

ГРУППА «РУСГИДРО»

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

**За год, закончившийся 31 декабря 2013 года,
и по состоянию на эту дату**

СОДЕРЖАНИЕ

Аудиторское заключение

Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированный Отчет о финансовом положении	5
Консолидированный Отчет о прибылях и убытках	6
Консолидированный Отчет о совокупном доходе	7
Консолидированный Отчет о движении денежных средств	8
Консолидированный Отчет об изменении капитала	10

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

Примечание 1. Группа и ее деятельность	12
Примечание 2. Краткое описание основных положений учетной политики	17
Примечание 3. Новые стандарты финансовой отчетности	35
Примечание 4. Основные дочерние общества	38
Примечание 5. Информация по сегментам	41
Примечание 6. Операции со связанными сторонами	44
Примечание 7. Основные средства	46
Примечание 8. Вложения в зависимые общества и совместные предприятия	50
Примечание 9. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	55
Примечание 10. Прочие внеоборотные активы	56
Примечание 11. Денежные средства и их эквиваленты	59
Примечание 12. Дебиторская задолженность и авансы выданные	60
Примечание 13. Товарно-материальные запасы	61
Примечание 14. Прочие оборотные активы	61
Примечание 15. Капитал	61
Примечание 16. Налог на прибыль	63
Примечание 17. Обязательства по пенсионному обеспечению	65
Примечание 18. Краткосрочные и долгосрочные заемные средства	68
Примечание 19. Прочие долгосрочные обязательства	70
Примечание 20. Кредиторская задолженность и начисления	70
Примечание 21. Кредиторская задолженность по прочим налогам	70
Примечание 22. Выручка	70
Примечание 23. Государственные субсидии	70
Примечание 24. Операционные расходы	71
Примечание 25. Финансовые доходы, расходы	71
Примечание 26. Прибыль на акцию	72
Примечание 27. Обязательства по капитальным затратам	72
Примечание 28. Условные обязательства	72
Примечание 29. Управление финансовыми рисками	74
Примечание 30. Управление капиталом	77
Примечание 31. Справедливая стоимость активов и обязательств	77
Примечание 32. Представление финансовых инструментов по категориям оценки	80
Примечание 33. События после отчетной даты	81

Аудиторское заключение

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

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «РусГидро» и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 года и консолидированных отчетов о прибылях и убытках, совокупном доходе, изменении капитала и движении денежных средств за 2013 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

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

Ответственность аудитора

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

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

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



Аудиторское заключение (продолжение)

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2013 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2013 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ЗАО ПрайсвоутерхаусКуперс Аудит

20 марта 2014 года

Москва, Российская Федерация



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

Аудируемое лицо: ОАО «РусГидро»

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

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

Независимый аудитор: ЗАО «ПрайсвоутерхаусКуперс Аудит»

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

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

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

Группа «РусГидро»
Консолидированный Отчет о финансовом положении
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Примечание	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года (пересчитано)	1 января 2012 года (пересчитано)
АКТИВЫ				
Внеоборотные активы				
Основные средства	7	633 846	604 461	568 629
Вложения в зависимые общества и совместные предприятия	8	30 301	17 860	33 686
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	9	5 794	14 326	19 738
Прочие внеоборотные активы	10	24 976	25 048	36 136
Итого внеоборотные активы		694 917	661 695	658 189
Оборотные активы				
Денежные средства и их эквиваленты	11	34 472	39 819	47 337
Предоплата по налогу на прибыль		2 679	2 842	3 718
Дебиторская задолженность и авансы выданные	12	45 385	46 670	46 153
Товарно-материальные запасы	13	21 449	19 578	17 972
Прочие оборотные активы	14	53 144	53 787	9 944
		157 129	162 696	125 124
Активы дочернего общества, приобретенного исключительно с целью последующей перепродажи	2	-	28 479	28 470
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	8	-	1 397	-
Итого оборотные активы		157 129	192 572	153 594
ИТОГО АКТИВЫ		852 046	854 267	811 783
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Капитал				
Акционерный капитал	15	386 255	317 637	290 302
Собственные выкупленные акции	15	(10 662)	(10 662)	(10 662)
Эмиссионный доход	15	39 202	39 202	21 434
Нераспределенная прибыль и прочие резервы		164 735	168 909	196 611
Капитал акционеров ОАО «РусГидро»		579 530	515 086	497 685
Неконтролирующая доля участия		17 177	25 319	27 711
ИТОГО КАПИТАЛ		596 707	540 405	525 396
Долгосрочные обязательства				
Отложенные налоговые обязательства	16	31 000	39 482	44 245
Долгосрочные заемные средства	18	131 890	67 283	102 624
Прочие долгосрочные обязательства	19	12 030	12 079	13 451
Итого долгосрочные обязательства		174 920	118 844	160 320
Краткосрочные обязательства				
Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	18	19 887	73 752	21 414
Кредиторская задолженность и начисления	20	49 473	46 164	40 030
Кредиторская задолженность по выпущенным акциям	15	-	50 000	43 604
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль		115	509	407
Кредиторская задолженность по прочим налогам	21	10 944	8 540	7 611
		80 419	178 965	113 066
Обязательства дочернего общества, приобретенного исключительно с целью последующей перепродажи	2	-	16 053	13 001
Итого краткосрочные обязательства		80 419	195 018	126 067
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		255 339	313 862	286 387
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		852 046	854 267	811 783

Председатель Правления

Е. В. Дод

Главный бухгалтер

Д. В. Финкель

20 марта 2014 года



Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

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

	Примечание	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года (пересчитано)
Выручка	22	313 632	298 805
Государственные субсидии	23	13 246	10 796
Операционные расходы	24	(272 784)	(271 181)
Убыток от экономического обесценения основных средств	7	(18 995)	(19 332)
Убыток от обесценения долгосрочных векселей	10	(1 633)	(9 363)
Убыток от обесценения финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	9	(7 944)	(8 041)
Убыток от пересмотра стоимости чистых активов дочернего общества, приобретенного исключительно с целью последующей перепродажи	2	(4 804)	(4 144)
Убыток от обесценения гудвила и нематериальных активов	10	-	(2 975)
Доход, связанный с сокращением системы пенсионного обеспечения	17	1 609	-
Прибыль от выбытия дочерних и зависимых обществ		517	133
Прибыль / (убыток) от операционной деятельности		22 844	(5 302)
Финансовые доходы	25	9 008	5 079
Финансовые расходы	25	(9 222)	(6 780)
Прибыль / (убыток) в отношении зависимых обществ и совместных предприятий	8	2 555	(14 199)
Прибыль / (убыток) до налогообложения		25 185	(21 202)
Расходы по налогу на прибыль	16	(4 192)	(4 122)
Прибыль / (убыток) за год		20 993	(25 324)
Причитающаяся(ий)ся:			
Акционерам ОАО «РусГидро»		19 767	(22 631)
Неконтролирующей доле участия		1 226	(2 693)
Прибыль / (убыток) на обыкновенную акцию, причитающаяся(ий)ся акционерам ОАО «РусГидро», – базовая(ый) и разводненная(ый) (в российских рублях на акцию)			
	26	0,0638	(0,0780)
Средневзвешенное количество акций в обращении – базовое и разводненное (тысяч штук)			
	26	309 873 684	290 262 445

Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

Группа «РусГидро»
Консолидированный Отчет о совокупном доходе
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Примечание	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года (пересчитано)
Прибыль / (убыток) за год		20 993	(25 324)
Прочий совокупный доход / (убыток) после налога на прибыль:			
<i>Статьи, которые не будут переведены в состав прибылей или убытков</i>			
Экономическое обесценение переоцененных основных средств	7	(19 637)	(10 646)
Убыток от пересмотра стоимости чистых активов дочернего общества, приобретенного исключительно с целью последующей перепродажи	2	(646)	-
Переоценка пенсионных обязательств	17	101	2 058
Итого статьи, которые не будут переведены в состав прибылей или убытков		(20 182)	(8 588)
<i>Статьи, которые могут быть переведены в состав прибылей или убытков</i>			
Убыток от изменения стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	9	(647)	(296)
Убыток от изменения стоимости обесцененных финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	9	(289)	(3 438)
Перенос накопленного убытка от переоценки финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, на прибыли и убытки	9	350	6 451
Прочий совокупный убыток		(51)	-
Итого статьи, которые могут быть переведены в состав прибылей или убытков		(637)	2 717
Итого совокупный доход / (убыток) за год		174	(31 195)
Причитающийся:			
Акционерам ОАО «РусГидро»		(785)	(27 887)
Неконтролирующей доле участия		959	(3 308)

Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

Группа «РусГидро»
Консолидированный Отчет о движении денежных средств
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

		За год, закончившийся 31 декабря 2013 года	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года (пересчитано)
	Примечание		
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль / (убыток) до налогообложения		25 185	(21 202)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	7, 24	18 218	18 232
Убыток от выбытия основных средств, нетто	24	1 447	1 925
(Прибыль) / убыток в отношении зависимых обществ и совместных предприятий	8	(2 555)	14 199
Прибыль от выбытия дочерних и зависимых обществ		(517)	(133)
Финансовые доходы	25	(9 008)	(5 079)
Финансовые расходы	25	9 222	6 780
Убыток от экономического обесценения основных средств	7	18 995	19 332
Убыток от обесценения гудвила и нематериальных активов	10	-	2 975
Убыток от обесценения финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	9	7 944	8 041
Убыток от пересмотра стоимости чистых активов дочернего общества, приобретенного исключительно с целью последующей перепродажи	2	4 804	4 144
Убыток от обесценения долгосрочных векселей	10	1 633	9 363
Начисление убытка от обесценения дебиторской задолженности, нетто	24	4 895	5 611
Влияние Опционной программы		-	141
Доход, связанный с сокращением системы пенсионного обеспечения	17	(1 609)	-
Расходы по пенсионному обеспечению		568	260
Прочие (доходы) / расходы		(55)	396
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала, уплаты налога на прибыль и изменения прочих активов и обязательств		79 167	64 985
Изменения в оборотном капитале:			
Увеличение дебиторской задолженности и авансов выданных		(4 312)	(6 490)
Увеличение товарно-материальных запасов		(2 326)	(1 468)
(Уменьшение) / увеличение кредиторской задолженности и начислений		(1 034)	9 363
Увеличение задолженности по прочим налогам		2 751	765
Увеличение прочих внеоборотных активов		(277)	(4 454)
(Уменьшение) / увеличение прочих долгосрочных обязательств		(1 119)	1 988
Уплаченный налог на прибыль		(10 422)	(5 813)
Итого поступление денежных средств от операционной деятельности		62 428	58 876
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств		(61 641)	(83 042)
Поступления от продажи основных средств		356	168
Открытие депозитов и приобретение прочих финансовых вложений		(110 567)	(75 925)
Закрытие депозитов и продажа прочих финансовых вложений		111 763	33 187
Взнос в уставный капитал зависимых обществ и совместных предприятий		(533)	(504)
Проценты полученные		7 554	4 490
Поступления от продажи зависимых обществ	8	1 913	-
Итого использование денежных средств на инвестиционную деятельность		(51 155)	(121 626)

Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

Группа «РусГидро»
Консолидированный Отчет о движении денежных средств
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

		За год, закончившийся 31 декабря 2013 года	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года (пересчитано)
	Примечание		
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Поступления краткосрочных заемных средств	18	87 352	46 416
Поступления долгосрочных заемных средств	18	67 554	48 841
Погашение заемных средств	18	(153 114)	(75 928)
Проценты уплаченные		(13 580)	(11 574)
Дивиденды, выплаченные акционерам ОАО «РусГидро»		(3 586)	(2 408)
Дивиденды, выплаченные дочерними обществами акционерам с неконтролирующей долей участия		(160)	(170)
Предоплата и поступления от эмиссии акций	15	22	51 498
Платежи по финансовому лизингу		(1 194)	(1 404)
Приобретение неконтролирующей доли участия в дочерних обществах		-	(58)
Итого (использование) / поступление денежных средств от финансовой деятельности		(16 706)	55 213
Положительные / (отрицательные) курсовые разницы по остаткам денежных средств		48	(20)
Уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(5 385)	(7 557)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		39 857	47 414
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	11	34 472	39 857

Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

Группа «РусГидро»

Консолидированный Отчет об изменении капитала

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	Акционер- ный капитал	Собствен- ные выкуплен- ные акции	Эмиссион- ный доход	Резерв, связанный с присоеди- нением	Резерв по переоценке	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Переоценка пенсионных обязательств	Нераспре- деленная прибыль	Капитал акционеров ОАО «РусГидро»	Неконтроли- рующая доля участия	Итого капитал
На 1 января 2012 года		290 302	(10 662)	21 434	(127 216)	228 680	(2 273)	-	98 225	498 490	27 169	525 659
Пересчет в связи с применением пересмотренного МСФО (IAS) 19		-	-	-	-	-	-	(150)	(655)	(805)	542	(263)
На 1 января 2012 (пересчитано)	2	290 302	(10 662)	21 434	(127 216)	228 680	(2 273)	(150)	97 570	497 685	27 711	525 396
Убыток за год		-	-	-	-	-	-	-	(22 631)	(22 631)	(2 693)	(25 324)
Убыток от изменения стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	9	-	-	-	-	-	(226)	-	-	(226)	(70)	(296)
Убыток от изменения стоимости обесцененных финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	9	-	-	-	-	-	(3 438)	-	-	(3 438)	-	(3 438)
Перенос накопленного убытка от переоценки финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, на прибыли и убытки	9	-	-	-	-	-	6 451	-	-	6 451	-	6 451
Переоценка пенсионных обязательств	17	-	-	-	-	-	-	1 070	-	1 070	988	2 058
Списание резерва по переоценке в результате экономического обесценения основных средств	7	-	-	-	-	(9 113)	-	-	-	(9 113)	(1 533)	(10 646)
Итого совокупный убыток		-	-	-	-	(9 113)	2 787	1 070	(22 631)	(27 887)	(3 308)	(31 195)
Эмиссия акций		27 335	-	17 768	-	-	-	-	-	45 103	-	45 103
Влияние изменения неконтролирующей доли участия	15	-	-	-	-	-	-	-	2 448	2 448	1 086	3 534
Дивиденды	15	-	-	-	-	-	-	-	(2 431)	(2 431)	(170)	(2 601)
Влияние Опционной программы		-	-	-	-	-	-	-	141	141	-	141
Приобретение дочерних компаний		-	-	-	-	-	-	-	27	27	-	27
Перевод резерва по переоценке в состав нераспределенной прибыли		-	-	-	-	(810)	-	-	810	-	-	-
На 31 декабря 2012 года (пересчитано)	2	317 637	(10 662)	39 202	(127 216)	218 757	514	920	75 934	515 086	25 319	540 405

Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

Группа «РусГидро»

Консолидированный Отчет об изменении капитала

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	Акционер- ный капитал	Собствен- ные выкуплен- ные акции	Эмиссион- ный доход	Резерв, связанный с присоеди- нением	Резерв по переоценке	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Переоценка пенсионных обязательств	Нераспре- деленная прибыль	Капитал акционеров ОАО «РусГидро»	Неконтроли- рующая доля участия	Итого капитал
На 31 декабря 2012 года (пересчитано)	2	317 637	(10 662)	39 202	(127 216)	218 757	514	920	75 934	515 086	25 319	540 405
Прибыль за год		-	-	-	-	-	-	-	19 767	19 767	1 226	20 993
Убыток от изменения стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	9	-	-	-	-	-	(587)	-	-	(587)	(60)	(647)
Убыток от изменения стоимости обесцененных финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	9	-	-	-	-	-	(289)	-	-	(289)	-	(289)
Перенос накопленного убытка от переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, на прибыли и убытки	9	-	-	-	-	-	350	-	-	350	-	350
Переоценка пенсионных обязательств	17	-	-	-	-	-	-	(45)	-	(45)	146	101
Списание резерва по переоценке в результате экономического обесценения основных средств	7	-	-	-	-	(19 593)	-	-	-	(19 593)	(44)	(19 637)
Убыток от пересмотра стоимости чистых активов дочернего общества, приобретенного исключительно с целью последующей перепродажи	2	-	-	-	-	(337)	-	-	-	(337)	(309)	(646)
Прочий совокупный убыток		-	-	-	-	-	-	-	(51)	(51)	-	(51)
Итого совокупный доход		-	-	-	-	(19 930)	(526)	(45)	19 716	(785)	959	174
Эмиссия акций		68 618	-	-	-	-	-	-	-	68 618	-	68 618
Операции с государством и компаниями, находящимися под общим контролем	15	-	-	-	(7 859)	-	-	-	6 252	(1 607)	(6 270)	(7 877)
Влияние изменения неконтролирующей доли участия	15	-	-	-	-	-	-	-	1 812	1 812	(2 671)	(859)
Дивиденды	15	-	-	-	-	-	-	-	(3 594)	(3 594)	(160)	(3 754)
Перевод резерва по переоценке в состав нераспределенной прибыли		-	-	-	-	(812)	-	-	812	-	-	-
На 31 декабря 2013 года		386 255	(10 662)	39 202	(135 075)	198 015	(12)	875	100 932	579 530	17 177	596 707

Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

Группа «РусГидро»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, и по состоянию на эту дату

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 1. Группа и ее деятельность

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, для ОАО «РусГидро» (далее по тексту – «Общество») и его дочерних компаний (далее по тексту совместно именуемых – «Группа»).

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

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

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

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

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

Отношения с государством и действующее законодательство. По состоянию на 31 декабря 2013 года государству принадлежало 66,84 процента обыкновенных акций Общества (31 декабря 2012 года: 60,50 процента).

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

Кроме того, государство оказывает влияние на деятельность Группы посредством:

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

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

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

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

Субъектами оптового рынка являются: генерирующие компании, энергосбытовые организации (в том числе гарантирующие поставщики), оператор экспорта / импорта электроэнергии, Федеральная сетевая компания (в части приобретения электроэнергии для покрытия потерь при передаче), крупные потребители. Субъекты оптового рынка могут выступать в роли как продавцов, так и покупателей электроэнергии и мощности.

Субъектами розничных рынков являются: потребители, исполнители коммунальных услуг, гарантирующие поставщики, энергосбытовые (энергоснабжающие) организации, производители электроэнергии на розничных рынках, сетевые организации, субъекты оперативно-диспетчерского управления в электроэнергетике.

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

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

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

Оптовый рынок электроэнергии

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

В течение 2013 года вся электроэнергия, реализуемая в ценовых зонах оптового рынка, продавалась по нерегулируемым ценам за исключением объемов, предназначенных для поставок населению и приравненным к ним категориям потребителей, а также потребителям, расположенным на территориях Северного Кавказа и в республике Тыва.

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

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

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

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

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

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

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

Оптовый рынок мощности

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

В числе механизмов реализации мощности долгосрочный рынок мощности предусматривает:

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

Как и в части торговли электроэнергией, в течение 2012 и 2013 годов мощность поставлялась по РД только в объемах, необходимых для поставки населению, приравненным к населению категориям потребителей и в отношении потребителей, функционирующих в отдельных частях ценовых зон оптового рынка, состоящих из территорий субъектов Российской Федерации, определенных Правительством РФ (на территориях Северного Кавказа и в республике Тыва).

Объем мощности гидроэлектростанций, расположенных во второй ценовой зоне, в течение 2012 и 2013 годов поставлялся только по тарифам, утвержденным ФСТ.

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

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

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

Неценовая зона Дальнего Востока

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

Группа «РусГидро»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, и по состоянию на эту дату

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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

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

В неценовой зоне Дальнего Востока реализована модель оптового рынка электроэнергии и мощности с единым закупщиком. Поставщики оптового рынка поставляют электроэнергию и мощность по установленным для них тарифам ФСТ.

Единый закупщик приобретает электроэнергию и мощность на оптовом рынке по индикативным ценам, рассчитываемым ОАО «АТС» на основании утвержденных ФСТ тарифов для поставщиков ОРЭМ.

ОАО «АТС» обеспечивает расчеты между производителями и покупателями электроэнергии. Функции единого закупщика возложены на ОАО «ДЭК» на территориях Амурской области, Еврейской автономной области, Хабаровского и Приморского краев и Южного района Республики Саха (Якутия).

При этом существуют регионы, на территориях которых функционирует только розничный рынок – это изолированные энергосистемы Камчатского края, Магаданской области, Чукотского автономного округа, Западного и Центрального районов Республики Саха (Якутия), Сахалинской области, не имеющие технологических связей с единой энергосистемой страны.

Розничные рынки электроэнергии. В рамках розничных рынков электроэнергии реализуется электроэнергия, приобретенная на оптовом рынке электроэнергии и мощности, а также электроэнергия генерирующих компаний, не являющихся участниками оптового рынка.

Основные положения функционирования розничных рынков электроэнергии утверждены Постановлением Правительства РФ № 442 от 4 мая 2012 года «О функционировании розничных рынков электрической энергии, полном и (или) частичном ограничении режима потребления электрической энергии» (далее – Основные положения).

На территориях субъектов Российской Федерации, объединенных в ценовые зоны оптового рынка, электроэнергия продается по нерегулируемым ценам, за исключением продажи электроэнергии населению и приравненным к нему категориям потребителей.

Поставка электроэнергии населению и приравненным к нему категориям потребителей осуществляется по регулируемым ценам (тарифам), установленным органом исполнительной власти субъекта Российской Федерации в области государственного регулирования тарифов.

Регулируемые цены устанавливаются на основании одобренного Правительством РФ прогноза социально-экономического развития Российской Федерации на очередной год. ФСТ устанавливает предельные минимальные и максимальные уровни регулируемых тарифов на электроэнергию для населения и приравненных к нему категорий потребителей.

Гарантирующие поставщики продают электроэнергию по нерегулируемым ценам в рамках предельных уровней нерегулируемых цен, определяемых и применяемых в соответствии с Основными положениями. Энергосбытовые (энергоснабжающие) организации продают электроэнергию по свободным нерегулируемым ценам. Производители электроэнергии на розничных рынках продают электроэнергию по свободным нерегулируемым ценам, за исключением случаев продажи электроэнергии гарантирующему поставщику.

На территориях субъектов Российской Федерации, объединенных в неценовые зоны оптового рынка, при определении цен на электроэнергию, поставляемую на розничных рынках конечным потребителям, применяются принципы трансляции цен оптового рынка, установленные Основными положениями, а также Правилами применения цен (тарифов), утвержденными приказом ФСТ России от 30 ноября 2010 года № 364-э/4. Трансляция цен оптового рынка осуществляется в отношении всех конечных потребителей, за исключением населения и приравненных к нему категорий потребителей.

Цены трансляции, рассчитываемые сбытовыми компаниями в соответствии с Правилами применения цен (тарифов), определяются исходя из регулируемых тарифов, установленных для соответствующей категории потребителей, и стоимости покупки электроэнергии и мощности на оптовом рынке гарантирующим поставщиком (энергосбытовой организацией). Население и

Группа «РусГидро»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, и по состоянию на эту дату

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

приравненные к нему потребители оплачивают электроэнергию по тарифам, установленным органами исполнительной власти субъектов Российской Федерации.

