

ГРУППА ОАО "Э.ОН РОССИЯ"

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

31 ДЕКАБРЯ 2012 Г.

Содержание

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированный отчет о финансовом положении.....	3
Консолидированный отчет о совокупном доходе.....	4
Консолидированный отчет об изменении капитала.....	5
Консолидированный отчет о движении денежных средств.....	6
Примечания к консолидированной финансовой отчетности.....	8



Аудиторское заключение

Акционерам и Совету директоров ОАО «Э.ОН Россия».

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

Ответственность руководства аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

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

Ответственность аудитора

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

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

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



Аудиторское заключение (продолжение)

Мнение

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

2 АО PricewaterhouseCoopers Audit

01 апреля 2013

Москва, Российская Федерация

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

Аудируемое лицо: ОАО «Э.ОН Россия»

Свидетельство о государственной регистрации № 1058602056985
выдано Инспекцией ФНС 04 марта 2005 г.

Российская Федерация, 628406, Тюменская область, Ханты-
Мансийский автономный округ – Югра, г. Сургут, ул.
Энергостроителей, 23, сооружение 34.

Независимый аудитор: ЗАО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

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

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

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

Группа "Э.ОН Россия"
Консолидированный отчет о финансовом положении
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2012	31 декабря 2011
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	6	88 625 688	86 716 212
Нематериальные активы	7	467 245	881 195
Долгосрочные финансовые активы	5, 23	2 279 206	43 640
Прочие внеоборотные активы	23	706 479	322 646
Итого внеоборотные активы		92 078 618	87 963 693
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	23	5 813 097	10 523 873
Дебиторская задолженность и авансы выданные	9	6 507 581	5 300 131
Товарно-материальные запасы	8	1 679 769	1 727 092
Предоплата по налогу на прибыль		-	583 551
Краткосрочные финансовые активы	10, 23	27 515 492	14 175 215
Активы, предназначенные для продажи для продажи		893	-
Итого оборотные активы		41 516 832	32 309 862
ИТОГО АКТИВЫ		133 595 449	120 273 555
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Обыкновенные акции	11	25 219 482	25 219 482
Эмиссионный доход		40 052 405	40 052 405
Прочие резервы	11	293 573	501 397
Нераспределенная прибыль		57 302 257	42 696 355
Итого капитал акционеров ОАО "Э.ОН Россия"		122 867 717	108 469 639
Доля неконтролирующих акционеров		5 724	5 669
Итого капитал		122 873 441	108 475 308
Долгосрочные обязательства			
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	15	4 519 031	4 570 509
Пенсионные обязательства	12	940 873	699 960
Итого долгосрочные обязательства		5 459 904	5 270 469
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность и начисления	13	3 537 502	5 045 215
Кредиторская задолженность по уплате налога на прибыль		199 479	-
Кредиторская задолженность по уплате налогов, кроме налога на прибыль	14	1 525 123	1 482 563
Итого краткосрочные обязательства		5 262 104	6 527 778
Итого обязательства		10 722 008	11 798 247
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		133 595 449	120 273 555

Утверждено и подписано

1 апреля 2013 г.

Генеральный директор

Широков М.Г.

Финансовый директор

Бакмайер У.

