом подписано соглашение с ЕБРР о поручительстве в отношении исполнения обязательств ОАО «РАО Энергетические системы Востока» по кредитному договору на общую сумму 4 млрд руб. и начисленные проценты. Плановая дата окончания обязательств по договору поручительства – октябрь 2024 года. По состоянию на 31.12.2012 г. выборка по кредиту не осуществлялась.

В январе 2013 года Обществом подписано соглашение с ЕБРР о поручительстве в отношении исполнения обязательств ЗАО «МЭК» по кредитному договору с ЕБРР на сумму 25 млн долларов США. Плановая дата окончания обязательств по договору поручительства – декабрь 2028 года.

Дополнительная эмиссия акций. В рамках текущей дополнительной эмиссии на 110 000 000 000 акций Общество в феврале 2013 года получило в качестве оплаты следующие активы: 9,60% обыкновенных акций ОАО «РАО Энергетические системы Востока», 24,54% обыкновенных акций ОАО «СЭК», 14,83% обыкновенных акций ОАО «Усть-Среднеканская ГЭС» и 42,53% обыкновенных акций «Иркутская электросетевая компания».

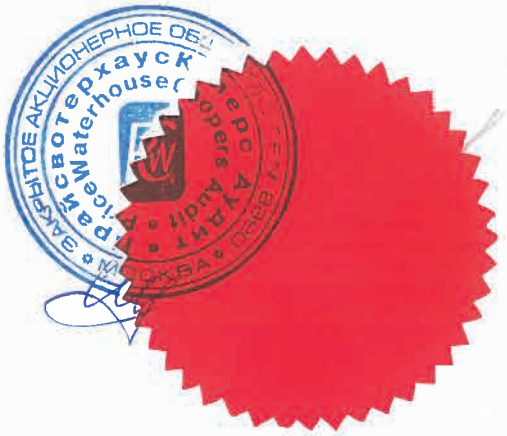
Председатель Правления ОАО «РусГидро» Е. В. Дод

Главный бухгалтер ОАО «РусГидро» Д. В. Финкель

12 марта 2013 года

Директор Закрытого акционерного общества
«ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Т.В.Сиротинская
12 марта 2013 года



Пронумеровано, прошнуровано и скреплено печатью 71
(семьдесят один) лист.

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

pwc

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.

ЗАО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит», ул. Бутырский Вал, 10, Москва, Российская Федерация, 125047
Т: +7 495 967 6000, Ф: +7 495 967 6001, www.pwc.ru

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 Pricewaterhouse Coopers Audit

1 апреля 2013

Москва, Российская Федерация

Сиротинская

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

Аудируемое лицо: ОАО «РусГидро»	Независимый аудитор: ЗАО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»
Свидетельство о государственной регистрации № 002237589 выдано Инспекцией МНС России по Железнодорожному району г. Красноярска Красноярского края 26 декабря 2004 г.	Свидетельство о государственной регистрации № 008.890 выдано Московской регистрационной палатой 28 февраля 1992 г.
Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ № 1042401810494, выдано 26 декабря 2004 г.	Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ № 1027700148431, выдано 22 августа 2002 г.
Ул. Республики, д. 51, г. Красноярск, Красноярский край, Российская Федерация, 660075	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, имеющихся в наличии для продажи	9	(8 041)	-
Убыток от обесценения гудвила и нематериальных активов	10	(2 975)	-
Прибыль от продажи финансовых активов, имеющихся 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

Открытое акционерное общество «Федеральная гидрогенерирующая компания – РусГидро» • 660075, Красноярский край, г.Красноярск, ул. Республики, д.51 • ОГРН 1042401810494 • РусГидро

4 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, имеющихся в наличии для продажи	9	(296)	(5 070)
Убыток от изменения стоимости выбывших финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		-	(2 577)
Убыток от изменения стоимости обесцененных финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	9	(3 438)	-
Перенос накопленного убытка / (дохода) от переоценки финансовых активов, имеющихся 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