На территориях изолированных энергосистем – продажа электрической энергии всем категориям потребителей осуществляется по регулируемым ценам, утверждаемым ФСТ и органами исполнительной власти субъектов РФ в области государственного регулирования тарифов, на территории которых находятся данные энергосистемы.

Рынок теплоэнергии. Функционирование рынка теплоэнергии определяется Федеральным законом «О теплоснабжении» № 190-ФЗ от 27 июля 2010 года и Постановлением Правительства РФ от 22 октября 2012 года № 1075 «О ценообразовании в сфере теплоснабжения».

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

Рынок теплоэнергии предусматривает:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Генерация на основе использования возобновляемых источников энергии. Постановлением Правительства РФ № 449 от 28 мая 2013 года «О механизме стимулирования использования возобновляемых источников энергии на оптовом рынке электрической энергии и мощности» и Распоряжением Правительства РФ № 861-р от 28 мая 2013 года утверждены правила определения цены на мощность генерирующих объектов, функционирующих на основе использования возобновляемых источников энергии (далее – ВИЭ), а также механизмы и ключевые параметры поддержки генерации на основе использования ВИЭ в Российской Федерации.

Группа «РусГидро»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, и по состоянию на эту дату

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Основной механизм поддержки заключаются в следующем:

- Правительством РФ до 2020 года установлены ежегодные лимиты вводов мощностей по трем технологиям: ветроэнергетика, малая гидроэнергетика (от 5 до 25 МВт), солнечная энергетика;
- Для каждой технологии и года ввода определены предельные максимальные капитальные затраты, требования по локализации, эталонные коэффициенты использования установленной мощности (далее – КИУМ), операционные затраты;
- Отбор осуществляется ОАО «АТС» на конкурсной основе ежегодно на 4 года вперед между проектами, расположенными на территориях первой и второй ценовых зон оптового рынка, по критерию минимальных капитальных затрат;
- С победителями конкурсного отбора заключается договор предоставления мощности (далее – ДПМ ВИЭ), гарантирующий получение инвестором платы за мощность в течение 15 лет после ввода объекта в эксплуатацию;
- При несоблюдении условий, определенных ДПМ ВИЭ предусматриваются штрафные санкции (несоблюдение сроков ввода, недопоставка мощности, невыполнение условий локализации).

19 сентября 2013 года ОАО «АТС» опубликовало результаты первого конкурсного отбора проектов по строительству в будущем генерирующих объектов, функционирующих на основе использования ВИЭ.

Принятие Правительством РФ указанной нормативной базы создает условия, обеспечивающие экономическую эффективность инвестиций в проекты ВИЭ-генерации.

В настоящее время Группа рассматривает возможность участия в конкурсном отборе проектов по строительству в будущем генерирующих объектов, функционирующих на основе использования ВИЭ.

Примечание 2. Краткое описание основных положений учетной политики

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

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

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

Консолидированная финансовая отчетность. Дочерние общества представляют собой такие объекты инвестиций, включая структурированные предприятия, которые Группа контролирует, так как Группа (а) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (б) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и (в) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора.

При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другого предприятия необходимо рассмотреть наличие и влияние реальных прав, включая реальные потенциальные права голоса. Право является реальным, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях для определения наличия реальных полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав

Группа «РусГидро»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, и по состоянию на эту дату

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

голоса. Права защиты других инвесторов, такие как связанные с внесением коренных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы контролировать объект инвестиций. Консолидация дочерних обществ осуществляется с даты перехода контроля к Группе (даты приобретения) и прекращается с даты утраты контроля.

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

Группа оценивает неконтролирующую долю участия, представляющую собой непосредственную долю участия и дающую право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, индивидуально по каждой операции пропорционально неконтролирующей доле в чистых активах приобретенной компании.

Гудвил оценивается путем вычета справедливой стоимости чистых активов приобретенной компании из общей суммы вознаграждения, уплаченного за приобретенную компанию, неконтролирующей доли участия в приобретенной компании и справедливой стоимости доли в приобретенной компании, которая уже была в собственности до момента приобретения. Отрицательная сумма («отрицательный гудвил») признается в составе прибылей или убытков после того, как руководство еще раз определит, были ли идентифицированы все приобретенные активы и все принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

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

Все операции между обществами Группы и нереализованная прибыль по этим операциям, а также сальдо по расчетам внутри Группы исключаются. Нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда стоимость не может быть возмещена. Общество и все дочерние общества Группы применяют единую учетную политику в соответствии с политикой Группы.

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

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

Приобретение дочерних обществ у сторон, находящихся под общим контролем. Приобретение дочерних обществ у сторон, находящихся под общим контролем, учитывается по методу учета компании-предшественника. Активы и обязательства дочернего общества, переданного между сторонами, находящимися под общим контролем, учитываются по балансовой стоимости, отраженной в финансовой отчетности передающей стороны. Передающей стороной считается компания наивысшего уровня иерархии, в отчетность которой консолидировалась финансовая отчетность приобретаемого дочернего общества, подготовленная в соответствии с МСФО. Гудвил, возникший при первоначальном приобретении компании передающей стороной, также учитывается в данной консолидированной финансовой отчетности. Разница между балансовой стоимостью чистых активов, включая образовавшуюся у передающей стороны сумму гудвила, и суммой выплаченного вознаграждения отражена в настоящей консолидированной финансовой отчетности как корректировка резерва, связанного с присоединением, в составе капитала. В соответствии с этим методом консолидированная финансовая отчетность объединенной компании представляется таким образом, как если бы объединение бизнеса произошло на начало наиболее раннего периода,

представленного в отчетности, то есть ретроспективно, за исключением дочерних обществ, приобретенных исключительно с целью последующей перепродажи, которые учитываются по данным предшественника перспективно с даты приобретения.

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

Однако, когда доля Группы в убытках зависимого общества равна или превышает ее инвестиции в данное общество, включая любую необеспеченную дебиторскую задолженность, Группа прекращает признание дальнейших убытков, кроме тех случаев, когда она приняла на себя обязательства или осуществила платежи от имени данного зависимого общества.

Совместным предприятием называется соглашение о совместной деятельности, согласно которому стороны, осуществляющие совместный контроль в отношении соглашения, имеют права на чистые активы совместного предприятия. Совместный контроль характеризуется принятием решений в отношении значимой деятельности, требующим единогласного согласия сторон, осуществляющих совместный контроль и обусловленного договором.

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

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

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

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

Нематериальные активы и гудвил. Нематериальные активы Группы, кроме гудвила, имеют определенный срок полезного использования и включают преимущественно клиентскую базу, приобретенную в рамках объединения бизнеса (Примечание 10), амортизируемую в течение пяти лет, а также капитализированное программное обеспечение. Нематериальные активы амортизируются линейным методом в течение срока их полезного использования. В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей из: стоимости, которая может быть получена в результате их использования, и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Гудвил учитывается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения при наличии таковых. Группа оценивает гудвил на предмет обесценения не реже одного раза в год, а также при наличии признаков обесценения. Гудвил распределяется между единицами, генерирующими денежные средства, или группами единиц, генерирующих денежные средства, которые, как ожидается, получают преимущества синергетического эффекта от объединения бизнеса.

Группа «РусГидро»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, и по состоянию на эту дату

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Эти единицы или группы единиц являются начальным уровнем, на котором Группа ведет учет гудвила, и по своему размеру не превышают отчетный сегмент.

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

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

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная цена на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

Для определения справедливой стоимости активов и обязательств, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок, используются такие методы оценки, как, например, модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях. Группа использует такие методики оценки справедливой стоимости, которые являются наиболее приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и максимально используют исходные данные, наблюдаемые на рынке.

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом:

- к Уровню 1 относятся оценки по котированным ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств;
- к Уровню 2 относятся оценки, полученные с помощью методов оценки, в которых все используемые значительные исходные данные, либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства;
- к Уровню 3 относятся оценки, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных).

Для целей раскрытия информации о справедливой стоимости Группа классифицировала активы и обязательства на основе соответствующего уровня иерархии справедливой стоимости, как указано выше (Примечание 31).

Амортизированная стоимость представляет величину, в которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенную или увеличенную на величину начисленных процентов, а для финансовых активов – за вычетом суммы убытков (прямых или путем использования счета оценочного резерва) от обесценения. Нарощенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной ставки процента. Нарощенные процентные доходы и нарощенные процентные расходы, включая нарощенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

Классификация финансовых активов. Финансовые активы классифицируются по следующим категориям: (а) займы и дебиторская задолженность, (б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, (в) финансовые активы, удерживаемые до погашения, (г) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Ниже представлено описание категорий финансовых активов, имеющихся у Группы.

Группа «РусГидро»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, и по состоянию на эту дату

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Займы и дебиторская задолженность. Займы и дебиторская задолженность представляют собой некотируемые непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами.

Производные финансовые инструменты. Производные финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости на дату заключения соответствующего договора и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости. Производные инструменты учитываются как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной. Изменения справедливой стоимости производных инструментов включаются в прибыль или убыток за год. Группа не применяет учет хеджирования.

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

Классификация финансовых обязательств. Финансовые обязательства классифицируются по следующим учетным категориям: (а) оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка и (б) прочие финансовые обязательства. Все финансовые обязательства Группы, включая обязательства по займам, относятся к категории прочих и отражаются по амортизированной стоимости.

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

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

Операции в иностранной валюте. Денежные активы и обязательства предприятий Группы, выраженные на отчетную дату в иностранной валюте, пересчитаны в рубли по курсу на эту дату. Операции в иностранной валюте учитываются по курсу на дату совершения операции. Прибыли и убытки, возникшие в результате осуществления расчетов по данным операциям и при пересчете денежных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, отражаются в консолидированном Отчете о прибылях и убытках.

Официальный обменный курс российского рубля к доллару США, установленный Центральным банком Российской Федерации на 31 декабря 2013 года, составлял 32,73 : 1,00 (31 декабря 2012 года: 30,37 : 1,00); официальный обменный курс российского рубля к евро на 31 декабря 2013 года составлял 44,97 : 1,00 (31 декабря 2012 года: 40,23 : 1,00).

Группа «РусГидро»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, и по состоянию на эту дату

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Основные средства. Основные средства отражаются по переоцененной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (там, где это необходимо). Офисные здания и земельные участки, принадлежащие Группе, отражаются по исторической стоимости.

Основные средства подлежат переоценке, проводимой достаточно регулярно для того, чтобы балансовая стоимость существенно не отличалась от той, которая была бы определена с использованием справедливой стоимости на конец отчетного периода. Возникающее при переоценке увеличение балансовой стоимости объекта основных средств при переоценке признается в составе прочего совокупного дохода и увеличивает прирост стоимости от переоценки в составе капитала. Снижение стоимости какого-либо объекта в пределах суммы предыдущих увеличений его стоимости относится непосредственно на прочий совокупный доход и уменьшает ранее признанный прирост стоимости от переоценки в составе капитала; снижение стоимости сверх этой суммы отражается в прибыли или убытке за год. Любая накопленная на дату переоценки амортизация исключается против валовой балансовой стоимости, а чистая величина пересчитывается до переоцененной величины актива. Сумма резерва переоценки в составе капитала относится непосредственно на нераспределенную прибыль при списании или выбытии актива.

Группа начисляет отложенные налоговые обязательства в отношении переоценки основных средств, которые отражаются в составе прочего совокупного дохода.

Расходы на мелкий ремонт и текущее техническое обслуживание относятся на расходы отчетного периода. Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей. Амортизация реконструируемых и модернизируемых активов приостанавливается, если оценочный период реконструкции превышает один год.

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

Амортизация основных средств. Амортизация по прочим объектам основных средств (кроме земельных участков) начисляется линейным методом в течение всего срока полезного использования.

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

Средние сроки полезного использования (в годах) по объектам основных средств (по типам) представлены ниже:

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

Начисление амортизации начинается с момента готовности объекта основных средств к использованию. Земельные участки и объекты незавершенного строительства не амортизируются.

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

Балансовая стоимость уменьшается до величины возмещаемой стоимости, а убыток от обесценения признается в консолидированном Отчете о прибылях и убытках в сумме превышения прироста его стоимости, отраженного в составе капитала при предыдущей переоценке. Убыток от обесценения основных средств, признанный в прошлые отчетные периоды, может быть восстановлен, если произошло положительное изменение оценок, использованных для определения возмещаемой суммы актива.

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

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

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

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения признаются в прибылях или убытках по мере их возникновения в результате одного или более событий («событий, приводящих к убытку»), имевших место после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или сроки расчетных будущих денежных потоков, связанных с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Если у Группы отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации обеспечения, при наличии такового. Основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения: (а) просрочка любого очередного платежа, при этом несвоевременная оплата не может объясняться задержкой в работе расчетных систем; (б) контрагент испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Группы; (в) контрагент рассматривает возможность объявления банкротства или иной финансовой реорганизации; (г) стоимость обеспечения, если таковое имеется, существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.

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 ставки процента до пересмотра условий.

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

Группа «РусГидро»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, и по состоянию на эту дату

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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 чистой возможной цены продажи. Чистая возможная цена продажи – это расчетная цена продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расходов на продажу. Стоимость товарно-материальных запасов списывается на операционные расходы методом средневзвешенной стоимости.

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

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

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

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

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

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

Группа «РусГидро»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, и по состоянию на эту дату

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Группа выбытия или внеоборотный актив, классификация которого в качестве предназначенного для продажи была прекращена, должны быть оценены по наименьшей из (а) их балансовой стоимости до данной классификации, скорректированной на суммы амортизации или переоценок, которые были бы признаны, если бы группа выбытия или внеоборотный актив не были классифицированы как предназначенные для продажи и (б) их возмещаемой суммы на дату последующего решения об отказе от продажи.

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

Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить или возместить из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки рассчитываются на основании оценки, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

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

Группа контролирует восстановление временных разниц, относящихся к налогам на дивиденды дочерних обществ или к прибылям от их продажи. Группа не отражает отложенные налоговые обязательства по таким временным разницам кроме случаев, когда руководство ожидает восстановление временных разниц в обозримом будущем.

Неопределенные налоговые позиции. Неопределенные налоговые позиции Группы оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении позиций по налогу на прибыль, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятность возникновения дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Группы будет оспорена налоговыми органами, выше, чем вероятность их отсутствия. Такая оценка производится на основании толкования налогового законодательства, действующего или по существу вступившего в силу в конце отчетного периода, а также любых известных постановлений суда или иных решений по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода.

Заемные средства. Заемные средства первоначально признаются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость определяется с учетом рыночных процентных ставок по аналогичным инструментам в случае их существенного отличия от процентных ставок по полученному займу. В последующих периодах заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента; вся разница между справедливой стоимостью полученных средств (с учетом затрат, понесенных по сделке) 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.

Группа «РусГидро»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, и по состоянию на эту дату

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Капитализация затрат по займам. Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, и подготовка которого к предполагаемому использованию или для продажи обязательно требует значительного времени («квалифицируемый актив»), включаются в стоимость этого актива, если дата начала капитализации приходится на 1 января 2009 года или более позднюю дату.

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

Капитализация затрат по займам продолжается до 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. Капитализированные затраты по займам рассчитываются на основе средней стоимости финансирования Группы (средневзвешенные процентные расходы применяются к расходам на квалифицируемые активы) за исключением случаев, когда средства заимствованы для приобретения актива, отвечающего определенным требованиям. Если это происходит, капитализируются фактические затраты, понесенные по этому займу в течение периода, за вычетом любого инвестиционного дохода от временного инвестирования этих заемных средств.

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

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

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

Пенсионные планы с установленными выплатами. Группа использует планы пенсионного обеспечения с установленными выплатами, которые распространяются на большинство работников Группы. План с установленными выплатами определяет 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.

Чистое обязательство, отраженное в консолидированном Отчете о финансовом положении в отношении пенсионных планов с установленными выплатами, используемых Группой, представляет собой дисконтированную стоимость обязательства осуществлять установленные выплаты по состоянию на конец отчетного периода за вычетом справедливой стоимости активов плана.

Размер установленных выплат рассчитывается независимыми актуариями с использованием метода прогнозируемой условной единицы. Текущая стоимость обязательства по планам с установленными выплатами представляет собой дисконтированную величину ожидаемых оттоков денежных средств с применением ставки дисконтирования, соответствующей доходности государственных облигаций, валюта и срок погашения которых, в свою очередь, соответствует валюте и сроку погашения обязательств по планам с установленными выплатами.

Актуарные прибыли и убытки, возникающие в результате корректировок и изменений в актуарных допущениях, для расчета обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами признаются в составе прочего совокупного дохода в том периоде, в котором они возникли, в составе переоценки пенсионных обязательств. Стоимость услуг прошлых периодов немедленно признается в составе операционных расходов консолидированного Отчета о прибылях и убытках.

Пенсионные планы с установленными взносами. По пенсионным планам с установленными взносами Группа перечисляет взносы и не имеет последующих обязательств после перечисления взносов. Взносы отражаются как расходы на вознаграждения работникам при наступлении срока платежа.

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

Обязательства по финансовой аренде. В случаях, когда Группа является арендатором активов по договору аренды, по условиям которого происходит передача Группе практически всех рисков и выгод, связанных с использованием этих активов, арендуемые активы капитализируются в составе основных средств на дату начала срока аренды по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости арендованных активов или приведенной стоимости минимальных арендных платежей. Все арендные платежи распределяются между обязательствами и финансовыми расходами с тем, чтобы обеспечить постоянное соотношение задолженности по лизингу. Соответствующие арендные обязательства (за вычетом финансовых расходов будущих периодов) включаются в состав заемных средств. Расходы по процентам отражаются в консолидированном Отчете о прибылях и убытках в течение всего срока аренды по методу эффективной ставки процента. Активы, приобретенные на условиях финансовой аренды, амортизируются в течение всего срока их полезного использования либо более короткого срока аренды, если у Группы нет достаточной уверенности в том, что она получит право собственности на этот актив на момент окончания срока аренды.

Операционная аренда. В случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, не предусматривающему передачу от арендодателя к Группе практически всех рисков и выгод, связанных 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 выручки. Выручка отражается по факту поставки электроэнергии и теплотенергии, предоставления мощности, а также по факту реализации прочих товаров и по мере оказания услуг в течение периода. Выручка сбытовых компаний признаются по факту поставки электроэнергии покупателю. Выручка отражается без налога на добавленную стоимость.

Выручка по свободным двусторонним договорам отражается свернуто с покупкой эквивалентного объема электроэнергии, которую участник рынка обязан произвести в соответствии с регламентами оптового рынка электроэнергии и мощности. Дополнительный оборот по продаже / покупке электроэнергии в размере 10 198 миллионов рублей за год, закончившийся 31 декабря 2013 года (за год, закончившийся 31 декабря 2012 года: 9 090 миллионов рублей) отражается в консолидированной финансовой отчетности свернуто для отражения экономической сущности сделок.

Государственные субсидии. Предоставляемые государством субсидии признаются по справедливой стоимости, если имеется обоснованная уверенность в том, что субсидия будет получена и Группа сможет выполнить все условия для получения такой субсидии. Государственные субсидии, получаемые в качестве компенсации за расходы или убытки, признаются в прибыли или убытке в течение периода, соответствующего времени возникновения расходов или убытков, которые они должны компенсировать. Для целей отчета о движении денежных средств государственные субсидии отражаются в составе поступлений денежных средств от операционной деятельности.

Прибыль на акцию. Прибыль на акцию определяется путем деления прибыли, причитающейся держателям обыкновенных акций материнской компании Группы, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода, за вычетом среднего количества собственных акций, выкупленных предприятиями Группы.

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

Собственные выкупленные акции. В случае приобретения Обществом или его дочерними предприятиями акций Общества, уплаченное возмещение, включая любые непосредственно относящиеся к этой операции прямые затраты за вычетом налога на прибыль, вычитается из общей суммы капитала акционеров Общества до момента погашения, повторного выпуска или продажи этих акций. При последующей продаже или повторном выпуске таких акций в обращение, полученное возмещение, за вычетом любых непосредственно относящихся к сделке дополнительных затрат и соответствующей суммы налога на прибыль, включается в состав капитала акционеров Общества.

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

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

Финансовые гарантии. Финансовые гарантии – это безотзывные договоры, требующие от Группы осуществления определенных платежей по возмещению убытков держателю гарантии, понесенных в случае, если соответствующий дебитор не произвел своевременно платеж по условиям долгового инструмента. Финансовые гарантии первоначально признаются по справедливой стоимости, которая обычно устанавливается в размере полученной комиссии. Данная сумма равномерно амортизируется на протяжении всего срока действия гарантии. В конце каждого отчетного периода гарантии переоцениваются по наибольшему из следующих значений: (а) первоначально признанная сумма за вычетом накопленной амортизации; (б) наилучшая расчетная оценка затрат, необходимых для урегулирования существующего обязательства, на отчетную дату.

Отчетность по сегментам. Отчетность по сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой руководству Группы, отвечающему за операционные решения. Сегмент подлежит отдельному раскрытию, если его выручка, доход или активы составляют не менее десяти процентов от совокупной выручки, совокупного дохода или совокупных активов всех операционных сегментов.

Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Группа использует оценки и делает допущения, которые воздействуют на отражаемые в финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Оценки и допущения 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. В процессе применения учетной политики Руководство также использует профессиональные суждения, за исключением связанных с оценками. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, и оценки и допущения, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего года, включают следующие:

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

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

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

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

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

Руководство оценило вероятность погашения отложенных налоговых активов, в том числе связанных с перенесенными на будущее налоговыми убытками, как высокую, так как, по оценкам руководства, существует высокая вероятность их возмещения за счет налогооблагаемой прибыли в будущем (Примечание 16).

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

Прекращаемая деятельность. ОАО «ДРСК» по состоянию на 31 декабря 2012 года было классифицировано как дочернее общество, приобретенное исключительно с целью последующей перепродажи, в связи с тем, что намерения Группы в отношении ОАО «ДРСК» непосредственно после получения контроля над данным обществом были связаны с передачей акций ОАО «ДРСК» в пользу ОАО «Россети».

В конце 2013 года с внесением изменений в Федеральный закон «Об электроэнергетике» и статью 81 Федерального закона «Об акционерных обществах» для территориальных сетевых организаций в ряде субъектов Российской Федерации, в том числе Амурской области и Еврейской автономной области, на территории которых функционирует ОАО «ДРСК» аренда объектов электросетевого хозяйства, принадлежащих ОАО «ФСК ЕЭС», продлевается до 1 июля 2029 года. Поскольку данные изменения позволят компенсировать выпадающие доходы, возникшие в связи с отказом некоторых потребителей от договоров «последней мили», намерения Группы в отношении передачи акций данного общества изменились. В ноябре 2013 года руководство Группы объявило об отказе о намерений о продаже ОАО «ДРСК».

