

**ГРУППА «РАО ЭНЕРГЕТИЧЕСКИЕ СИСТЕМЫ ВОСТОКА»**

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ  
В СООТВЕТСТВИИ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ  
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И  
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**

**31 ДЕКАБРЯ 2011 г.**

## **Отчет независимого аудитора**

Акционерам и Совету директоров Открытого акционерного общества «РАО Энергетические системы Востока» (ОАО «РАО ЭС Востока»)

1. Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «РАО ЭС Востока» и его дочерних обществ (далее по тексту «Группа»), которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 года, консолидированные отчеты о прибылях и убытках, о совокупном доходе, об изменении капитала и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также основные положения учетной политики и прочие примечания к консолидированной финансовой отчетности.

### **Ответственность руководства за составление консолидированной финансовой отчетности**

2. Руководство Группы несет ответственность за составление и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за осуществление внутреннего контроля в той мере, в которой, по мнению руководства, это необходимо для составления и достоверного представления консолидированной финансовой отчетности, которая не содержит существенных искажений в результате мошенничества или ошибок.

### **Ответственность аудитора**

3. Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о представленной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Согласно этим стандартам мы должны следовать этическим нормам и планировать и проводить аудит таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.
4. Аудит предусматривает проведение процедур, целью которых является получение аудиторских доказательств в отношении числовых данных и информации, содержащихся в консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие мошенничества или ошибок. В процессе оценки вышеупомянутых рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, связанную с составлением и достоверным представлением консолидированной финансовой отчетности с тем, чтобы разработать аудиторские процедуры, необходимые в данных обстоятельствах, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы. Кроме того, аудит включает оценку уместности применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.
5. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими и дают нам основания для выражения мнения аудитора.

### **Мнение аудитора**

6. По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2011 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ЗАО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Москва, Российская Федерация  
26 апреля 2012 г.

ZAO PricewaterhouseCoopers Audit, White Square Office Center, 10 Butyrsky Val, Moscow, Russia, 125047  
T: +7 (495) 967 6000, F: +7 (495) 967 6001, [www.pwc.ru](http://www.pwc.ru)

**Группа «РАО Энергетические системы Востока»**  
**Консолидированный Отчет о финансовом положении на 31 декабря 2011**

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Примечание	31 декабря 2011	31 декабря 2010
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	7	49 671	57 049
Финансовые вложения в зависимые общества	8	947	38
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	9	785	1 605
Отложенные налоговые активы	17	180	38
Прочие внеоборотные активы	10	839	889
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>52 422</b>	<b>59 619</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	11	4 330	3 853
Дебиторская задолженность и авансы выданные	12	22 623	16 316
Товарно-материальные запасы	13	16 188	13 800
Прочие оборотные активы	14	6 875	8 186
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и активы группы выбытия	15	27 873	-
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>77 889</b>	<b>42 155</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>130 311</b>	<b>101 774</b>
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Капитал</b>			
Акционерный капитал	16	21 558	21 558
Резерв по переоценке основных средств		10 394	-
Нераспределенная прибыль и прочие резервы		(14 422)	(4 402)
<b>Капитал акционеров ОАО «РАО Энергетические системы Востока»</b>		<b>17 530</b>	<b>17 156</b>
Неконтролирующая доля участия		11 637	8 201
<b>ИТОГО КАПИТАЛ</b>		<b>29 167</b>	<b>25 357</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Отложенные налоговые обязательства	17	4 087	1 786
Долгосрочные заемные средства	18	34 102	20 287
Прочие долгосрочные обязательства	20	9 246	9 029
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>47 435</b>	<b>31 102</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	18	18 061	23 713
Кредиторская задолженность и начисления	21	18 059	16 611
Текущие обязательства по налогу на прибыль		245	721
Кредиторская задолженность по прочим налогам	22	4 251	4 270
Обязательства группы выбытия, предназначенные для продажи	15	13 093	-
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>53 709</b>	<b>45 315</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>101 144</b>	<b>76 417</b>
<b>ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>130 311</b>	<b>101 774</b>

Генеральный директор

С.Н. Толстогузов

Главный бухгалтер

А.П. Вайнилавичуте

26 апреля 2012

Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой информации

**Группа «РАО Энергетические системы Востока»**

**Консолидированный Отчет о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2011**

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Примечание	За год, закончившийся 31 декабря 2011	За год, закончившийся 31 декабря 2010
Доходы от текущей деятельности	23	124 692	114 752
Государственные субсидии	24	9 130	8 364
Расходы по текущей деятельности	25	(126 569)	(116 347)
Убыток от экономического обесценения основных средств	7	(20 262)	(4 282)
<b>(Убыток)/прибыль от текущей деятельности</b>		<b>(13 009)</b>	<b>2 487</b>
Финансовые доходы	26	819	3 505
Финансовые расходы	26	(4 231)	(6 532)
Доля в прибыли зависимых обществ	8	5	-
<b>Убыток до налогообложения</b>		<b>(16 416)</b>	<b>(540)</b>
Расходы по налогу на прибыль	17	(282)	(335)
<b>Убыток от текущей деятельности</b>		<b>(16 698)</b>	<b>(875)</b>
Прибыль от прекращенной деятельности		-	<b>6 067</b>
<b>(Убыток)/прибыль за год</b>		<b>(16 698)</b>	<b>5 192</b>
Причитающаяся:			
Акционерам ОАО «РАО Энергетические системы Востока»		(9 914)	4 023
Неконтролирующей доле участия		(6 784)	1 169
Убыток на акцию, причитающийся акционерам ОАО «РАО Энергетические системы Востока», – базовая и разводненная (в российских рублях на акцию)	27	(0,2299)	(0,0174)
Доход на акцию, причитающийся акционерам ОАО «РАО Энергетические системы Востока», – базовая и разводненная (в российских рублях на акцию)	27	-	0,1107
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (тысяч штук)		41 041 754	41 041 754
Средневзвешенное количество привилегированных акций в обращении (тысяч штук)		2 075 149	2 075 149

Генеральный директор

С.Н. Толстогузов

Главный бухгалтер

А.П. Вайнилавичуте

26 апреля 2012

Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой информации

**Группа «РАО Энергетические системы Востока»**  
**Консолидированный Отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2011**

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Примечание	За год, закончившийся 31 декабря 2011	За год, закончившийся 31 декабря 2010
<b>(Убыток)/прибыль за период</b>		<b>(16 698)</b>	<b>5 192</b>
<b>Прочий совокупный доход после налога на прибыль:</b>			
Доход от изменения стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, за вычетом налогов	9, 17	(183)	(1 583)
Переоценка основных средств, за вычетом налогов	7, 17	20 720	-
<b>Итого совокупный доход за период</b>		<b>3 839</b>	<b>3 609</b>
Причитающийся:			
Акционерам ОАО «РАО Энергетические системы Востока»		374	3 225
Неконтролирующей доле участия		3 465	384

Генеральный директор

С.Н. Толстогузов

Главный бухгалтер

А.П. Вайнилавичуте

26 апреля 2012

Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой информации

**Группа «РАО Энергетические системы Востока»**

**Консолидированный Отчет об изменении капитала за год, закончившийся 31 декабря 2011**

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Примечание	Акционерный капитал	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Резерв по переоценке	Нераспределенная прибыль / (Непокрытый убыток)		Итого	Неконтролирующая доля участия	Итого капитал
<b>На 01 января 2010 года</b>	<b>21 558</b>	<b>1 056</b>	-	<b>(8 673)</b>	<b>13 941</b>	<b>11 609</b>	<b>25 550</b>	
Прибыль за период	-	-	-	4 023	4 023	1 169	5 192	
<i>Прочий совокупный доход:</i>								
Расход от изменения справедливой стоимости активов, имеющихся в наличии для продажи	9	-	(998)	-	(998)	(981)	(1 979)	
Налог на прибыль, признанный в прочем совокупном доходе	-	200	-	-	200	196	396	
Итого прочий совокупный доход	-	(798)	-	-	(798)	(785)	(1 583)	
Итого совокупный доход за 2010 год	-	(798)	-	4 023	3 225	384	3 609	
Влияние изменения в доле, не обеспечивающей контроль	4	-	-	(10)	(10)	(3 786)	(3 796)	
Дивиденды объявленные	-	-	-	-	-	(6)	(6)	
<b>На 31 декабря 2010</b>	<b>21 558</b>	<b>258</b>	-	<b>(4 660)</b>	<b>17 156</b>	<b>8 201</b>	<b>25 357</b>	
Убыток за год	-	-	-	(9 914)	(9 914)	(6 784)	(16 698)	
<i>Прочий совокупный доход</i>								
Убыток от изменения справедливой стоимости активов, имеющихся в наличии для продажи	9	-	(133)	-	(133)	(96)	(229)	
Налог на прибыль, признанный в прочем совокупном доходе (активы, имеющиеся в наличии для продажи)	-	27	-	-	27	19	46	
Переоценка основных средств	7	-	12 993	-	12 993	12 908	25 901	
Налог на прибыль, признанный в прочем совокупном доходе (переоценка основных средств)	-	-	(2 599)	-	(2 599)	(2 582)	(5 181)	
Итого прочий совокупный доход	-	(106)	10 394	-	10 288	10 249	20 537	
Итого совокупный доход за 2011 год	-	(106)	10 394	(9 914)	374	3 465	3 839	
Дивиденды объявленные	16	-	-	-	-	(29)	(29)	
<b>На 31 декабря 2011 года</b>	<b>21 558</b>	<b>152</b>	<b>10 394</b>	<b>(14 574)</b>	<b>17 530</b>	<b>11 637</b>	<b>29 167</b>	

Генеральный директор

С.Н. Толстогузов

Главный бухгалтер

А.П. Вайнилавичуте

26 апреля 2012

Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой информации

**Группа «РАО Энергетические системы Востока»**  
**Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2011 года**

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Примечание	За год, закончившийся 31 декабря 2011	За год, закончившийся 31 декабря 2010
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ТЕКУЩЕЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
<b>Убыток до налогообложения</b>		<b>(16 416)</b>	<b>(540)</b>
Амортизация основных средств	25	6 726	3 949
Начисление убытка от экономического обесценения основных средств	7	20 262	4 282
(Доход)/расход от выбытия основных средств	25	(175)	60
Финансовые расходы, нетто (Сторнирование)/начисление убытка от обесценения дебиторской задолженности	25	3 463	2 351
		(1 297)	2 292
Прочие доходы		(254)	(39)
<b>Денежные потоки по текущей деятельности до изменений оборотного капитала и уплаты налога на прибыль</b>		<b>12 309</b>	<b>12 355</b>
Изменения в оборотном капитале:			
Увеличение дебиторской задолженности и авансов выданных		(5 496)	(2 180)
Увеличение товарно-материальных запасов		(1 890)	(1 365)
Увеличение кредиторской задолженности и начислений		1 729	3 307
Увеличение задолженности по прочим налогам		186	807
Увеличение прочих долгосрочных обязательств		1 043	906
Налог на прибыль уплаченный		(821)	(1 027)
<b>Итого поступление денежных средств от текущей деятельности</b>		<b>7 060</b>	<b>12 803</b>
<b>Итого поступление денежных средств от прекращенной деятельности</b>		<b>-</b>	<b>656</b>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Приобретение основных средств		(17 685)	(11 131)
Поступления от продажи основных средств		387	321
Поступления от продажи векселей и прочих финансовых вложений		43	4 152
Приобретение зависимых обществ и финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	8, 9	(400)	(300)
Проценты полученные		694	758
Приобретение дочерних предприятий, за вычетом имеющих у них денежных средств		-	(28)
Выбытие дочерних предприятий		-	1 848
Займы, выданные и размещенные депозиты		(7 215)	(8 255)
Погашение выданных займов и депозитов		8 458	3 245
<b>Итого использование денежных средств на инвестиционную деятельность</b>		<b>(15 718)</b>	<b>(9 390)</b>
<b>Итого использовано денежных средств на прекращенную инвестиционную деятельность</b>		<b>-</b>	<b>(1 335)</b>

Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой информации

Группа «РАО Энергетические системы Востока»

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Примечание	За год, закончившийся 31 декабря 2011	За год, закончившийся 31 декабря 2010
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Поступления заемных средств		68 093	66 777
Погашение заемных средств		(55 154)	(67 777)
Проценты уплаченные		(3 636)	(4 845)
Выплаченные дивиденды		-	(150)
Доход от выпуска акций	33	748	-
Платежи по финансовому лизингу		(839)	(803)
<b>Итого поступление/(использование) денежных средств от финансовой деятельности</b>		<b>9 212</b>	<b>(6 798)</b>
<b>Итого использование денежных средств в прекращенной финансовой деятельности</b>		<b>-</b>	<b>(399)</b>
<b>(Уменьшение) / увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>554</b>	<b>(4 463)</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало периода</b>	<b>11</b>	<b>3 853</b>	<b>8 316</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>	<b>11, 15</b>	<b>4 407</b>	<b>3 853</b>

Генеральный директор

С.Н. Толстогузов

Главный бухгалтер

А.П. Вайнилавичуте

26 апреля 2012



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

Открытое акционерное общество «РАО Энергетические системы Востока» (далее по тексту – «Компания») было создано 01 июля 2008 года в ходе завершающего этапа реорганизации Открытого акционерного общества «РАО Единая энергетическая система России» (далее по тексту – «РАО ЕЭС»), путем выделения, согласно Решению об учреждении Компании, которое было принято внеочередным общим собранием акционеров РАО ЕЭС 26 октября 2007 года. В результате реорганизации Компания стала владельцем пакетов акций дальневосточных энергокомпаний и ряда энергосбытовых и непрофильных компаний РАО ЕЭС, переданных по разделительному балансу. Консолидированная финансовая отчетность включает показатели деятельности Компании и её дочерних обществ (далее совместно именуемые «Группа» или «Группа РАО ЭС Востока»). Крупнейшие дочерние общества Группы раскрыты в Примечании 4.

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

На 31 декабря 2010 года Российская Федерация в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом владела 52,68% акций Группы, 47,32% акций принадлежало акционерам, владеющим долями, не обеспечивающими контроль. В соответствии с постановлением Правительства Российской Федерации от 07 июля 2011 № 1174-р, государство внесло акции Компании в уставный капитал Открытого акционерного общества «РусГидро». Таким образом на 31 декабря 2011 года 69,28% акций Группы принадлежит ОАО «РусГидро» и 30,72% акций Группы принадлежит миноритарным акционерам. Единственной контролирующей стороной является государство. Подробная информация об операциях со связанными сторонами приводится в Примечании 6.

Акции Компании торгуются на Московской межбанковской валютной бирже и Фондовой бирже РТС.

Основной деятельностью Группы является:

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

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

Группа осуществляет деятельность на территории Дальневосточного федерального округа («Дальний Восток») который включает 9 регионов: Республику Саха (Якутия), Камчатский, Приморский и Хабаровский края, Амурскую, Магаданскую и Сахалинскую области, Еврейскую автономную область и Чукотский автономный округ.