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 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, имеющихся 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, имеющихся 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 долевых финансовых вложений		(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
На 1 января 2012 года		**290 302**	**(10 662)**	**21 434**	**(127 216)**	**228 680**	**(2 273)**	**98 225**	**498 490**	**27 169**	**525 659**
Убыток за период		-	-	-	-	-	-	(22 802)	(22 802)	(2 737)	(25 539)
Убыток от изменения стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	9	-	-	-	-	-	(226)	-	(226)	(70)	(296)
Убыток от изменения стоимости обесцененных финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	9	-	-	-	-	-	(3 438)	-	(3 438)	-	(3 438)
Перенос накопленного убытка от переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, на прибыли и убытки	9	-	-	-	-	-	6 451	-	6 451	-	6 451
Экономическое обесценение переоцененных основных средств	7	-	-	-	-	(9 113)	-	-	(9 113)	(1 533)	(10 646)
Итого совокупный убыток		**-**	**-**	**-**	**-**	**(9 113)**	**2 787**	**(22 802)**	**(29 128)**	**(4 340)**	**(33 468)**
Эмиссия акций	15	27 335	-	17 768	-	-	-	-	45 103	-	45 103
Влияние изменения неконтролирующей доли участия	15	-	-	-	-	-	-	2 448	2 448	1 086	3 534
Дивиденды	15	-	-	-	-	-	-	(2 431)	(2 431)	(170)	(2 601)
Влияние Опционной программы	6	-	-	-	-	-	-	141	141	-	141
Приобретение дочерних компаний		-	-	-	-	-	-	27	27	-	27
Перевод резерва по переоценке в состав нераспределенной прибыли		-	-	-	-	(810)	-	810	-	-	-
На 31 декабря 2012 года		**317 637**	**(10 662)**	**39 202**	**(127 216)**	**218 757**	**514**	**76 418**	**514 650**	**23 745**	**538 395**

Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

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
На 1 января 2011 года		**288 695**	**(9 744)**	**20 453**	**(94 973)**	**229 901**	**7 401**	**68 256**	**509 989**	**29 579**	**539 568**
Прибыль за период		-	-	-	-	-	-	31 411	31 411	(1 918)	29 493
Убыток от изменения стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	9	-	-	-	-	-	(5 029)	-	(5 029)	(41)	(5 070)
Убыток от изменения стоимости выбывших 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**
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

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 показателях. 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).

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.

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;

- 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, имеющихся 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,

которая уже была в собственности до момента приобретения. Отрицательная сумма («отрицательный гудвил») признается в составе прибылей или убытков после того, как руководство еще раз определит, были ли идентифицированы все приобретенные активы и все принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

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. Гудвил, 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.

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, получат 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.

Убытки от обесценения инвестиций, имеющихся 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, имеющихся 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.

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 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.

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 признает в качестве расхода стоимость прошлых услуг работника равномерно в течение всего периода вплоть до начала выплаты пенсий. В тех случаях, когда выплата пенсий начинается сразу же после введения в действие пенсионного плана с установленными выплатами (или после внесения в него изменений), стоимость прошлых услуг работника признается Группой незамедлительно. Стоимость прошлых услуг возникает, когда Группа вводит в действие пенсионный план с установленными выплатами либо изменяет размер пенсий, выплачиваемых согласно действующему пенсионному плану с установленными выплатами. Эти изменения вводятся в порядке компенсации за работу сотрудника в компании за период до начала выплаты пенсий. Таким образом, стоимость прошлых услуг признается за весь данный период времени, независимо от того факта, что стоимость относится к работе сотрудника в компании в предыдущие периоды. Стоимость прошлых услуг работника определяется как изменение в объеме обязательства, возникающее в результате внесения поправок.

Актуарные прибыли и убытки, возникающие в результате корректировок актуарных допущений, превышающие 10 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.

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 убыток, 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 приобретений. 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,

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 долевому 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 долевые инструменты 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 долевых инструментов 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

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.