В связи с этим на дату решения об отказе от продажи активы и обязательства ОАО «ДРСК» были признаны по возмещаемой стоимости с признанием расхода в сумме 5 450 миллионов рублей, в том числе в составе прибылей и убытков на сумму 4 804 миллиона рублей и в составе прочего совокупного убытка на сумму 646 миллионов рублей (за вычетом налога на прибыль в сумме 144 миллиона рублей). Показатели консолидированного Отчета о прибылях и убытках и Отчета о движении денежных средств за 2012 год были представлены так, как если бы ОАО «ДРСК» было классифицировано в составе продолжающейся деятельности.

Переклассификации

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

Применение новых или пересмотренных стандартов и интерпретаций

Новые стандарты и интерпретации, которые стали обязательными с 1 января 2013 года, представлены ниже:

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты) заменяет все положения по вопросам контроля и консолидации, приведенные в МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и ПКИ (SIC) 12 «Консолидация предприятия специального назначения». МСФО (IFRS) 10 вносит изменения в определение контроля на основе применения одинаковых критериев ко всем предприятиям. Определение подкреплено подробным руководством по практическому применению. Данный стандарт не оказал существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты) заменяет МСФО (IAS) 31 «Участие в совместном предпринимательстве» и ПКИ (SIC) 13 «Совместно контролируемые предприятия – немонетарные вклады участников совместного предпринимательства». Благодаря изменениям в определениях количество видов совместной деятельности сократилось до двух: совместные операции и совместные предприятия. Для совместных предприятий отменена существовавшая ранее возможность учета по методу пропорциональной консолидации. Участники совместного предприятия обязаны применять метод долевого участия. Данный стандарт не оказал существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты) применяется к предприятиям, у которых есть доли участия в дочерних, зависимых обществах, совместной деятельности или неконсолидируемых структурированных предприятиях. Стандарт замещает требования к раскрытию информации, которые в настоящее время предусматриваются в МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные предприятия». МСФО (IFRS) 12 требует раскрытия информации, которая поможет пользователям отчетности оценить характер, риски и финансовые последствия, связанные с долями участия в дочерних и зависимых обществах, соглашениях о совместной деятельности и неконсолидируемых структурированных предприятиях. Для соответствия новым требованиям предприятия должны раскрывать следующее: существенные суждения и допущения при определении контроля, совместного контроля или значительного влияния на другие предприятия, развернутые раскрытия в отношении неконтролирующей доли в деятельности и в денежных потоках группы, обобщенную информацию о дочерних предприятиях с существенными неконтролирующими долями и детальное раскрытие информации в отношении долей в неконсолидируемых структурированных предприятиях. Данный стандарт привел к необходимости раскрытия дополнительной информации в настоящей консолидированной финансовой отчетности (Примечание 4).

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты) обеспечивает улучшение сопоставимости и уменьшение сложности путем введения пересмотренного определения справедливой стоимости, а также применения единых для МСФО требований по раскрытию информации и источников оценки справедливой стоимости. Для оценки справедливой стоимости используется цена в пределах спреда по спросу и предложению, которую руководство считает равной последней цене операции на отчетную дату. До 1 января 2013 года котировочной рыночной ценой, которая использовалась для финансовых активов, была текущая цена спроса, а для финансовых обязательств – текущая цена предложения. Данный стандарт не оказал существенного воздействия на оценку активов и обязательств в составе консолидированной финансовой отчетности Группы, однако привел к раскрытию дополнительной информации в настоящей консолидированной финансовой отчетности по активам и обязательствам, для которых определялась справедливая стоимость. Иерархия источников справедливой стоимости представлена в Примечании 31.

МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность» (пересмотрен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данный стандарт был изменен, и в настоящее время его задачей является установление требований к учету и раскрытию информации для инвестиций в дочерние общества, совместные предприятия или зависимые общества при подготовке отдельной финансовой отчетности. Руководство по контролю и консолидированной финансовой отчетности было заменено МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность». Данные изменения стандарта не применимы для Группы.

МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия» (пересмотрен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данная поправка к МСФО (IAS) 28 была разработана в результате выполнения проекта Правления КМСФО по вопросам учета совместных предприятий. В процессе обсуждения данного проекта Правление КМСФО приняло решение о внесении учета деятельности совместных предприятий по долевым методом в МСФО (IAS) 28, так как этот метод применим как к совместным предприятиям, так и к зависимым обществам. Руководство по остальным вопросам, за исключением указанного выше, осталось без изменений. Данная поправка к стандарту не оказала существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (выпущены в июне 2011 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2012 года или после этой даты) вносят изменения в раскрытие статей, представленных в составе прочего совокупного дохода. Согласно данным поправкам предприятия обязаны подразделять статьи, представленные в составе прочего совокупного дохода, на две категории, исходя из того, могут ли эти статьи быть реклассифицированы в прибыль и убыток в будущем. Внесение поправок в стандарт привело к изменениям в представлении консолидированной финансовой отчетности, но при этом не оказало воздействия на оценку операций и остатков.

МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (пересмотренный). С 1 января 2013 года Группа применила изменения к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» ретроспективно в соответствии с переходными положениями стандарта. Пересмотренный МСФО (IAS) 19 существенным образом изменил порядок признания и оценки расходов по пенсионному плану с установленными выплатами, а также значительно изменил требования к раскрытию информации обо всех видах вознаграждений работникам. Наиболее существенное влияние на показатели данной консолидированной финансовой отчетности Группы в результате применения пересмотренного МСФО (IAS) 19 представлено ниже:

- Актуарные прибыли и убытки отражаются по статье «Переоценка пенсионных обязательств», требуют немедленного признания в составе прочего совокупного дохода и более не переносятся на будущее с использованием «коридорного» подхода.
- Стоимость услуг прошлых периодов немедленно признается в составе прибылей и убытков в тот момент, когда они возникают.
- Годовые процентные расходы или доходы по обеспеченному пенсионному плану теперь включают чистые процентные доходы или расходы, рассчитанные с применением ставки дисконтирования к чистым обязательствам или активам пенсионного плана. Данный подход заменяет отражаемые ранее финансовые расходы по обязательствам и ожидаемый доход на активы плана.

«Раскрытия – Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» – Поправки к МСФО (IFRS) 7 (выпущены в декабре 2011 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данная поправка требует раскрытия, которое позволит пользователям финансовой отчетности предприятия оценить воздействие или потенциальное воздействие соглашений о взаимозачете, включая права на зачет. Данная поправка к стандарту не оказала существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности (выпущены в мае 2012 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года). Усовершенствования представляют собой изменения в пяти стандартах. Пересмотренный МСФО 1 (а) уточняет, что предприятие, возобновляющее подготовку финансовой отчетности по МСФО, может или повторно применить МСФО (IFRS) 1, или применить все МСФО ретроспективно, как если бы она не прекращала их применение, и (б) добавляет исключение из ретроспективного применения МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» для предприятий, впервые составляющих отчетность по МСФО. Пересмотренный МСФО (IAS) 1 уточняет, что представлять примечания к финансовой отчетности для

пояснений к третьему бухгалтерскому балансу, представленному на начало предыдущего периода необязательно в тех случаях, когда он представляется в связи со значительным воздействием ретроспективного пересчета, изменений в учетной политике или реклассификации для целей представления финансовой отчетности, при этом примечания необходимы в тех случаях, когда предприятие на добровольной основе представляет дополнительную сравнительную отчетность. Пересмотренный МСФО (IAS) 16 разъясняет, что запасные части, резервное и сервисное оборудование, классифицируется в составе основных средств, а не в составе запасов, если оно соответствует определению основных средств. Требование об учете запасных частей и сервисного оборудования как основных средств в случае, если они используются впоследствии в связи с основными средствами, было исключено, в связи с тем, что оно было слишком ограничительным по сравнению с определением основных средств. Пересмотренный МСФО (IAS) 32 разъясняет, что определенные налоговые последствия распределения средств собственникам должны отражаться в отчете о прибылях и убытках, как это всегда требовалось в соответствии с МСФО (IAS) 12. Требования пересмотренного МСФО (IAS) 34 были приведены в соответствие с МСФО (IFRS) 8. В МСФО (IAS) 34 указывается, что оценка общей суммы активов и обязательств для операционного сегмента необходима только в тех случаях, когда такая информация регулярно предоставляется руководителю, принимающему операционные решения, и также когда имело место значительное изменение в оценках с момента подготовки последней годовой консолидированной финансовой отчетности. Данные измененные стандарты не оказали существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к Руководству по переходным положениям к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11 и МСФО (IFRS) 12 (выпущены в июне 2012 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года). Данные поправки содержат разъяснения по руководству по переходным положениям в МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность». Предприятия, переходящие на МСФО (IFRS) 10, должны оценить контроль на первый день того годового периода, в котором был принят МСФО (IFRS) 10, и, если решение о выполнении консолидации по МСФО (IFRS) 10 отличается от решения по МСФО (IAS) 27 и ПКИ (SIC) 12, то данные предыдущего сравнительного периода (т.е. 2012 года) подлежат пересмотру, за исключением случаев, когда это практически невозможно. Эти поправки также предоставляют дополнительное освобождение на время периода перехода на МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» и МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других предприятиях» путем ограничения требований по предоставлению скорректированных сравнительных данных только за предыдущий сравнительный период. Кроме того, в результате внесения поправок отменено требование о представлении сравнительных данных в рамках раскрытия информации, относящейся к неконсолидированным структурируемым предприятиям для периодов, предшествовавших первому применению МСФО (IFRS) 12. Данные поправки не оказали существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Прочие пересмотренные стандарты и разъяснения. Разъяснение КРМФО (IFRIC) 20 «Затраты на вскрышные работы на этапе эксплуатации разрабатываемого открытым способом месторождения», рассматривает вопрос о том, когда и каким образом следует учитывать выгоды, получаемые от проведения вскрышных работ в горнодобывающей отрасли. Данное разъяснение не оказало существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы. Поправки к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» – «Государственные займы», выпущенные в марте 2012 года и вступающие в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года, освобождают предприятия, впервые составляющие отчетность по МСФО, от полного ретроспективного применения требований к учету займов, полученных от государства по ставкам ниже рыночных. Данная поправка неприменима для Группы.

Группа «РусГидро»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, и по состоянию на эту дату**

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Изменение сопоставимых показателей.

В таблице ниже представлены изменения сопоставимых показателей в данной консолидированной финансовой отчетности Группы в результате ретроспективного применения пересмотренного МСФО (IAS) 19 с 1 января 2012 года, а также изменение представления статей консолидированного Отчета о прибылях и убытках в связи с изменением намерений в отношении ОАО «ДРСК», как описано выше.

	1 января 2012 года (до пересчета)	Пересчет в связи с применением пересмотренного МСФО (IAS) 19	1 января 2012 года (пересчитано)
Нераспределенная прибыль и прочие резервы	197 416	(805)	196 611
Неконтролирующая доля участия	27 169	542	27 711
Итого влияние на капитал		(263)	
Отложенные налоговые обязательства	44 340	(95)	44 245
Прочие долгосрочные обязательства	13 001	450	13 451
Обязательства дочернего общества, приобретенного исключительно с целью последующей перепродажи	13 093	(92)	13 001
Итого влияние на обязательства		263	

	31 декабря 2012 года (до пересчета)	Пересчет в связи с применением пересмотренного МСФО (IAS) 19	31 декабря 2012 года (пересчитано)
Вложения в зависимые общества и совместные предприятия	17 865	(5)	17 860
Активы дочернего общества, приобретенного исключительно с целью последующей перепродажи	28 954	(475)	28 479
Итого влияние на активы		(480)	
Нераспределенная прибыль и прочие резервы	168 473	436	168 909
Неконтролирующая доля участия	23 745	1 574	25 319
Итого влияние на капитал		2 010	
Отложенные налоговые обязательства	39 668	(186)	39 482
Прочие долгосрочные обязательства	14 035	(1 956)	12 079
Кредиторская задолженность и начисления	46 171	(7)	46 164
Обязательства дочернего общества, приобретенного исключительно с целью последующей перепродажи	16 394	(341)	16 053
Итого влияние на обязательства		(2 490)	

Группа «РусГидро»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, и по состоянию на эту дату

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года (до пересчета)	Пересчет в связи с применением пересмотренного МСФО (IAS) 19	Реклас- сификация ОАО «ДРСК»	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года (пересчитано)
Выручка	294 979	-	3 826	298 805
Государственные субсидии	10 782	-	14	10 796
Операционные расходы	(268 663)	238	(2 756)	(271 181)
Убыток от пересмотра стоимости чистых активов дочернего общества, приобретенного исключительно с целью последующей перепродажи	-	(475)	(3 669)	(4 144)
Убыток от операционной деятельности	(2 482)	(235)	(2 585)	(5 302)
Финансовые расходы, нетто	(1 379)	11	(333)	(1 701)
Убыток до налогообложения	(18 058)	(226)	(2 918)	(21 202)
Расходы по налогу на прибыль	(5 315)	441	752	(4 122)
Убыток за год по продолжающейся деятельности	(23 373)	215	(2 166)	(25 324)
Убыток от прекращаемой деятельности	(2 166)	-	2 166	-
Убыток за год	(25 539)	215	-	(25 324)
Причитающийся:				
Акционерам ОАО «РусГидро»	(22 802)	171	-	(22 631)
Неконтролирующей доле участия	(2 737)	44	-	(2 693)
Переоценка пенсионных обязательств	-	2 058	-	2 058
Итого совокупный убыток за год	(33 468)	2 273	-	(31 195)
Причитающийся:				
Акционерам ОАО «РусГидро»	(29 128)	1 241	-	(27 887)
Неконтролирующей доле участия	(4 340)	1 032	-	(3 308)
Убыток на обыкновенную акцию, причитающаяся акционерам ОАО «РусГидро», – базовая и разводненная (в российских рублях на акцию)	(0,0785)			(0,0780)
Поступление денежных средств от операционной деятельности	59 666	-	(790)	58 876
Использование денежных средств на инвестиционную деятельность	(120 740)	-	(886)	(121 626)
Поступление денежных средств от финансовой деятельности	53 576	-	1 637	55 213

В результате применения пересмотренного МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» величина обязательств по планам с установленными выплатами по состоянию на 31 декабря 2012 года уменьшилась на 2 297 миллионов рублей, что в основном было связано с признанием в 2012 году актуарных прибылей в сумме 2 572 миллионов рублей, а также с признанием стоимости услуг прошлых периодов в сумме 707 миллионов рублей.

Сумма переоценки пенсионных обязательств, отраженная в 2012 году, составила 2 058 миллионов рублей (за вычетом налога на прибыль в сумме 514 миллионов рублей) и была признана в составе прочего совокупного дохода за 2012 год. Переоценка включает в себя актуарную прибыль в результате корректировок на основе опыта в размере 1 374 миллиона рублей и от изменения актуарных предположений в размере 1 198 миллионов рублей до вычета налога на прибыль.

Эффект от изменений в учетной политике в связи с применением пересмотренного МСФО (IAS) 19 на консолидированный Отчет о движении денежных средств незначительный.

Примечание 3. Новые стандарты финансовой отчетности

Новые стандарты и интерпретации, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты, утвержденные для применения в Российской Федерации, которые Группа не применяет досрочно, представлены ниже:

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Основные отличия стандарта, выпущенного в ноябре 2009 года, с изменениями, внесенными в октябре 2010 года, в декабре 2011 года и в ноябре 2013 года, заключаются в следующем:

- Финансовые активы должны классифицироваться по двум категориям оценки: оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости и оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости. Выбор метода оценки должен быть сделан при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес-модели управления финансовыми инструментами предприятия и от характеристик предусмотренных договором потоков денежных средств по инструменту.
- Инструмент впоследствии оценивается по амортизированной стоимости только в том случае, когда он является долговым инструментом, а также (а) бизнес-модель предприятия ориентирована на удержание данного актива для целей получения контрактных денежных потоков, и одновременно (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, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.
- Все долевые инструменты должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости. Долевые инструменты, предназначенные для торговли, будут оцениваться по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Для остальных инвестиций в долевые инструменты при первоначальном признании может быть принято не подлежащее изменению решение об отражении нереализованной и реализованной прибыли или убытка от переоценки по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, а не в составе прибылей или убытков. Доходы и расходы от переоценки не переносятся на счета прибылей или убытков. Это решение может приниматься индивидуально для каждого финансового инструмента. Дивиденды должны отражаться в составе прибылей или убытков, так как они представляют собой доходность инвестиций.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к предприятию 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.
- Требования учета хеджирования были скорректированы для установления более тесной связи учета с управлением рисками. Стандарт предоставляет предприятиям возможность выбора между учетной политикой с применением требований учета хеджирования, содержащихся в МСФО (IFRS) 9, и продолжением применения МСФО (IAS) 39 ко всем хеджам, так как в настоящий момент стандарт не предусматривает учета для случаев макрохеджирования.

Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств – Поправки к МСФО (IAS) 32 (выпущены в декабре 2011 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты). Данное изменение вводит руководство по применению МСФО (IAS) 32 с целью устранения противоречий, выявленных при применении некоторых критериев взаимозачета. Это включает разъяснение значения выражения «в настоящее время имеет законодательно установленное право на зачет» и того, что некоторые системы с расчетом на нетто-основе могут считаться эквивалентными системам с расчетом на валовой основе. Группа считает, что данные поправки не окажут существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Изменение к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 – «Инвестиционные предприятия» (выпущено 31 октября 2012 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года). Это изменение вводит определение инвестиционного предприятия как предприятия, которое (а) получает средства от инвесторов для цели предоставления им услуг по управлению инвестициями; (б) принимает на себя перед своими инвесторами обязательство в том, что целью ее

бизнеса является инвестирование средств исключительно для получения дохода от прироста стоимости капитала или инвестиционного дохода; и (в) оценивает и определяет результаты деятельности по инвестициям на основе их справедливой стоимости. Инвестиционное предприятие должно будет учитывать свои дочерние общества по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, и консолидировать только те из них, которые предоставляют услуги, относящиеся к инвестиционной деятельности предприятия. В соответствии с пересмотренным МСФО (IFRS) 12, требуется раскрывать дополнительную информацию, включая существенные суждения, которые используются, чтобы определить, является ли предприятие инвестиционным или нет. Кроме того, необходимо раскрывать информацию о финансовой или иной поддержке, оказываемой дочернему предприятию, не включенному в консолидированную финансовую отчетность, независимо от того, была ли эта поддержка уже предоставлена или только имеется намерение ее предоставить. Группа считает, что данное изменение не окажет существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 – «Обязательные платежи» (выпущено 20 мая 2013 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года). Данное разъяснение объясняет порядок учета обязательств по выплате сборов, кроме налога на прибыль. Обязывающее событие, в результате которого появляется обязательство, представляет собой событие, которое определяется законодательством как приводящее к обязательству по уплате сбора. Тот факт, что предприятие в силу экономических причин будет продолжать деятельность в будущем периоде или что предприятие готовит финансовую отчетность на основании принципа непрерывности деятельности предприятия, не приводит к возникновению обязательства. Для целей промежуточной и годовой финансовой отчетности применяются одни и те же принципы признания. Применение разъяснения к обязательствам, возникающим в связи с программами торговли квотами на выбросы, не является обязательным. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данное разъяснение повлияет на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 36 – «Раскрытие информации о возмещаемой сумме для нефинансовых активов» (выпущены в мае 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года; досрочное применение разрешается в случае, если МСФО (IFRS) 13 применяется в отношении того же учетного и сравнительного периода). Данные поправки отменяют требование о раскрытии информации о возмещаемой стоимости, если единица, генерирующая денежные средства, включает гудвил или нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования, и при этом отсутствует обесценение. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 39 – «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования» (выпущены в июне 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года). Данные изменения разрешают продолжать учет хеджирования в ситуации, когда производный инструмент, определенный в качестве инструмента хеджирования, обновляется (т.е. стороны договариваются о замене первоначального контрагента на нового) для осуществления клиринга с центральным контрагентом в соответствии с законодательством или нормативным актом при соблюдении специальных условий. Группа считает, что данные поправки не окажут воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Новые стандарты и усовершенствования, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты, в настоящее время не утвержденные для применения в Российской Федерации, которые Группа не применяет досрочно, представлены ниже.

Поправки к МСФО (IAS) 19 – «Пенсионные планы с установленными выплатами: взносы работников» (выпущены в ноябре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года). Поправка разрешает предприятиям признавать взносы работников как уменьшение стоимости услуг в том периоде, когда работником были оказаны соответствующие услуги, вместо отнесения взносов на весь период его службы, если сумма взносов работника не зависит от количества лет его трудового стажа. Группа считает, что данные поправки не окажут воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности 2012 года (выпущены в декабре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся не ранее 1 июля 2014 года, если не указано иное). Усовершенствования представляют собой изменения в семи стандартах. В МСФО (IFRS) 2 были внесены поправки для разъяснения определения термина «условия перехода прав» и введения отдельных определений для понятий «условие достижения определенных результатов деятельности» и «условие предоставления услуг». Поправка вступает в силу для операций с платежами, основанными на акциях, для которых дата предоставления права

приходится на 1 июля 2014 года или более позднюю дату. В МСФО (IFRS) 3 были внесены поправки, разъясняющие, что (1) обязательство по выплате условного возмещения, отвечающее определению финансового инструмента, классифицируется как финансовое обязательство или капитал на основании определений МСФО (IAS) 32 и (2) любое условное возмещение, не являющееся капиталом, как финансовое, так и нефинансовое, оценивается по справедливой стоимости на каждую отчетную дату, а изменения справедливой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Поправки к МСФО (IFRS) 3 вступают в силу для объединений бизнеса, в которых дата приобретения приходится на 1 июля 2014 года или более позднюю дату. В МСФО (IFRS) 8 внесена поправка, требующая (1) раскрытия информации о профессиональных суждениях руководства, вынесенных при агрегировании операционных сегментов, включая описание сегментов, которые были агрегированы, и экономических показателей, которые были оценены, при установлении того факта, что агрегируемые сегменты обладают схожими экономическими особенностями, и (2) выполнения сверки активов сегмента и активов предприятия при отражении сегментных активов в отчетности. Поправка, внесенная в основу для выводов в МСФО (IFRS) 13, разъясняет, что удаление некоторых абзацев в МСФО (IAS) 39 после публикации МСФО (IFRS) 13 было сделано не для того, чтобы отменить возможность оценивать краткосрочную дебиторскую и кредиторскую задолженность по сумме, указанной в счете-фактуре, в тех случаях, когда влияние дисконтирования не является существенным. В стандарты МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 были внесены поправки, разъясняющие, каким образом должны отражаться в учете валовая балансовая стоимость и накопленная амортизация при использовании предприятием модели учета по переоцениваемой стоимости. В МСФО (IAS) 24 была внесена поправка, в соответствии с которой связанной стороной считается также предприятие, оказывающее услуги по предоставлению старшего руководящего персонала отчитываемому предприятию или материнскому предприятию отчитываемого предприятия («управляющее предприятие»), и которая требует раскрывать суммы, начисленные отчитываемому предприятию управляющим предприятием за оказанные услуги. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные изменения повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности 2013 года (выпущены в декабре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся не ранее 1 июля 2014 года, если не указано иное). Усовершенствования представляют собой изменения в четырех стандартах. Поправка, внесенная в основу для выводов в МСФО (IFRS) 1, разъясняет, что, если новая версия стандарта еще не является обязательной, но может применяться досрочно, компания, впервые применяющая МСФО, может использовать старую или новую его версию при условии, что ко всем представляемым в отчетности периодам применяется один и тот же стандарт. В МСФО (IFRS) 3 внесена поправка, разъясняющая, что стандарт не применяется к учету образования любой совместной деятельности в соответствии с МСФО (IFRS) 11. Она также разъясняет, что исключение из сферы применения стандарта действует только для финансовой отчетности самой совместной деятельности. Поправка разъясняет, что «исключение, касающееся портфеля» в МСФО (IFRS) 13, которое позволяет предприятию оценивать справедливую стоимость группы финансовых активов и финансовых обязательств на нетто-основе, применяется ко всем договорам (включая договоры о купле-продаже нефинансовых статей) в рамках сферы применения МСФО (IAS) 39 или МСФО (IFRS) 9. В МСФО (IAS) 40 внесена поправка, разъясняющая, что стандарты МСФО (IAS) 40 и МСФО (IFRS) 3 не являются взаимно исключаящими. Руководство в МСФО (IAS) 40 помогает составителям отчетности понять разницу между инвестиционным имуществом и недвижимостью, занимаемой владельцем. Составителям отчетности также необходимо изучить руководство в МСФО (IFRS) 3 для того, чтобы определить, является ли приобретение инвестиционного имущества объединением бизнеса. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные изменения повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 14 «Отсроченные платежи в отраслях с регулируруемыми тарифами» (выпущен в январе 2014 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся не ранее 1 января 2016 года). Стандарт распространяется только на предприятия, составляющие отчетность по МСФО впервые.

Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (выпущены в ноябре 2013 года) исключили дату его обязательного вступления в силу, что делает применение стандарта добровольным. Группа не планирует применять существующую версию МСФО (IFRS) 9.

Группа «РусГидро»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, и по состоянию на эту дату

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 4. Основные дочерние общества

Все основные дочерние общества созданы и действуют на территории Российской Федерации. Разница между долей в уставном капитале и долей голосующих акций по некоторым компаниям связана с владением привилегированными акциями и / или долей косвенного владения, или долей в обществах с ограниченной ответственностью (ООО).

Группа осуществляет деятельность в трех основных отчетных сегментах, один из которых представлен материнской компанией Группы – ОАО «РусГидро» (Примечание 5). Ниже представлены основные дочерние общества, отнесенные к соответствующим отчетным сегментам по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года.

Сегмент «Субгруппа «ЭСК РусГидро»

Сегмент «Субгруппа «ЭСК РусГидро» состоит из дочерних обществ Группы, осуществляющих сбыт электрической энергии конечным потребителям. Все компании данного сегмента, за исключением ОАО «ЭСК РусГидро», имеют статус гарантирующих поставщиков, то есть поставщиков, которые обязаны подписывать контракты на поставку электроэнергии со всеми конечными потребителями в рамках своего региона на основании их заявки.

	31 декабря 2013 года		31 декабря 2012 года	
	Доля в уставном капитале, %	Доля голосующих акций, %	Доля в уставном капитале, %	Доля голосующих акций, %
ОАО «ЭСК РусГидро»	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
ОАО «Красноярскэнергосбыт»	65,81%	69,40%	65,81%	69,40%
ОАО «РЭСК»	90,52%	90,52%	90,52%	90,52%
ОАО «Чувашская энергосбытовая компания»	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
ООО «ЭСКБ»	100,00%	-	100,00%	-

Сегмент «Субгруппа «РАО Энергетические системы Востока»

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

Основные дочерние общества данного сегмента приведены в следующей таблице:

	31 декабря 2013 года		31 декабря 2012 года	
	Доля в уставном капитале, %	Доля голосующих акций, %	Доля в уставном капитале, %	Доля голосующих акций, %
ОАО «РАО Энергетические системы Востока»*	85,92%	86,20%	66,93%	67,55%
ОАО «ДЭК»**	44,92%	52,17%	35,23%	52,17%
ОАО «ДГК»**	44,92%	100,00%	35,23%	100,00%
ОАО «ДРСК»**	44,92%	100,00%	35,23%	100,00%
ОАО «Камчатскэнерго»	84,83%	98,74%	66,09%	98,74%
ОАО «Магаданэнерго»	42,10%	64,39%	32,80%	64,39%
ОАО «Сахалинэнерго»	47,72%	55,55%	37,18%	55,55%
ОАО АК «Якутскэнерго»	72,21%	79,16%	62,84%	86,63%

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

** Основные дочерние общества, входящие в субгруппу «ДЭК».

Доля Группы в уставном капитале ОАО «РАО Энергетические системы Востока» и его дочерних обществ изменилась в результате дополнительного выпуска акций Общества (Примечание 15).

Группа «РусГидро»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, и по состоянию на эту дату

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Прочие сегменты

Прочие сегменты включают в себя:

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

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

	31 декабря 2013 года		31 декабря 2012 года	
	Доля в уставном капитале, %	Доля голосующих акций, %	Доля в уставном капитале, %	Доля голосующих акций, %
ОАО «ВНИИГ им. Б. Е. Веденеева»	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
ОАО «Геотерм»	99,65%	99,65%	92,80%	92,80%
ОАО «Гидроремонт-ВКК»	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
ОАО «Загорская ГАЭС-2»	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
ОАО «Зарамагские ГЭС»	98,35%	98,35%	98,35%	98,35%
ОАО «Институт Гидропроект»	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
ОАО «Колымаэнерго»	98,76%	98,76%	98,76%	98,76%
ОАО «Ленгидропроект»	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
ОАО «НИИЭС»	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
ОАО «Сулакский ГидроКаскад»	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
ОАО «Усть-СреднеканГЭСстрой»	98,76%	100,00%	98,76%	100,00%
ОАО «Усть-Среднеканская ГЭС»	99,43%	100,00%	84,60%	85,17%
ОАО «ЧиркейГЭСстрой»	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
ОАО «ЭСКО ЕЭС»	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

Доля Группы в уставном капитале ОАО «Усть-Среднеканская ГЭС» изменилась в результате дополнительного выпуска акций Общества (Примечание 15).

Группа «РусГидро»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, и по состоянию на эту дату

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Неконтролирующая доля участия

В таблице ниже представлена обобщенная финансовая информация в отношении дочерних обществ, в которых имеется неконтролирующая доля участия, значительная для Группы до исключения операций между компаниями Группы:

Финансовое состояние	Субгруппа «РАО Энергетические системы Востока»		в том числе: Субгруппа «ДЭК»	
	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Процент неконтролирующей доли участия	14,08%	33,07%	55,08%	64,77%
Процент прав голоса, приходящихся на неконтролирующую долю участия	13,80%	32,45%	47,83%	47,83%
Внеоборотные активы	87 925	55 195	53 356	55 059
Оборотные активы	49 753	75 329	25 157	21 654
Долгосрочные обязательства	(59 191)	(33 940)	(41 731)	(32 590)
Краткосрочные обязательства	(50 207)	(72 500)	(33 061)	(39 543)
Чистые активы	28 280	24 084	3 721	4 580
Балансовая стоимость неконтролирующей доли участия	15 766	23 696	4 101	5 056
	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Финансовые результаты				
Выручка	139 596	131 284	91 216	86 383
Прибыль / (убыток)	4 681	(4 824)	1 888	315
Итого совокупный доход / (убыток)	4 200	(6 807)	1 900	1 702
Прибыль / (убыток), приходящийся на неконтролирующую долю участия	1 576	(3 083)	101	(2 972)
Изменения в прочем совокупном доходе, приходящиеся на неконтролирующую долю участия	(38)	(369)	(301)	(216)
Потоки денежных средств				
Поступление денежных средств от операционной деятельности	15 970	16 112	6 979	5 845
Использование денежных средств на инвестиционную деятельность	(11 326)	(11 388)	(6 541)	(8 501)
Поступление денежных средств от финансовой деятельности	(2 911)	(3 312)	1 690	3 278
Увеличение денежных средств и их эквивалентов	1 733	1 412	2 128	622

Права акционеров неконтролирующей доли в отношении представленных субгрупп определены Федеральным законом «Об акционерных обществах», а также учредительными документами ОАО «РАО Энергетические системы Востока» и ОАО «ДЭК».

Примечание 5. Информация по сегментам

Операционные сегменты представляют собой компоненты Группы, осуществляющие хозяйственную деятельность, от которой они могут получать доходы и нести расходы, включая доходы и расходы, связанные с операциями с другими компонентами Группы. В отношении операционных сегментов имеется отдельная финансовая информация, регулярно рассматриваемая руководством Группы, ответственным за принятие операционных решений, при распределении ресурсов по сегментам и оценке результатов их деятельности.

В 2012 году Группа представляла сегмент «Генерация», в который входили два субсегмента: а) материнская компания Группы – ОАО «РусГидро» и б) дочерние общества Группы, осуществляющие производство и продажу электрической энергии и мощности. В 2013 году Группа начала анализировать информацию по данным субсегментам отдельно друг от друга. Для целей презентации в примечании сопоставимых данных Группа скорректировала раскрытие сегментной информации за 2012 год.

Информация о Группе рассматривается по направлениям деятельности в разрезе следующих отчетных сегментов: «ОАО «РусГидро» (материнская компания Группы), «Субгруппа «ЭСК РусГидро», «Субгруппа «РАО Энергетические системы Востока» и прочие сегменты (Примечание 4). Операции прочих сегментов не подлежат отдельному раскрытию в качестве отчетных сегментов на основании количественных показателей за представленные периоды.

Управление деятельностью сегментов осуществляется при непосредственном участии отдельных сегментных менеджеров, подотчетных руководству Группы, ответственному за принятие операционных решений. Сегментные менеджеры на регулярной основе представляют на рассмотрение руководства Группы, ответственного за принятие операционных решений, результаты операционной деятельности и финансовые показатели сегментов. Руководство Группы, ответственное за принятие операционных решений, одобряет годовой бизнес-план на уровне отчетных сегментов, а также анализирует фактические финансовые данные в отношении сегментов. Руководители на уровне сегментов несут ответственность за исполнение одобренного плана и оперативное руководство деятельностью.

В 2013 году в связи с изменениями в системе бизнес-планирования руководство Группы, ответственное за принятие операционных решений, анализирует результаты деятельности операционных сегментов и прочую информацию, подготовленные на той же основе, что и в консолидированной отчетности Группы по МСФО. Сравнительные данные за 2012 год были изменены для соответствия текущей презентации. Эффект от изменения на показатель EBITDA за 2012 год составил 2 451 миллион рублей и представляет собой преимущественно количественное выражение различий между РСБУ данными, использовавшимися ранее, и МСФО.

Результаты деятельности операционных сегментов оцениваются на основе показателя EBITDA, который рассчитывается как прибыль/убыток от операционной деятельности без учета амортизации основных средств и нематериальных активов, убытка от экономического обесценения основных средств, убытков от обесценения финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, дебиторской задолженности, долгосрочных векселей, гудвила и нематериальных активов, убытка от выбытия основных средств, убытка от пересмотра стоимости чистых активов дочернего общества, приобретенного исключительно с целью последующей перепродажи, а также дохода, связанного с сокращением системы пенсионного обеспечения. Данный порядок определения показателя EBITDA может отличаться от порядка, применяемого другими компаниями. Руководство полагает, что показатель EBITDA является наиболее удобным инструментом для оценки эффективности деятельности операционных сегментов Группы, поскольку отражает динамику прибыли без учета влияния указанных начислений.

Информация по сегментам также содержит показатели капитальных расходов и величины заемных средств, так как указанные показатели анализируются руководством Группы, ответственным за принятие операционных решений. Межсегментные остатки заемных средств из распределения по сегментам исключены.

Вся прочая информация, предоставляемая руководству Группы, ответственному за принятие операционных решений, соответствует информации представленной в консолидированной отчетности Группы.

Операции по реализации между сегментами осуществляются по рыночным ценам.

Далее представлена информация по отчетным сегментам за годы, закончившиеся 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года, и по состоянию на эти даты.

Группа «РусГидро»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, и по состоянию на эту дату

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

За год, закончившийся 31 декабря 2013 года	ОАО «РусГидро»	Субгруппа «ЭСК РусГидро»	Субгруппа «РАО Энергетические системы Востока»	Прочие	Итого по сегментам	Нераспреде- ленные статьи и внутригруппо- вые операции	ВСЕГО
Выручка	99 138	79 168	139 596	25 977	343 879	(30 247)	313 632
<i>в том числе:</i>							
<i>от сторонних компаний</i>	88 882	78 712	138 925	7 285	313 804	(172)	313 632
<i> продажа электроэнергии</i>	66 132	77 951	86 866	292	231 241	-	231 241
<i> продажа теплотенергии и горячей воды</i>	141	-	33 002	4	33 147	-	33 147
<i> продажа мощности</i>	22 317	-	2 786	197	25 300	-	25 300
<i> прочая выручка</i>	292	761	16 271	6 792	24 116	(172)	23 944
<i>от внутригрупповых операций</i>	10 256	456	671	18 692	30 075	(30 075)	-
Государственные субсидии	-	-	13 233	13	13 246	-	13 246
Прибыль от выбытия дочерних и зависимых обществ	224	-	-	51	275	242	517
Операционные расходы (без учета амортизации и прочих неденежных статей)	(36 244)	(78 933)	(135 797)	(25 500)	(276 474)	28 250	(248 224)
ЕБИТДА	63 118	235	17 032	541	80 926	(1 755)	79 171
Амортизация	(11 380)	(670)	(5 174)	(1 238)	(18 462)	244	(18 218)
Прочие неденежные статьи операционных расходов	(28 826)	(1 170)	(4 830)	(2 469)	(37 295)	(814)	(38 109)
<i>в том числе:</i>							
<i>(убыток) / восстановление убытка от экономического обесценения основных средств, нетто</i>	(16 927)	59	-	(2 127)	(18 995)	-	(18 995)
<i>убыток от пересмотра стоимости чистых активов дочернего общества, приобретенного исключительно с целью последующей перепродажи</i>	-	-	(4 804)	-	(4 804)	-	(4 804)
<i>убыток от обесценения долгосрочных векселей</i>	(1 633)	-	-	-	(1 633)	-	(1 633)
<i>убыток от обесценения дебиторской задолженности, нетто</i>	(1 592)	(1 229)	(1 778)	(296)	(4 895)	-	(4 895)
<i>убыток от обесценения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи</i>	(7 944)	-	-	-	(7 944)	-	(7 944)
<i>(убыток) / доход от выбытия основных средств, нетто</i>	(730)	-	143	(46)	(633)	(814)	(1 447)
<i>доход, связанный с сокращением системы пенсионного обеспечения</i>	-	-	1 609	-	1 609	-	1 609
Прибыль / (убыток) от операционной деятельности	22 912	(1 605)	7 028	(3 166)	25 169	(2 325)	22 844
Финансовые доходы							9 008
Финансовые расходы							(9 222)
Прибыль в отношении зависимых обществ и совместных предприятий							2 555
Прибыль до налогообложения							25 185
Расходы по налогу на прибыль							(4 192)
Прибыль за год							20 993
Капитальные расходы	35 632	233	16 821	22 943	75 629	(5 375)	70 254
На 31 декабря 2013 года							
Долгосрочные и краткосрочные заемные средства	102 576	2 196	44 492	2 513	151 777	-	151 777

Группа «РусГидро»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, и по состоянию на эту дату

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

За год, закончившийся 31 декабря 2012 года	ОАО «РусГидро»	Субгруппа «ЭСК РусГидро»	Субгруппа «РАО Энергетические системы Востока»	Прочие	Итого по сегментам	Нераспределенные статьи и внутригрупповые операции	ВСЕГО
Выручка	85 145	82 498	131 284	28 812	327 739	(28 934)	298 805
<i>в том числе:</i>							
<i>от сторонних компаний</i>	77 189	82 260	131 102	8 254	298 805	-	298 805
<i>продажа электроэнергии</i>	54 600	81 662	83 065	348	219 675	-	219 675
<i>продажа теплотенергии и горячей воды</i>	141	-	31 346	6	31 493	-	31 493
<i>продажа мощности</i>	22 185	-	1 654	157	23 996	-	23 996
<i>прочая выручка</i>	263	598	15 037	7 743	23 641	-	23 641
<i>от внутригрупповых операций</i>	7 956	237	182	20 558	28 933	(28 933)	-
Государственные субсидии	-	-	10 796	-	10 796	-	10 796
Операционные расходы (без учета амортизации и прочих неденежных статей)	(35 182)	(81 153)	(129 664)	(26 953)	(272 952)	27 539	(245 413)
ЕБИТДА	49 963	1 345	12 416	1 859	65 583	(1 395)	64 188
Амортизация	(12 249)	(865)	(4 374)	(946)	(18 434)	202	(18 232)
Прочие неденежные статьи операционных расходов	(36 777)	(3 405)	(10 356)	(79)	(50 617)	(641)	(51 258)
<i>в том числе:</i>							
<i>(убыток) / восстановление убытка от экономического обесценения основных средств, нетто</i>	(16 684)	-	(2 736)	88	(19 332)	-	(19 332)
<i>убыток от пересмотра стоимости чистых активов дочернего общества, приобретенного исключительно с целью последующей перепродажи</i>	-	-	(4 144)	-	(4 144)	-	(4 144)
<i>убыток от обесценения долгосрочных векселей</i>	(9 363)	-	-	-	(9 363)	-	(9 363)
<i>убыток от обесценения дебиторской задолженности, нетто</i>	(1 652)	(428)	(3 133)	(398)	(5 611)	-	(5 611)
<i>убыток от обесценения финансовых активов, имеющих в наличии для продажи</i>	(8 041)	-	-	-	(8 041)	-	(8 041)
<i>убыток от обесценения гудвила и нематериальных активов</i>	-	(2 975)	-	-	(2 975)	-	(2 975)
<i>(убыток) / доход от выбытия основных средств, нетто</i>	(1 037)	(2)	(476)	231	(1 284)	(641)	(1 925)
<i>прибыль от выбытия дочерних и зависимых обществ</i>	-	-	133	-	133	-	133
(Убыток) / прибыль от операционной деятельности	937	(2 925)	(2 314)	834	(3 468)	(1 834)	(5 302)
Финансовые доходы							5 079
Финансовые расходы							(6 780)
Убыток в отношении зависимых обществ и совместных предприятий							(14 199)
Убыток до налогообложения							(21 202)
Расходы по налогу на прибыль							(4 122)
Убыток за год							(25 324)
Капитальные расходы	36 906	252	15 444	31 630	84 232	5 108	89 340
На 31 декабря 2012 года							
Долгосрочные и краткосрочные заемные средства	94 851	-	44 578	1 606	141 035	-	141 035

Группа «РусГидро»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, и по состоянию на эту дату

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 6. Операции со связанными сторонами

Стороны обычно считаются связанными, если они находятся под общим контролем или одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять над ней совместный контроль. При рассмотрении взаимоотношений с каждой из возможных связанных сторон принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Основными связанными сторонами Группы за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, являлись совместные предприятия и зависимые общества Группы (Примечание 8), а также предприятия, контролируемые государством.

Совместные предприятия

Остатки по операциям Группы с совместными предприятиями представлены ниже:

	Примечание	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Векселя к получению	10	4 741	5 804
Займы выданные		533	3
Авансы полученные		-	120

Операции Группы с совместными предприятиями представлены ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Выручка от реализации электроэнергии и мощности	179	184
Прочая выручка	818	1 252

Зависимые общества

Остатки по операциям Группы с зависимыми обществами представлены ниже:

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность	198	1 496
Кредиторская задолженность	26	1 909

Операции Группы с зависимыми обществами представлены ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Выручка от реализации электроэнергии и мощности	3 040	1 124
Прочая выручка	409	779
Услуги по строительству	3 193	6 833
Покупная электроэнергия и мощность	319	344

Предприятия, контролируемые государством

В рамках текущей деятельности Группа осуществляет операции с предприятиями, контролируемые государством.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года, а также по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года Группа осуществляла операции и имела остатки по операциям со следующими банками, контролируемые государством: ГК «Внешэкономбанк», ОАО «Сбербанк России», ОАО «Газпромбанк», ОАО «Банк ВТБ», ЗАО «ВТБ24», ОАО «Банк Москвы», ОАО «Россельхозбанк» (Примечания 11, 14, 18). Операции с банками осуществляются на рыночных условиях.

Реализация Группой электроэнергии, мощности и теплоты предприятиям, контролируемым государством, за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, составила около 28 процентов от общей реализации электроэнергии, мощности и теплоты (за год, закончившийся 31 декабря 2012 года: около 25 процентов). Реализация электроэнергии и мощности в секторе регулируемых договоров

Группа «РусГидро»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, и по состоянию на эту дату

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

осуществляется потребителям напрямую, в секторе свободных договоров (PCB) – через договоры комиссии, заключаемые с ОАО «Центр финансовых расчетов» (далее по тексту – «ОАО «ЦФР»). Тарифы на поставку электроэнергии и мощности по регулируемым договорам устанавливаются ФСТ. На PCB цена определяется путем балансирования спроса и предложения и распространяется на всех участников рынка. Реализация тепловой энергии находится под влиянием тарифного регулирования (Примечание 1). Также в ходе обычной деятельности компании Группы получают субсидии от государства. В течение 2013 года Группа получила государственные субсидии из бюджетов всех уровней в размере 13 246 миллионов рублей (в 2012 году сумма составляла 10 796 миллионов рублей) (Примечание 23).

Расходы Группы на покупку электроэнергии, мощности и топлива у предприятий, контролируемых государством, за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, составили около 27 процентов от общей суммы расходов на покупку электроэнергии, мощности и топлива (за год, закончившийся 31 декабря 2012 года: около 20 процентов).

Расходы Группы на услуги по распределению электроэнергии, предоставленные предприятиями, контролируемыми государством, за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, составили около 62 процентов от общей суммы расходов на услуги по распределению электроэнергии (за год, закончившийся 31 декабря 2012 года: около 51 процента). Расходы по распределению электроэнергии находятся под влиянием тарифного регулирования.

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

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

Вознаграждение членам Правления Общества и другому ключевому управленческому персоналу Группы выплачивается за выполнение ими своих обязанностей на занимаемых должностях и складывается из предусмотренной трудовым соглашением заработной платы и премий, определяемых по результатам работы за период на основании ключевых показателей деятельности, утверждаемых Советом директоров Общества.