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

Государство оказывает влияние на деятельность Группы посредством:

- представительства в Совете директоров Компании;
- тарифного регулирования оптовой и розничной торговли электроэнергией и мощности;
- согласования инвестиционных программ Компании, размеров и источников их финансирования, а также контроля их выполнения;
- действующего антимонопольного регулирования.

Государство оказывает непосредственное влияние на деятельность Группы путем регулирования оптовой реализации электроэнергии через Федеральную службу по тарифам (далее – «ФСТ») и розничной реализации электрической и тепловой энергии через региональные энергетические

комиссии (далее – «РЭК»). Деятельность всех генерирующих мощностей координирует ОАО «Системный оператор Единой энергетической системы» (далее – «СО-ЕЭС») с целью поддержания эффективного функционирования рынка электроэнергии.

Тарифы на электрическую и тепловую энергию для Группы определяются на основе нормативных документов по выработке электрической и тепловой энергии, и нормативных документов, применимых для естественных монополий. Правительство Российской Федерации выдвинуло в качестве условия проведенной в 1992 году приватизации обеспечение предприятиями РАО ЕЭС снабжения российских потребителей электрической и тепловой энергией.

**Условия деятельности Группы.** Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, в том числе отмечается относительно высокая инфляция и высокие процентные ставки. Недавний мировой финансовый кризис оказал сильное влияние на российскую экономику, и финансовое положение финансового и корпоративного секторов российской экономики значительно ухудшилось с середины 2008 года. В 2011 году в России наблюдалось некоторое восстановление темпов экономического роста. Этот процесс сопровождался постепенным увеличением доходов населения, снижением ставки рефинансирования, стабилизацией обменного курса российского рубля относительно основных иностранных валют и ростом ликвидности в банковском секторе.

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает различные интерпретации и подвержено частым изменениям. Будущее экономическое развитие России в значительной степени зависит от эффективности экономических и финансово-денежных мер, предпринятых Правительством, а также от налоговых, законодательных и политических изменений.

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

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

## **Примечание 2. Краткое описание основных положений учетной политики**

**Принцип соответствия.** Настоящая консолидированная финансовая отчетность («финансовая отчетность») была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») и их интерпретациями. Финансовая отчетность подготовлена на основе модели учета по исторической стоимости приобретения, за исключением основных средств и финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, которые учитываются по переоцененной стоимости.

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с учетной политикой, согласно которой была подготовлена финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2010 года.

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

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

**Сопоставимые данные.** В целях соответствия финансовой отчетности материнской компании ОАО «РусГидро» данные сопоставимого периода были скорректированы по следующим статьям: денежные средства и их эквиваленты, прочие внеоборотные активы (затраты на программное обеспечение и лицензии были капитализированы), основные средства. Все изменения в учетной политике были применены ретроспективно, руководство Компании считает, что все сделанные корректировки не несут за собой никаких серьезных изменений в финансовой отчетности.

**Консолидированная финансовая отчетность.** Консолидированная финансовая отчетность включает в себя финансовую отчетность Компании и финансовую отчетность дочерних компаний. Дочерние компании представляют собой организации, находящиеся под контролем Компании. Наличие контроля признается, когда Компании принадлежит прямо или опосредованно более 50% голосующих акций, либо Компания иным образом имеет возможность управлять финансовой и хозяйственной политикой предприятия с тем, чтобы получать выгоды от его деятельности. При оценке контроля учитываются потенциальные права голоса, которые могут быть реализованы в настоящее время. Финансовая отчетность дочерних компаний включается в консолидированную финансовую отчетность с даты начала действия контроля и до даты прекращения такого действия.

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

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

Вознаграждение, уплаченное за приобретенную компанию, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных 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 приобретения компании, понесенные при выпуске долевых инструментов, вычитаются из суммы капитала, затраты по сделке приобретения компании, понесенные при выпуске долговых обязательств, вычитаются из их балансовой стоимости, а все прочие затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

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

Доля, не обеспечивающая контроль, представляет собой пропорциональную долю миноритарных акционеров в капитале дочерних компаний Группы и результатах их деятельности. В качестве основы для расчета используются доли владения миноритарных акционеров в этих дочерних компаниях. Доля, не обеспечивающая контроль, раскрывается в составе капитала.

**Приобретение и продажа неконтролирующей доли участия.** Группа учитывает операции с долями участия, не обеспечивающими контроль, как операции с владельцами капитала Группы. При приобретении долей, не обеспечивающих контроль, разница между выплаченным вознаграждением и соответствующей приобретенной долей балансовой стоимости чистых активов дочерней компании отражается в составе капитала. Разница между полученным вознаграждением и балансовой стоимостью долей, не обеспечивающих контроль, также отражается в составе капитала.

**Приобретение дочерних обществ у предприятий, находящихся под общим контролем.** Приобретение дочерних обществ у предприятий, находящихся под общим контролем, учитываются по методу учета компании-предшественника. В соответствии с этим методом консолидированная финансовая отчетность объединенной компании представляется таким образом, как если бы объединение бизнеса произошло на начало наиболее раннего периода, представленного в отчетности, или, если позднее, на ту дату, когда приобретенные компании впервые оказались под общим контролем. Активы и обязательства дочернего общества, переданного между предприятиями, находящимися под общим контролем, учитываются по балансовой стоимости, отраженной в

финансовой отчетности передающей стороны. Передающей стороной считается компания наивысшего уровня иерархии, в отчетность которой консолидировалась финансовая отчетность приобретаемого дочернего общества, подготовленная согласно МСФО.

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

Когда доля убытков Группы в зависимой компании превышает ее долю участия в ней, балансовая стоимость такой доли участия (включая долгосрочные инвестиции) снижается до нуля и Группа прекращает признание дальнейших убытков, кроме тех случаев, когда она несет обязательства или производит выплаты от имени объекта инвестиций.

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

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

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

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

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

Убытки от обесценения, понесенные в результате одного или нескольких событий ("убыточных событий"), произошедших после первоначального признания инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в составе прибылей и убытков. Существенное или длительное снижение справедливой стоимости долевой ценной бумаги ниже ее стоимости приобретения является индикатором ее обесценения. Суммарный убыток от обесценения, рассчитанный как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом любого убытка от обесценения соответствующего актива, ранее признанного в составе прибылей и убытков,

**Группа «РАО Энергетические системы Востока»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся**  
**31 декабря 2011 года, и по состоянию на эту дату**  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

---

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

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

Официальный обменный курс российского рубля к доллару США, установленный Центральным банком Российской Федерации на 31 декабря 2011 года, составлял 32,20:1,00 (на 31 декабря 2010: 30,48:1,00), официальный обменный курс российского рубля к евро на 31 декабря 2011 года составлял 41,67:1,00 (на 31 декабря 2010 года: 40,33:1,00).

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

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

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

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

**Группа «РАО Энергетические системы Востока»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся**  
**31 декабря 2011 года, и по состоянию на эту дату**  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

реконструируемых и модернизируемых активов приостанавливается, если оценочный период реконструкции превышает 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.** На землю и объекты незавершенного строительства амортизация не начисляется. Амортизация прочих объектов основных средств рассчитывается линейным методом до ликвидационной стоимости в течение срока их полезного использования.

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

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

Типы основных средств	Пересмотренные средние сроки полезного использования с	Используемые средние сроки полезного использования до
	01 января 2011 года	01 января 2011 года
Здания	25-80	30-80
Сооружения	10-100	30-80
Машины и оборудование	5-40	5-30
Прочие	3-30	3-30

Начисление амортизации начинается с момента ввода основных средств в эксплуатацию.

**Обесценение основных средств.** Обесценение основных средств рассчитывается как разница между балансовой стоимостью чистых активов генерирующих единиц, включая, где необходимо, инвестиционные вложения, и их возмещаемой стоимостью. Возмещаемая стоимость определяется как наибольшая из справедливой стоимости актива за вычетом расходов по продаже и стоимости его использования на дату проведения теста на обесценение. Справедливая стоимость актива за вычетом расходов по продаже представляет собой сумму, которая может быть получена от продажи активов. Стоимость использования представляет собой текущую стоимость ожидаемых потоков денежных средств, рассчитанную с учетом дисконта на доналоговой основе с применением предполагаемой стоимости капитала по генерирующей единице.

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).

**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.** Финансовый актив является обесценившимся, если существуют объективные свидетельства того, что после первоначального признания актива произошло повлекшее убыток событие, и что это событие оказало негативное влияние на ожидаемую величину будущих потоков денежных средств от данного актива, величину которых можно надежно рассчитать. Если у Группы отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации обеспечения, при наличии такового. Основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения: (а) просрочка любого очередного платежа, при этом несвоевременная оплата не может объясняться задержкой в работе расчетных систем; (б) контрагент испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Группы; (в) контрагент рассматривает возможность объявления банкротства или иной финансовой реорганизации.

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

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

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

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

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

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

в течение одного года; и (д) не ожидается существенных изменений плана продажи или его отмена.

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

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

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

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

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

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

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

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



случае, отложенный налог отражается в составе капитала.

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

**Заемные средства.** Заемные средства первоначально признаются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость определяется с учетом рыночных процентных ставок по аналогичным инструментам в случае их существенного отличия от процентных ставок по полученному займу. В последующих периодах заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента; вся разница между справедливой стоимостью полученных средств (за вычетом операционных издержек) и суммой к погашению отражается в консолидированном Отчете о прибылях и убытках как расходы на выплату процентов в течение всего периода существования обязательств по погашению заемных средств.

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

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

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

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

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

Кроме того, Группа использует план пенсионного обеспечения с установленными выплатами, который распространяется на большинство работников Группы. План с установленными выплатами представляет собой суммы пенсионных выплат, которые работник будет получать при выходе на пенсию; размер выплат обычно зависит от одного или нескольких факторов, таких как возраст, продолжительность работы в компании и размер получаемой заработной платы. Обязательство, отраженное в консолидированном Отчете о финансовом положении в отношении пенсионных планов с установленными выплатами, применяемыми Группой, представляет собой дисконтированную стоимость обязательства осуществлять установленные выплаты по состоянию на конец отчетного периода вместе с корректировками на неотраженные актуарные прибыль или убыток. Обязательство по осуществлению установленных выплат рассчитывается по методу «прогнозируемой условной единицы будущих выплат». Текущая стоимость обязательства по планам с установленными выплатами определяется по текущей стоимости ожидаемых оттоков денежных средств с применением процентных ставок по государственным ценным бумагам, деноминированным в той же валюте, в которой будут осуществляться выплаты по плану, и сроки погашения которых приблизительно равны срокам соответствующих пенсионных обязательств.

Группа признает в качестве расхода стоимость прошлых услуг работника равномерно в течение всего периода вплоть до начала выплаты пенсий. В тех случаях, когда выплата пенсий начинается сразу же после введения в действие пенсионного плана с установленными выплатами (или после внесения в

него изменений), стоимость прошлых услуг работника признается Группой незамедлительно. Стоимость прошлых услуг возникает, когда Группа вводит в действие пенсионный план с установленными выплатами либо изменяет размер пенсий, выплачиваемых согласно действующему пенсионному плану с установленными выплатами. Эти изменения вводятся в порядке компенсации за работу сотрудника в компании за период до начала выплаты пенсий. Таким образом, стоимость прошлых услуг признается за весь данный период времени, независимо от того факта, что стоимость относится к работе сотрудника в компании в предыдущие периоды. Стоимость прошлых услуг работника определяется как изменение в объеме обязательства, возникающее в результате внесения поправок.

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

**Обязательства по финансовой аренде.** Если Группа является арендатором активов по договору аренды, по условиям которого к ней переходят все риски и выгоды, связанные с использованием этих активов, то арендуемые активы отражаются в составе основных средств на дату начала арендных отношений по наименьшей из справедливой стоимости арендуемых активов или текущей стоимости минимальных арендных платежей. 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 Общества нет достаточной уверенности в том, что оно 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 электрической и тепло энергии, предоставления доступа к мощности, по факту оказания прочих услуг, завершения технологического присоединения и в момент поставки товаров в течение периода. Доходы от текущей деятельности отражаются без налога на добавленную стоимость.

**Государственные субсидии.** Предоставляемые государством субсидии признаются по справедливой стоимости, если имеется достаточная уверенность в том, что субсидия будет получена и Группа сможет выполнить все условия для получения такой субсидии.

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

**Собственные выкупленные акции.** Собственные выкупленные акции отражаются по средневзвешенной стоимости. Прибыли или убытки, возникающие при 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.

**Взаимозачет.** Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

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

**Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики**

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

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

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

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

если произошло положительное изменение оценок, использованных для определения возмещаемой суммы актива.

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

Нефинансовые активы, включая основные средства считаются по справедливой стоимости за минусом обесценения.

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

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

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

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

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

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

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

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

**Активы, предназначенные для продажи, и группы выбытия.** В отношении дочернего предприятия Группы руководство Группы применило профессиональные суждения и использовало МСФО (IFRS) 5, «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность» (Примечание 15), исходя из того, что продажа будет осуществлена с большой долей вероятности. Дочерние предприятия Группы, которые относятся к группе выбытия, относятся к сегменту ОАО «ДЭК» (Примечание 5). В планы руководства Группы входит дальнейшее развитие оставшихся компаний, входящих в сегмент ОАО «ДЭК», а также остальных дочерних компаний, вследствие этого часть бизнеса, предназначенная для продажи классифицируется как группа выбытия, а не прекращенная деятельность.

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

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

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

#### **Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций**

Новые стандарты и интерпретации, которые стали обязательными для Группы с 01 января 2011 года, представлены ниже:

**Изменение к МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (выпущено в ноябре 2009 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 01 января 2011 года или после этой даты).** В 2009 году МСФО (IAS) 24 был пересмотрен: (а) было упрощено определение связанной стороны и уточнено его предполагаемое значение, а также устранены противоречия в определении, и (б) было предоставлено частичное освобождение от применения требований к предоставлению информации для компаний с государственным участием. В результате пересмотра стандарта Группа раскрывает информацию только по отдельным существенным сделкам с компаниями с государственным участием.