Группа ОАО "Э.ОН Россия"
Консолидированный отчет о совокупном доходе за год
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Выручка	16	75 023 210	66 089 285
Операционные расходы	18	(54 439 780)	(48 603 062)
Прочие операционные доходы	17	260 532	249 372
Прибыль от текущей деятельности		20 843 962	17 735 595
Финансовые доходы	19	2 260 233	1 117 469
Финансовые расходы	19	(279 920)	(675 831)
Прибыль до налогообложения		22 824 275	18 177 233
Расходы по налогу на прибыль	15	(4 569 072)	(3 580 250)
Прибыль за год		18 255 203	14 596 983
Прочий совокупный доход:			
(Убыток)/Прибыль от изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		35 063	(30 217)
Актуарный убыток, за вычетом налога		(74 469)	(18 037)
Убыток от хеджирования денежных потоков, за вычетом налога		(113 520)	(190 295)
Перенос дохода от хеджирования в прибыли и убытки, за вычетом налога		(54 898)	(34 301)
Итого прочий совокупный убыток за период		(207 824)	(272 850)
Итого совокупный доход, признанный за период		18 047 379	14 324 133
Чистая прибыль/(убыток) за период, причитающаяся:			
Акционерам ОАО "Э.ОН Россия"		18 255 148	14 606 661
Доле неконтролирующих акционеров		55	(9 678)
Совокупный доход/(убыток), причитающийся:			
Акционерам ОАО "Э.ОН Россия"		18 047 324	14 333 811
Доле неконтролирующих акционеров		55	(9 678)
Прибыль на обыкновенную акцию, причитающаяся акционерам ОАО "Э.ОН Россия" – базовая и разводненная (в российских рублях)	20	0,290	0,232

Утверждено и подписано

1 апреля 2013 г.

Генеральный директор

Широков М.Г.

Финансовый директор

Баккмайер У.

Группа ОАО "Э.ОН Россия"
Консолидированный отчет о движении капитала
(в тысячах российских рублей)

Капитал, причитающийся акционерам ОАО "Э.ОН Россия"

	Акционер- ный капитал	Эмиссион- ный доход	Прочие резервы	Нераспре- деленная прибыль	Всего	Доля неконтро- лирующих акционеров	Итого акционер- ный капитал
На 1 января 2011 года	25 219 482	40 052 405	774 247	28 089 694	94 135 828	15 347	94 151 175
Прибыль/(убыток) за период	-	-	-	14 606 661	14 606 661	(9 678)	14 596 983
Прочий совокупный доход:	-	-	-	-	-	-	-
Переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	-	(30 217)	-	(30 217)	-	(30 217)
Актуарная прибыль / (убыток), за вычетом налога	-	-	(18 037)	-	(18 037)	-	(18 037)
Хеджирование денежных потоков, за вычетом налога	-	-	(190 295)	-	(190 295)	-	(190 295)
Перенос дохода от хеджирования в прибыли и убытки за вычетом налога	-	-	(34 301)	-	(34 301)	-	(34 301)
Итого совокупный доход, признанный за период	-	-	(272 850)	14 606 661	14 333 811	(9 678)	14 324 133
Дивиденды	-	-	-	-	-	-	-
На 31 декабря 2011 года	25 219 482	40 052 405	501 397	42 696 355	108 469 639	5 669	108 475 308
На 1 января 2012 года	25 219 482	40 052 405	501 397	42 696 355	108 469 639	5 669	108 475 308
Прибыль/(убыток) за период	-	-	-	18 255 148	18 255 148	55	18 255 203
Прочий совокупный доход:	-	-	-	-	-	-	-
Переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	-	35 063	-	35 063	-	35 063
Актуарная прибыль / (убыток), за вычетом налога	-	-	(74 469)	-	(74 469)	-	(74 469)
Хеджирование денежных потоков, за вычетом налога	-	-	(113 520)	-	(113 520)	-	(113 520)
Перенос дохода от хеджирования в прибыли и убытки за вычетом налога	-	-	(54 898)	-	(54 898)	-	(54 898)
Итого совокупный доход / (расход), признанный за период	-	-	(207 824)	18 255 148	18 047 324	55	18 047 379
Дивиденды	-	-	-	(3 649 246)	(3 649 246)	-	(3 649 246)
На 31 декабря 2012 года	25 219 482	40 052 405	293 573	57 302 257	122 867 717	5 724	122 873 441

Утверждено и подписано

1 апреля 2013 г.

Генеральный директор

Широков М.Г.

Финансовый директор

Бакмайер У.