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

Общая сумма краткосрочного вознаграждения ключевому управленческому персоналу за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, составила 1 715 миллионов рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2012 года: 2 102 миллиона рублей).

Группа «РусГидро»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, и по состоянию на эту дату

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 7. Основные средства

Переоцененная / первоначальная стоимость	Производственные здания	Сооружения	Машины и оборудование	Незавершенное строительство	Прочее	Итого
Начальное сальдо на 31 декабря 2012 года	68 697	342 120	148 798	222 895	12 625	795 135
Экономическое обесценение переоцененных основных средств	(1 574)	(18 942)	(3 996)	-	(34)	(24 546)
Поступления	191	544	2 008	66 665	845	70 253
Перевод из активов дочернего общества, ранее приобретенного с целью перепродажи	4 701	19 257	12 779	2 490	1 061	40 288
Передача	7 180	34 943	33 382	(76 085)	580	-
Выбытия и списания	(483)	(493)	(1 594)	(966)	(457)	(3 993)
Конечное сальдо на 31 декабря 2013 года	78 712	377 429	191 377	214 999	14 620	877 137
Накопленный износ (в т. ч. обесценение)						
Начальное сальдо на 31 декабря 2012 года	(20 946)	(68 659)	(52 488)	(44 876)	(3 705)	(190 674)
Начисление убытка от обесценения	(2 543)	(2 257)	(6 732)	(11 829)	(248)	(23 609)
Восстановление убытка от обесценения	393	3 194	628	378	21	4 614
Начислено за период	(1 541)	(6 426)	(9 457)	-	(1 419)	(18 843)
Перевод из активов дочернего общества, ранее приобретенного с целью перепродажи	(1 570)	(8 421)	(5 549)	(515)	(447)	(16 502)
Передача	(1 020)	(25 581)	(3 053)	29 685	(31)	-
Выбытия и списания	88	145	986	253	251	1 723
Конечное сальдо на 31 декабря 2013 года	(27 139)	(108 005)	(75 665)	(26 904)	(5 578)	(243 291)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2013 года	51 573	269 424	115 712	188 095	9 042	633 846
Остаточная стоимость на 31 декабря 2012 года	47 751	273 461	96 310	178 019	8 920	604 461
Переоцененная / первоначальная стоимость	Производственные здания	Сооружения	Машины и оборудование	Незавершенное строительство	Прочее	Итого
Начальное сальдо на 31 декабря 2011 года	67 454	342 495	121 156	180 338	11 575	723 018
Экономическое обесценение переоцененных основных средств	(2 379)	(8 125)	(2 788)	-	(16)	(13 308)
Поступления	348	1 483	1 672	85 115	722	89 340
Передача	3 809	6 527	30 290	(41 488)	862	-
Выбытия и списания	(535)	(260)	(1 532)	(1 070)	(518)	(3 915)
Конечное сальдо на 31 декабря 2012 года	68 697	342 120	148 798	222 895	12 625	795 135
Накопленный износ (в т. ч. обесценение)						
Начальное сальдо на 31 декабря 2011 года	(17 591)	(52 558)	(35 326)	(45 068)	(3 846)	(154 389)
Начисление убытка от обесценения	(2 214)	(9 062)	(6 403)	(4 774)	(144)	(22 597)
Восстановление убытка от обесценения	660	-	499	934	1 172	3 265
Начислено за период	(1 534)	(6 554)	(8 942)	-	(1 113)	(18 143)
Передача	(331)	(529)	(2 962)	3 826	(4)	-
Выбытия и списания	64	44	646	206	230	1 190
Конечное сальдо на 31 декабря 2012 года	(20 946)	(68 659)	(52 488)	(44 876)	(3 705)	(190 674)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2012 года	47 751	273 461	96 310	178 019	8 920	604 461
Остаточная стоимость на 31 декабря 2011 года	49 863	289 937	85 830	135 270	7 729	568 629

Группа «РусГидро»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, и по состоянию на эту дату

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

На 31 декабря 2013 года в остаточную стоимость основных средств включена стоимость офисных зданий и земельных участков, принадлежащих Группе, в сумме 8 014 миллионов рублей (на 31 декабря 2012 года: 8 280 миллионов рублей), отраженная на балансе по исторической стоимости.

Объекты незавершенного строительства представляют собой затраты по строящимся объектам основных средств, включая строящиеся гидроэлектростанции, а также авансы строительным компаниям и поставщикам основных средств. По состоянию на 31 декабря 2013 года сумма таких авансов составила 49 577 миллионов рублей (31 декабря 2012 года: 48 326 миллионов рублей).

Поступления в незавершенное строительство включают капитализированные затраты по займам в размере 6 502 миллиона рублей, ставка капитализации составила 8,09 процента (за год, закончившийся 31 декабря 2012 года: 7 523 миллиона рублей, ставка капитализации составила 8,32 процента).

Поступления в незавершенное строительство включают капитализированную амортизацию в размере 1 056 миллионов рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2012 года: 687 миллионов рублей).

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

По оценке руководства Группы, балансовая стоимость основных средств на 31 декабря 2013 года существенно не отличается от справедливой стоимости на конец отчетного периода.

Определение величины справедливой стоимости основных средств

Определение величины справедливой стоимости основных средств производится руководством Группы в следующем порядке.

Основные средства Группы преимущественно представлены специализированным имуществом: основными активами Группы являются уникальные гидротехнические сооружения и силовое оборудование, изготовленное по специальным техническим требованиям для каждой станции, которые редко продаются на рынке.

Стоимость специализированного имущества определяется руководством Группы на регулярной основе в основном с использованием затратного подхода. Затратный подход – это подход, основанный на экономическом принципе, согласно которому покупатель не заплатит за актив сумму большую, чем необходимо для получения актива равной полезности посредством его покупки или строительства. Определенные таким образом полные затраты замещения или воспроизводства рассматриваемого объекта уменьшаются на величину физического, функционального и экономического износов.

Затраты замещения определяются на основании специализированных справочников, нормативной документации, расценок в строительстве, цен производителей, актуальных на дату проведения оценки, физический и функциональный износ определяется на основании данных о возрасте активов, их фактическом состоянии, режиме эксплуатации и т.д.

Для целей определения экономического износа специализированных активов руководством Группы определяется возмещаемая стоимость с использованием доходного подхода. Он основан на методе дисконтированных денежных потоков, для построения которых руководство Группы использует определенные допущения. В частности эти допущения касаются определения величины предполагаемых денежных потоков, величины капитальных затрат, ставки дисконтирования для каждой единицы, генерирующей денежные средства, и т.д. Руководством Группы определяется горизонт прогнозирования, в каждом периоде которого рассчитываются чистые денежные поступления от эксплуатации объекта. Возмещаемая стоимость единицы, генерирующей денежные средства, находится путем пересчета полученных денежных потоков с применением ставки дисконтирования. В качестве отдельных единиц, генерирующих денежные средства, руководством Группы рассматриваются дочерние компании Группы и филиалы Общества.

В том случае, если возмещаемая стоимость генерирующей единицы больше затрат замещения за вычетом физического и функционального износа основных средств, входящих в ее состав, то делается вывод об отсутствии экономического износа. В противном случае экономическое обесценение определяется как разница между возмещаемой стоимостью и затратами замещения за вычетом физического и функционального износа.

Группа «РусГидро»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, и по состоянию на эту дату**

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Обесценение основных средств на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года

Ниже представлена информация о ключевых допущениях, использованных для целей проведения теста на экономическое обесценение за годы, закончившиеся 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года:

Ключевые допущения для целей теста на обесценение	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Используемая информация	Фактические результаты деятельности за 2013 год и показатели бизнес-планов на 2014–2017 годы	Фактические результаты деятельности за 2012 год и показатели бизнес-планов на 2013–2016 годы
Период прогнозирования*	10 лет (2014–2023 годы)	10 лет (2013–2022 годы)
Процентная ставка роста в постпрогнозный период	3,0–3,9 процента, в зависимости от продолжительности прогнозного периода	3,3 процента
Ставка дисконтирования до налогов (на основе средневзвешенной стоимости капитала)	12,4–14,0 процентов	11,0–14,8 процентов
Прогноз тарифов на электроэнергию в изолированных энергосистемах и неценовой зоне Дальнего Востока	На основе методологии расчета тарифов, принятой регулирующими органами	
Прогноз цен на электроэнергию и мощность на свободном рынке	На основе прогнозных данных ОАО «АТС» и прогнозных темпов роста цен на энергоносители по данным МЭР РФ	На основе прогнозных данных, подготовленных независимой компанией ЗАО «Агентство по прогнозированию балансов в электроэнергетике»
Прогноз цен на мощность в отношении КОМ	На 2014 год – на основе результатов КОМ, за исключением тех станций, в которых сохраняются регулируемые тарифы На 2015 год и далее – с учетом индекса потребительских цен	На 2013 год – на основе результатов КОМ, за исключением тех станций, в которых сохраняются регулируемые тарифы На 2014–2022 годы – с учетом индекса потребительских цен
Прогноз объемов электроэнергии и мощности	На основе оценки руководством будущих тенденций и развития бизнеса	
Прогноз объемов капитальных затрат	На основе оценки руководством требуемой величины капитальных вложений на техническое перевооружение и реконструкцию	

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

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

В результате ухудшения ожиданий относительно достижимых цен и объемов продаж в новых экономических условиях для ряда единиц, генерирующих денежные средства, балансовая стоимость основных средств по состоянию на 31 декабря 2013 года снизилась на общую сумму 43 541 миллион рублей. В результате было признано обесценение в сумме 18 995 миллионов рублей в консолидированном Отчете о прибылях и убытках, а также снижение ранее признанного резерва по переоценке в сумме 24 546 миллионов рублей в составе прочего совокупного убытка (до вычета налога на прибыль в сумме 4 909 миллионов рублей).

Балансовая стоимость основных средств Группы снизилась на общую сумму 43 541 миллион рублей, преимущественно в отношении следующих единиц, генерирующих денежные средства:

- Каскад Верхне-Волжских ГЭС – убыток от обесценения в сумме 2 723 миллиона рублей, снижение ранее признанного резерва по переоценке в сумме 2 360 миллионов рублей;
- Каскад Кубанских ГЭС – убыток от обесценения в сумме 3 076 миллионов рублей, снижение ранее признанного резерва по переоценке в сумме ноль миллионов рублей;
- Карачаево-Черкесский филиал – убыток от обесценения в сумме 2 175 миллионов рублей, снижение ранее признанного резерва по переоценке в сумме 82 миллиона рублей;
- Саратовская ГЭС – убыток от обесценения в сумме 2 541 миллион рублей, снижение ранее признанного резерва по переоценке в сумме 12 618 миллионов рублей;

Группа «РусГидро»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, и по состоянию на эту дату

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

- Саяно-Шушенская ГЭС им. П. С. Непорожного – убыток от обесценения в сумме 2 378 миллионов рублей, снижение ранее признанного резерва по переоценке в сумме 4 264 миллиона рублей;
- Чебоксарская ГЭС – убыток от обесценения в сумме 2 916 миллионов рублей, снижение ранее признанного резерва по переоценке в сумме 4 840 миллионов рублей;
- Нижне-Бурейская ГЭС – убыток от обесценения в сумме 2 748 миллионов рублей, снижение ранее признанного резерва по переоценке в сумме ноль миллионов рублей.

Анализ чувствительности величины возмещаемой стоимости единиц, генерирующих денежные средства, к основным допущениям представлен в Примечании 31.

По состоянию на 31 декабря 2012 года балансовая стоимость основных средств снизилась на общую сумму 32 640 миллионов рублей. В результате было признано обесценение в сумме 19 332 миллиона рублей в консолидированном Отчете о прибылях и убытках, а также снижение ранее признанного резерва по переоценке в сумме 13 308 миллионов рублей в составе прочего совокупного убытка (до вычета налога на прибыль в сумме 2 662 миллионов рублей).

В таблице ниже по каждому классу основных средств представлена балансовая стоимость, которая была бы отражена в отчетности, если бы активы учитывались по стоимости приобретения:

	Производ- ственные здания	Сооружения	Машины и оборудование	Незавер- шенное строитель- ство	Прочее	Итого
Остаточная стоимость на 31 декабря 2013	27 834	107 607	101 344	192 075	4 235	433 095
Остаточная стоимость на 31 декабря 2012	23 564	109 557	79 386	181 999	5 513	400 019

События на Загорской ГАЭС-2. 17 сентября 2013 года на строящейся Загорской ГАЭС-2 произошло частичное подтопление здания ГАЭС из нижнего бассейна через деформационные швы станционного узла и образовавшуюся полость в правом примыкании основания здания ГАЭС-2.

На настоящий момент времени руководство Группы не может дать точную оценку величины расходов, связанных с ликвидацией последствий подтопления и возможным списанием поврежденного оборудования и объектов незавершенного строительства. Однако величина таких расходов может быть существенна для Группы.

Строительно-монтажные работы и имущество, в том числе оборудование, застрахованы. В соответствии с заключенными договорами страхования и согласно положениям действующего законодательства Российской Федерации признание события на строящейся Загорской ГАЭС-2 страховым случаем и последующая выплата страхового возмещения возможны только при соблюдении определенных условий. Страховым компаниям необходимо проанализировать причины свершившегося события на основании акта расследования причин события с прилагаемой документацией, а также проработать другие сопутствующие документы, подтверждающие характер и количественно-экономическую оценку ущерба, такие как: затраты на аварийно-восстановительные работы, прямой ущерб утраченному и поврежденному оборудованию, работам и сооружениям, прочие расходы на восстановление.

По состоянию на 31 декабря 2013 года общая величина затрат на строительство Загорской ГАЭС-2 составила 59 424 миллиона рублей.

Руководство Группы полагает, что по состоянию на 31 декабря 2013 года обесценение основных средств отсутствует, поскольку в отношении объектов генерации Загорской ГАЭС-2 заключены договоры купли-продажи (поставки) мощности новых гидроэлектростанций, гарантирующие оплату мощности в течение 20 лет с учетом окупаемости общей величины капитальных затрат в течение указанного периода.

Арендное оборудование. Группа арендует оборудование на основании договоров финансовой аренды. При окончании срока действия каждого договора аренды у Группы есть право приобрести оборудование по выкупной цене. По состоянию на 31 декабря 2013 года остаточная стоимость арендуемого оборудования составила 4 564 миллиона рублей (31 декабря 2012 года: 5 932 миллиона рублей). Арендное оборудование используется в качестве обеспечения выполнения обязательств по аренде.

Группа «РусГидро»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, и по состоянию на эту дату**

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Операционная аренда. Группа арендует земельные участки, принадлежащие местным органам власти, а также производственные здания на условиях неаннулируемой операционной аренды. Арендная плата определяется на основании договоров аренды. Группа арендует земельные участки, на которых находятся гидроэлектростанции и другие активы. Согласно Земельному кодексу Российской Федерации данные участки являются ограниченными в обороте и не могут передаваться в частную собственность. Как правило, первоначальный срок договоров аренды, заключенных предприятиями Группы, составляет 5–49 лет с правом продления договора после истечения срока его действия. Арендная плата подлежит пересмотру на регулярной основе в соответствии с рыночными ставками арендной платы.

Будущие совокупные платежи по договорам неаннулируемой операционной аренды составляют:

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Менее одного года	2 290	1 875
От одного года до пяти лет	3 635	5 148
Свыше пяти лет	35 332	49 274
Итого операционная аренда	41 257	56 297

Основные средства в залоге. По состоянию на 31 декабря 2013 года основные средства не находились в залоге в качестве обеспечения по заемным средствам (31 декабря 2012 года: 211 миллионов рублей).

Примечание 8. Вложения в зависимые общества и совместные предприятия

В таблице ниже представлена доля участия Группы и балансовая стоимость инвестиций в зависимые общества и совместные предприятия:

	Место осуществления деятельности	Доля участия, %		Балансовая стоимость	
		31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Зависимые общества					
ОАО «Красноярская ГЭС»	Россия	25,12%	25,12%	15 209	8 621
ОАО «Иркутская электросетевая компания» (ОАО «ИЭСК»)	Россия	42,75%	-	8 420	-
ОАО «Сахалинская энергетическая компания» (ОАО «СЭК»)	Россия	40,47%	24,53%	3 341	1 812
Прочие				267	215
Итого зависимые общества				27 237	10 648
Совместные предприятия					
Группа VoGES	Россия	50,00%	50,00%	1 960	6 648
Группа BALP	Россия	50,00%	50,00%	-	-
Прочие				1 104	564
Итого совместные предприятия				3 064	7 212
Итого вложения в зависимые общества и совместные предприятия				30 301	17 860

Группа «РусГидро»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, и по состоянию на эту дату**

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

В таблице ниже представлена информация о суммах в отношении зависимых обществ и совместных предприятий, признанных в Отчете о прибылях и убытках:

	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Зависимые общества		
ОАО «Красноярская ГЭС»	6 589	(12 925)
ОАО «ИЭСК»	(97)	-
ОАО «СЭК»	266	(21)
Прочие	55	(99)
Итого зависимые общества	6 813	(13 045)
Совместные предприятия		
Группа VoGES	(4 216)	(1 135)
Группа BALP	-	-
Прочие	(42)	(19)
Итого совместные предприятия	(4 258)	(1 154)
Прибыль / (убыток) в отношении зависимых обществ и совместных предприятий	2 555	(14 199)

Зависимые общества*ОАО «Красноярская ГЭС»*

ОАО «Красноярская ГЭС» осуществляет эксплуатацию Красноярской гидроэлектростанции установленной мощностью 6 000 МВт, расположенной на реке Енисей, в 40 км от г. Красноярск (г. Дивногорск). Основной деятельностью ОАО «Красноярская ГЭС» является производство и реализация электроэнергии и мощности крупным потребителям и энергосбытовым компаниям – субъектам оптового рынка электроэнергии и мощности. Контролирующим акционером ОАО «Красноярская ГЭС» является Группа EN+.

Инвестиции Группы в ОАО «Красноярская ГЭС» являются стратегическими, предоставляя возможность использовать их в сделках по консолидации или обмену активами, а также являются источником получения дивидендов.

ОАО «Иркутская электросетевая компания» (ОАО «ИЭСК»)

ОАО «ИЭСК» обслуживает электрические сети Иркутской области напряжением от 0,4 кВ до 500 кВ общей протяженностью более 40 000 км и более 8 900 подстанций суммарной мощностью более 26 000 МВА. Основной деятельностью ОАО «ИЭСК» является оказание услуг по передаче электроэнергии по электрическим сетям в интересах крупных потребителей и энергосбытовых компаний – субъектов оптового рынка электроэнергии. Контролирующим акционером ОАО «ИЭСК» является Группа EN+.

Инвестиции Группы в ОАО «ИЭСК» являются стратегическими, предоставляя возможность использовать их в сделках по консолидации или обмену активами, а также являются источником получения дивидендов.

Группа получила 42,75 процента акций ОАО «ИЭСК» в течение 2013 года в качестве оплаты дополнительного выпуска обыкновенных акций Общества (Примечание 15). Группа завершила независимую оценку справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств компании, гудвил на дату приобретения составил 946 миллионов рублей (Примечание 31).

ОАО «Сахалинская энергетическая компания» (ОАО «СЭК»)

ОАО «СЭК» является заказчиком-застройщиком ряда объектов электроэнергетики Сахалинской области в рамках Федеральной целевой программы «Экономическое и социальное развитие Дальнего Востока и Забайкалья на период до 2013 года» и Областной целевой программы «Развитие электроэнергетики Сахалинской области до 2010 года и на перспективу до 2020 года». Основным инвестиционным проектом ОАО «СЭК» является Строительство 4-го энергоблока на Южно-Сахалинской ТЭЦ-1, эксплуатацию которого по договору аренды будет осуществлять дочернее общество Группы ОАО «Сахалинэнерго». Помимо Группы в ОАО «СЭК» участвует Российская Федерация, а также Сахалинская область в лице Министерства имущественных и земельных отношений Сахалинской области.

Группа «РусГидро»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, и по состоянию на эту дату**

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Инвестиции Группы в ОАО «СЭК» являются стратегическими, предоставляя возможности для более эффективной совместной эксплуатации активов ОАО «Сахалинэнерго» и ОАО «СЭК».

Доля участия в ОАО «СЭК» изменилась в результате двух противоположных эффектов: размытия доли Группы по итогам дополнительных эмиссий акций ОАО «СЭК», а также получения Группой 24,54 процента акций в оплату дополнительного выпуска акций Общества (Примечание 15). Стоимость полученной дополнительной доли представляет собой справедливую стоимость переданных акций Общества на дату приобретения. По состоянию на 31 декабря 2013 года доля участия Группы в ОАО «СЭК» составила 40,47 процента.

Внеоборотные активы, предназначенные для продажи

ОАО «Бурейгэсстрой». В январе 2013 года Группа продала 25 процентов плюс 1 акция ОАО «Бурейгэсстрой» за денежное вознаграждение в размере 250 миллионов рублей. По состоянию на 31 декабря 2012 года данная инвестиция была отражена в составе внеоборотных активов, предназначенных для продажи.

ОАО «Трест Гидромонтаж». В октябре 2013 года Группа продала 33,54 процента акций ОАО «Трест Гидромонтаж» за денежное вознаграждение в размере 1 663 миллионов рублей. По состоянию на 31 декабря 2012 года данная инвестиция была отражена в составе внеоборотных активов, предназначенных для продажи.