**Усовершенствование Международных стандартов финансовой отчетности (выпущено в мае 2010 года и вступает в силу с 01 января 2011 года).** Совершенствование стандартов представляет собой сочетание изменений по существу и разъяснений следующих стандартов и интерпретаций: в соответствии с пересмотренным МСФО (IFRS) 1 (а) балансовая стоимость в соответствии с ранее действовавшими ОПБУ используется как условно рассчитанная стоимость статьи основных средств или нематериальных активов, если данная статья использовалась в операциях, подпадающих под тарифное регулирование, (б) переоценка, вызванная определенным событием, может быть использована как условно рассчитанная стоимость основных средств, даже если эта переоценка проведена в течение периода, включенного в первую финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с МСФО, и (в) компании, впервые применяющие МСФО, должны объяснить изменения в учетной политике или исключениях из требований МСФО (IFRS) 1, введенные между первым промежуточным отчетом по МСФО и первой финансовой отчетностью по МСФО; в соответствии с пересмотренным МСФО (IFRS) 3 (а) необходимо провести оценку по справедливой стоимости (в том случае, если другие стандарты МСФО не требуют оценки на иной основе) неконтролирующей доли участия, которая не является текущим участием или не дает держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, (б) предоставлены рекомендации в отношении условий выплат, основанных на акциях, в приобретенной компании, которые не были изменены или были добровольно изменены в результате объединения бизнеса, и (в) указано, что условное вознаграждение при объединении бизнеса, имевшем место до даты вступления в силу пересмотренного МСФО (IFRS) 3 (выпущенного в январе 2008 года), должно отражаться в соответствии с требованиями прежней версии МСФО (IFRS) 3; пересмотренный МСФО (IFRS) 7 уточняет некоторые требования в области раскрытия информации, в частности (а) особое внимание уделяется взаимосвязи качественных и количественных раскрытий информации о характере и уровне финансовых рисков, (б) отменено требование о раскрытии балансовой стоимости финансовых активов, условия которых были пересмотрены и которые в противном случае были бы просроченными или обесцененными, (в) требование о раскрытии справедливой стоимости залогового обеспечения заменено более общим требованием о раскрытии его финансового воздействия; (г) разъясняется, что компания должна раскрывать сумму обеспечения, на которое обращено взыскание, на отчетную дату, а не сумму, полученную в течение отчетного периода; пересмотренный МСФО (IAS) 1 разъясняет требования по представлению показателей и содержанию отчета об изменении капитала (данное изменение было принято Группой раньше при подготовке ее финансовой отчетности за прошлый год); пересмотренный МСФО (IAS) 27 уточняет переходные правила в отношении изменений к МСФО (IAS) 21, 28 и 31, обусловленных пересмотром МСФО (IAS) 27 (с

учетом изменений, внесенных в январе 2008 года); пересмотренный МСФО (IAS) 34 содержит дополнительные примеры существенных событий и операций, подлежащих раскрытию в сокращенной промежуточной финансовой отчетности, включая переносы между уровнями иерархии оценки справедливой стоимости, изменения классификации финансовых активов или изменения условий деятельности и экономической ситуации, оказывающие воздействие на справедливую стоимость финансовых инструментов компании; пересмотренная интерпретация ПКИ 13 уточняет метод оценки справедливой стоимости поощрительных начислений. Вышеуказанные изменения привели к раскрытию дополнительной или пересмотренной информации, но не оказали существенного влияния на оценку или признание операций и остатков, отраженных в настоящей финансовой отчетности.

**Прочие пересмотренные стандарты и интерпретации, обязательные для текущего периода.** ПКИ 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами», изменения к МСФО (IAS) 32 по классификации эмиссии прав на приобретение акций, разъяснения в ПКИ 14, касающиеся МСФО (IAS) 19 «Ограничение по стоимости актива по пенсионному плану с установленными выплатами, минимальные требования к финансированию и их взаимосвязь», относящиеся к предоплате минимальных требований к финансированию, и изменения к МСФО 1 «Первое применение МСФО» не оказали воздействия на данную финансовую отчетность.

### **Примечание 3. Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета**

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов Группы, начинающихся 01 января 2011 года или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно:

**МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: Классификация и оценка».** МСФО (IFRS) 9 был выпущен в ноябре 2009 года и заменил те части МСФО (IAS) 39, которые касались классификации и оценки финансовых активов. Дополнительные изменения были внесены в МСФО (IFRS) 9 в октябре 2010 года в отношении классификации и оценки финансовых обязательств, и в декабре 2011 года в отношении следующих изменений: (а) вступления МСФО (IFRS) 9 в силу с годовых периодов, начинающихся 01 января 2015 года или после этой даты и (б) добавления требований к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 9. Его основные положения:

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

является требование к компании раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска по финансовым обязательствам, отнесенным к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибылей и убытков, в составе прочего совокупного дохода.

Применение МСФО (IFRS) 9 обязательно с 01 января 2015 года, при этом разрешается досрочное применение. В настоящее время Группа анализирует последствия применения стандарта, его влияние на Группу и время его принятия Группой.

**МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 01 января 2013 года или после этой даты)** заменяет все положения руководства по вопросам контроля и консолидации, приведенные в МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и ПКИ 12 «Консолидация - компании специального назначения». В МСФО (IFRS) 10 изменено определение контроля таким образом, что при оценке наличия контроля применяются одни и те же критерии для всех компаний. Определение подкреплено подробным руководством по практическому применению. В настоящее время руководство проводит оценку влияния нового стандарта на финансовую отчетность Группы.

**МСФО 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 01 января 2013 года или после этой даты)** применяется компаниями, имеющими доли участия в дочерней компании, совместной деятельности, ассоциированной компании или неконсолидируемой структурированной компании. Данный стандарт заменяет требования к раскрытию информации, которые в настоящее время приведены в МСФО (IAS) 28 "Инвестиции в ассоциированные компании". МСФО (IFRS) 12 требует раскрытия информации, которая поможет пользователям отчетности оценить характер, риски и финансовые последствия, связанные с долями участия в дочерних и ассоциированных компаниях, соглашениях о совместной деятельности и неконсолидируемых структурированных компаниях. Для соответствия новым требованиям компании должны раскрывать следующее: существенные суждения и допущения при определении контроля, совместного контроля или значительного влияния на другие компании, развернутые раскрытия в отношении доли, не обеспечивающей контроль, в деятельности и в денежных потоках группы, обобщенную информацию о дочерних компаниях с существенными долями участия, не обеспечивающими контроль, и детальные раскрытия информации в отношении долей в неконсолидируемых структурированных компаниях. Данный стандарт не оказывает существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

**МСФО (IFRS) 13 «Оценка по справедливой стоимости» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 01 января 2013 года или после этой даты)** направлен на улучшение сопоставимости и упрощение раскрываемой информации о справедливой стоимости, так как требует применения единого для МСФО пересмотренного определения справедливой стоимости, требований по раскрытию информации и источников оценки справедливой стоимости. В настоящее время руководство проводит оценку влияния стандарта на финансовую отчетность Группы.

**МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия» (пересмотрен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 01 января 2013 года или после этой даты).** Данное изменение МСФО (IAS) 28 было разработано в результате выполнения проекта Правления КМСФО по вопросам учета совместной деятельности. В процессе обсуждения данного проекта Правление КМСФО приняло решение о внесении учета деятельности совместных предприятий по долевого методу в МСФО (IAS) 28, так как этот метод применим как к совместным предприятиям, так и к ассоциированным компаниям. Руководства по остальным вопросам, за исключением описанного выше, остались без изменений. В настоящее время руководство проводит оценку влияния пересмотренного стандарта на финансовую отчетность Группы.

**Раскрытия – Передача финансовых активов – Изменения к МСФО (IFRS) 7 (выпущены в октябре 2010 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 01 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. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данное изменение стандарта повлияет на раскрытие информации в ее финансовой отчетности.

**Изменения к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (выпущены в июне 2011 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 01 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 вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 01 января 2013 года или после этой даты).** Данное изменение касается пересмотра в подходе к признанию и оценке пенсионных расходов в рамках планов с установленными выплатами и выходных пособий, а также к раскрытию информации о всех вознаграждениях работникам. Данный стандарт требует признания всех изменений в чистых обязательствах (активах) по пенсионному плану с установленными выплатами в момент их возникновения следующим образом: (а) стоимость услуг и чистый процентный доход отражаются в прибыли или убытке; а (б) переоценка - в прочем совокупном доходе. Новая редакция стандарта изменит большую часть предоставляемых показателей, связанных с МСФО (IAS) 19 и будет иметь значительное влияние на изменение объема раскрываемой информации.

**«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 01 января 2013 года или после этой даты).** Данное изменение требует раскрытия, которое позволит пользователям финансовой отчетности компании оценить воздействие или потенциальное воздействие соглашений о взаимозачете, включая права на зачет. Данное изменение окажет воздействия на раскрытие информации, но не окажет воздействия на оценку и признание финансовых инструментов.

**Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств - Изменение к МСФО (IAS) 32 (выпущено в декабре 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 01 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. В настоящее время Группа изучает последствия принятия этого изменения, его воздействие на Группу и сроки принятия данного изменения Группой.

**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, ПКИ 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 окажут влияния на настоящую финансовую отчетность.

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



**Примечание 4. Крупнейшие дочерние компании**

Крупнейшие дочерние общества Компании, включенные в периметр консолидации для целей составления данной консолидированной финансовой отчетности на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года, приведены в следующей таблице:

Наименование	31 декабря 2011 года		31 декабря 2010 года	
	Доля в уставном капитале %	Доля голосующих акций %	Доля в уставном капитале %	Доля голосующих акций %
ОАО «ДЭК»	51,03	51,03	51,03	51,03
ОАО «ДГК» (дочернее предприятие ОАО «ДЭК»)	51,03	100,00	51,03	100,00
ОАО «ДРСК» (дочернее предприятие ОАО «ДЭК») *	51,03	100,00	51,03	100,00
<b>Изолированные энергетические системы:</b>				
ОАО «Камчатскэнерго»	98,68	98,68	98,68	98,68
ОАО «Магаданэнерго»	49,00	64,39	49,00	64,39
ОАО АК «Якутскэнерго»**	47,39	55,32	47,39	47,39
ОАО «Сахалинэнерго»	55,55	55,55	55,55	55,55

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

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

Разница между долей в уставном капитале и долей голосующих акций в компании связана с владением привилегированными акциями.

**Изменения в структуре Группы**

*В течение 2011 года*

Распоряжением Правительства Российской Федерации от 07 июля 2011 года №1174-р утверждена передача акций ОАО «ДРСК» в ОАО «ФСК ЕЭС». 19 декабря 2011 года Правление Компании (протокол от 19 декабря 2011 года № 33) проголосовало за рассмотрение и утверждение вопроса реализации акций ОАО «ДРСК» в пользу ОАО «ФСК ЕЭС» на Совете директоров Компании и ОАО «ДЭК». По состоянию на 31 декабря 2011 года вероятность осуществления передачи оценивалась как высокая, в связи с чем Группа классифицировала инвестиции в капитал ОАО «ДРСК» как активы группы выбытия, предназначенные для продажи (Примечание 15).

28 октября 2011 года Федеральная служба по финансовым рынкам зарегистрировала дополнительный выпуск обыкновенных акций ОАО «Сахалинская энергетическая компания». В ходе дополнительного выпуска Компания увеличила свою долю владения до 17,27% на 31 декабря 2011 года (Примечание 9). Компания имеет своих представителей в Совете директоров ОАО «Сахалинская энергетическая компания», участвует в принятии решений и обеспечивает специфической технической информацией, относящейся к капитальному строительству. Учитывая это ОАО «Сахалинская энергетическая компания» признана зависимой компанией для Группы по состоянию на 31 декабря 2011 года. Финансовые результаты ОАО «Сахалинская энергетическая компания» являются незначительными для консолидированного отчета о совокупном доходе Группы за год, закончившийся 31 декабря 2011 года.

*В течение 2010 года*

27 мая 2010 года Группой были проданы акции дочерних компаний ОАО «Мосэнергосбыт», ОАО «Петербургская сбытовая компания», ОАО «Алтайэнергосбыт», ОАО «Тамбовская сбытовая компания», ОАО «Саратовэнерго» и ОАО «Объединенная энергосбытовая компания». Покупателем выступило ОАО «РусГидро». Сумма сделки составила 7 832 миллиона рублей. Вся сумма полностью оплачена денежными средствами. Продажа сбытовых компаний осуществлена в

соответствии с решением Совета директоров (Протокол от 2 апреля 2010 года № 40). Компании осуществляли сбыт электроэнергии на территории Московской, Ленинградской, Тамбовской, Саратовской областей и Алтайского края. Величина чистых активов проданных сбытовых компаний на момент выбытия составила 6 611 миллион рублей. Прибыль от продажи составила 5 326 миллионов рублей, налог на прибыль от выбытия – 1 790 миллионов рублей. До даты выбытия чистая прибыль от деятельности выбывших дочерних компаний составила 2 531 миллион рублей. В результате данной операции неконтролирующая доля участия уменьшилась на 3 786 миллионов рублей.

#### **Примечание 5. Информация по сегментам**

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

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

#### **Описание продуктов и услуг сегментов, создающих выручку**

Группа состоит из пяти основных операционных сегментов:

- Сегмент 1 – сегмент ОАО «ДЭК» (включает ОАО «ДГК» и дочерние предприятия) состоит из компаний, осуществляющих генерацию, транспортировку и сбыт электроэнергии и теплоэнергии на территории Дальнего Востока, а также транспортных, строительных, ремонтных и прочих компаний, исполняющих обслуживающие функции.
- Сегмент 2 – сегмент ОАО «Камчатскэнерго» состоит из компаний, осуществляющих генерацию, транспортировку и сбыт электроэнергии и теплоэнергии на территории Камчатского края.
- Сегмент 3 - сегмент ОАО «Магаданэнерго» состоит из компаний, осуществляющих генерацию, транспортировку и сбыт электроэнергии и теплоэнергии на территории Магаданской области и Чукотского автономного округа.
- Сегмент 4 - сегмент ОАО «Сахалинэнерго» состоит из компаний, осуществляющих генерацию, транспортировку и сбыт электроэнергии и теплоэнергии на территории Сахалинской области.
- Сегмент 5 - сегмент ОАО АК «Якутскэнерго» состоит из компаний, осуществляющих генерацию, транспортировку и сбыт электроэнергии и теплоэнергии на территории Республики Саха (Якутия).

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

Группа также включает компании, которые обслуживают другие компании Группы, и которые не могут быть отнесены ни к одному из вышеперечисленных сегментов Группы. Данные компании оказывают финансовые, управленческие, ремонтные и прочие (такие как обучение, организация отдыха, и т.д.) услуги компаниям Группы.

#### **Факторы, используемые руководством для определения операционных сегментов**

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

#### **Измерение прибылей или убытков, активов и обязательств операционных сегментов**

Результаты сегментов рассчитываются, исходя из валовой прибыли или убытка, на основании РСБУ, и значительно отличаются от валовой прибыли или убытка в консолидированной финансовой отчетности Группы, подготовленной в соответствии с МСФО. Расхождения между

**Группа «РАО Энергетические системы Востока»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, и по состоянию на эту дату**

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

---

величиной активов, обязательств, прибылей или убытков отчетных сегментов и величиной активов, обязательств, прибылей или убытков Группы, представленных в данной консолидированной финансовой отчетности, вызваны следующими факторами:

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

Операции между сегментами проходят на обычных условиях. Продажи между сегментами осуществляются, как между независимыми сторонами. Выручка, получаемая от третьих сторон и информация о которой предоставляется ключевому руководству, принимающему решения, учитывается аналогично учету выручки в отчете о прибылях и убытках и в отчете о совокупном доходе.