	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%

	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:

	Генерация	Сбыт	Группа «РАО Энергетические системы Востока»	Прочие сегменты	Итого
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**
EBITDA (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

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.

	Генерация	Сбыт	Группа «РАО Энергетические системы Востока»	Прочие сегменты	Итого
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**
EBITDA (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**

* EBITDA – 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 EBITDA (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**

	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года
EBITDA отчетных сегментов (РСБУ)	**64 139**	**78 532**
EBITDA прочих сегментов	2 500	2 404
Расходы, не включенные в РСБУ EBITDA	(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, имеющихся в наличии для продажи (Примечание 9)	(8 041)	-
Прибыль от продажи финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, и группы выбытия	-	750
Прибыль от выбытия дочерних компаний	131	-
EBITDA 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, имеющихся 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**

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

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, контролируемыми 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, контролируемыми 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 теплоэнергии предприятиям, контролируемым государством, за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, составила около 25 процентов от общей реализации электроэнергии, мощности и теплоэнергии (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 (РСВ) – 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 РСВ 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 выплате вознаграждений членам Совета директоров Общества, утверждаемого на годовом Общем собрании акционеров Общества.

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 несущественными.

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).

Примечание 7. Основные средства

Первоначальная стоимость	Производственные здания	Сооружения	Машины и оборудование	Незавершенное строительство	Прочее	Итого
Начальное сальдо на 31 декабя 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	Производственные здания	Сооружения	Машины и оборудование	Незавершенное строительство	Прочее	Итого
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).

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.

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:

	Производственные здания	Сооружения	Машины и оборудование	Незавершенное строительство	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

Арендованное 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.

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 «Буреягэсстрой»	318	-	-	(250)	(68)	-	-
Прочие	247	-	-	134	(166)	-	215
Совместно контролируемые предприятия							
Группа BoGES**	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**

	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 «Буреягэсстрой»	-	333	-	(15)	-	318
Прочие	131	57	65	(30)	24	247
Совместно контролируемые предприятия						
Группа BoGES**	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 BoGES состоит из BoGES 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 «Буреягэсстрой» 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:

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	-
ОАО «Буреягэсстрой»	25,00% + 1 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 BoGES	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	-
ОАО «Буреягэсстрой»	25,00% + 1 акция	6 477	(5 204)	7 279	(60)	-
Прочие		1 220	(795)	1 987	(134)	-
Совместно контролируемые предприятия						
Группа BoGES	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.

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.

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.

- 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 постпрогнозном 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

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

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 (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	4 122
Запасные части (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)	1 448	1 429
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).

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

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, возникшая 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).

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).

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 инвестиции 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).

	31 декабря 2011 года	Движение, отраженное в Отчете о прибылях и убытках по продолжающейся деятельности	Движение, отраженное в Отчете о прибылях и убытках по прекращаемой деятельности	Отнесено на прочий совокупный доход	Выбытие дочерних обществ	Реклассификация 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

	31 декабря 2010 года	Движение, отраженное в Отчете о прибылях и убытках по продолжающейся деятельности	Движение, отраженное в Отчете о прибылях и убытках по прекращаемой деятельности	Отнесено на прочий совокупный доход	Выбытие дочерних обществ	Объединение 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 наличие 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.

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**

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 OeKB (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.

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.

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**

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 прочих 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.

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
Финансовые доходы		
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**
Финансовые расходы		
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)**

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

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.

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**
в отношении обязательств ОАО «Богучанская ГЭС»:		
ГК «Внешэкономбанк»	19 946	10 546
в отношении обязательств ЗАО «Богучанский алюминиевый завод»:		
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 предъявлении, 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).

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 предъявлении, 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 страхования, 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).

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 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 покрытии 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.

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 контролируемыми 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.

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 обменен 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.

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.

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 «Буреягэсстрой». 16 января 2013 года Группа продала долю в размере 25 процентов плюс 1 акция в ОАО «Буреягэсстрой» 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.