В таблице ниже представлена обобщенная финансовая информация по существенным зависимым обществам Группы по состоянию на и за годы, закончившиеся 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года:

	ОАО «Красноярская ГЭС»		ОАО «ИЭСК»		ОАО «СЭК»	
	2013 года	2012 года	2013 года	2012 года	2013 года	2012 года
На 31 декабря						
Внеоборотные активы	50 576	31 532	25 489	-	9 361	8 094
Оборотные активы	12 270	8 290	2 129	-	2 537	2 666
Долгосрочные обязательства,	(6 787)	(2 736)	(5 638)	-	-	(246)
Краткосрочные обязательства	(860)	(1 244)	(4 498)	-	(1 207)	(3 126)
Чистые активы	55 199	35 842	17 482	-	10 691	7 388
За год, закончившийся 31 декабря						
Выручка	15 569	12 562	11 210	-	1	2
Восстановление / начисление убытка от экономического обесценения основных средств	20 778	(20 778)	-	-	-	-
Прибыль / (убыток) за год	19 357	(15 473)	(227)	-	437	(349)
Итого совокупный доход / (убыток) за год	19 357	(15 473)	(227)	-	437	(349)

Группа «РусГидро»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, и по состоянию на эту дату**

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

В таблице ниже представлена сверка обобщенной финансовой информации зависимых обществ Группы с балансовой стоимостью инвестиций Группы:

	ОАО «Красноярская ГЭС»	ОАО «ИЭСК»	ОАО «СЭК»	Прочие	Итого
Чистые активы					
на 31 декабря 2011 года	53 315	-	5 230	3 699	62 244
(Убыток) / прибыль за год	(15 473)	-	(325)	283	(15 515)
Дополнительная эмиссия акций	-	-	2 483	-	2 483
Переклассификация в активы, предназначенные для продажи	-	-	-	(3 312)	(3 312)
Дивиденды	(2 000)	-	-	(33)	(2 033)
Чистые активы					
на 31 декабря 2012 года	35 842	-	7 388	637	43 867
Доля в чистых активах	9 004	-	1 812	200	11 016
Гудвил	8 619	-	-	-	8 619
Накопленное обесценение инвестиций	(9 100)	-	-	-	(9 100)
Неотраженная в учете доля накопленных убытков	-	-	-	15	15
Прочее	98	-	-	-	98
Балансовая стоимость					
на 31 декабря 2012 года	8 621	-	1 812	215	10 648
Чистые активы					
на 31 декабря 2012 года	35 842	-	7 388	637	43 867
Чистые активы на дату приобретения	-	17 777	-	200	17 977
Прибыль / (убыток) за год	19 357	(227)	437	(23)	19 544
Дополнительная эмиссия акций	-	-	2 866	-	2 866
Дивиденды	-	(68)	-	-	(68)
Чистые активы					
на 31 декабря 2013 года	55 199	17 482	10 691	814	84 186
Доля в чистых активах	13 866	7 474	4 327	266	25 933
Гудвил	8 619	946	-	-	9 565
Накопленное обесценение инвестиций	(7 276)	-	-	-	(7 276)
Эффект отражения справедливой стоимости доли, полученной в результате дополнительной эмиссии	-	-	(986)	-	(986)
Неотраженная в учете доля накопленных убытков	-	-	-	1	1
Балансовая стоимость					
на 31 декабря 2013 года	15 209	8 420	3 341	267	27 237

Изменение балансовой стоимости вложения в ОАО «Красноярская ГЭС» за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, помимо доли Группы в прибыли ОАО «Красноярская ГЭС» преимущественно обусловлено восстановлением убытка от экономического обесценения ее основных средств, вследствие чего руководство Группы пришло к выводу, что возмещаемая стоимость вложения Группы в ОАО «Красноярская ГЭС» также увеличилась. В результате за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, было признано восстановление обесценения финансового вложения в ОАО «Красноярская ГЭС» на сумму 1 824 миллиона рублей.

Совместные предприятия*Группа VoGES и Группа BALP*

С 2006 года Обществом и ОК РУСАЛ на основании заключенного соглашения о сотрудничестве совместно реализуется проект Богучанского энерго-металлургического объединения (БЭМО), в рамках которого стороны договорились совместно осуществить достройку Богучанской ГЭС установленной мощностью 2 997 МВт и строительство Богучанского алюминиевого завода производительностью около 600 тысяч тонн алюминия в год. Для этих целей на паритетной основе были созданы два совместных предприятия VoGES Ltd (Кипр) и BALP Ltd (Кипр), имеющие контрольные доли владения в ОАО «Богучанская ГЭС» и ЗАО «Богучанский алюминиевый завод», соответственно.

Группа «РусГидро»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, и по состоянию на эту дату**

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Компания VoGES Ltd и ОАО «Богучанская ГЭС» вместе образуют Группу VoGES. Компания BALP Ltd и ЗАО «Богучанский алюминиевый завод», в свою очередь, вместе образуют Группу BALP.

Компании VoGES Ltd и BALP Ltd обеспечивают корпоративное управление ОАО «Богучанская ГЭС» и ЗАО «Богучанский алюминиевый завод» для соблюдения паритетности интересов инвесторов, и другой деятельности не осуществляют.

С ноября 2012 года, обеспечивая ввод гидроагрегатов Богучанской гидроэлектростанции в промышленную эксплуатацию и имея статус субъекта оптового рынка электроэнергии и мощности, ОАО «Богучанская ГЭС» осуществляет реализацию электроэнергии и мощности крупным потребителям и энергосбытовым компаниям.

В настоящее время строительство Богучанского алюминиевого завода продолжается. Богучанский алюминиевый завод станет одним из основных потребителей энергии, вырабатываемой на Богучанской ГЭС. Производственный комплекс завода будет включать электролизный, литейный и анодный цеха.

В таблице ниже представлена обобщенная финансовая информация по существенным совместным предприятиям Группы по состоянию на и за годы, закончившиеся 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года:

На 31 декабря	Группа VoGES		Группа BALP	
	2013 года	2012 года	2013 года	2012 года
Внеоборотные активы	44 673	47 624	9 999	6 942
Оборотные активы, в том числе:	2 054	2 556	1 023	1 585
<i>Денежные средства и их эквиваленты</i>	248	10	194	65
Долгосрочные обязательства, в том числе:	(41 128)	(34 809)	(32 202)	(18 908)
<i>Долгосрочные финансовые обязательства (за исключением кредиторской задолженности поставщикам и подрядчикам)</i>	(34 634)	(28 137)	(30 220)	(17 277)
Краткосрочные обязательства, в том числе:	(1 627)	(1 404)	(1 527)	(1 460)
<i>Краткосрочные финансовые обязательства (за исключением кредиторской задолженности поставщикам и подрядчикам)</i>	(22)	(17)	(63)	(42)
Чистые активы	3 972	13 967	(22 707)	(11 841)
За год, закончившийся 31 декабря	2013 года	2012 года	2013 года	2012 года
Выручка	4 249	1 270	252	227
Амортизация основных средств	(405)	(282)	(59)	(54)
Процентные доходы	20	1	1	-
Процентные расходы	(2 401)	(1 528)	(1 963)	(927)
Убыток от экономического обесценения основных средств	(7 296)	-	(9 724)	(9 401)
Убыток до налогообложения	(11 663)	(3 545)	(13 571)	(10 109)
Доходы по налогу на прибыль	1 795	301	2 705	1 998
Убыток за год	(9 868)	(3 244)	(10 866)	(8 111)
Прочий совокупный убыток за год	(127)	-	-	-
Итого совокупный убыток за год	(9 995)	(3 244)	(10 866)	(8 111)

Группа «РусГидро»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, и по состоянию на эту дату

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

В таблице ниже представлена сверка обобщенной финансовой информации совместных предприятий Группы с балансовой стоимостью инвестиций Группы:

	Группа VoGES	Группа BALP	Прочие	Итого
Чистые активы на 31 декабря 2011 года	17 211	(3 730)	223	13 704
Чистые активы на дату приобретения	-	-	1 012	1 012
Убыток за год	(3 244)	(8 111)	(45)	(11 400)
Чистые активы на 31 декабря 2012 года	13 967	(11 841)	1 190	3 316
Доля в чистых активах	6 984	(5 921)	564	1 627
Неконтролирующая доля участия	(336)	-	-	(336)
Неотраженная в учете доля накопленных убытков	-	5 921	-	5 921
Балансовая стоимость на 31 декабря 2012 года	6 648	-	564	7 212
Чистые активы на 31 декабря 2012 года	13 967	(11 841)	1 190	3 316
Чистые активы на дату приобретения	-	-	1 156	1 156
Убыток за год	(9 995)	(10 866)	(105)	(20 966)
Чистые активы на 31 декабря 2013 года	3 972	(22 707)	2 241	(16 494)
Доля в чистых активах	1 986	(11 354)	1 100	(8 268)
Неконтролирующая доля участия	(26)	-	-	(26)
Неотраженная в учете доля накопленных убытков	-	11 354	4	11 358
Балансовая стоимость на 31 декабря 2013 года	1 960	-	1 104	3 064

В сентябре 2013 года Совет директоров Общества одобрил заключение Обществом совместно с ОАО «РУСАЛ» генерального договора займа о предоставлении ЗАО «Богучанский алюминиевый завод» денежных средств для обеспечения исполнения обязательств по кредитному соглашению, заключенному между ЗАО «Богучанский алюминиевый завод» и ГК «Внешэкономбанк». Данный генеральный договор займа является обеспечением по увеличенному кредитному лимиту для финансирования проекта строительства Богучанского алюминиевого завода. Совокупный лимит займов составляет 16 800 миллионов рублей и распределен между Обществом и ОАО «РУСАЛ» в равных долях.

Группой предоставлены гарантии в отношении обязательств ЗАО «Богучанский алюминиевый завод» поставщикам оборудования и за исполнение обязательств ОАО «Богучанская ГЭС» по кредитному соглашению в пользу ГК «Внешэкономбанк» (Примечание 28).

В соответствии с утвержденной инвестиционной программой Общества от 24 сентября 2013 года Группа инвестирует 142 миллиона рублей в течение 2014-2016 гг. в строительство Богучанской ГЭС (9 918 миллионов рублей – в течение 2013-2015 гг.), а также 25 257 миллионов рублей в течении 2014-2016 гг. в строительство Богучанского алюминиевого завода (44 188 миллионов рублей – в течение 2013-2015 гг.).

Примечание 9. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	31 декабря 2013 года		31 декабря 2012 года	
	Доля в уставном капитале, %	Справедливая стоимость	Доля в уставном капитале, %	Справедливая стоимость
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»	4,92%	5 132	4,92%	12 726
ОАО «Россети»*	0,28%	356	0,93%	831
ОАО «ФСК ЕЭС»	0,13%	150	0,13%	334
ОАО «Богучанская ГЭС»	2,89%	28	2,89%	317
Прочие	-	128	-	118
Итого финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		5 794		14 326

* 23 марта 2013 года ОАО «Холдинг МРСК» переименовано в ОАО «Россети».

Группа «РусГидро»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, и по состоянию на эту дату**

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Справедливая стоимость финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, была рассчитана на основе опубликованных рыночных котировок. Справедливая стоимость инвестиций, которые не имеют рыночных котировок, была определена на основе дисконтирования денежных потоков от инвестирования (Примечание 31).

За год, закончившийся 31 декабря 2013 года, в прибылях и убытках был признан убыток от обесценения акций ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» в сумме 7 594 миллиона рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2012 года: 8 041 миллион рублей).

Убыток от изменения стоимости прочих финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, составил 936 миллионов рублей и был отражен в составе прочего совокупного дохода в размере 586 миллионов рублей за вычетом налога на прибыль (за год, закончившийся 31 декабря 2012 года: 296 миллионов рублей за вычетом налога на прибыль) и в составе прибылей и убытков в сумме 350 миллионов рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2012 года: ноль миллионов рублей).

Примечание 10. Прочие внеоборотные активы

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Долгосрочные векселя (за вычетом дисконта в размере 17 021 миллиона рублей по состоянию на 31 декабря 2013 года и 20 255 миллионов рублей по состоянию на 31 декабря 2012 года)	5 644	6 515
НДС к возмещению	5 381	5 419
Плотины Братской, Усть-Илимской и Иркутской ГЭС	5 573	5 668
Клиентская база ООО «ЭСКБ»	1 662	2 214
Гудвил	929	929
Прочие внеоборотные активы	5 787	4 303
Итого прочие внеоборотные активы	24 976	25 048

Справочно:

Прочие внеоборотные активы дочернего общества, приобретенного с целью последующей перепродажи	-	114
---	---	-----

	Рейтинг	Рейтинговое агентство	Эффективная процентная ставка	Дата погашения	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Долгосрочные векселя						
ОАО «Богучанская ГЭС»	-	-	9,75%	2029	4 741	4 320
ЗАО «Богучанский алюминиевый завод»	-	-	10,00%	2024	-	1 484
ОАО «Альфа-Банк»	BBB-	Fitch Ratings	10,00–12,20%	2014–2020	668	646
Прочие					235	65
Итого долгосрочные векселя					5 644	6 515

Векселя ЗАО «Богучанский алюминиевый завод». Группа оценила возмещаемую стоимость беспроцентных векселей ЗАО «Богучанский алюминиевый завод», которая определялась с учетом следующих факторов:

- продолжающегося снижения цены алюминия на Лондонской Бирже Металлов (LME) в течение 2013 года, а также снижения объемов производства алюминия в соответствии с фактическими темпами потребления;
- роста курса доллара США к российскому рублю в течение 2013 года, и соответствующего роста стоимости обязательств ЗАО «Богучанский алюминиевый завод» по кредитному соглашению с ГК «Внешэкономбанк»;
- наличия накопленных убытков Группы BALP (совместного предприятия Группы), которая контролирует ЗАО «Богучанский алюминиевый завод» (Примечание 8).

В рамках проведенного анализа руководство Группы пришло к выводу, что по состоянию на 31 декабря 2013 года стоимость векселей ЗАО «Богучанский алюминиевый завод» с достаточной степенью уверенности не будет возмещена, в результате чего был признан убыток от обесценения в размере 1 633 миллионов рублей (с учетом амортизации дисконта за период).

Группа «РусГидро»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, и по состоянию на эту дату

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Векселя ОАО «Богучанская ГЭС». По состоянию на 31 декабря 2013 года амортизированная стоимость беспроцентных долгосрочных векселей ОАО «Богучанская ГЭС» (сроком по предъявлению, но не ранее 31 декабря 2029 года общей номинальной стоимостью 21 027 миллионов рублей), переданных в залог ГК «Внешэкономбанк» в качестве обеспечения по кредиту, составила 4 741 миллион рублей (31 декабря 2012 года: 4 320 миллионов рублей) (Примечание 8).

Векселя ООО «Энерго-финанс». В результате оценки возмещаемой стоимости процентных векселей ООО «Энерго-финанс», определенной на основе прогнозных данных о величине чистых активов Rusenergo Fund Limited, выступившего поручителем по векселям ООО «Энерго-финанс», руководство Группы пришло к выводу, что по состоянию на 31 декабря 2012 года стоимость векселей ООО «Энерго-финанс» не будет возмещена. В результате по состоянию на 31 декабря 2012 года был признан убыток от обесценения в размере 9 363 миллионов рублей, включая накопленные проценты. В течение 2013 года продолжилась тенденция снижения величины чистых активов Rusenergo Fund Limited. Как следствие, по состоянию на 31 декабря 2013 года индикаторы восстановления ранее начисленного обесценения отсутствовали.

Плотины Братской, Усть-Илимской и Иркутской ГЭС. В 2011 году в рамках дополнительного выпуска акций Общества были получены плотины Братской, Усть-Илимской и Иркутской ГЭС. В настоящее время плотины сдаются на условиях долгосрочной операционной аренды ОАО «Иркутскэнерго». Руководство Группы определяет возмещаемую стоимость плотин на основе будущих денежных потоков. Основным допущением, используемым для анализа денежных потоков, является возможность пересмотра арендных платежей. В результате, руководство Группы пришло к выводу, что балансовая стоимость плотин не превышает их возмещаемую стоимость по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года.

Гудвил и клиентская база. Ниже представлена информация о балансовой стоимости гудвила:

	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Валовая балансовая стоимость на 1 января	3 013	3 013
Накопленные убытки от обесценения на 1 января	(2 084)	-
Балансовая стоимость на 1 января	929	3 013
Убыток от обесценения	-	(2 084)
Балансовая стоимость на 31 декабря	929	929
Валовая балансовая стоимость на 31 декабря	3 013	3 013
Накопленные убытки от обесценения на 31 декабря	(2 084)	(2 084)

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

По состоянию на 31 декабря 2013 года и на 31 декабря 2012 года Группа провела тестирование гудвила, относящегося к ОАО «Институт Гидропроект» на возможное обесценение. Для целей проведения тестирования ОАО «Институт Гидропроект» рассматривался как единый актив, генерирующий денежные средства.

Группа «РусГидро»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, и по состоянию на эту дату**

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Ниже представлена информация о ключевых допущениях, использованных для определения возмещаемой стоимости ОАО «Институт Гидропроект» для целей теста на обесценение гудвила за годы, закончившиеся 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года:

Ключевые допущения для целей теста на обесценение	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Используемая информация	Фактические результаты деятельности за 2013 год и показатели бизнес-планов на 2014-2018 годы	Фактические результаты деятельности за 2012 год и показатели бизнес-планов на 2013-2017 годы
Период прогнозирования	5 лет	5 лет
Процентная ставка роста в постпрогнозный период	3,6 процента	3,0 процента
Ставка дисконтирования	18,0 процентов	18,0 процентов
Чистый денежный приток в прогнозном периоде	Ожидается в размере не менее 216 миллионов рублей в 2014 году, 179 миллионов рублей в 2015 году, 200 миллионов рублей в 2016 году, 234 миллионов рублей в 2017 году, 243 миллионов рублей в 2018 году	Ожидается в размере не менее 67 миллионов рублей в 2013 году, 97 миллионов рублей в 2014 году, 173 миллионов рублей в 2015 году, 211 миллионов рублей в 2016 году, 227 миллионов рублей в 2017 году
Чистый денежный приток в постпрогножном периоде	Ожидается в размере не менее 250 миллионов рублей в год	Ожидается в размере не менее 235 миллионов рублей в год

Основываясь на допущениях, описанных выше, по состоянию на 31 декабря 2013 года и на 31 декабря 2012 года возмещаемая стоимость ОАО «Институт Гидропроект» как актива, генерирующего денежные средства, была выше учетной стоимости – экономическое обесценение отсутствует.

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

По состоянию на 31 декабря 2013 года и на 31 декабря 2012 Группа провела тестирование гудвила и клиентской базы, относящейся к ООО «ЭСКБ» на возможное обесценение. Для целей проведения тестирования ООО «ЭСКБ» рассматривалось как единый актив, генерирующий денежные средства.

Ниже представлена информация о ключевых допущениях, использованных для определения возмещаемой стоимости ООО «ЭСКБ» для целей теста на обесценение гудвила и клиентской базы:

Ключевые допущения для целей теста на обесценение	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Используемая информация	Фактические результаты деятельности за 2013 год и показатели бизнес-планов на 2014–2018 годы	Фактические результаты деятельности за 2012 год и показатели бизнес-планов на 2013–2017 годы
Период прогнозирования*	10 лет (2014–2023 годы)	10 лет (2013–2022 годы)
Процентная ставка роста в постпрогнозный период	2,3 процента	3,1 процента
Ставка дисконтирования	14,2 процента	14,2 процента
Прогноз объемов реализации электроэнергии	На основе оценки руководством будущих тенденций	
Прогноз тарифов на электроэнергию	На 2014 год – на основе тарифов, утвержденных регулирующими органами На 2015–2023 годы – с учетом индекса потребительских цен	На 2013 год – на основе тарифов, утвержденных регулирующими органами На 2014–2022 годы – с учетом индекса потребительских цен

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

В течение 2012 года в Правила функционирования оптового рынка электроэнергии и мощности и ряд других законодательных актов внесены изменения, которые существенным образом изменили положение гарантирующих поставщиков и других энергосбытовых организаций на оптовом и розничном рынке электроэнергии и мощности, в том числе ООО «ЭСКБ», что привело к ухудшению ожиданий при определении возмещаемой суммы ООО «ЭСКБ». В результате Группа признала обесценение гудвила, возникшего в результате приобретения ООО «ЭСКБ», в полной сумме 2 084 миллиона рублей. Кроме того был признан убыток от обесценения в отношении клиентской базы ООО «ЭСКБ» в сумме 891 миллион рублей.

Группа «РусГидро»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, и по состоянию на эту дату**

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря 2013 года возмещаемая стоимость ООО «ЭСКБ» не превысила учетную стоимость – дополнительный убыток от обесценения в отношении клиентской базы ООО «ЭСКБ» не начислялся.

Примечание 11. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Денежные средства на банковских счетах	10 744	10 259
Эквиваленты денежных средств (процентная ставка 4,30–8,75%)	23 712	29 547
Денежные средства в кассе	16	13
Итого денежные средства и их эквиваленты	34 472	39 819

Справочно:

Денежные средства и эквиваленты дочернего общества, приобретенного с целью последующей перепродажи	-	38
--	---	----

Эквиваленты денежных средств по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года включали средства на краткосрочных банковских депозитах с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев.

По состоянию на 31 декабря 2013 года рублевый эквивалент остатка денежных средств на валютных счетах в долларах США составил 252 миллиона рублей (31 декабря 2012 года: 17 миллионов рублей). По состоянию на 31 декабря 2013 года рублевый эквивалент остатка денежных средств на валютных счетах в евро составил 682 миллиона рублей (31 декабря 2012 года: 665 миллионов рублей).

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

Денежные средства и их эквиваленты размещены в ряде кредитных организаций:

	Рейтинг	Рейтинговое агентство	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Денежные средства на банковских счетах				
ОАО «Сбербанк России»	Baa1	Moody's	4 827	2 297
ОАО «Газпромбанк»	BBB-	Standard & Poor's	2 115	1 268
ЗАО «Пересвет»	B+	Standard & Poor's	1 940	2 739
ОАО «Росбанк»	BBB+	Fitch Ratings	299	590
ОАО «Банк ВТБ»	Baa2	Moody's	258	138
ЗАО «ВТБ24»	Baa2	Moody's	106	228
ОАО «Альфа-Банк»	BBB-	Fitch Ratings	27	227
ЗАО «Райффайзенбанк»	BBB	Standard & Poor's	22	614
ОАО «Банк Возрождение»	BB-	Standard & Poor's	96	117
ООО «Кредитинвестбанк»	-	-	-	296
Прочие			1 054	1 745
Итого денежные средства на банковских счетах			10 744	10 259
Банковские депозиты				
ОАО «Сбербанк России»	Baa1	Moody's	7 151	12 040
ЗАО «ЮниКредит Банк»	BBB	Fitch Ratings	4 500	-
ЗАО «Пересвет»	B+	Standard & Poor's	3 477	1 750
ОАО «Нордеа Банк»	BBB+	Fitch Ratings	2 910	2 100
ОАО «Банк ВТБ»	Baa2	Moody's	2 150	962
ОАО «Газпромбанк»	BBB-	Standard & Poor's	1 781	3 133
ЗАО «Райффайзенбанк»	BBB	Standard & Poor's	652	885
ОАО «Альфа-Банк»	BBB-	Fitch Ratings	31	5 780
ОАО «ТрансКредитБанк»	-	-	-	1 420
Прочие			1 060	1 477
Итого денежные эквиваленты			23 712	29 547

Группа «РусГидро»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, и по состоянию на эту дату

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 12. Дебиторская задолженность и авансы выданные

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков (за вычетом резерва под обесценение дебиторской задолженности в размере 16 094 миллионов рублей по состоянию на 31 декабря 2013 года и 11 409 миллионов рублей по состоянию на 31 декабря 2012 года)	30 342	30 330
НДС к возмещению	8 059	9 171
Авансы, выданные поставщикам и подрядчикам (за вычетом резерва под обесценение дебиторской задолженности в размере 460 миллионов рублей по состоянию на 31 декабря 2013 года и 406 миллионов рублей по состоянию на 31 декабря 2012 года)	4 152	4 376
Прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва под обесценение дебиторской задолженности в размере 1 798 миллионов рублей по состоянию на 31 декабря 2013 года и 2 650 миллионов рублей по состоянию на 31 декабря 2012 года)	2 832	2 793
Итого дебиторская задолженность и авансы выданные	45 385	46 670

Справочно:

Дебиторская задолженность и авансы выданные дочернего общества, приобретенного с целью последующей перепродажи	-	808
--	---	-----

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

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года
По состоянию на 1 января	14 465	9 695
Начислено за год	7 241	6 657
Восстановление резерва под обесценение	(2 754)	(1 414)
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, списанная как безнадежная к взысканию	(618)	(278)
Перенос из активов дочернего общества, приобретенного с целью последующей перепродажи	18	-
Выбытие резерва в связи с выбытием дочерних компаний	-	(195)
По состоянию на 31 декабря	18 352	14 465

Анализ торговой и прочей дебиторской задолженности по срокам приведен ниже:

	31 декабря 2013 года	Резерв на 31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года	Резерв на 31 декабря 2012 года
Непросроченная	23 855	(548)	23 418	(1 181)
Просроченная менее 3 месяцев	5 021	(897)	5 411	(1 009)
Просроченная от 3 месяцев до 1 года	8 344	(4 854)	5 867	(2 408)
Просроченная более 1 года	13 183	(11 594)	11 587	(9 461)
Итого	50 403	(17 893)	46 283	(14 059)

Большая часть дебиторской задолженности покупателей и заказчиков, которая не является ни просроченной, ни обесцененной, может быть агрегирована в несколько классов по признаку сходного кредитного качества: это преимущественно крупные промышленные потребители – участники оптового и розничного рынков электроэнергии и мощности, а также бюджетные организации и население.