**Группа «РАО Энергетические системы Востока»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, и по состоянию на эту дату**

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**Информация о прибылях и убытках, активах и обязательствах операционных сегментов**

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

	Сегмент 1	Сегмент 2	Сегмент 3	Сегмент 4	Сегмент 5	Прочие сегменты	Согласование	Итого
<b>2011</b>								
Внешняя выручка	78 176	9 763	8 666	7 508	18 724	2 132	(277)	124 692
Выручка от межсегментных операций	4 625	6	180	11	873	996	(6 691)	-
Государственные субсидии	-	-	-	-	-	-	9 130	9 130
<b>Итого выручка</b>	<b>82 801</b>	<b>9 769</b>	<b>8 846</b>	<b>7 519</b>	<b>19 597</b>	<b>3 128</b>	<b>2 162</b>	<b>133 822</b>
Прочие операционные расходы	(80 319)	(12 617)	(9 849)	(7 742)	(20 751)	(3 848)	8 557	(126 569)
<i>в том числе амортизация</i>	(4 759)	(277)	(435)	(378)	(1 937)	(285)	1 345	(6 726)
Убыток от обесценения основных средств	-	-	-	-	-	-	(20 262)	(20 262)
<b>Результат</b>	<b>2 482</b>	<b>(2 848)</b>	<b>(1 003)</b>	<b>(223)</b>	<b>(1 154)</b>	<b>(720)</b>	<b>(9 543)</b>	<b>(13 009)</b>

	Сегмент 1	Сегмент 2	Сегмент 3	Сегмент 4	Сегмент 5	Прочие сегменты	Согласование	Итого
<b>2011</b>								
Доля в прибыли/(убытке) объектов инвестиций учитываемых методом долевого участия	-	-	-	-	-	1	4	5
<b>Активы отчетного сегмента</b>	<b>103 849</b>	<b>11 924</b>	<b>10 104</b>	<b>7 820</b>	<b>32 601</b>	<b>3 380</b>	<b>(39 367)</b>	<b>130 311</b>
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	-	-	1	-	-	925	21	947
Капитальные затраты	11 190	398	550	883	2 295	3 392	1 994	20 702
<b>Обязательства отчетного сегмента</b>	<b>58 589</b>	<b>6 283</b>	<b>3 207</b>	<b>4 536</b>	<b>15 812</b>	<b>1 705</b>	<b>11 012</b>	<b>101 144</b>

**Группа «РАО Энергетические системы Востока»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, и по состоянию на эту дату**

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Информация по отчетным сегментам Группы за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, представлена ниже:

	Сегмент 1	Сегмент 2	Сегмент 3	Сегмент 4	Сегмент 5	Прочие сегменты	Согласование	Итого
<b>2010</b>								
Внешняя выручка	73 170	6 878	7 489	6 426	18 515	2 056	218	114 752
Выручка от межсегментных операций	4 380	79	423	4	973	31	(5 890)	-
Государственные субсидии	-	-	-	-	-	-	8 364	8 364
<b>Итого выручка</b>	<b>77 550</b>	<b>6 957</b>	<b>7 912</b>	<b>6 430</b>	<b>19 488</b>	<b>2 087</b>	<b>2 692</b>	<b>123 116</b>
Прочие операционные расходы	(72 043)	(9 414)	(9 205)	(7 026)	(19 965)	(2 164)	3 470	(116 347)
<i>в том числе амортизация</i>	(4 264)	(263)	(384)	(351)	(1 895)	(56)	3 264	(3 949)
Убыток от обесценения основных средств	-	-	-	-	-	-	(4 282)	(4 282)
<b>Результат</b>	<b>5 507</b>	<b>(2 457)</b>	<b>(1 293)</b>	<b>(596)</b>	<b>(477)</b>	<b>(77)</b>	<b>1 880</b>	<b>2 487</b>

	Сегмент 1	Сегмент 2	Сегмент 3	Сегмент 4	Сегмент 5	Прочие сегменты	Согласование	Итого
<b>2010</b>								
Доля в прибыли/(убытке) объектов инвестиций учитываемых методом долевого участия	-	-	1	-	-	1	(2)	-
<b>Активы отчетного сегмента</b>	<b>91 567</b>	<b>10 760</b>	<b>9 744</b>	<b>6 908</b>	<b>30 812</b>	<b>3 058</b>	<b>(51 075)</b>	<b>101 774</b>
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	-	-	1	-	-	1	36	38
Капитальные затраты	8 156	1 202	442	594	1 501	426	(695)	11 626
<b>Обязательства отчетного сегмента</b>	<b>45 871</b>	<b>4 429</b>	<b>2 501</b>	<b>3 659</b>	<b>13 629</b>	<b>1 382</b>	<b>4 946</b>	<b>76 417</b>

**Группа «РАО Энергетические системы Востока»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся**  
**31 декабря 2011 года, и по состоянию на эту дату**  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**Согласование выручки, прибыли/убытка, активов и обязательств отчетных сегментов**

	<b>31 декабря 2011</b>	<b>31 декабря 2010</b>
<b>Итого активы отчетных сегментов</b>	169 678	152 849
Элиминирование внутрисегментных активов	(3 260)	(1 963)
<i>Согласование:</i>		-
Чистая разница в стоимости основных средств и незавершенного строительства	(48 624)	(55 367)
Корректировка отложенного налога на прибыль	(1 187)	(561)
Резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	(1 732)	(4 561)
Убыток по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи	-	4
Активы Компании (после элиминации внутригрупповых остатков)	17 384	13 721
Корректировка по списанию расходов будущих периодов	(759)	(909)
Прочие реклассификации и корректировки	(1 189)	(1 439)
<b>Итого консолидированные активы</b>	<b>130 311</b>	<b>101 774</b>
<b>Итого обязательства отчетных сегментов</b>	90 132	71 471
Элиминирование внутрисегментных активов	(805)	(1 595)
<i>Согласование:</i>		-
Вознаграждения работникам	10 050	9 081
Резерв по результатам налоговых проверок	135	-
Резерв по неиспользованным отпускам	108	2 682
Обязательства Компании (после элиминации внутригрупповых остатков)	1 280	126
Корректировка отложенного налога на прибыль	3 953	(539)
Элиминация внутригрупповых остатков с Компанией	(4 655)	(5 762)
Корректировка обязательства по финансовой аренде	1 736	1 268
Прочие реклассификации и корректировки	(790)	(315)
<b>Итого консолидированные обязательства</b>	<b>101 144</b>	<b>76 417</b>
	<b>2011</b>	<b>2010</b>
<b>Общий операционный прибыль (убыток) по сегментам</b>	<b>(3 466)</b>	<b>607</b>
<i>Согласование:</i>		
Убыток от обесценения основных средств	(20 262)	(4 282)
Корректировка, относящаяся к Государственным субсидиям	9 130	8 364
Корректировка, относящаяся к выручке	(277)	109
Резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	3 282	(515)
Обязательства по пенсионному обеспечению	(746)	(898)
Чистая разница по амортизационным расходам	1 343	3 265
Корректировка, относящаяся к прочим доходам и расходам *	(3 756)	(4 715)
Расходы по финансовой аренде	822	805
Резервы по судебным искам и восстановлению окружающей среды	(382)	(569)
Списание расходов будущих периодов (РСБУ)	(186)	(191)
Реклассификации и корректировки, связанные с операционными расходами	1 489	507
<b>Валовый (убыток) / прибыль</b>	<b>(13 009)</b>	<b>2 487</b>
Финансовые доходы	819	3 505
Финансовые расходы	(4 231)	(6 532)
Доля в результатах в зависимых обществах	5	-
<b>Убыток до налогообложения</b>	<b>(16 416)</b>	<b>(540)</b>

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

#### **Примечание 6. Операции со связанными сторонами**

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

#### **Предприятия, контролируемые государством**

В рамках текущей деятельности Группа осуществляет операции с предприятиями, контролируемыми государством. В течение года, закончившегося 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года, а также по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года Группа осуществляла операции и имела остатки по операциям со следующими банками, контролируемыми государством: ОАО «Сбербанк России», Центральный банк Российской Федерации, ОАО «ВТБ», ОАО «Россельхозбанк» и т.д. (Примечания 11, 14, 18). Операции осуществляются на рыночных условиях.

В ходе обычной деятельности компании Группы осуществляют сделки с компаниями, контролируемыми государством. Цены на электроэнергию и теплоэнергию устанавливаются Федеральной службой по тарифам и региональными энергетическими комиссиями. Продажи Группы предприятиям, контролируемым государством, за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, составили около 26 процентов от общей реализации (за год, закончившийся 31 декабря 2010 года: около 36 процентов, включая выручку выбывших сбытовых компаний, указанных в Примечании 4). Расходы Группы на покупку у предприятий, контролируемых государством, за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, составили около 20 процентов от общей суммы расходов на покупку за год, закончившийся 31 декабря 2011 года (за год, закончившийся 31 декабря 2010 года: 57 процентов, включая расходы выбывших сбытовых компаний, указанных в Примечании 4).

27 мая 2010 года Группой были проданы акции дочерних компаний ОАО «Мосэнергосбыт», ОАО «Петербургская сбытовая компания», ОАО «Алтайэнергосбыт», ОАО «Тамбовская сбытовая компания», ОАО «Саратовэнерго» и ОАО «Объединенная энергосбытовая компания». Покупателем выступило ОАО «РусГидро» (Примечание 4).

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

#### **Вознаграждение ключевому управленческому персоналу**

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

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

Общая сумма вознаграждения членам Совета директоров и членам Правления Компании и самых крупных дочерних предприятий за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, составила 509 миллионов рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2010 года - 480 миллионов рублей).

### **Материнская компания**

В рамках текущей деятельности Группа осуществляет операции с предприятиями, контролируемые группой РусГидро (материнская компания).

Состояние расчетов с Группой РусГидро по состоянию на 31 декабря 2011 года и на 31 декабря 2010 года представлено ниже:

	<b>На 31 декабря 2011 года</b>	<b>На 31 декабря 2010 года</b>
Торговая и прочая дебиторская задолженность	30	6
Торговая и прочая кредиторская задолженность	611	592

Доходы и расходы с группой РусГидро:

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Прочая выручка	188	127
Расходы	6 634	6 444

Группа покупала электроэнергию у своих зависимых компаний на сумму 664 миллиона рублей в течение 2011 года и 583 миллиона рублей в течение 2010 года.



## Примечание 7. Основные средства

Изменение в остаточной стоимости основных средств приведено ниже:

	Производственные здания	Сооружения	Машины и оборудование	Незавершенное строительство	Прочие	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>						
<b>Начальное сальдо на 31 декабря 2010 года</b>	<b>19 418</b>	<b>36 024</b>	<b>22 946</b>	<b>7 399</b>	<b>5 282</b>	<b>91 069</b>
Резерв под обесценение, нетто	6 254	9 638	9 149	-	860	25 901
Поступления	338	867	865	18 010	622	20 702
Передача	1 401	4 095	5 463	(11 120)	161	-
Исключение накопленного износа	(1 548)	(5 771)	(4 340)	-	(1 208)	(12 867)
Рекласс в активы группы выбытия (Примечание 15)	(4 332)	(16 799)	(9 660)	(3 343)	(916)	(35 050)
Выбытие	(333)	(276)	(117)	(620)	(201)	(1 547)
<b>Конечное сальдо на 31 декабря 2011 года</b>	<b>21 198</b>	<b>27 778</b>	<b>24 306</b>	<b>10 326</b>	<b>4 600</b>	<b>88 208</b>
<b>Накопленный износ (в т. ч. обесценение)</b>						
<b>Начальное сальдо на 31 декабря 2010 года</b>	<b>(7 595)</b>	<b>(12 979)</b>	<b>(9 109)</b>	<b>(2 134)</b>	<b>(2 203)</b>	<b>(34 020)</b>
Списание резерва по переоценке и начисление убытка от обесценения	(4 571)	(14 455)	(8 462)	(5 017)	(1 641)	(34 146)
Восстановление убытка от обесценения	2 675	6 481	3 295	1 117	316	13 884
Амортизация	(1 055)	(1 807)	(3 456)	-	(563)	(6 881)
Передача	(242)	(763)	(919)	1 936	(12)	-
Исключение накопленного износа	1 548	5 771	4 340	-	1 208	12 867
Рекласс в активы группы выбытия (Примечание 15)	785	4 695	2 265	219	244	8 208
Выбытие	273	213	342	621	102	1 551
<b>Конечное сальдо на 31 декабря 2011 года</b>	<b>(8 182)</b>	<b>(12 844)</b>	<b>(11 704)</b>	<b>(3 258)</b>	<b>(2 549)</b>	<b>(38 537)</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2011 года</b>	<b>13 016</b>	<b>14 934</b>	<b>12 602</b>	<b>7 068</b>	<b>2 051</b>	<b>49 671</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2010 года</b>	<b>11 823</b>	<b>23 045</b>	<b>13 837</b>	<b>5 265</b>	<b>3 079</b>	<b>57 049</b>

Группа «РАО Энергетические системы Востока»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, и по состоянию на эту дату

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Первоначальная стоимость	Производственные здания	Сооружения	Машины и оборудование	Незавершенное строительство	Прочие	Итого
<b>Начальное сальдо на 31 декабря 2009 года</b>	21 537	33 234	20 204	4 600	6 603	<b>86 178</b>
Поступления	96	78	348	10 096	1 002	11 620
Поступления в результате покупки дочерних обществ	6	-	-	-	-	6
Передача	886	2 802	2 435	(6 534)	411	-
Выбытие в результате выбытия дочерних обществ	(3 083)	(16)	(13)	(663)	(2 416)	(6 191)
Выбытие	(24)	(74)	(28)	(100)	(318)	(544)
<b>Конечное сальдо на 31 декабря 2010 года</b>	<b>19 418</b>	<b>36 024</b>	<b>22 946</b>	<b>7 399</b>	<b>5 282</b>	<b>91 069</b>
<b>Накопленный износ (включая обесценение)</b>						
<b>Начальное сальдо на 31 декабря 2009 года</b>	(6 672)	(10 110)	(7 695)	(828)	(1 342)	<b>(26 647)</b>
Амортизация	(529)	(1 775)	(927)	-	(1 353)	(4 584)
Поступления в результате покупки дочерних обществ	(3)	-	-	-	-	(3)
Выбытие накопленной амортизации	6	24	11	-	209	250
Выбытие в результате выбытия дочерних обществ	208	4	5	-	1 029	1 246
Начисление убытка от обесценения	(2 486)	(3 131)	(1 819)	(1 426)	(1 538)	(10 400)
Восстановление убытка от обесценения	1 881	2 009	1 316	120	792	6 118
<b>Конечное сальдо на 31 декабря 2010 года</b>	<b>(7 595)</b>	<b>(12 979)</b>	<b>(9 109)</b>	<b>(2 134)</b>	<b>(2 203)</b>	<b>(34 020)</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2010 года</b>	<b>11 823</b>	<b>23 045</b>	<b>13 837</b>	<b>5 265</b>	<b>3 079</b>	<b>57 049</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2009 года</b>	<b>14 865</b>	<b>23 124</b>	<b>12 509</b>	<b>3 772</b>	<b>5 261</b>	<b>59 531</b>

## **Группа «РАО Энергетические системы Востока»**

### **Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, и по состоянию на эту дату**

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

На 31 декабря 2011 года в остаточную стоимость основных средств включена стоимость офисных зданий, принадлежащих Группе, в сумме 2 191 миллион рублей (на 31 декабря 2010 года: 1 561 миллион рублей), отраженная на балансе по не переоцененной условной стоимости.