Группа ОАО "Э.ОН Россия"

Консолидированный отчет о движении денежных средств

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ТЕКУЩЕЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль до налогообложения		22 824 275	18 177 233
Поправки для неденежных статей:			
Амортизация основных средств и нематериальных активов	6, 7	8 317 699	5 206 195
Перенос дохода от хеджирования в прибыли и убытки		(68 623)	(42 876)
Убыток от обесценения основных средств	6	30 248	16 360
Сторнирование ранее признанного резерва по ТМЦ	8	-	(2 583)
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности	9	620 696	296 931
Чистый убыток по курсовым разницам		(82 506)	94 949
Процентные доходы	19	(2 019 296)	(647 786)
Расходы на выплату процентов и эффект от дисконтирования	19	121 489	111 199
Убыток /(Прибыль) от выбытия основных средств	6	10 688	7 887
Изменения в пенсионных обязательствах	12	115 548	123 867
Прочие неденежные статьи		(117 396)	152 756
Денежные потоки по текущей деятельности до изменений оборотного капитала и уплаченного налога на прибыль		29 752 822	23 494 132
Изменения в оборотном капитале:			
Увеличение дебиторской задолженности и авансов выданных	9	(2 548 419)	(3 092 688)
Уменьшение НДС к возмещению	9	96 205	4 386 287
(Увеличение)/ Уменьшение товарно-материальных запасов	8	(222 294)	(315 033)
Уменьшение кредиторской задолженности и начислений	13	388 467	(474 769)
Выплаты в пенсионный фонд	12	(49 137)	(50 553)
Увеличение/(Уменьшение) задолженности по налогам, кроме налога на прибыль	14	42 560	602 637
Налог на прибыль уплаченный		(3 998 649)	(2 023 287)
Итого поступление денежных средств от текущей деятельности		23 461 555	22 526 726
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств и прочих внеоборотных активов	6	(11 270 130)	(13 090 684)
Поступления от реализации основных средств и прочих внеоборотных активов	6	33 576	32 555
Изменения в краткосрочных финансовых вложениях	10	(14 988 372)	318 571
Займы выданные		(375 898)	(72 380)
Возврат займов		29 472	2 533
Проценты полученные	19	1 723 385	459 921
Итого использование денежных средств на инвестиционную деятельность		(24 847 967)	(12 349 484)

Группа ОАО "Э.ОН Россия"

Консолидированный отчет о движении денежных средств

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года	За год, закончившийся 31 декабря 2011года
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Дивиденды, уплаченные акционерам ОАО «Э.ОН Россия»	11	(3 395 422)	-
Дивиденды, уплаченные неконтролирующим акционерам		-	(51)
Итого использование денежных средств по финансовой деятельности		(3 395 422)	(51)
Влияние колебания обменного курса на остатки денежных средств и их эквивалентов		71 058	77 832
Увеличение/(Уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		(4 710 776)	10 255 023
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на начало периода		10 523 873	268 850
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на конец периода		5 813 097	10 523 873

Утверждено и подписано

1 апреля 2013 г.

Генеральный директор

Широков М.Г.

Финансовый директор

Баккмайер У.

Группа ОАО "Э.ОН Россия"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2012 года

(в тысячах российских рублей)

Примечание 1. Группа и ее деятельность

8 июля 2011 года Открытое акционерное общество «Четвертая генерирующая компания оптового рынка электроэнергии» (ОАО «ОГК-4») официально стало называться ОАО «Э.ОН Россия». Данным ребрендингом компания Э.ОН СЕ (ранее Э.ОН АГ) показывает всем клиентам и обществу, что она планирует расширять свой бизнес в России и ожидает, что Россия останется важным стратегическим рынком для Группы Э.ОН.

Открытое акционерное общество «Э.ОН Россия» (в дальнейшем ОАО «Э.ОН Россия» или «Общество») было создано 4 марта 2005 года.

Основной деятельностью ОАО «Э.ОН Россия» является производство и продажа электрической и тепловой энергии.

Акции ОАО «Э.ОН Россия» котируются на Российской фондовой бирже РТС и на Московской межбанковской валютной бирже (ММВБ).