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

Группа «РусГидро»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, и по состоянию на эту дату

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 13. Товарно-материальные запасы

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Топливо	13 329	12 432
Сырье и материалы	6 249	5 221
Запасные части	1 524	1 463
Прочие материалы	536	557
Итого товарно-материальные запасы до обесценения	21 638	19 673
Резерв под обесценение товарно-материальных запасов	(189)	(95)
Итого товарно-материальные запасы	21 449	19 578

Справочно:

Товарно-материальные запасы дочернего общества, приобретенного с целью последующей перепродажи	-	331
--	---	-----

По состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года товарно-материальные запасы не находились в залоге в качестве обеспечения по заемным средствам.

Примечание 14. Прочие оборотные активы

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Векселя и депозиты	52 406	53 535
Прочие краткосрочные инвестиции	738	252
Итого прочие оборотные активы	53 144	53 787

	Рейтинг	Рейтинговое агентство	Эффективная процентная ставка	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Векселя					
ОАО «Альфа-Банк»	BBB-	Fitch Ratings	-	416	176
ОАО «СО ЕЭС»	-	-	-	-	705
Прочие векселя				125	311
Депозиты					
ОАО «Сбербанк России»	Baa1	Moody's	5,59–7,15%	50 726	50 078
ЗАО «Пересвет»	B3	Moody's	8,75%	833	1 593
Прочие депозиты				306	672
Итого векселя и депозиты				52 406	53 535

В составе строки «Депозиты» по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года отражены в том числе денежные средства в сумме 50 000 миллионов рублей, полученные в ходе дополнительного выпуска акций Общества (Примечание 15).

Примечание 15. Капитал

	Количество выпущенных обыкновенных акций (Номинальная стоимость 1,00 рубль)
31 декабря 2013 года	386 255 464 890
31 декабря 2012 года	317 637 520 094
31 декабря 2011 года	290 302 702 379

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

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

Группа «РусГидро»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, и по состоянию на эту дату

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

- в 2012 году денежные средства в размере 50 000 миллионов рублей от Российской Федерации на финансирование строительства четырех тепловых станций на Дальнем Востоке;
- 19,54 процента акций ОАО «РАО Энергетические системы Востока», 24,54 процента акций ОАО «СЭК», 14,83 процента акций ОАО «Усть-Среднеканская ГЭС», 42,75 процента акций ОАО «ИЭСК», 0,08 процента акций ОАО «Иркутскэнерго».

Всего в ходе дополнительной эмиссии было размещено 68 617 944 796 акций, что составило 62,38 процента от общего количества акций дополнительного выпуска.

По состоянию на 31 декабря 2013 года уставный капитал Общества был увеличен в связи с регистрацией Отчета об итогах дополнительного выпуска обыкновенных акций 26 декабря 2013 года.

По состоянию на 31 декабря 2012 года было отражено обязательство Общества перед Российской Федерацией в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом в размере 50 000 миллионов рублей в отношении данного выпуска.

Собственные выкупленные акции. Собственные выкупленные акции по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года составили 8 703 807 839 штук в размере 10 662 миллионов рублей.

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

Операции с государством и компаниями, находящимися под общим контролем. Изменение резерва, связанного с присоединением, за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, в сумме 7 859 миллионов рублей относится к активам, которые были получены в 2013 году от Российской Федерации и компаний, находящихся под общим контролем, в рамках дополнительного выпуска акций 2012–2013 гг.

В результате увеличения доли Группы в ОАО «РАО Энергетические системы Востока» неконтролирующая доля участия сократилась на 6 563 миллиона рублей с одновременным увеличением нераспределенной прибыли Группы в той же сумме.

В результате увеличения доли Группы в ОАО «Усть-Среднеканская ГЭС» неконтролирующая доля участия увеличилась на 293 миллиона рублей, и нераспределенная прибыль Группы сократилась в той же сумме по причине увеличения доли акционеров Группы в убытках, накопленных ОАО «Усть-Среднеканская ГЭС».

Влияние изменения неконтролирующей доли участия в дочерних обществах. В 2013 году в рамках дополнительного выпуска акций 2012–2013 гг. Группа также получила акции ОАО «РАО Энергетические системы Востока» от лиц, не контролируемых государством. В результате неконтролирующая доля участия сократилась на 2 671 миллион рублей, и нераспределенная прибыль Группы увеличилась на 1 812 миллионов рублей.

За год, закончившийся 31 декабря 2012 года, неконтролирующая доля участия Группы в ОАО «РАО Энергетические системы Востока» увеличилась на 1 566 миллионов рублей и нераспределенная прибыль Группы сократилась на 814 миллионов рублей в результате размытия доли Группы в связи с дополнительным выпуском обыкновенных акций ОАО «РАО Энергетические системы Востока», отчет об итогах которого был зарегистрирован ФСФР 7 февраля 2012 года.

26 апреля 2012 года был зарегистрирован отчет об итогах дополнительного выпуска обыкновенных акций ОАО «Усть-Среднеканская ГЭС», основная часть которого была приобретена Российской Федерацией. Поскольку взнос государства был выше, чем взнос Группы, Группа признала доход в сумме 3 163 миллионов рублей в составе нераспределенной прибыли за год, закончившийся 31 декабря 2012 года. В связи с размытием доли участия Группы в ОАО «Усть-Среднеканская ГЭС» неконтролирующая доля участия уменьшилась на 502 миллиона рублей по причине увеличения доли в убытках ОАО «Усть-Среднеканская ГЭС», накопленных ранее акционерами Группы.

Дивиденды. В соответствии с законодательством Российской Федерации Группа распределяет прибыль в виде дивидендов на основании бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета.

28 июня 2013 года Общество объявило дивиденды за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, в размере 0,0096 рублей на акцию в общей сумме 3 594 миллионов рублей.

Группа «РусГидро»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, и по состоянию на эту дату**

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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

Дочерние общества Группы в течение года, закончившегося 31 декабря 2013 года, объявили дивиденды в отношении акционеров с неконтролирующей долей участия в размере 160 миллионов рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2012 года: 170 миллионов рублей).

Примечание 16. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль приведены в следующей таблице:

	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года (пересчитано)
Текущий налог на прибыль	10 248	6 908
Доход по отложенному налогу на прибыль	(6 056)	(2 786)
Итого расходы по налогу на прибыль	4 192	4 122

За год, закончившийся 31 декабря 2013 года, для большинства обществ Группы действовала ставка налога на прибыль в размере 20 процентов (за год, закончившийся 31 декабря 2012 года: 20 процентов).

Ниже представлена сверка теоретической и фактической суммы расходов по налогу на прибыль:

	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года (пересчитано)
Прибыль / (убыток) до налогообложения	25 185	(21 202)
Расчетная сумма (расхода) / дохода по налогу на прибыль по ставке РФ (20 процентов)	(5 037)	4 240
Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не учитываемых для целей налогообложения	(2 335)	(4 204)
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов, относящихся к зависимым обществам и совместным предприятиям (Примечание 8)	511	(2 840)
Списание / уменьшение отложенного налога, относящегося к дочернему обществу, приобретенному исключительно с целью перепродажи (Примечание 2)	1 873	381
Непризнанные отложенные налоговые активы, относящиеся к обесценению финансовых активов, имеющих в наличии для продажи (Примечание 9)	(1 589)	(1 608)
Изменение прочих ранее непризнанных налоговых активов	1 695	301
Прочие	690	(22)
Итого расходы по налогу на прибыль	(4 192)	(4 122)

По состоянию на 31 декабря 2013 года общая сумма вычитаемых временных разниц, в отношении которых Группой не были признаны отложенные налоговые активы, составила 46 574 миллиона рублей (31 декабря 2012 года: 55 047 миллионов рублей). Данные временные разницы преимущественно относятся к накопленному убытку от экономического обесценения основных средств некоторых дочерних обществ Группы и убытку от обесценения финансовых активов, имеющих в наличии для продажи.

Отложенный налог на прибыль. Различия в подходах между российским налоговым учетом и учетом для целей МСФО приводят к возникновению временных разниц между учетной стоимостью отдельных активов и обязательств для целей финансовой отчетности, с одной стороны, и для целей налогообложения по налогу на прибыль, с другой. Ниже представлен налоговый эффект изменения данных временных разниц, отраженный по ставке 20 процентов (за год, закончившийся 31 декабря 2012 года: 20 процентов).

Группа «РусГидро»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, и по состоянию на эту дату

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	31 декабря 2012 года (пересчитано)	Движение, отраженное в Отчете о прибылях и убытках	Отнесено на прочий совокупный доход	Реклассифи- кация прекращаемой деятельности	Прочее движение	31 декабря 2013 года
Основные средства	44 523	(2 875)	(5 066)	2 960	-	39 542
Дебиторская задолженность	(4 835)	(705)	-	(13)	-	(5 553)
Запасы	(27)	28	-	-	-	1
Кредиты и займы	388	16	-	-	-	404
Убытки, перенесенные на будущее	(744)	(253)	-	(202)	-	(1 199)
Инвестиция в ОАО «ДРСК»	1 873	(1 873)	-	-	-	-
Прочие	(1 696)	(394)	29	(415)	281	(2 195)
Чистые отложенные обязательства по налогу на прибыль	39 482	(6 056)	(5 037)	2 330	281	31 000
Отложенные активы по налогу на прибыль	(18 845)	(2 178)	29	(630)	281	(21 343)
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	58 327	(3 878)	(5 066)	2 960	-	52 343

	31 декабря 2011 года (пересчитано)	Движение, отраженное в Отчете о прибылях и убытках (пересчитано)	Отнесено на прочий совокупный доход (пересчитано)	Реклассифи- кация прекращаемой деятельности (пересчитано)	Прочее движение (пересчитано)	31 декабря 2012 года (пересчитано)
Основные средства	47 675	(697)	(2 662)	191	16	44 523
Дебиторская задолженность	(4 867)	30	-	(39)	41	(4 835)
Запасы	(36)	9	-	-	-	(27)
Кредиты и займы	462	(74)	-	-	-	388
Убытки, перенесенные на будущее	(383)	(563)	-	202	-	(744)
Инвестиция в ОАО «ДРСК»	2 254	(381)	-	-	-	1 873
Прочие	(860)	(1 110)	514	-	(240)	(1 696)
Чистые отложенные обязательства по налогу на прибыль	44 245	(2 786)	(2 148)	354	(183)	39 482
Отложенные активы по налогу на прибыль	(16 561)	(3 035)	514	176	61	(18 845)
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	60 806	249	(2 662)	178	(244)	58 327

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

Группа «РусГидро»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, и по состоянию на эту дату**

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 17. Обязательства по пенсионному обеспечению

Ниже приводится оценка величины обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами, а также актуарные допущения, на основании которых были рассчитаны показатели за годы, закончившиеся 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года.

Суммы, признанные в консолидированном Отчете о финансовом положении Группы в составе прочих долгосрочных обязательств (Примечание 19), представлены ниже:

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года (пересчитано)	1 января 2012 года (пересчитано)
Справедливая стоимость активов плана	(856)	(824)	(294)
Текущая стоимость обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами	9 243	10 482	12 277
Чистые обязательства	8 387	9 658	11 983

В таблицах ниже представлено движение обязательств по пенсионному обеспечению за годы, закончившиеся 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года:

	Текущая стоимость обязательств по пенсионным планам	Справедливая стоимость активов плана	Итого
По состоянию на 1 января 2013 года	10 482	(824)	9 658
Реклассификация активов плана	-	67	67
Стоимость услуг текущего периода	442	-	442
Расходы / (доходы) по процентам	628	(57)	571
Стоимость услуг прошлых периодов	9	-	9
Доход, связанный с сокращением системы пенсионного обеспечения	(1 609)	-	(1 609)
Эффекты переоценки (для прочих долгосрочных пособий):			
Актуарные прибыли – изменения в актуарных предположениях	(17)	-	(17)
Актуарные прибыли – корректировки на основе опыта	(23)	-	(23)
Итого отнесено на прибыли и убытки за год, закончившийся 31 декабря 2013 года	(570)	(57)	(627)
Эффекты переоценки (для вознаграждений по окончании трудовой деятельности):			
Актуарные убытки – изменения в демографических предположениях	249	-	249
Актуарные прибыли – изменения в финансовых предположениях	(1 131)	-	(1 131)
Актуарные убытки / (прибыли) – корректировки на основе опыта	824	(68)	756
Итого отнесено на прочий совокупный доход за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, до вычета налога на прибыль в сумме 25 миллионов рублей	(58)	(68)	(126)
Взносы	-	(585)	(585)
Выплаты пособий	(611)	611	-
По состоянию на 31 декабря 2013 года	9 243	(856)	8 387

29 марта 2013 года ОАО «ДГК» было принято решение об отмене пенсионного плана с фиксированными выплатами. На дату принятия данного решения чистое пенсионное обязательство по отмененному плану составляло 2 458 миллионов рублей. Наряду с сокращением обязательств по отмененному пенсионному плану обязательства по единовременным выплатам при выходе на пенсию увеличились на 315 миллионов рублей, а обязательства по выплате периодической материальной помощи пенсионерам – на 534 миллиона рублей. Данные обязательства предусмотрены коллективным договором и являлись альтернативой пенсионного плана с установленными выплатами. В результате описанных выше изменений за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, Группа признала доход, связанный с сокращением системы пенсионного обеспечения в размере 1 609 миллионов рублей.

Группа «РусГидро»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, и по состоянию на эту дату

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Текущая стоимость обязательств по пенсионным планам	Справедливая стоимость активов плана	Итого
По состоянию на 1 января 2012 года (пересчитано)	12 277	(294)	11 983
Реклассификация активов плана	12	(488)	(476)
Стоимость услуг текущего периода	654	-	654
Расходы / (доходы) по процентам	1 019	(18)	1 001
Стоимость услуг прошлых периодов	(145)	-	(145)
Эффекты переоценки (для прочих долгосрочных пособий):			
Актуарные убытки – изменения в актуарных предположениях	71	-	71
Актуарные прибыли – корректировки на основе опыта	(50)	-	(50)
Итого отнесено на прибыли и убытки за год, закончившийся 31 декабря 2012 года	1 549	(18)	1 531
Эффекты переоценки (для вознаграждений по окончании трудовой деятельности):			-
Актуарные прибыли – изменения в демографических предположениях	(757)	-	(757)
Актуарные прибыли – изменения в финансовых предположениях	(441)	-	(441)
Актуарные (прибыли) / убытки – корректировки на основе опыта	(1 378)	4	(1 374)
Итого отнесено на прочий совокупный доход за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, до вычета налога на прибыль в сумме 514 миллионов рублей	(2 576)	4	(2 572)
Взносы	-	(808)	(808)
Выплаты пособий	(780)	780	-
По состоянию на 31 декабря 2012 года (пересчитано)	10 482	(824)	9 658

Основные актуарные допущения Группы представлены ниже в таблице:

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Номинальная ставка дисконтирования	7,90%	7,00%
Темпы инфляции	5,10%	5,50%
Темпы роста заработной платы	6,60%	7,00%
Нормы увольнений	Нормы увольнений в зависимости от возраста на основе статистических данных за 3 года	
Таблица смертности	Russia-2011	Russia-1998

Анализ чувствительности по каждому основному актуарному допущению на 31 декабря 2013 года представлен ниже:

	Изменение предположения	Эффект на обязательство	Эффект на обязательство, %
Номинальная ставка дисконтирования	+ 1%	(785)	-8%
	- 1%	934	10%
Темпы инфляции	+ 1%	608	7%
	- 1%	(512)	-6%
Темпы роста заработной платы	+ 1%	350	4%
	- 1%	(303)	-3%
Нормы увольнений	+ 3%	(929)	-10%
	- 3%	1 356	15%
Вероятности смертности	+ 10%	(189)	-2%
	- 10%	206	2%

Группа предполагает произвести отчисления в размере 547 миллионов рублей по пенсионным планам с установленными выплатами в 2014 году.

Средневзвешенная продолжительность обязательств пенсионного плана Группы составляет 10 лет.

Группа «РусГидро»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, и по состоянию на эту дату

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Характеристики пенсионного плана и связанные с ним риски. Группа несет обязательства по пенсионным программам на территории Российской Федерации. Пенсионный план включает в себя следующие виды пособий: единовременные пособия при выходе на пенсию, юбилейные выплаты при достижении определенного возраста или стажа, материальная помощь и покрытие расходов на погребение в случае смерти работника или пенсионера, материальная помощь пенсионерам, пенсии бывшим работникам через негосударственный пенсионный фонд (далее по тексту – «НПФ»).

Размер предоставляемых пособий зависит от времени оказания услуг работниками (стажа), заработной платы в последние годы, предшествовавшие выходу на пенсию, заранее определенной фиксированной суммы или от сочетания этих факторов.

Вышеупомянутые пособия, как правило, индексируются в соответствии с ростом инфляции или повышением заработной платы для пособий, зависящих от заработной платы, за исключением пенсий, выплачиваемых через НПФ, которые не индексируются с ростом инфляции на этапе выплат (все риски после выхода работников на пенсию несет НПФ).

Кроме инфляционного риска, пенсионные планы Группы также подвержены рискам смертности и рискам дожития.

Активы плана на счетах в НПФ регулируются местным законодательством и практикой.

Группа и НПФ несут солидарную ответственность за управление планами, в том числе, за инвестиционные решения и график взносов.

НПФ вкладывает средства Группы в диверсифицированный портфель. При инвестировании средств пенсионных накоплений и размещении средств пенсионных резервов НПФ руководствуется действующим законодательством РФ, которым строго регламентирован возможный перечень финансовых инструментов и лимиты на их использование, что также приводит к диверсификации и снижает инвестиционные риски.

Группа полностью передает НПФ обязательства по выплате пожизненных негосударственных пенсий бывшим работникам Группы, финансируя эти обязательства при назначении пенсий. Таким образом, Группа страхует риски, связанные с выплатой негосударственных пенсий (инвестиционные риски и риски смертности).

Группа «РусГидро»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, и по состоянию на эту дату

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 18. Краткосрочные и долгосрочные заемные средства

Долгосрочные заемные средства

	Эффективная процентная ставка	Срок погашения	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
ОАО «Сбербанк России»	7,70–10,00%	2014–2020	46 295	55 139
Российские облигации (ОАО «РусГидро»), выпущенные в феврале 2013 года	8,50%	2018*	20 478	-
Еврооблигации (RusHydro Finance Ltd)	7,875%	2015	20 254	20 239
Российские облигации (ОАО «РусГидро»)	8,00%	2016*	15 225	15 218
ЕБРР	MOSPRIME+1,50–3,65% / LIBOR6M+3,45%	2014–2027	14 971	11 616
ОАО «Банк Москвы»	MOSPRIME+2,20–9,31%	2014–2015	7 700	7 717
ОАО «Банк ВТБ»	8,39%	2015–2018	4 500	-
UniCredit Bank Austria AG	3,35%**	2017–2026	2 523	1 971
ОАО «Газпромбанк»	8,60–10,50%	2014–2015	1 997	3 494
Органы муниципальной власти Камчатского края	8,57%	2034	1 572	1 359
ОАО «Росбанк»	7,30–9,70%	2014–2015	1 558	6 132
EM Falcon Ltd	MOSPRIME+1,40%	2014	1 517	2 443
Российские облигации (ОАО АК «Якутскэнерго»)	-	-	-	3 000
CF Structured Products B.V.	-	-	-	1 894
ОАО «ТрансКредитБанк»	-	-	-	901
Прочие долгосрочные заемные средства	-	-	1 282	1 888
Обязательства по финансовой аренде	8,70–21,00%	-	2 082	2 263
Итого			141 954	135 274
За вычетом краткосрочной части долгосрочных заемных средств			(9 057)	(66 663)
За вычетом краткосрочной части обязательств по финансовой аренде			(1 007)	(1 328)
Итого долгосрочные заемные средства			131 890	67 283

Справочно:

Долгосрочные заемные средства дочернего общества,
приобретенного с целью последующей перепродажи

- 3 951

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

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

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

ОАО «Сбербанк России». В декабре 2013 года Группа получила 10 613 миллионов рублей в рамках договора об открытии невозобновляемой кредитной линии с ОАО «Сбербанк России» для рефинансирования существующей задолженности дочерних компаний Группы РАО Энергетические системы Востока.

Также Группа осуществила реструктуризацию имеющейся задолженности перед ОАО «Сбербанк России» по договору об открытии кредитной линии на сумму 40 000 миллионов рублей, заключенного в 2011 году сроком на 2 года. Из всей суммы полученного кредита 20 000 миллионов рублей были погашены в 2013 году, срок возврата оставшейся части задолженности был продлен на 7 лет до 2020 года.

Группа «РусГидро»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, и по состоянию на эту дату

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Краткосрочные заемные средства

	Эффективная процентная ставка	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
ОАО «Росбанк»	7,68–9,00%	3 419	1 930
ОАО «Сбербанк России»	7,61–8,86%	2 350	2 622
ОАО «Газпромбанк»	7,90–8,60%	2 323	215
ОАО «Банк ВТБ»	7,97%	950	-
ОАО «НОМОС-РЕГИОБАНК»	-	-	219
Краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	-	9 057	66 663
Краткосрочная часть обязательств по финансовой аренде	8,70–21,00%	1 007	1 328
Прочие краткосрочные заемные средства	-	781	775
Итого краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств		19 887	73 752

Справочно:

Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств дочернего общества, приобретенного с целью последующей перепродажи

- 4 187

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

По состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года некоторые кредитные соглашения Группы содержат пункты, в соответствии с которыми Группа обязана соответствовать определенным ключевым индикаторам деятельности. По состоянию на 31 декабря 2013 года Группой были соблюдены все ограничительные условия кредитных договоров. Группа частично не выполнила требования по соответствию определенным ключевым индикаторам деятельности по состоянию на 31 декабря 2012 года. До 31 декабря 2012 года руководство получило от банков подтверждение отсутствия намерения требовать досрочного погашения кредитов.