Объекты незавершенного строительства представляют собой балансовую стоимость основных средств, еще не введенных в эксплуатацию, а также авансы, выплаченные строительным организациям и поставщикам основных средств. По состоянию на 31 декабря 2011 года сумма таких авансов составила 1 790 миллионов рублей (на 31 декабря 2010 года: 520 миллионов рублей).

Поступления в незавершенное строительство включают капитализированные затраты по займам в размере 498 миллионов рублей, в том числе затраты, относящиеся к группе выбытия, в сумме 89 миллионов рублей (капитализированные затраты за год, закончившийся 31 декабря 2010 года: 121 миллион рублей). Ставка капитализации составила 8,72% (за год, закончившийся 31 декабря 2010 года: 12,00%). Затраты по займам, направленным на финансирование строительства объектов основных средств, начавшегося до 31 декабря 2008 года, относятся на расходы.

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

Стоимость объектов, эксплуатируемых в рамках договоров финансовой аренды и включенных в состав основных средств, составила на 31 декабря 2011 года 708 миллионов рублей (на 31 декабря 2010 года: 541 миллион рублей).

Стоимость объектов, эксплуатируемых в рамках договоров обратной финансовой аренды и включенных в состав основных средств, составляла на 31 декабря 2011 года 171 миллион рублей (на 31 декабря 2010 года: договоры обратной финансовой аренды заключены не были).

#### **Обесценение по состоянию на 31 декабря 2011 года и на 31 декабря 2010 года**

Руководство проанализировало текущую экономическую ситуацию и пришло к выводу, что на конец отчетного периода существуют признаки обесценения, вызванные нестабильностью финансовых рынков, продолжающимся увеличением цен на топливо и государственным регулированием тарифов. Определение величины обесценения проводилось в соответствии с положениями МСФО 36 «Обесценение активов»:

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

При проведении теста на обесценение по состоянию на 31 декабря 2011 года применялись следующие ставки дисконтирования на весь период планирования: 14,00% для генерирующих компаний (на 31 декабря 2010 года: 14,45% для изолированных компаний и 12,32% для ОАО «ДГК») и 12,40% для сетевых компаний (на 31 декабря 2010 года: 11,54%).

На 31 декабря 2011 года Группа признала дополнительный убыток от обесценения в размере 17 320 миллионов рублей для некоторых ЕГДС, в том числе по группе выбытия в сумме 1 754 миллиона рублей (на 31 декабря 2010 года – 10 400 миллионов рублей), и восстановление ранее признанного обесценения в размере 9 913 миллионов рублей, в том числе по группе выбытия 4 884 миллиона рублей (на 31 декабря 2010 года 6 118 миллионов рублей). Признание дополнительного убытка привело к уменьшению резерва переоценки основных средств на 8 529 миллионов рублей, включая 153 миллиона рублей, относящегося к выбытию основных средств. Дополнительное обесценение в сумме 8 944 миллиона рублей отражено в отчете о прибылях и убытках. По группе выбытия начисление дополнительного убытка от обесценения привело к уменьшению резерва переоценки основных средств на 1 106 миллионов рублей.

Чистый результат обесценения признан в консолидированном отчете о совокупном доходе отдельной строкой в составе прибыли/(убытка) от текущей деятельности в отношении основных средств как показано далее:

**Группа «РАО Энергетические системы Востока»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, и по состоянию на эту дату**

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Размер чистого изменения резерва по переоценке и начисления/ (восстановления) обесценения		2011	2010
Компания / ЕГДС	Сегмент	Чистое изменение резерва по переоценке	(Начисление) / (восстановление) резерва под обесценение
ОАО «РАО Энергетические системы Востока»	Прочие сегменты	-	(1 401)
ОАО «ДЭК»	Сегмент 1	1 042	(633)
ОАО «ДГК»	Сегмент 1	7 963	(14 434)
ОАО «ДРСК»	Сегмент 1	7 994	(1 555)
ОАО «ХРСК»	Сегмент 1	-	78
ОАО «ХПРК»	Сегмент 1	-	-
ОАО «Дальтехэнерго»	Сегмент 1	1	(94)
ОАО «ЖКУ»	Сегмент 1	-	-
ОАО «СК Агроэнерго»	Сегмент 1	-	-
ОАО «Камчатскэнерго»	Сегмент 2	54	(276)
ОАО «ЮЭСК»	Сегмент 2	29	(45)
ОАО «Магаданэнерго»	Сегмент 3	318	(57)
ОАО «Чукотэнерго»	Сегмент 3	110	(33)
ОАО «Сахалинэнерго»	Сегмент 4	501	(772)
ОАО АК «Якутскэнерго»	Сегмент 5	7 504	(799)
ОАО «Сахаэнерго»	Сегмент 5	40	(164)
ОАО «Теплоэнергосервис»	Сегмент 5	290	(186)
ОАО «Передвижная энергетика»	Прочие сегменты	55	205
Прочие	Прочие сегменты	-	(96)
<b>Итого</b>		<b>25 901</b>	<b>(20 262)</b>

При прогнозировании денежных потоков на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года использовались следующие ключевые допущения:

Ключевые допущения для целей теста на обесценение	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года	За год, закончившийся 31 декабря 2010 года
Используемая информация		
- ОАО «ДГК»	Фактические результаты деятельности за 2011 год и показатели бизнес-планов на 2012-2016 годы	Фактические результаты деятельности за 2010 год и показатели бизнес-планов на 2011 год
- ОАО «ДРСК»	Тарифные модели на первый период долгосрочного регулирования	
- Изолированные компании	Фактические результаты деятельности за 2011 год и показатели бизнес-планов на 2012 год	Фактические результаты деятельности за 2010 год и показатели бизнес-планов на 2011 год
Период прогнозирования денежных потоков		
- ОАО «ДГК»	17 лет (2012-2038)	10 лет (2011-2020)
- ОАО «ДРСК»	12 лет (2012-2033)	10 лет (2011-2020)
- Изолированные компании	17 лет (2012-2038)	10 лет (2011-2020)

**Группа «РАО Энергетические системы Востока»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, и по состоянию на эту дату**

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

<b>Ключевые допущения для целей теста на обесценение</b>	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2011 года</b>	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2010 года</b>
Прогнозный темп роста	Темп роста равен темпу роста операционных расходов	
Прогноз объемов электроэнергии и мощности	На основе оценки руководством будущих тенденций и развития бизнеса, а также прогнозных данных, подготовленных независимой компанией ЗАО «Агентство по прогнозированию балансов в электроэнергетике»	На период 2011-2016 годов использовался прогноз Министерства энергетики, прогноз на период 2016-2020 был составлен на основе оценки руководством будущих тенденций и развития бизнеса
Прогноз тарифов на электроэнергию, мощность и теплоэнергию	<ul style="list-style-type: none"> <li>- ОАО «ДГК» и изолированные компании</li> <li>- ОАО «ДРСК»</li> </ul>	
	На основе действующей методики тарифообразования компании (метод индексации или «затраты +»), с учетом ограничений, установленных МЭР	На основе действующей методики тарифообразования компании (RAB-регулирование), с учетом ограничений, установленных МЭР
Прогноз объемов капитальных затрат	На основе оценки руководством требуемой величины капитальных вложений на техническое перевооружение и реконструкцию	На основании данных бизнес-плана 2011-2013 года, далее путем линейного сглаживания к целевому уровню с поправкой на индексацию

Основными причинами возникновения существенных сумм начисления и восстановления убытка от обесценения на 31 декабря 2011 года послужили следующие факторы:

- увеличение размера обесценения по ОАО «ДГК» (сегмент 1) и по изолированным компаниям (сегменты 2-5) связано с ограничением роста тарифов, установленным регулятором в сентябре 2011 года, а также с уменьшением государственных субсидий, которые осуществлялись в период с 2008 по 2011 годы. Это уменьшение отрицательно влияет на предполагаемую менеджментом доходность в последних бизнес планах;

- значительное восстановление убытка от обесценения, начисленного ранее, по ОАО «ДРСК», связано с существенным снижением объема запланированного капитального строительства по причине его фактического завершения в 2011 году.

В таблице ниже содержится анализ чувствительности прибыли и убытка к возможному изменению ставки дисконтирования после учета налога на прибыль, темпа инфляции и уровня тарифов на электричество и мощность, которые применяются на 31 декабря 2011 года в качестве допущений для обесценения активов, при сохранении всех прочих переменных постоянными.

	<b>Изменение прогнозируемого показателя</b>					
	<b>Средневзвешенная стоимость капитала</b>		<b>Инфляция</b>		<b>Тарифы на электричество и мощность</b>	
<b>Ожидаемое влияние</b>	-0,5%	+0,5%	-0,5%	+0,5%	-0,5%	+0,5%
Влияние на увеличение (уменьшение) остаточной стоимости основных средств	2,551	(2,395)	(3,412)	2,641	(1,816)	1,266

**Переоценка по состоянию на 01 января 2011 года**

По состоянию на 01 января 2011 года Группа произвела переоценку основных средств (31 декабря 2010 года: переоценка основных средств не проводилась). Переоценка основных средств производилась независимым оценщиком.

В результате переоценки, проведенной по состоянию на 01 января 2011 года, некоторые отдельно

**Группа «РАО Энергетические системы Востока»****Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, и по состоянию на эту дату**

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

идентифицируемые генерирующие единицы были переоценены по стоимости, превышающей историческую стоимость соответствующего объекта основных средств, но ниже возмещаемой стоимости, определенной при расчете дисконтированного потока денежных средств. Для этих активов резерв по переоценке был ограничен стоимостью, рассчитанной на основе дисконтированного потока денежных средств.

В результате переоценки основных средств резерв по переоценке Группы увеличился на 27 544 миллиона рублей по состоянию на 01 января 2011 года (в том числе по группе выбытия 7 318 миллионов рублей), что представляет собой увеличение балансовой стоимости основных средств на 34 430 миллионов рублей (в том числе по группе выбытия 9 148 миллионов рублей) за вычетом соответствующего отложенного налогового обязательства в размере 6 886 миллионов рублей (в том числе по группе выбытия 1 830 миллионов рублей).

В результате переоценки накопленная прибыль и прочие резервы Группы сократились на 16 985 миллиона рублей по состоянию на 01 января 2011 года (в том числе по группе выбытия 4 642 миллиона рублей), что представляет собой сокращение балансовой стоимости основных средств на 21 231 миллион рублей (в том числе по группе выбытия 5 802 миллиона рублей) за вычетом соответствующего отложенного налогового актива в размере 4 246 миллионов рублей (в том числе по группе выбытия 1 160 миллионов рублей).

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

	Производствен- ные здания	Сооружения	Машины и оборудование	Незавершенное строительство	Прочие	Итого
Остаточная стоимость на 31 декабря 2011 года	7 935	8 365	8 730	7 068	789	32 887
Остаточная стоимость на 31 декабря 2010 года	11 822	23 045	13 837	5 265	3 080	57 049

**Основные средства в залоге**

Основные средства на сумму 49 миллионов рублей являлись залоговым обеспечением кредитов и займов на 31 декабря 2011 года. Основные средства, не являлись залоговым обеспечением кредитов и займов по состоянию на 31 декабря 2010 (Примечание 18).

**Операционная аренда**

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

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Менее одного года	1 361	641
От одного года до пяти лет	4 270	2 279
Свыше пяти лет	23 594	21 591
<b>Итого операционная аренда</b>	<b>29 225</b>	<b>24 511</b>

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

**Группа «РАО Энергетические системы Востока»**

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, и по состоянию на эту дату

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**Примечание 8. Финансовые вложения в зависимые общества**

В таблице ниже приведены изменения в остаточной стоимости финансовых вложений Группы в зависимые общества по состоянию на 31 декабря 2011 года и на 31 декабря 2010 года:

Наименование	Балансовая стоимость на 31 декабря 2010 года	Доля в прибыли/ (убытке)	Перенос из финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Балансовая стоимость на 31 декабря 2011 года
ОАО «Магаданэлектросеть»	9	4	-	13
ОАО «ЭНИН»	29	1	-	30
ОАО «Сахалинская энергетическая компания» (Примечание 9)	-	-	904	904
<b>Итого</b>	<b>38</b>	<b>5</b>	<b>904</b>	<b>947</b>

Наименование	Балансовая стоимость на 31 декабря 2009 года	Доля в прибыли/ (убытке)	Балансовая стоимость на 31 декабря 2010 года
ОАО «Магаданэлектросеть»	10	(1)	9
ОАО «ЭНИН»	28	1	29
<b>Итого</b>	<b>38</b>	<b>-</b>	<b>38</b>

В 2011 и 2010 году Группа не получала дивиденды от зависимых обществ.

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

Наименование	Доля участия в капитале, %	Доля голосующих акций, %	Активы	Обязательства	Выручка	Расходы	Прибыль/ (Убыток)
ОАО «Магаданэлектросеть»	22,50%	29,56%	299	(243)	1 033	(1 015)	18
ОАО «ЭНИН»	30,42%	30,42%	191	(92)	444	(440)	4
ОАО «Сахалинская энергетическая компания»	17,27%	17,27%	7 459	(2 228)	-	(8)	(8)
<b>Итого</b>			<b>7 949</b>	<b>(2 563)</b>	<b>1 477</b>	<b>(1 463)</b>	<b>14</b>

Доля Группы в основных зависимых обществах, а также сводные финансовые данные этих компаний (включая, общую стоимость активов, обязательств, общую выручку, прибыль или убыток) в течение и на конец 2010 года приведены ниже:

Наименование	Доля участия в капитале, %	Доля голосующих акций, %	Активы	Обязательства	Выручка	Расходы	Прибыль/ (Убыток)
ОАО «Магаданэлектросеть»	22.50%	29.56%	257	(218)	890	(893)	(3)
ОАО «ЭНИН»	30.42%	30.42%	208	(115)	241	(240)	1
<b>Итого</b>			<b>465</b>	<b>(333)</b>	<b>1 131</b>	<b>(1 133)</b>	<b>(2)</b>

**Группа «РАО Энергетические системы Востока»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, и по состоянию на эту дату**

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**Примечание 9. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи**

Группа признает активы, имеющиеся в наличии для продажи по справедливой стоимости. Изменения в справедливой стоимости отражают изменение котировок акций на бирже ММВБ по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года.