Общество зарегистрировано районной инспекцией Федеральной налоговой службы по г. Сургуту Тюменской области Ханты-Мансийского Автономного округа (Югры). Офис Общества находится по адресу: 123317, г. Москва, Пресненская набережная, дом 10.

Общество управляет пятью следующими генерирующими электростанциями, являющимися филиалами: Сургутская ГРЭС-2, Шатурская ГРЭС, Березовская ГРЭС, Смоленская ГРЭС и Яйвинская ГРЭС. Также Общество имеет филиал «Тепловые сети Березовской ГРЭС» и Представительство в Москве. Любое упоминание термина «Группа» подразумевает Общество, его филиалы и дочерние компании.

Структура Группы, включая все консолидированные компании, представленные в таблице ниже:

	Основная деятельность	Доля в собственности, %	
		На 31 декабря 2012 года	На 31 декабря 2011 года
Дочерние компании ОАО «Э.ОН Россия»			
ООО «Э.ОН Коннектинг Энерджис»	Предоставление распределенных энергетических решений для всех видов заказчиков	100	-
ООО «Теплосбыт»	Операции с ценными бумагами	100	100
ОАО «Шатурская управляющая компания»	Коммунальные услуги	51	51

Условия ведения деятельности

Российская Федерация проявляет некоторые черты развивающегося рынка. Налоговое, валютное и таможенное законодательство допускают возможность разных толкований, что создает дополнительные трудности для компаний, работающих в Российской Федерации.

Глобальный финансовый кризис, волатильность рынка ценных бумаг и прочие риски могут серьезно повлиять на положение финансового и корпоративного секторов российской экономики. Руководство определило величину резервов под обесценение активов с учетом экономической ситуации и перспектив развития на конец отчетного периода. Резервы под обесценение торговой дебиторской задолженности определяются исходя из «модели понесенных издержек», согласно требованиям применяемых стандартов бухгалтерского учета. Эти стандарты требуют признания убытков от обесценения дебиторской задолженности, которые возникли в результате прошлых событий, и запрещают признание убытка от обесценения, который может возникнуть в результате будущих событий, независимо от вероятности их наступления.

Будущее экономическое развитие Российской Федерации в значительной степени зависит от эффективности экономических, финансовых и денежно-кредитных мер, предпринятых

Правительством, а также налоговых, законодательных, нормативных и политических изменений. Руководство полагает, что оно принимает все необходимые меры для поддержания и устойчивого развития бизнеса Группы в текущих деловых и экономических условиях.

Отношения с государством и действующее законодательство

1 июля 2008 года Российское открытое акционерное общество энергетики и электрификации «ЕЭС России» (в дальнейшем – ОАО РАО «ЕЭС России»), учредившее ОАО «ОГК-4» в 2005 году, завершило корпоративные процедуры по реорганизации и было ликвидировано. Таким образом, доля государства по состоянию на 31 декабря 2012 года составляет 0,006% голосующих обыкновенных акций ОАО «Э.ОН Россия» (в 2011 году доля государства составляла 0,006 %).

В число потребителей электрической и тепловой энергии Группы входит ряд предприятий, контролируемых государством. Кроме того, государство контролирует ряд поставщиков топлива и других поставщиков Группы.

Государство оказывает непосредственное влияние на деятельность Группы путем регулирования деятельности по оптовой реализации электроэнергии и мощности через Федеральную службу по тарифам (ФСТ) и по реализации тепловой энергии через Региональную энергетическую комиссию (РЭК). В целях более эффективного удовлетворения потребностей системы деятельность всех вырабатывающих мощностей координируется ОАО «Системный оператор – Центральное диспетчерское управление Единой энергетической системы» (далее «СО-ЦДУ»). Тарифы на электрическую энергию, мощность и тепловую энергию для предприятий Группы определяются на основе нормативных документов по выработке электрической и тепловой энергии и нормативных документов, применимых для естественных монополий. В соответствии со сложившейся практикой, тарифы определяются по методу «затраты – плюс», т.е. себестоимость плюс норма прибыли, при этом себестоимость определяется в соответствии с Положениями о бухгалтерском учете в Российской Федерации (ПБУ), существенно отличающимися от Международных стандартов финансовой отчетности. На практике на определение тарифов оказывают значительное влияние факторы социального и политического характера, что, как правило, влечет существенные задержки в принятии решений об увеличении тарифов либо их увеличении в мере, недостаточной для покрытия роста затрат.