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

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

	К уплате по истечении 1 года	К уплате в период от 2 до 5 лет	К уплате по истечении 5 лет	Итого
Минимальные арендные платежи на 31 декабря 2013 года	1 044	1 420	-	2 464
За вычетом будущих процентов по финансовой аренде	(37)	(345)	-	(382)
Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2013 года	1 007	1 075	-	2 082
Минимальные арендные платежи на 31 декабря 2012 года	1 392	1 127	-	2 519
За вычетом будущих процентов по финансовой аренде	(64)	(194)	-	(258)
Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2012 года	1 328	933	-	2 261

Группа «РусГидро»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, и по состоянию на эту дату

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 19. Прочие долгосрочные обязательства

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года (пересчитано)
Обязательства по пенсионному обеспечению (Примечание 17)	8 387	8 257
Прочие долгосрочные обязательства	3 643	3 822
Итого прочие долгосрочные обязательства	12 030	12 079
<i>Справочно:</i>		
Прочие долгосрочные обязательства дочернего общества, приобретенного с целью последующей перепродажи	-	1 401

Примечание 20. Кредиторская задолженность и начисления

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	30 968	29 739
Авансы полученные	8 869	7 606
Задолженность перед персоналом	6 933	6 317
Дивиденды к уплате	85	77
Прочая кредиторская задолженность	2 618	2 425
Итого кредиторская задолженность и начисления	49 473	46 164
<i>Справочно:</i>		
Кредиторская задолженность и начисления дочернего общества, приобретенного с целью последующей перепродажи	-	3 785

Все суммы кредиторской задолженности и начислений выражены в российских рублях.

Примечание 21. Кредиторская задолженность по прочим налогам

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
НДС	5 982	4 362
Налог на имущество	2 412	1 540
Страховые взносы	1 937	1 826
Прочие налоги	613	812
Итого кредиторская задолженность по прочим налогам	10 944	8 540
<i>Справочно:</i>		
Кредиторская задолженность по прочим налогам дочернего общества, приобретенного с целью последующей перепродажи	-	159

Примечание 22. Выручка

	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Продажа электроэнергии	231 241	219 675
Продажа теплоэнергии и горячей воды	33 147	31 493
Продажа мощности	25 300	23 996
Прочая выручка	23 944	23 641
Итого выручка	313 632	298 805

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

Примечание 23. Государственные субсидии

В соответствии с рядом законодательных актов Российской Федерации, некоторым компаниям Группы были предоставлены субсидии на ликвидацию межтерриториального перекрестного субсидирования в тарифах на электрическую энергию, на компенсацию разницы между утвержденными экономически обоснованными тарифами на электрическую и тепловую энергию и сниженными тарифами, предъявленными потребителям, а также на компенсацию убытков по топливу. В течение года, закончившегося 31 декабря 2013 года, Группа получила государственные субсидии в размере 13 246 миллионов рублей (в течение года, закончившегося 31 декабря 2012 года: 10 796 миллионов рублей) в следующих субсидируемых регионах: Камчатском крае, Республике Саха (Якутия), Магаданской области и прочих регионах Дальнего Востока.

Группа «РусГидро»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, и по состоянию на эту дату

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 24. Операционные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года (пересчитано)
Вознаграждения работникам (в том числе налоги и расходы по пенсионному обеспечению)	56 907	53 522
Покупная электроэнергия и мощность	54 622	57 878
Расходы на топливо	44 472	45 231
Расходы на распределение электроэнергии	37 922	38 271
Амортизация основных средств и нематериальных активов	18 218	18 232
Прочие материалы	9 599	9 839
Налоги, кроме налога на прибыль	9 295	7 357
Услуги сторонних организаций, включая:		
Услуги субподрядчиков	5 096	4 510
Ремонт и техническое обслуживание	3 608	3 425
Услуги ОАО «СО ЕЭС», ОАО «АТС», ОАО «ЦФР»	3 480	3 180
Расходы на охрану	2 759	2 548
Расходы на приобретение и транспортировку тепловой энергии	2 699	2 572
Расходы на аренду	1 802	2 419
Расходы на консультационные, юридические и информационные услуги	1 575	1 918
Транспортные расходы	1 344	1 271
Расходы на страхование	1 086	1 038
Прочие услуги сторонних организаций	4 703	4 628
Начисление убытка от обесценения дебиторской задолженности, нетто	4 895	5 611
Расходы на водопользование	2 742	2 536
Расходы на социальную сферу	2 082	2 302
Убыток от выбытия основных средств, нетто	1 447	1 925
Расходы на закупку нефтепродуктов для перепродажи	718	6
Прочие расходы	1 713	962
Итого операционные расходы	272 784	271 181

Примечание 25. Финансовые доходы, расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года (пересчитано)
<i>Финансовые доходы</i>		
Процентные доходы	7 917	4 804
Доходы по дисконтированию	677	104
Положительные курсовые разницы	276	155
Прибыль по производным финансовым инструментам	-	16
Прочие доходы	138	-
Итого финансовые доходы	9 008	5 079
<i>Финансовые расходы</i>		
Процентные расходы	(7 259)	(4 226)
Расходы по дисконтированию	(690)	(326)
Отрицательные курсовые разницы	(426)	(180)
Расходы по финансовой аренде	(323)	(352)
Убыток по производным финансовым инструментам	-	(213)
Прочие расходы	(524)	(1 483)
Итого финансовые расходы	(9 222)	(6 780)

Группа «РусГидро»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, и по состоянию на эту дату**

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 26. Прибыль на акцию

	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года (пересчитано)
Средневзвешенное количество обыкновенных выпущенных акций (тысяч штук)	309 873 684	290 262 445
Чистая прибыль / (убыток), причитающая(ий)ся акционерам ОАО «РусГидро»	19 767	(22 631)
Средневзвешенная(ый) прибыль / (убыток) на акцию, причитающая(ий)ся акционерам ОАО «РусГидро» – базовая(ый) и разводненная(ый) (в российских рублях на акцию)	0,0638	(0,0780)

Примечание 27. Обязательства по капитальным затратам

В соответствии с утвержденной инвестиционной программой Общества от 24 сентября 2013 года, а также с отдельными утвержденными инвестиционными программами компаний Группы «РАО Энергетические системы Востока», Группа инвестирует 324 878 миллионов рублей в течении 2014-2016 гг. в реконструкцию существующих и строительство новых электростанций (283 687 миллионов рублей – в течении 2013-2015).

Обязательства по капитальным затратам Группы по состоянию на 31 декабря 2013 года следующие: 2014 год – 121 588 миллионов рублей, 2015 год – 115 934 миллиона рублей, 2016 год – 87 355 миллионов рублей.

Предстоящие капитальные затраты в основном связаны с реконструкцией оборудования гидроэлектростанций: Саратовской ГЭС в размере 20 541 миллиона рублей, Жигулевской ГЭС в размере 16 921 миллиона рублей, Волжской ГЭС в размере 13 487 миллионов рублей; а также со строительством электростанций: Нижне-Бурейской ГЭС в размере 23 782 миллионов рублей, Якутской ГРЭС-2 в размере 16 676 миллионов рублей, ТЭЦ в г. Советская Гавань в размере 15 046 миллионов рублей, Сахалинской ГРЭС-2 в размере 14 414 миллионов рублей.

Правительство РФ осуществляет контроль за выполнением инвестиционной программы на регулярной основе. Финансирование инвестиционной программы планируется руководством Группы как за счет собственных, так и заемных средств.

Начиная с консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, Группа раскрывает обязательства по капитальным затратам на основе данных инвестиционной программы, так как эти данные представляют более надежную и актуальную информацию по обязательствам Группы по приобретению и строительству основных средств.

Примечание 28. Условные обязательства

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

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

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

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

Группа «РусГидро»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, и по состоянию на эту дату

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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

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

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

В течение 2013 года компании Группы осуществляли контролируемые сделки и сделки, которые с высокой долей вероятности могут быть признаны таковыми по итогам 2013 года. В связи с этим в настоящее время руководство Группы внедряет процедуры внутреннего контроля для выполнения требований законодательства по трансфертному ценообразованию.

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

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2013 года соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и состояние Группы с точки зрения налогового законодательства является стабильным.

Охрана окружающей среды. Компании Группы и предприятия, правопреемниками которых они являются, в течение многих лет осуществляли деятельность в области электроэнергетики в Российской Федерации. Законодательство об охране окружающей среды в Российской Федерации находится на стадии развития, государственные органы постоянно пересматривают свои позиции по вопросам правоприменения. Предприятия Группы периодически оценивают свои обязательства по охране окружающей среды. Группа начислила резерв под рекультивацию золоотвалов, который включен в состав прочих долгосрочных обязательств Группы (Примечание 19), и составил 693 миллиона рублей по состоянию на 31 декабря 2013 года (31 декабря 2012 года: 618 миллионов рублей).

Потенциальные обязательства могут возникнуть в результате изменения требований действующего законодательства и нормативных актов, а также в результате гражданско-правовых исков. Влияние таких изменений невозможно оценить, но оно может оказаться существенным. В условиях действующей правоприменительной практики руководство полагает, что у Группы нет значительных обязательств, связанных с загрязнением окружающей среды.

Группа «РусГидро»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, и по состоянию на эту дату

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Гарантии. Группа предоставила гарантии в отношении обязательств ЗАО «Богучанский алюминиевый завод» поставщикам оборудования и за исполнение обязательств ОАО «Богучанская ГЭС» в пользу ГК «Внешэкономбанк» по кредитному соглашению, заключенному в декабре 2010 года:

Название контрагента	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
<i>в отношении обязательств ОАО «Богучанская ГЭС»:</i>		
ГК «Внешэкономбанк»	25 605	19 946
<i>в отношении обязательств ЗАО «Богучанский алюминиевый завод»:</i>		
Solios Environnement S. A.	-	534
ALSTOM Grid SAS	82	395
Итого гарантии	25 687	20 875

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), кредитный риск и риск ликвидности. Основными задачами управления финансовыми рисками является обеспечение достаточной уверенности в достижении целей Группы путем установления общей методологии по выявлению, анализу и оценке рисков, а также установление лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения лимитов риска в установленных пределах, а в случае их превышения – осуществление воздействия на риск.

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

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

Максимальная подверженность Группы кредитному риску по классам активов отражена в балансовой стоимости финансовых активов в Примечании 32.

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

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

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

Группа контролирует результаты анализа устаревания дебиторской задолженности покупателей и заказчиков и отслеживает просроченную задолженность. Информация по срокам погашения дебиторской задолженности и прочая информация о кредитном риске раскрыта в Примечании 12.

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

Сводные данные о размещенных денежных средствах и их эквивалентах с указанием банка и прочих финансовых институтов и их рейтинга на конец отчетного периода приведены в Примечаниях 10, 11 и 14.

Группа «РусГидро»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, и по состоянию на эту дату

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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

Максимальная подверженность Группы кредитному риску по внебалансовым финансовым инструментам следующая:

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Финансовые гарантии (Примечание 28)	25 687	20 875
Общая сумма внебалансовых обязательств	25 687	20 875

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

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

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

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

	31 декабря 2013 года			31 декабря 2012 года		
	Монетарные финансовые активы	Монетарные финансовые обязательства	Чистая балансовая позиция	Монетарные финансовые активы	Монетарные финансовые обязательства	Чистая балансовая позиция
Доллары						
США	782	(2 232)	(1 450)	17	(3 276)	(3 259)
Евро	682	(2 988)	(2 306)	665	(2 095)	(1 430)
Прочие	15	-	15	10	-	10
Итого	1 479	(5 220)	(3 741)	692	(5 371)	(4 679)

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

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

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

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

Если бы процентная ставка по состоянию на 31 декабря 2013 года была на 0,5 процента выше (31 декабря 2012 года: 0,5 процента выше) при прочих неизменных условиях, прибыль за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, была бы на 182 миллиона рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2012 года: 79 миллионов рублей) меньше, в основном за счет увеличения процентных расходов.

Группа «РусГидро»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, и по состоянию на эту дату**

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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

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

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

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

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

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

Следующая таблица отражает обязательства в зависимости от срока погашения, указанного в контракте по состоянию на 31 декабря 2013 года. Суммами, раскрытыми в таблице, являются контрактные недисконтированные денежные потоки, включающие общую сумму лизинговых обязательств (до вычета будущих финансовых платежей). Данные недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, представленных в консолидированном Отчете о финансовом положении, основанном на дисконтированных денежных потоках.

Анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2013 года представлен ниже:

	2014 год	2015 год	2016 год	2017 год	2018 год	Начиная с 2019 года
Обязательства						
Краткосрочные и долгосрочные заемные средства (Примечание 18)	31 678	51 943	26 024	9 466	47 280	38 020
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам (Примечание 20)	30 968	-	-	-	-	-
Финансовые гарантии (Примечание 28)	-	727	579	702	919	22 760
Дивиденды к уплате (Примечание 20)	85	-	-	-	-	-
Обязательства по финансовой аренде (Примечание 18)	1 044	778	334	244	64	-
Беспоставочные свопы	(14)	10	13	8	7	8
Итого будущие платежи, включая основные суммы долга и платежи по процентам	63 761	53 458	26 950	10 420	48 270	60 788

Группа «РусГидро»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, и по состоянию на эту дату**

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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

	2013 год	2014 год	2015 год	2016 год	2017 год	Начиная с 2018 года
Обязательства						
Краткосрочные и долгосрочные заемные средства (Примечание 18)	82 609	14 477	35 329	19 119	2 703	9 910
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам (Примечание 20)	29 739	-	-	-	-	-
Финансовые гарантии (Примечание 28)	-	929	503	452	675	18 316
Дивиденды к уплате (Примечание 20)	77	-	-	-	-	-
Обязательства по финансовой аренде (Примечание 18)	1 392	592	316	154	65	-
Беспоставочные свопы	(23)	(9)	(4)	(5)	1	6
Итого будущие платежи, включая основные суммы долга и платежи по процентам	113 794	15 989	36 144	19 720	3 444	28 232
Обязательства прекращаемой деятельности	16 053					

Примечание 30. Управление капиталом

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 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. По состоянию на 31 декабря 2013 года общая сумма капитала в управлении Группы составила 596 707 миллионов рублей (31 декабря 2012 года: 540 405 миллионов рублей).

Как и другие предприятия отрасли, Группа осуществляет мониторинг соотношения общей суммы заемных средств к общей величине капитала. Заемные средства представляют собой общую сумму долгосрочных и краткосрочных заемных средств, как она показана в консолидированном Отчете о финансовом положении. Капитал представляет собой общую сумму капитала, как она показана в консолидированном Отчете о финансовом положении. Коэффициент доли заемных средств составил 0,25 по состоянию на 31 декабря 2013 года (31 декабря 2012 года: 0,26).

Примечание 31. Справедливая стоимость активов и обязательств

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (а) к Уровню 1 относятся оценки по котированным ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (б) к Уровню 2 – полученные с помощью методов оценки, в котором все используемые существенные исходные данные, являются наблюдаемыми для актива или обязательства прямо (т.е., например, цены) или косвенно (т.е., например, производные от цены), и (в) оценки Уровня 3, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных).

Группа «РусГидро»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, и по состоянию на эту дату

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

а) Многократные оценки справедливой стоимости

Многократные оценки справедливой стоимости представляют собой оценки, требуемые или допускаемые стандартами бухгалтерского учета в отчете о финансовом положении на конец каждого отчетного периода.

В таблице ниже представлены уровни в иерархии справедливой стоимости, к которым относятся многократные оценки справедливой стоимости:

На 31 декабря 2013 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	5 766	-	28	5 794
Нефинансовые активы				
Основные средства (за исключением незавершенного строительства, офисных зданий и земельных участков)	-	-	437 737	437 737
Итого активы, многократно оцениваемые по справедливой стоимости	5 766	-	437 765	443 531
На 31 декабря 2012 года				
Финансовые активы				
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	14 009	-	317	14 326
Нефинансовые активы				
Основные средства (за исключением незавершенного строительства, офисных зданий и земельных участков)	-	-	418 162	418 162
Итого активы, многократно оцениваемые по справедливой стоимости	14 009	-	418 479	432 488

По состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года у Группы отсутствуют обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости.

В таблице ниже приведены методы оценки и исходные данные, использованные в оценке справедливой стоимости для существенных оценок Уровня 3, а также чувствительность оценок к возможным изменениям исходных данных по состоянию на 31 декабря 2013 года:

	Справедливая стоимость	Метод оценки	Существенные ненаблюдаемые исходные данные	Обоснованные изменения	Чувствительность оценки справедливой стоимости
Нефинансовые активы					
Основные средства (за исключением незавершенного строительства, офисных зданий и земельных участков)	437 737	Затратный метод, метод дисконтированных потоков	Цены на электроэнергию и мощность	-10%	(29 975)
			Ставка дисконтирования	+1%	(30 663)
			Объем капитальных затрат	+10%	(10 495)
Итого многократные оценки справедливой стоимости на Уровне 3	437 737				(71 133)

В приведенной выше таблице раскрывается чувствительность к исходным данным для стоимости основных средств, так как изменение одного или нескольких компонентов ненаблюдаемых исходных данных при использовании реально возможных альтернативных допущений приводит к значительному изменению справедливой стоимости основных средств.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2013 года, а также года, закончившегося 31 декабря 2012 года, изменений в методах оценки для многократных оценок справедливой стоимости Уровня 3 не произошло.

Группа «РусГидро»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, и по состоянию на эту дату

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

б) Однократные оценки справедливой стоимости

При определении справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств зависимой компании ОАО «ИЭСК» (Примечание 8) был выбран затратный метод, в рамках которого учитывалось экономическое обесценение специализированных активов, рассчитанное с использованием доходного подхода (метод дисконтированных денежных потоков). В таблице ниже указан метод оценки и используемые исходные данные в отношении основного актива на балансе ОАО «ИЭСК».

	Справедливая стоимость	Метод оценки	Существенные ненаблюдаемые исходные данные	Диапазон исходных данных (средневзвешенное значение)
Нефинансовые активы				
			Ставка дисконтирования	12,6%
Основные средства	18 377	Затратный метод, метод дисконтированных потоков	Индекс потребительских цен в 2013-2024 гг.	3,7 – 7,1% (4,8%)
			Индекс цен производителя в 2013-2024 гг.	3,6 – 8,3% (5,1%)
			Прогнозный период	12 лет

в) Активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, но для которых делается раскрытие по справедливой стоимости

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости. Руководство Группы полагает, что справедливая стоимость денежных средств, краткосрочных депозитов и краткосрочной дебиторской задолженности приблизительно соответствует их балансовой стоимости (Уровень 3 иерархии справедливых стоимостей). Оценка долгосрочной дебиторской задолженности производится на основе ожидаемых к получению денежных потоков с учетом ожидаемых убытков (Уровень 3 иерархии справедливых стоимостей), балансовая стоимость данных активов приблизительно соответствует их справедливой стоимости.

Обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость обязательств с плавающей процентной ставкой приблизительно соответствует их учетной стоимости. Справедливая стоимость выпущенных российских и еврооблигаций определяется на основе рыночных котировок (Уровень 1 иерархии справедливых стоимостей). Справедливая стоимость обязательств с фиксированной процентной ставкой оценивается на основе ожидаемых к получению денежных потоков, дисконтированных по текущей процентной ставке для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком погашения (Уровень 3 иерархии справедливых стоимостей). Балансовая стоимость обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости, приблизительно соответствует их справедливой стоимости.

Финансовые вложения в зависимые общества. Справедливая стоимость инвестиций Группы в ОАО «Красноярская ГЭС», акции которого котируются на Московской бирже, по состоянию на 31 декабря 2013 года составляла 4 203 миллиона рублей (31 декабря 2012 года: 8 621 миллион рублей) (Уровень 1 иерархии справедливых стоимостей). Балансовая стоимость приведена в Примечании 8.

Группа «РусГидро»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, и по состоянию на эту дату

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 32. Представление финансовых инструментов по категориям оценки

В таблице ниже приведена сверка типов финансовых активов в соответствии с оценочными категориями МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» по состоянию на 31 декабря 2013 года:

	Займы и дебиторская задолженность	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Итого
Активы			
Прочие внеоборотные активы (Примечание 10)	5 878	-	5 878
Векселя	5 644	-	5 644
Депозиты	38	-	38
Дебиторская задолженность по долгосрочным займам	196	-	196
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (Примечание 9)	-	5 794	5 794
Задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность (Примечание 12)	32 511	-	32 511
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	30 342	-	30 342
Дебиторская задолженность по векселям	1	-	1
Прочая финансовая дебиторская задолженность	2 168	-	2 168
Прочие оборотные активы (Примечание 14)	52 409	-	52 409
Векселя и депозиты	52 409	-	52 409
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 11)	34 472	-	34 472
Итого финансовые активы	125 270	5 794	131 064
Итого нефинансовые активы			720 982
Итого активы			852 046

Все финансовые обязательства Группы оцениваются по амортизированной стоимости. Финансовые обязательства в основном представлены краткосрочными и долгосрочными заемными средствами (Примечание 18), кредиторской задолженностью поставщикам и подрядчикам и прочей кредиторской задолженностью (Примечание 20).

В таблице ниже приведена сверка типов финансовых активов в соответствии с данными оценочными категориями по состоянию на 31 декабря 2012 года:

	Займы и дебиторская задолженность	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Итого
Активы			
Прочие внеоборотные активы (Примечание 10)	6 680	-	6 680
Векселя	6 515	-	6 515
Депозиты	13	-	13
Дебиторская задолженность по долгосрочным займам	152	-	152
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (Примечание 9)	-	14 326	14 326
Задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность (Примечание 12)	32 225	-	32 225
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	30 330	-	30 330
Дебиторская задолженность по векселям	7	-	7
Прочая финансовая дебиторская задолженность	1 888	-	1 888
Прочие оборотные активы (Примечание 14)	53 535	-	53 535
Векселя и депозиты	53 535	-	53 535
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 11)	39 819	-	39 819
Итого финансовые активы	132 259	14 326	146 585
Итого нефинансовые активы			677 806
Итого активы дочернего общества, приобретенного исключительно с целью последующей перепродажи и внеоборотные активы, предназначенные для продажи			29 876
Итого активы			854 267

Группа «РусГидро»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, и по состоянию на эту дату

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 33. События после отчетной даты

Существенные события, которые оказали или могут оказать влияние на финансовое состояние, движение денежных средств или результаты деятельности Группы, имевшие место в период между отчетной датой и датой подписания консолидированной финансовой отчетности Группы за 2013 год, подготовленной в соответствии с МСФО, отсутствуют.