Движение в финансовых активах, имеющихся в наличии для продажи за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, и за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, представлены в таблице ниже:

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

	01 января 2010 года	Поступ- ления	Выбытия	Доход / (убыток), признанный в прибылях или убытках	Доход/(расход) от изменения справедливой стоимости, признанный в прочем совокупном доходе	31 декабря 2010
ОАО «ФСК ЕЭС»	4 075	-	(1 386)	(30)	(2 047)	612
ОАО «РусГидро»	138	-	-	(6)	68	200
ОАО «Сахалинская энергетическая компания»	300	300	-	-	-	600
ОАО «Экспериментальная ТЭС»	68	-	-	-	-	68
ОАО «АйТи Энерджи»	99	-	-	(58)	-	41
Прочие активы, имеющиеся в наличии для продажи	153	-	(68)	(1)	-	84
<b>Итого</b>	<b>4 833</b>	<b>300</b>	<b>(1 454)</b>	<b>(95)</b>	<b>(1 979)</b>	<b>1 605</b>

**Примечание 10. Прочие внеоборотные активы**

**31 декабря 2011 года    31 декабря 2010 года**

Долгосрочная дебиторская задолженность (За вычетом резерва под обесценение дебиторской задолженности в размере 120 миллионов рублей по состоянию на 31 декабря 2011 года и 323 миллиона рублей по состоянию на 31 декабря 2010 года)	363	505
Прочие внеоборотные активы	476	384
<b>Итого прочие внеоборотные активы</b>	<b>839</b>	<b>889</b>



**Группа «РАО Энергетические системы Востока»****Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, и по состоянию на эту дату**

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**Примечание 11. Денежные средства и их эквиваленты**

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Денежные средства на банковских счетах	2 408	2 255
Депозиты со сроком погашения меньше трех месяцев	1 907	1 582
Денежные средства в кассе	15	16
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>4 330</b>	<b>3 853</b>

Эквиваленты денежных средств по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года включают средства на краткосрочных банковских депозитах с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев. Анализ кредитоспособности денежных средств и их эквивалентов приведен в таблице ниже. Указанные рейтинги актуальны на 31 декабря 2011 года.

	Рейтинг	Рейтинговое агентство	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
<b>Денежные средства на банковских счетах</b>				
ОАО «Газпромбанк»	BB+	Standard & Poor's	990	429
ОАО «Сбербанк»	Baa1	Moody's	474	365
ОАО «АКБ Росбанк»	BBB +	Fitch Ratings	142	243
ОАО «Камчаткомагропромбанк»	B++	Expert RA	82	40
ОАО «Собинбанк»	Baa3	Moody's	75	22
ОАО «Транскредитбанк»	Ba1	Moody's	64	32
ОАО «Альфа-Банк»	BB-	Standard & Poor's	-	207
ОАО «Промсвязьбанк»	BB-	Fitch Ratings	58	92
ОАО «Банк ВТБ»	Baa 1	Moody's	44	49
ОАО «Россельхозбанк»	Baa1	Moody's	37	64
Центральный банк Российской Федерации	Рейтинг отсутствует		31	352
Прочие			411	360
<b>Итого денежные средства на банковских счетах</b>			<b>2 408</b>	<b>2 255</b>
<b>Депозиты</b>				
ОАО «Уралсиб»	BB-	Fitch Ratings	1 398	-
ОАО «Промсвязьбанк»	B	Fitch Ratings	200	-
ОАО «Альфа-Банк»	BB-	Standard & Poor's	-	209
ОАО «Номос-Банк»	BB	Fitch Ratings	-	1 210
Центральный банк Российской Федерации	Рейтинг отсутствует		187	130
Прочие			122	33
<b>Итого депозиты</b>			<b>1 907</b>	<b>1 582</b>

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

**Группа «РАО Энергетические системы Востока»****Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, и по состоянию на эту дату**

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**Примечание 12. Дебиторская задолженность и авансы выданные**

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков (за вычетом резерва под обесценение дебиторской задолженности в размере 4 442 миллиона рублей по состоянию на 31 декабря 2011 года и 6 064 миллиона рублей по состоянию на 31 декабря 2010 года)	14 964	9 287
Авансы, выданные поставщикам и подрядчикам (за вычетом резерва под обесценение в размере 122 миллиона рублей по состоянию на 31 декабря 2011 года и 265 миллионов рублей по состоянию на 31 декабря 2010 года)	3 258	2 117
НДС к возмещению	1 866	1 272
Авансовые платежи по налогу на прибыль	173	607
Прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва под обесценение в размере 584 миллиона рублей по состоянию на 31 декабря 2011 года и 555 миллионов рублей по состоянию на 31 декабря 2010 года)	2 362	3 033
<b>Итого дебиторская задолженность и авансы выданные</b>	<b>22 623</b>	<b>16 316</b>

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

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

Резерв под обесценение дебиторской задолженности оценивался с учетом индивидуальной специфики покупателей, динамики платежей, последующей оплаты после отчетной даты, а также анализа прогноза будущих поступлений денежных средств (Примечание 3). Руководство полагает, что предприятия Группы обеспечат ее собираемость денежными средствами или неденежными зачетами и что чистая сумма дебиторской задолженности близка к справедливой стоимости.

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

	2011	2010
По состоянию на 01 января	6 884	6 661
Начислено за год	1 545	4 467
Восстановление резерва под обесценение	(2 255)	(2 866)
Перенос в активы группы выбытия	(1 026)	(1 378)
<b>По состоянию на 31 декабря</b>	<b>5 148</b>	<b>6 884</b>

По состоянию на 31 декабря 2011 года дебиторская задолженность в размере 6 428 миллионов рублей (на 31 декабря 2010: 4 135 миллионов рублей) была просрочена, но не обесценена. Эта задолженность включает задолженности ряда компаний, не являющихся связанными сторонами Группы, у которых за предшествующий период не было случаев невыполнения обязательств. Анализ данной задолженности по срокам приведен ниже:

<b>31 декабря 2011 года</b>	<b>Менее 3 месяцев</b>	<b>От 3 до 12 месяцев</b>	<b>Свыше 12 месяцев</b>	<b>Итого</b>
Дебиторская задолженность просроченная, но не обесцененная	2 531	2 747	1 150	6 428
% от общей суммы	39%	43%	18%	
<b>31 декабря 2010 года</b>	<b>Менее 3 месяцев</b>	<b>От 3 до 12 месяцев</b>	<b>Свыше 12 месяцев</b>	<b>Итого</b>
Дебиторская задолженность просроченная, но не обесцененная	1 484	2 147	504	4 135
% от общей суммы	36%	52%	12%	

**Группа «РАО Энергетические системы Востока»****Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, и по состоянию на эту дату**

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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

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

**Примечание 13. Товарно-материальные запасы**

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Топливо	11 216	9 060
Сырье и материалы	3 181	3 227
Запасные части	929	959
Прочие материалы	924	618
<b>Итого товарно-материальные запасы до обесценения</b>	<b>16 250</b>	<b>13 864</b>
Обесценение товарно-материальных запасов	(62)	(64)
<b>Итого товарно-материальные запасы</b>	<b>16 188</b>	<b>13 800</b>

Товарно-материальные запасы в сумме 264 миллиона рублей являются активами группы выбытия (Примечание 15).

Товарно-материальные запасы на сумму 259 миллионов рублей являлись залоговым обеспечением кредитов и займов на 31 декабря 2011 года. Товарно-материальные запасы, не являлись залоговым обеспечением кредитов и займов на 31 декабря 2010 года (Примечание 18).

**Примечание 14. Прочие оборотные активы**

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Краткосрочные депозиты	6 844	8 069
Прочие краткосрочные инвестиции	31	117
<b>Итого прочие оборотные активы</b>	<b>6 875</b>	<b>8 186</b>

Краткосрочные депозиты	Рейтинг	Рейтинговое агентство	Эффективная процентная ставка	31 декабря 2011	31 декабря 2010
ОАО «Банк Санкт-Петербург»	Ba3	Moody's	6.0-7.75	2 885	1 270
ОАО «МДМ Банк»	B	Standard & Poor's	7.8-10.0	1 313	730
ОАО «Промсвязьбанк»	Ba2	Moody's	2.85-9.75	1 037	1 980
ОАО «НОТА-Банк»	A+	Expert RA	7.5-13.0	800	400
АКБ «Транскапиталбанк»	B1	Moody's	9.6	440	-
ОАО «Альфа-Банк»	BB-	Standard & Poor's	2.5	267	-
ОАО «Номос банк»	Ba3	Moody's	6.7-10.9	-	3 165
ОАО «Транскредитбанк»	Ba1	Moody's	7.07	-	260
ОАО «Первый Республиканский Банк»	A3	Moody's	11.5	-	200
Прочие	Рейтинг отсутст- вует		5.0-5.5	102	64
<b>Итого краткосрочные депозиты</b>				<b>6 844</b>	<b>8 069</b>

**Группа «РАО Энергетические системы Востока»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, и по состоянию на эту дату**

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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

Распоряжением Правительства Российской Федерации от 07 июля 2011 года №1174-р утверждена интеграция сетевых активов ОАО «ДРСК» (дочернее общество ОАО «РАО Энергетические системы Востока») в ОАО «ФСК ЕЭС». 19 декабря 2011 года Правлением Общества (протокол от 19 декабря 2011 года № 33) было принято решение рекомендовать Совету директоров Компании рассмотреть и утвердить продажу акций ОАО «ФСК ЕЭС» 100% пакета акций ОАО «ДРСК». По состоянию на 31 декабря 2011 года вероятность осуществления передачи оценивалась как высокая, в связи с чем Группа классифицировала инвестиции в капитал ОАО «ДРСК» как активы группы выбытия, предназначенные для продажи.

	Примечание	31 декабря 2011 года
<b>Внеоборотные активы</b>		
Основные средства		26 842
Прочие внеоборотные активы		112
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>26 954</b>
<b>Оборотные активы</b>		
Денежные средства и их эквиваленты	11	77
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	12	162
Авансы, выданные поставщикам и подрядчикам	12	29
Прочая дебиторская задолженность	12	387
Товарно-материальные запасы	13	264
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>919</b>
<b>Активы группы выбытия</b>		<b>27 873</b>

	Примечание	31 декабря 2011 года
<b>Долгосрочные обязательства</b>		
Отложенные налоговые обязательства	17	2 658
Долгосрочные обязательства		3 596
Прочие долгосрочные обязательства		1 888
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>8 142</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>		
Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств		2 022
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам		2 068
Авансы полученные		263
Прочая кредиторская задолженность		388
Текущие обязательства по налогу на прибыль		5
Кредиторская задолженность по прочим налогам		205
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>4 951</b>
<b>Обязательства группы выбытия</b>		<b>13 093</b>

Долгосрочные обязательства включают долгосрочные займы, полученные от ОАО «Сбербанк», ОАО «Газпромбанк», ОАО «Связь-банк» в рублях с эффективной процентной ставкой от 6,73 до 9,6 процентов.

Краткосрочные обязательства включают займы, полученные от ОАО «Сбербанк», ОАО «Связь-банк», ОАО «Росбанк» в рублях с эффективной процентной ставкой от 5,9 до 7,7 процентов.

**Группа «РАО Энергетические системы Востока»****Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, и по состоянию на эту дату**

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Прочие долгосрочные обязательства включают в себя обязательства по пенсионному обеспечению в сумме 1 635 миллионов рублей (Примечание 19).

Доходы и расходы от текущей деятельности ОАО «ДРСК», классифицированного в качестве группы выбытия по состоянию на 31 декабря 2011 года, исключая внутригрупповую прочую выручку 15 562 миллиона рублей за 2011 год (14 042 миллиона рублей за 2010 год) и внутригрупповые расходы 3 882 миллиона рублей за 2011 год (3 215 миллиона рублей за 2010 год) представлены ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2010 года	За год, закончившийся 31 декабря 2010 года
Доходы от текущей деятельности	3 565	4 290
Расходы по текущей деятельности, включая:	(18 289)	(18 443)
Расходы на распределение электроэнергии	(8 044)	(7 522)
Обесценение основных средств	(1 555)	(3 519)
Вознаграждения работникам (в том числе налоги, расходы по Опционной программе и пенсионному обеспечению)	(4 609)	(3 811)
Амортизация основных средств	(2 309)	(1 745)
<b>Убыток от текущей деятельности</b>	<b>(14 724)</b>	<b>(14 153)</b>

**Примечание 16. Акционерный капитал**

	Количество выпущенных и полностью оплаченных акций (в тысячах)	Обыкновенные акции	Привилегиро- ванные акции	Итого акционерный капитал
На 31 декабря 2010	43 116 903	20 520 877	1 037 575	21 558 452
На 31 декабря 2011	43 116 903	20 520 877	1 037 575	21 558 452

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

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

*Обыкновенные и привилегированные акции*

Держатели обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов, объявленных, а также имеют право голосовать на собраниях Компании (одна акция – один голос).

Владельцы привилегированных акций не имеют права на их конвертацию или предложение к выкупу, однако они имеют право на получение ежегодных дивидендов, составляющих 10% от чистой прибыли Компании.

В итоге дивиденды по привилегированным акциям не могут быть менее дивидендов объявленных на обыкновенные акции. Если дивиденды по привилегированным акциям не выплачиваются полностью, то привилегированные акции дают их владельцам право голосования до следующего годового общего собрания акционеров.

*Дивиденды*

В соответствии с законодательством Российской Федерации, величина доступных для распределения резервов Компании ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в бухгалтерской отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета и отчетности. По состоянию на 31 декабря 2011 года величина нераспределенного убытка Компании, включая убыток за отчетный год, составила 13 918 миллионов рублей.

**Группа «РАО Энергетические системы Востока»****Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, и по состоянию на эту дату**

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Дочерние общества Группы объявили о выплате дивидендов в пользу акционеров, владеющих долями, не обеспечивающими контроль в размере 29 миллионов рублей за год, закончившийся 31 декабря 2011 года (за год, закончившийся 31 декабря 2010 года - 6 миллионов рублей).

**Примечание 17. Налог на прибыль**

Расходы по налогу на прибыль приведены в следующей таблице:

	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2011 года</b>	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2010 года</b>
Текущий налог на прибыль по текущей деятельности	600	909
Отложенный налог на прибыль по текущей деятельности	(318)	(574)
<b>Итого (доходы) / расходы по налогу на прибыль за год по текущей деятельности</b>	<b>282</b>	<b>335</b>
Текущий налог на прибыль по прекращенной деятельности	-	2 498
Отложенный налог на прибыль по прекращенной деятельности	-	34
<b>Итого расходы по налогу на прибыль за год по прекращенной деятельности</b>	<b>-</b>	<b>2 532</b>

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года, налогооблагаемая прибыль большинства компаний Группы облагалась налогом на прибыль по ставке 20 процентов.

**Сверка теоретической и фактической суммы расходов по налогу на прибыль:**

	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2011 года</b>	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2010 года</b>
<b>(Убыток) / Прибыль до налогообложения по текущей деятельности</b>	<b>(16 416)</b>	<b>(540)</b>
<b>(Убыток) / Прибыль до налогообложения по прекращенной деятельности</b>	<b>-</b>	<b>8 943</b>
Теоретическая сумма налога на прибыль (20%)	3 288	(1 681)
Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не учитываемых для целей налогообложения	(946)	(1 400)
Отложенный налог, возникший из-за группы выбытия	(2 254)	-
Непризнанные отложенные налоговые активы	(27)	(125)
Прочие	(343)	339
<b>Итого доходы / (расходы) по налогу на прибыль</b>	<b>(282)</b>	<b>(2 867)</b>
<b>За вычетом (расходов) / доходов по налогу на прибыль за год по прекращенной деятельности</b>	<b>-</b>	<b>(2 532)</b>
<b>Итого (расходы) / доходы по налогу на прибыль за год по текущей деятельности</b>	<b>(282)</b>	<b>(335)</b>

Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не учитываемых для целей налогообложения в 2011 году относится к социальным расходам и расходам на благотворительность в размере 264 миллионов рублей, эффекту от спорной трактовки расходов для целей налогообложения в размере 135 миллионов рублей. Оставшаяся сумма состоит из прочих статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не учитываемых для целей налогообложения и относящихся к консультационным услугам, расходам от выбытия финансовых вложений и прочим статьям.