Как указано в Примечании 22 политика правительства в экономической, социальной и других сферах может оказывать существенное влияние на финансово-хозяйственную деятельность Группы.

Образование Группы

На основании распоряжения Правительства РФ от 1 сентября 2003 года № 1254-р, утвердившего состав генерирующих компаний оптового рынка электроэнергии (ОГК), в состав ОАО "ОГК-4" вошли следующие электростанции: ОАО "Березовская ГРЭС-1", ОАО "Шатурская ГРЭС-5", ОАО "Яйвинская ГРЭС", ОАО "Смоленская ГРЭС" и ОАО "Сургутская ГРЭС-2". Данные предприятия были созданы в результате реструктуризации путем выделения их из дочерних обществ ОАО РАО "ЕЭС России", и 1 июля 2006 года они присоединились к ОАО «ОГК-4».

После присоединения обществ доля ОАО РАО "ЕЭС России" в ОАО «ОГК-4» составляла 89,6%. 1 июля 2008 года ОАО РАО "ЕЭС России" прекратило существование в качестве юридического лица. В рамках реорганизации из ОАО РАО "ЕЭС России" было выделено ОАО "ОГК-4 Холдинг", владевшее в качестве активов обыкновенными акциями ОАО «ОГК-4» и имуществом, ранее принадлежавшими ОАО РАО "ЕЭС России". Акции Общества, причитавшиеся миноритарным акционерам ОАО РАО "ЕЭС России", были переданы на баланс ОАО "ОГК-4 Холдинг". Одновременно с выделением из ОАО РАО "ЕЭС России" (в тот же день – 1 июля 2008 года) ОАО "ОГК-4 Холдинг" было присоединено к ОАО "ОГК-4", а его акции конвертированы в акции ОАО "ОГК-4". Для целей конвертации дополнительно были использованы собственные выкупленные акции, находившиеся на балансе Общества, а также акции дополнительного выпуска. 8 июля 2011 года ОАО «ОГК-4» официально стало называться ОАО «Э.ОН Россия». В настоящее время держателем контрольного пакета акций ОАО «Э.ОН Россия» является Э.ОН Раша Холдинг ГмБХ с долей владения в уставном капитале

приблизительно 83,73%.

Примечание 2. Изложение основных положений учетной политики

Принцип соответствия. Настоящая консолидированная финансовая отчетность (далее – "Отчетность") была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

Каждое предприятие Группы ведет индивидуальный учет и готовит отчетность в соответствии со стандартами бухгалтерского учета и отчетности Российской Федерации (далее – "РСБУ"). Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена на основании РСБУ, данные скорректированы и переклассифицированы для целей их достоверного представления с учетом требований МСФО. Основные принципы учетной политики, примененные в подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, изложены ниже. Политика последовательно применялась при составлении всей ранее представленной финансовой отчетности за прошлые периоды, если не указано иное.

Функциональная валюта и валюта отчетности. Национальная валюта Российской Федерации – российский рубль – является функциональной валютой каждого из предприятий Группы и одновременно валютой, в которой была подготовлена прилагаемая финансовая отчетность. Округление всей финансовой информации, представленной в рублях, осуществлялось до ближайшей тысячи.

Денежные активы и обязательства пересчитаны в функциональную валюту Группы по официальному курсу Центрального Банка Российской Федерации (ЦБ РФ) на соответствующую дату окончания отчетного периода. Курсовые разницы в результате совершения сделок и пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту Группы по официальному курсу ЦБ РФ признаны в прибылях и убытках как финансовые доходы и расходы, не считая прибылей и убытков, связанных с инструментами хеджирования. Пересчет по курсу на конец отчетного периода не применялся к неденежным статьям, которые учитываются по первоначальной стоимости.