Отложенные налоговые активы, не признанные в году, закончившемся 31 декабря 2011 года, в основном относятся к убытку от обесценения объектов основных средств и незавершенного строительства. Отложенные налоговые активы не признавались в том случае, если вероятность их получения не могла быть оценена с достаточной степенью достоверности.

**Группа «РАО Энергетические системы Востока»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, и по состоянию на эту дату**

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**Анализ отложенных налогов по типам временных разниц**

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

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

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

Движения временных разниц за периоды, закончившиеся 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года:

	31 декабря 2010 года	Движение, отраженное в Отчете о прибылях и убытках	Отнесено на прочий совокупный доход	Рекласси- фикация (группа выбытия)	31 декабря 2011 года
<b>Отложенные обязательства по налогу на прибыль</b>	<b>(1 786)</b>	<b>(802)</b>	<b>(5 135)</b>	<b>3 636</b>	<b>(4 087)</b>
Основные средства	(1 978)	2 081	(5 181)	3 147	(1 931)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(49)	(67)	-	-	(116)
Прочие	(483)	(1 892)	46	-	(2 329)
Зачет налога	724	(924)	-	489	289
<b>Отложенные активы по налогу на прибыль</b>	<b>38</b>	<b>1 120</b>	<b>-</b>	<b>(978)</b>	<b>180</b>
Основные средства	85	(54)	-	-	31
Торговые и прочая дебиторская задолженность	86	93	-	(46)	132
Товарно-материальные запасы	64	(61)	-	-	3
Прочие	528	218	-	(443)	303
Зачет налога	(724)	924	-	(489)	(289)
<b>Чистые отложенные обязательства по налогу на прибыль</b>	<b>(1 748)</b>	<b>318</b>	<b>(5 135)</b>	<b>2 658</b>	<b>(3 907)</b>

	31 декабря 2009 года	Движение, отраженное в Отчете о прибылях и убытках	Отнесено на прочий совокупный доход	Выбытие дочерних компаний	31 декабря 2010 года
<b>Отложенные обязательства по налогу на прибыль</b>	<b>(4 004)</b>	<b>987</b>	<b>396</b>	<b>835</b>	<b>(1 786)</b>
Основные средства	(3 836)	1 297	-	561	(1 978)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(194)	45	-	100	(49)
Прочие	(702)	(197)	396	19	(483)
Зачет налога	728	(159)	-	155	724

**Группа «РАО Энергетические системы Востока»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, и по состоянию на эту дату**

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	31 декабря 2009 года	Движение, отраженное в Отчете о прибылях и убытках	Отнесено на прочий совокупный доход	Выбытие дочерних компаний	31 декабря 2010 года
<b>Отложенные активы по налогу на прибыль</b>	<b>740</b>	<b>(447)</b>	-	<b>(255)</b>	<b>38</b>
Основные средства	679	(603)	-	9	85
Торговая и прочая дебиторская задолженность	139	3	-	(56)	86
Товарно-материальные запасы	81	53	-	(71)	63
Прочие	569	(59)	-	18	528
Зачет налога	(728)	159	-	(155)	(724)
<b>Чистые отложенные обязательства по налогу на прибыль</b>	<b>(3 264)</b>	<b>540</b>	<b>396</b>	<b>580</b>	<b>(1 748)</b>

Общая сумма вычитаемых временных разниц, которые не привели к признанию отложенных налоговых активов, составляет 27 460 миллионов рублей и 31 710 миллионов рублей (28 910 миллионов рублей по текущей деятельности и 2 800 миллионов рублей по прекращенной деятельности) по состоянию на 31 декабря 2011 года и на 31 декабря 2010 года соответственно.

Сумма соответствующих непризнанных отложенных налоговых активов составляет 5 492 миллиона рублей и 6 342 миллиона рублей (5 782 миллиона рублей по текущей деятельности и 560 миллионов рублей по прекращенной деятельности) по состоянию на 31 декабря 2011 года и на 31 декабря 2010 года соответственно.

Краткосрочная часть чистых отложенных налоговых обязательств в сумме 143 миллиона рублей на 31 декабря 2011 года (на 31 декабря 2010 года - 388 миллионов рублей) представляет собой сумму отложенного налогового обязательства к восстановлению в течение следующего года.

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

*Краткосрочные заемные средства*

	Валюта	Эффективная процентная ставка	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
ОАО «Сбербанк»	рубли	5,25-14	5 323	2 273
ОАО «АБ Россия»	рубли	7,5	2 300	1 334
ОАО «Росбанк»	рубли	5,9-13	1 278	6 733
ОАО «Номос-региобанк»	рубли	8,5-12	221	232
ОАО «Транскредитбанк»	рубли	6,5-14	212	4 039
ОАО АКБ «Банк Москвы»	рубли	5-11,25	109	1 567
ОАО Банк «Возрождение»	рубли	10-11	13	7
ЗАО «Райффайзенбанк»	рубли	6,94-7,28	-	1 300
ОАО «Газпромбанк»	рубли	6,5-10,5	-	1 218
ОАО «Дальневосточный банк»	рубли	7,45	-	175
Прочие	рубли	7,7-16	288	100
Краткосрочная часть кредитов и займов	рубли	-	7 594	3 924
Облигации	рубли	10,3	-	120
Векселя выданные	рубли	-	-	10
Краткосрочная часть обязательств по финансовой аренде	рубли	-	576	508
Проценты к уплате	рубли	-	147	173
<b>Итого краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств</b>			<b>18 061</b>	<b>23 713</b>



**Группа «РАО Энергетические системы Востока»****Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, и по состоянию на эту дату**

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**Долгосрочные заемные средства**

	Валюта	Эффективная процентная ставка	Срок погашения	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
ОАО «Сбербанк»	рубли	6,4-11	2012-2017	20 652	8 860
ОАО «Газпромбанк»	рубли	7,3-10,5	2012-2017	7 149	4 640
ОАО АКБ «Росбанк»	рубли	6,46-9	2012-2014	7 458	1 724
ОАО АКБ «Банк Москвы»	рубли			-	942
ОАО «Собинбанк»	рубли	10,5-11,5	2012-2013	323	930
Министерство Финансов Российской Федерации	рубли	2,63	2012-2013	409	689
ОАО АКБ «Связь-Банк»	рубли	7,85-16	2012	-	490
ОАО «Транскредитбанк»	рубли	10,8-13,45	2012	300	475
ЗАО «Глобэксбанк»	рубли	12-19,5	2011	-	335
ОАО «Россельхозбанк»	рубли	15-16	2013-2018	127	136
ОАО «Дальневосточный банк»	рубли	7,80	2014	100	100
Прочие	рубли	7-8	2013	313	50
Долгосрочная часть кредитов и займов	рубли			(7 594)	(3 924)
Облигации	рубли	8,25	2013	3 960	3 960
Долгосрочная часть обязательств по финансовой аренде	рубли			905	880
<b>Итого долгосрочные заемные средства</b>				<b>34 102</b>	<b>20 287</b>

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

Основные средства и товарно-материальные запасы, не являлись залоговым обеспечением кредитов и займов на 31 декабря 2010 года

По состоянию на 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: отношение собственного капитала к заемному и прочие требования по договорам с ОАО «Росбанк». До 31 декабря 2011 года руководство получило от банков подтверждение отсутствия намерения требовать досрочного погашения кредитов.

По состоянию на 31 декабря 2010 года Группа частично не выполнила требования: отношение собственного капитала к заемному и прочие требования по договорам с ОАО «Росбанк», в связи с этим, банк по договору имел право требовать досрочного возмещения суммы в 1 318 миллионов рублей. Данная сумма была переклассифицирована как краткосрочное обязательство. После окончания 2010 года руководство получило от банка подтверждение отсутствия намерения требовать досрочного погашения кредитов. В течение 2011 года ОАО «Росбанк» не потребовало возмещения суммы.

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

**Группа «РАО Энергетические системы Востока»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, и по состоянию на эту дату**

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Минимальные арендные платежи по договорам финансовой аренды и их дисконтированная стоимость представлены в таблице ниже	К уплате в течение 1 года	К уплате в период от 1 до 5 лет	К уплате по истечении 5 лет	Итого
<b>Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2011 года</b>	<b>747</b>	<b>1 029</b>	<b>-</b>	<b>1 776</b>
За вычетом будущих процентов по финансовой аренде	(171)	(124)	-	(295)
<b>Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2011 года</b>	<b>576</b>	<b>905</b>	<b>-</b>	<b>1 481</b>
<b>Минимальные арендные платежи на 31 декабря 2010 года</b>	<b>697</b>	<b>1 047</b>	<b>-</b>	<b>1 744</b>
За вычетом будущих процентов по финансовой аренде	(189)	(167)	-	(356)
<b>Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2010 года</b>	<b>508</b>	<b>880</b>	<b>-</b>	<b>1 388</b>

**Примечание 19. Обязательства по пенсионному обеспечению**

Ниже приводится оценка величины обязательств по пенсионному обеспечению, а также актуарные допущения, на основании которых были рассчитаны показатели за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года.

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

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Текущая стоимость обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами	8 964	9 033
Справедливая стоимость активов плана	(294)	(246)
Непризнанная чистая актуарная прибыль	802	69
Непризнанная стоимость прошлых услуг	134	(21)
<b>Чистые пенсионные обязательства</b>	<b>9 606</b>	<b>8 835</b>

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

Суммы, отраженные в консолидированном отчете о прибылях и убытках:

	2011	2010
Стоимость текущих услуг	522	401
Расходы по процентам	746	695
Ожидаемый доход на активы плана	(22)	(24)
Актуарный убыток, нетто	6	(8)
Амортизация стоимости услуг прошлых периодов	3	3
Прибыли и убытки от секвестров и окончательных расчетов по плану	(128)	(170)
<b>Расходы, признанные в консолидированном отчете о совокупном доходе</b>	<b>1 127</b>	<b>898</b>

Изменения в текущей стоимости пенсионных обязательств Группы:

	2011	2010
Чистые обязательства на начало года	8 835	8 333
Чистые расходы, признанные в прибылях и убытках	1 127	898
Отчисления	(356)	(396)
<b>Чистые обязательства на конец года</b>	<b>9 606</b>	<b>8 835</b>

**Группа «РАО Энергетические системы Востока»****Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, и по состоянию на эту дату**

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

В течение 2012 года Группа планирует направить на пенсионное обеспечение 350 миллионов рублей.

Изменения в справедливой стоимости активов плана:

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Справедливая стоимость активов плана на начало периода	246	219
Ожидаемый доход на активы плана	22	24
Прибыли/(убытки) возникшие в силу корректировок активов по программе на основе фактических результатов	5	(24)
Взносы работодателя	355	396
Выплаты	(334)	(364)
(Выплата)/взнос в результате секвестра	-	(5)
<b>Справедливая стоимость активов плана на конец периода</b>	<b>294</b>	<b>246</b>

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

	<b>2011</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Текущая стоимость ОПО	8 964	9 033	7 591	6 970
Справедливая стоимость активов плана	(294)	(246)	(219)	(254)
Профицит / дефицит активов плана	8 670	8 787	7 372	6 716
Прибыли/(убытки), возникшие в силу корректировок обязательств по программе на основе фактических результатов	333	193	(243)	117
Прибыли/(убытки), возникшие в силу корректировок активов по программе на основе фактических результатов	5	(24)	(23)	(17)

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

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Ставка дисконта на 31 декабря	8,50%	8,00%
Ожидаемый доход на активы плана	9,13%	8,62%
Увеличение заработной платы в будущем	9,72%	9,72%
Увеличение размера пенсий в будущем	5,50%	5,50%
Текущность кадров	5,00%	5,00%
Средний срок службы работников до выхода на пенсию (лет)	10	10
Смертность	Таблица населения России (Росстат) 1998	Таблица населения России (Росстат) 1998

**Примечание 20. Прочие долгосрочные обязательства**

	<b>31 декабря 2011 года</b>	<b>31 декабря 2010 года</b>
Обязательства по пенсионному обеспечению (Примечание 19)*	7 971	8 835
Резерв под рекультивацию золоотвалов	527	168
Прочие долгосрочные обязательства	748	26
<b>Итого прочие долгосрочные обязательства</b>	<b>9 246</b>	<b>9 029</b>

\* По состоянию на 31 декабря 2011 года сумма обязательств по пенсионному обеспечению не включает в себя обязательства группы выбытия в размере 1 635 миллионов рублей (Примечание 15).

**Примечание 21. Кредиторская задолженность и начисления**

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	8 873	8 037
Задолженность перед персоналом	3 703	3 530
Кредиторская задолженность по выпущенным акциям (Примечание 33)	748	-
Авансы полученные	3 504	3 709
Дивиденды к уплате	21	18
Прочая кредиторская задолженность	1 210	1 317
<b>Итого кредиторская задолженность и начисления</b>	<b>18 059</b>	<b>16 611</b>

Кредиторская задолженность поставщикам основных средств в размере 2 757 миллионов рублей (на 31 декабря 2010 года – 1 179 миллиона рублей) включена в текущую кредиторскую задолженность.

**Примечание 22. Кредиторская задолженность по прочим налогам**

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
НДС	2 570	2 380
Страховые взносы	995	1 043
Налог на имущество	322	317
Прочие налоги	364	530
<b>Итого кредиторская задолженность по прочим налогам</b>	<b>4 251</b>	<b>4 270</b>

**Примечание 23. Доходы от текущей деятельности**

	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года	За год, закончившийся 31 декабря 2010 года
Реализация электроэнергии и мощности	81 698	76 283
Реализация теплоэнергии и горячей воды	30 672	25 340
Прочая выручка	12 322	13 129
<b>Итого доходы от текущей деятельности</b>	<b>124 692</b>	<b>114 752</b>

Прочая выручка за год, закончившийся 31 декабря 2011 года и за год, закончившийся 31 декабря 2010 года в основном включает в себя доход от предоставления имущества в аренду, от предоставления транспортных услуг и от оказания услуг связи.

**Примечание 24. Государственные субсидии**

В соответствии с распоряжением Правительства некоторые регионы Российской Федерации подпадают под государственное субсидирование. Данные субсидии представляют собой компенсацию за низкие тарифы на электроэнергию, по которым производится реализация в этих регионах. В течение 2011 года Группа получила государственные субсидии в размере 9 130 миллионов рублей (в 2010 году сумма составляла 8 364 миллиона рублей) в следующих субсидируемых регионах: Хабаровском крае, Приморском крае и прочих дальневосточных регионах.

**Группа «РАО Энергетические системы Востока»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, и по состоянию на эту дату**

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**Примечание 25. Расходы по текущей деятельности**

	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года	За год, закончившийся 31 декабря 2010 года
Покупная электроэнергия и мощность	8 646	8 954
Расходы на распределение электроэнергии	11 501	11 960
Вознаграждения работникам (в том числе налоги и расходы по пенсионному обеспечению)	33 774	28 425
Амортизация основных средств	6 726	3 949
Расходы на топливо	45 145	37 601
Налоги, кроме налога на прибыль	1 295	1 576
(Доход)/убыток от выбытия основных средств, нетто	(175)	60
Услуги сторонних организаций, включая:		
Услуги ОАО «СО ЕЭС», НП «Совет рынка», ЦФР	633	518
Ремонт и техническое обслуживание	2 523	1 823
Расходы на аренду	1 258	1 039
Агентские расходы	190	271
Расходы на консультационные, юридические и информационные услуги	693	735
Расходы на охрану	975	700
Услуги субподрядчиков	1 254	3 890
Расходы на страхование	132	100
Транспортные расходы	166	517
Прочие услуги сторонних организаций	1 982	1 107
Расходы на социальную сферу	842	956
Расходы на водопользование	1 853	1 468
Прочие материалы	6 246	4 903
Начисление дохода/(убытка) от обесценения дебиторской задолженности	(1 297)	2 292
Страховое возмещение	(336)	(12)
Прочие расходы	2 543	3 515
<b>Итого расходы по текущей деятельности</b>	<b>126 569</b>	<b>116 347</b>

**Примечание 26. Финансовые доходы/(расходы), нетто**

	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года	За год, закончившийся 31 декабря 2010 года
Прибыль от выбытия дочерних обществ	-	2 717
Процентные доходы	671	758
Курсовые разницы, доход	87	17
Прочие финансовые доходы	61	13
<b>Финансовые доходы</b>	<b>819</b>	<b>3 505</b>
Процентные расходы	(3 125)	(4 835)
Расходы по финансовой аренде	(261)	(1 002)
Прочие финансовые расходы	(845)	(695)
<b>Финансовые расходы</b>	<b>(4 231)</b>	<b>(6 532)</b>
<b>Итого финансовые расходы, нетто</b>	<b>(3 412)</b>	<b>(3 027)</b>

**Группа «РАО Энергетические системы Востока»****Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, и по состоянию на эту дату**

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Финансовый доход от имеющихся для продажи финансовых активов в размере 2 717 миллионов рублей за 2010 отчетный год относится к доходу от продажи акций ОАО «ФСК ЕЭС». Выбытие накопленной переоценки до справедливой стоимости при продаже акций ОАО «ФСК ЕЭС» отражено в отчете о прибылях и убытках в составе прочего совокупного дохода в размере 2 047 миллионов рублей за период, закончившийся 31 декабря 2010 года.

**Примечание 27. Прибыль на акцию**

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

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

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

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, тысяч штук	41 041 754	41 041 754
Средневзвешенное количество привилегированных акций, тысяч штук	2 075 149	2 075 149
<b>Чистая прибыль/(убыток), причитающаяся акционерам Компании, в тысячах рублей</b>	<b>(9 914 253)</b>	<b>4 023 000</b>
<b>Чистая прибыль от прекращенной деятельности, причитающаяся акционерам Компании, в тысячах рублей</b> (Исключая 1 295 861 тысячу рублей относящихся к неконтролируемой доле участия за год, закончившийся 31 декабря 2010 года)	<b>-</b>	<b>4 771 139</b>
<b>Чистая прибыль/(убыток) от текущей деятельности, в тысячах рублей</b> (Исключая 126 861 тысячу рублей относящихся к неконтролируемой доле участия за год, закончившийся 31 декабря 2010 года)	<b>(9 914 253)</b>	<b>(748 139)</b>
Убыток на обыкновенную и привилегированную акцию по текущей деятельности, предназначенная акционерам, базовая и разводненная (в рублях на акцию)	<b>(0,2299)</b>	<b>(0,0174)</b>
Прибыль на обыкновенную и привилегированную акцию по прекращенной деятельности, предназначенная акционерам, базовая и разводненная (в рублях на акцию)	<b>-</b>	<b>0,1107</b>

**Примечание 28. Условные обязательства**

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

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

**Условные обязательства по уплате налогов.** Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами власти, в частности, в отношении порядка учета для целей налогообложения отдельных

доходов и расходов Группы и правомерности принятия к вычету НДС, предъявленного поставщиками и подрядчиками. Налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавших году проверки. При определенных условиях проверки могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

Российское законодательство в области трансфертного ценообразования, вступившее в силу в текущем периоде, применяется перспективно к новым операциям с 01 января 2012 года. Новое законодательство вводит значительные требования к отчетности и документации. Российское законодательство в области трансфертного ценообразования, применимое к сделкам, совершенным 31 декабря 2011 года или ранее, также предусматривает право налоговых органов на осуществление корректировок при трансфертном ценообразовании и начисление дополнительных налоговых обязательств по всем контролируемым операциям в случае, если разница между ценой операции и рыночной ценой превышает 20%. Контролируемые операции включают сделки между взаимозависимыми сторонами согласно определению, содержащемуся в Налоговом кодексе Российской Федерации, все международные операции (независимо от того, осуществляются ли они между независимыми или связанными сторонами), сделки, при которых цены, используемые одним и тем же налогоплательщиком по аналогичным операциям, различаются более чем на 20% в течение короткого периода времени, а также 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 в будущем.

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2011 года соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и состояние Группы с точки зрения налогового, валютного и таможенного законодательства является стабильным. В случаях, когда руководство полагает, что состояние, возможно, не является стабильным, в данной консолидированной финансовой информации начислена соответствующая сумма обязательств.

**Неопределенные налоговые позиции.** Руководство проводит переоценку неопределенных налоговых позиций Группы в конце каждого отчетного периода. Обязательства отражаются по тем позициям налога на прибыль, которые, по оценке руководства, скорее всего, могут привести к дополнительным налоговым начислениям в случае оспаривания этих позиций налоговыми органами. Такая оценка выполняется на основании толкования налогового законодательства, действовавшего или по существу вступившего в силу в конце отчетного периода и любого известного постановления суда или иного решения по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, кроме налога на прибыль, отражаются на основе максимально точной оценки руководством затрат, необходимых для урегулирования обязательств в конце отчетного периода.

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

Потенциальные обязательства могут возникнуть в результате изменения требований действующего законодательства и нормативных актов, а также в результате гражданско-правовых исков. Влияние таких изменений невозможно оценить, но оно может оказаться существенным. В условиях действующей правоприменительной практики руководство полагает, что у Группы нет значительных обязательств, связанных с загрязнением окружающей среды. Группа начислила резерв под рекультивацию земель по состоянию на 31 декабря 2011 года и на 31 декабря 2010 года (Примечание 20).

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

В течение 2010 и 2011 годов и по состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2011 года Группа не в полном объеме выполняла финансовые ковенанты (Примечание 18).

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

**Обязательства по капитальному строительству.** По состоянию на 31 декабря 2011 года предстоящие капитальные затраты по уже заключенным договорам составили 6 746 миллионов рублей (на 31 декабря 2010 года: 1 786 миллионов рублей).

#### **Примечание 29. 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. Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать минимизацию операционных и юридических рисков при помощи исполняемых надлежащим образом внутренних регламентов и процедур.

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

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

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

В связи с отсутствием независимой оценки платежеспособности покупателей Группа оценивает платежеспособность заказчика на этапе заключения договора, принимая во внимание его финансовое состояние и кредитную историю. Группа осуществляет мониторинг существующей задолженности на регулярной основе и предпринимает меры по сбору задолженности и уменьшению убытков.

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

Руководство Группы анализирует и отслеживает просроченную дебиторскую задолженность покупателей и заказчиков. Поэтому руководство считает целесообразным раскрывать информацию по срокам погашения дебиторской задолженности и прочую информацию о кредитном риске в Примечании 12 и таблице ниже:



**Группа «РАО Энергетические системы Востока»****Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, и по состоянию на эту дату**

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	На 31 декабря 2011 года	Резерв на 31 декабря 2011 года	На 31 декабря 2010 года	Резерв на 31 декабря 2010 года
Непросроченная	12 415	293	9 174	578
Просроченная менее 3 месяцев	2 459	153	1 653	169
Просроченная от 3 до 6 месяцев	3 054	652	3 628	1 481
Просроченная более 1 года	4 861	4 049	5 219	4 715
<b>Итого</b>	<b>22 789</b>	<b>5 147</b>	<b>19 674</b>	<b>6 943</b>

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

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

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

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

Максимальная подверженность Группы кредитному риску по классам активов отражена в балансовой стоимости финансовых активов в консолидированном Отчете о финансовом положении (Примечание 31).

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

**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.

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

**Процентный риск.** Изменения ставок процента оказывают влияние, в основном, на привлеченные кредиты и займы, оказывая влияние либо на их справедливую стоимость (долговые обязательства с фиксированной ставкой процента), либо на будущие потоки денежных средств по ним (долговые обязательства с переменной ставкой процента). Процентные ставки всех существенных займов и кредитов фиксированные. Однако при привлечении новых кредитов или займов руководство решает вопрос о том, какая ставка процента – фиксированная или переменная – будет более выгодной для Группы на протяжении ожидаемого периода до наступления срока погашения на основе собственных профессиональных суждений.

**Риск ликвидности.** Риск ликвидности - это риск, при котором у Группы возникают трудности в покрытии задолженности, связанной с финансовыми обязательствами. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных,

**Группа «РАО Энергетические системы Востока»****Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, и по состоянию на эту дату**

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

так и в напряженных условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Группы.

Группа управляет риском ликвидности с помощью следующих инструментов:

- тарифы на электричество и тепло устанавливаются по методу “Затраты+”, что позволяет покрывать основные затраты предприятий Группы;
- Группа получает существенную поддержку от государства в виде государственных субсидий для компенсации низких тарифов на электричество (Примечание 18);
- Группа рассматривает возможность реструктуризации текущих заимствований для отсрочки погашения своих обязательств и увеличения ликвидности;
- Существенной частью текущих обязательств является предоплата за будущие услуги и снабжение электроэнергией, что также гарантирует спрос на продукцию Группы.

Следующая таблица отражает обязательства в зависимости от срока погашения, указанного в контракте по состоянию на 31 декабря 2011 года. Суммами, раскрытыми в таблице, являются контрактные недисконтированные денежные потоки, включающие общую сумму лизинговых обязательств (до вычета будущих финансовых платежей). Данные недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, представленных в консолидированном Отчете о финансовом положении, так как он основывается на дисконтированных денежных потоках.

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

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

Анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2010 года представлен ниже:

	<b>Менее 1 года</b>	<b>От 1 до 2 лет</b>	<b>От 2 до 5 лет</b>	<b>Более 5 лет</b>
<b>Обязательства</b>				
Краткосрочные и долгосрочные заемные средства (Примечание 18)	27 609	13 869	5 281	-
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам (Примечание 21)	8 037	-	-	-
Обязательства по финансовой аренде (Примечание 18)	697	534	513	-
<b>Итого нетто будущих платежей, включая основные суммы долга и платежи по процентам</b>	<b>36 343</b>	<b>14 403</b>	<b>5 794</b>	<b>-</b>

**Примечание 30. Управление капиталом**

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

Законодательство Российской Федерации предусматривает следующие требования к 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 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 2011 года сумма капитала в управлении Группы составила 29 167 миллионов рублей (31 декабря 2010 года: 25 357 миллионов рублей).

### **Примечание 31. Справедливая стоимость финансовых инструментов**

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

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

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

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

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

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

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

**Группа «РАО Энергетические системы Востока»**

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, и по состоянию на эту дату

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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

В таблице ниже приведена сверка типов финансовых активов в соответствии с оценочными категориями МСФО (IAS) 39, «*Финансовые инструменты: признание и оценка*» и максимальной подверженности Группы кредитному риску в зависимости от классификации активов по состоянию на 31 декабря 2011 года:

	Займы и дебиторская задолженность	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Итого
<b>Активы</b>			
Прочие внеоборотные активы (Примечание 10)	363	-	363
Долгосрочная дебиторская задолженность	363	-	363
<b>Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (Примечание 9)</b>		<b>785</b>	<b>785</b>
<b>Задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность (Примечание 12)</b>	<b>17 280</b>	-	<b>17 280</b>
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	14 964	-	14 964
Дебиторская задолженность по вексям	10	-	10
Прочая дебиторская задолженность	2 306	-	2 306
<b>Прочие оборотные активы (Примечание 14)</b>	<b>6 844</b>	-	<b>6 844</b>
Векселя и депозиты	6 844	-	6 844
<b>Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 11)</b>	<b>1 907</b>	-	<b>1 907</b>
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>26 394</b>	<b>785</b>	<b>27 179</b>
Финансовые активы, предназначенные для продажи, и финансовые активы группы выбытия	625	-	625
<b>Итого нефинансовые активы</b>	<b>75 260</b>	-	<b>75 260</b>
Нефинансовые активы, предназначенные для продажи, и финансовые активы группы выбытия	27 247	-	27 247
<b>Итого активы</b>	<b>129 526</b>	<b>785</b>	<b>130 311</b>

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 2010 года:

**Группа «РАО Энергетические системы Востока»****Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, и по состоянию на эту дату**

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	<b>Займы и дебиторская задолженность</b>	<b>Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи</b>	<b>Итого</b>
<b>Активы</b>			
<b>Прочие внеоборотные активы (Примечание 10)</b>	<b>505</b>	-	<b>505</b>
Долгосрочная дебиторская задолженность	505	-	505
<b>Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (Примечание 9)</b>	-	<b>1 605</b>	<b>1 605</b>
<b>Задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность (Примечание 12)</b>	<b>12 226</b>	-	<b>12 226</b>
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	9 287	-	9 287
Дебиторская задолженность по векселям	283	-	283
Прочая дебиторская задолженность	2 656	-	2 656
<b>Прочие оборотные активы (Примечание 14)</b>	<b>8 069</b>	-	<b>8 069</b>
Векселя и депозиты	8 069	-	8 069
<b>Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 11)</b>	<b>1 582</b>	-	<b>1 582</b>
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>22 382</b>	<b>1 605</b>	<b>23 987</b>
<b>Итого нефинансовые активы</b>	<b>77 787</b>	-	<b>77 787</b>
<b>Итого активы</b>	<b>100 169</b>	<b>1 605</b>	<b>101 774</b>

**Примечание 33. События после отчетной даты****Дополнительный выпуск акций**

В марте 2011 года Совет директоров ОАО «РАО Энергетические системы Востока» (протокол от 23 марта 2011 года №55) принял решение об увеличении уставного капитала путем размещения дополнительных обыкновенных акций Общества. Согласно решению, путем открытой подписки будет размещено 3 636 867 919 обыкновенных акций номинальной стоимостью 0,5 рубля. Средства, полученные в результате размещения акций, планируется направить на финансирование проекта – «Строительство ТЭЦ в г. Советская Гавань» и иные ключевые инвестиционные проекты Общества.

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