Метод учета предшественника. В данной консолидированной финансовой отчетности образование Группы было учтено как объединение предприятий, находящихся под общим контролем. Использовался "метод учета предшественника". Соответственно, активы и обязательства присоединенных предприятий (ОАО "Березовская ГРЭС-1", ОАО "Шатурская ГРЭС-5", ОАО "Яйвинская ГРЭС", ОАО "Смоленская ГРЭС" и ОАО "Сургутская ГРЭС-2") были учтены по первоначальной стоимости, отраженной в финансовой отчетности ОАО РАО "ЕЭС России" в соответствии с МСФО. Образование Группы было завершено в июне 2006 года.

Принципы консолидации. Отчетность включает в себя финансовую отчетность ОАО "Э.ОН Россия" и финансовую отчетность тех обществ, финансово-хозяйственная деятельность которых контролируется ОАО "Э.ОН Россия". Наличие контроля признается, когда ОАО "Э.ОН Россия" владеет, прямо или через дочерние общества, более 50 процентами голосующих акций.

Дочерние предприятия. Данные финансовой отчетности дочерних предприятий включаются в консолидированную финансовую отчетность начиная с момента перехода к Группе фактического контроля над ними и прекращают консолидироваться с момента фактического прекращения контроля. Доли неконтролирующих акционеров раскрываются в составе капитала.

Операции, исключаемые при консолидации. При подготовке консолидированной финансовой отчетности исключаются остатки и обороты по операциям внутри Группы и нереализованная прибыль, возникшая в результате данных операций.

Дивиденды. Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены (одобренены акционерами) до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в финансовой отчетности, если они объявлены после отчетной даты, но до даты, когда отчетность утверждена к выпуску.

Основные средства. Основные средства отражены по амортизированной стоимости за вычетом обесценения. Условная стоимость первоначально была определена независимым оценщиком по состоянию на 31 декабря 1997 года, после чего пересчитана в целях учета влияния инфляции за весь период вплоть до 31 декабря 2002 года. Корректировки были сделаны в отношении поступлений, выбытий и амортизации. Стоимость, полученная в результате независимой оценки, представляет собой расчетную величину остаточной восстановительной стоимости. Независимая оценка проводилась в соответствии с параграфом 16 МСФО (IAS) 29 "Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции" с целью определения основы для расчета стоимости, поскольку учетные записи по первоначальной стоимости основных средств отсутствовали. Таким образом, независимая оценка проводилась один раз, поскольку ее целью являлось определение первоначальной стоимости основных средств, и Группа не принимала политику по учету основных средств по переоцененной стоимости при последующей оценке.

На каждую отчетную дату руководство Группы определяет наличие признаков обесценения основных средств. Данный тест осуществляется на уровне единиц, генерирующих денежные средства (т.е. станций). Если выявлен хотя бы один такой признак, то руководство Группы оценивает возмещаемую сумму, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости актива или его ценности от использования. Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой суммы, а разница отражается как расход (убыток от обесценения) в прибылях и убытках за год. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется, если произошло изменение оценок, использованных для определения возмещаемой суммы актива.

Стоимость модернизации и реконструкции, а также капитальных ремонтов капитализируется с одновременным снятием с учета заменяемых объектов. Расходы на текущий ремонт и техническое обслуживание относятся на затраты по мере их возникновения. Доходы и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, отражаются в прибылях и убытках по мере их возникновения.

Начисление амортизации по основным средствам производится линейным методом в течение расчетного срока полезного использования того или иного актива с момента его готовности к эксплуатации. Ликвидационная стоимость основных средств Группы оценивается как близкая к нулю. Для объектов основных средств, которые были оценены независимыми оценщиками по состоянию на 31 декабря 1997 года, применялась ставка амортизации, основанная на остаточном расчетном сроке полезного использования на дату оценки. Срок полезного использования основных средств и ликвидационная стоимость ежегодно пересматриваются. Сроки полезного использования (в годах) по типам основных средств представлены ниже:

Тип основных средств	Приобретенные до 31 декабря 1997 года	Приобретенные после 31 декабря 1997 года
Производство тепловой и электрической энергии	7-50	15-50
Распределение электроэнергии	6-32	8-25
Тепловые сети	4-20	12-20
Капитальный ремонт	-	4-6
Прочие	2-8	3-10

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

Нематериальные активы. Нематериальные активы включают программные продукты, лицензии и расходы на техническое присоединение к сетям. Нематериальные активы отражаются по амортизированной стоимости за вычетом обесценения. Амортизация стоимости осуществляется линейным методом. Сроки полезного использования программных продуктов составляют 1-16 лет, расходов на техническое присоединение к сетям – 10 лет.

На каждую отчетную дату руководство Группы определяет наличие признаков обесценения нематериальных активов. Если обнаруживаются признаки обесценения, руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшее из значений справедливой стоимости за минусом расходов на продажу и стоимости от использования. Текущая стоимость снижается до возмещаемой стоимости, а разница признается как расход (убыток от обесценения) в прибылях и убытках. Убыток от обесценения, признанный в предыдущих годах, сторнируется, если имеет место изменение оценок, используемых для нахождения возмещаемой стоимости актива.

Амортизация нематериальных активов отражается в составе операционных расходов. Остающийся срок полезного использования нематериальных активов ежегодно пересматривается.

Денежные средства и их эквиваленты. К денежным средствам относятся наличные денежные средства и средства на банковских счетах. К эквивалентам денежных средств относятся краткосрочные высоколиквидные финансовые вложения, которые могут быть легко конвертированы в денежные средства, сроки выплат по которым наступают не более чем через три месяца с даты приобретения и стоимость которых подвержена незначительным колебаниям.

Торговая и прочая дебиторская задолженность. Дебиторская задолженность отражается с учетом НДС. Дебиторская задолженность изначально признается по справедливой стоимости и затем оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента, уменьшенной на резерв по ее обесценению. Такой резерв по сомнительной дебиторской задолженности создается, когда существует объективное подтверждение невозможности получения Группой всех сумм задолженности в соответствии с первоначальными условиями ее погашения. Величина резерва представляет собой разницу между балансовой стоимостью и возмещаемой суммой, которая является текущей стоимостью ожидаемых денежных потоков, дисконтированных по первоначальной ставке процента для аналогичных заемщиков на дату возникновения соответствующей задолженности.

Векселя. Первоначально векселя признаются по справедливой стоимости и далее учитываются по амортизированной стоимости с использованием эффективной процентной ставки за вычетом резерва под обесценение. Резерв под обесценение создается в случае, когда имеются объективное подтверждение, основанное на кредитном рейтинге банка-эмитента, что Группа не сможет получить весь объем задолженности согласно первоначальным условиям. Сумма резерва представляет собой разность между балансовой стоимостью и возмещаемой суммой, которая представляет собой текущую стоимость ожидаемых денежных потоков, дисконтированных по рыночной процентной ставке для аналогичных заемщиков на дату возникновения обязательства.

Авансы выданные. Авансы выданные учитываются по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Авансы выданные классифицируются как внеоборотные, если предоплаченные товары или услуги будут приобретены более чем через год или если аванс связан с приобретением актива, который будет классифицирован как внеоборотный при его первоначальном признании. Авансы для приобретения активов включаются в стоимость актива как только Группа приобретает контроль над активом и появляется вероятность получения экономической выгоды от его использования. Прочие авансы списываются на прибыли и убытки при получении предоплаченных товаров и услуг. Если существует возможность того, что предоплаченные активы, товары или услуги не будут получены, сумма аванса подлежит уменьшению и соответствующая сумма обесценения признается в качестве прибыли или убытка за год.

Классификация финансовых активов. Группа распределяет свои финансовые активы по следующим учетным категориям: отражаемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков, имеющиеся в наличии для продажи, удерживаемые до погашения, а также займы и дебиторская задолженность.

Финансовые активы, классифицированные как учитываемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков, подразделяются на две категории: (i) финансовые активы, учтенные

по справедливой стоимости через счет прибылей или убытков при первоначальном признании, и (ii) финансовые активы, предназначенные для продажи.

Категория "займы и дебиторская задолженность" представляет собой необращающиеся на рынке производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, за исключением тех из них, которые Группа намерена реализовать в ближайшем будущем.

В категорию финансовых активов, удерживаемых до погашения, входят обращающиеся на рынке производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения, в отношении которых у руководства Группы имеется намерение и возможность удерживать их до наступления срока погашения. Руководство Группы классифицирует финансовые активы как удерживаемые до погашения при первоначальном признании, и данная классификация пересматривается по состоянию на каждую отчетную дату.

Все прочие финансовые активы включаются в категорию имеющих в наличии для продажи.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи. Инвестиции для продажи оцениваются по справедливой стоимости. Процентный доход от таких долговых ценных бумаг рассчитывается с использованием эффективной ставки процента и учитывается в доходах и расходах отчетного периода как финансовый доход. На отчетные даты Группа не имеет долговых ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи. Дивиденды от долевых финансовых инструментов для продажи аналогично учитываются в доходах и расходах отчетного периода как финансовые доходы в случае, если право Группы на получение платежа установлено, и вероятно, что дивиденды будут получены. Все остальные изменения в справедливой стоимости отражаются в прочем совокупном доходе до момента прекращения признания или обесценения, и с этого времени совокупный доход или убыток переклассифицируется из прочего совокупного дохода в финансовый доход за год.

Классификация финансовых обязательств. Финансовые обязательства делятся на следующие категории: (а) предназначенные для продажи, включающие в себя производные финансовые инструменты, и (б) прочие финансовые обязательства. Обязательства, предназначенные для продажи, оцениваются по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на доходы и расходы (как финансовые доходы или финансовые расходы) в том периоде, в котором они возникли. Прочие финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости. На отчетные даты Группа не имеет финансовых обязательств, предназначенных для продажи.

Налог на добавленную стоимость по закупкам и реализации. Налог на добавленную стоимость, возникающий при реализации продукции, подлежит перечислению в государственный бюджет при наступлении наиболее ранней из дат: (а) момента поступления оплаты от покупателей или (б) момента поставки товаров или услуг покупателю. Входящий НДС подлежит возмещению путем зачета против суммы исходящего НДС по получению счета-фактуры.

Налоговые органы разрешают производить уплату разницы между входящим и исходящим НДС. НДС, относящийся к закупкам и реализации, отражается в бухгалтерском балансе развернуто и раскрывается отдельно как актив и обязательство. При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности резервируется вся сумма сомнительной задолженности, включая НДС.

Товарно-материальные запасы. Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшей из двух величин: текущей стоимости или возможной цене реализации. Текущая стоимость товарно-материальных запасов рассчитывается по методу средневзвешенной стоимости. Резервы создаются в случае потенциальных убытков от устаревших товарно-материальных запасов и товарно-материальных запасов с низкой оборачиваемостью с учетом их ожидаемого срока использования и ожидаемой цены реализации в будущем.

Единицы сокращения выбросов. Единицы сокращения выбросов (ЕСВ) являются активами для продажи и учитываются в составе товарно-материальных запасов. Единицы сокращения выбросов, полученные в отчетном периоде, первоначально признаются по номинальной стоимости (нулевой стоимости). Единицы сокращения выбросов формируются в течение одного

периода и признаются в следующем периоде после соответствующего подтверждения, полученного от Сбербанка, затем они зачисляются на специальный счет. Выручка от продажи единиц сокращения выбросов признается в момент перевода единиц на счет покупателя. Любые прибыли и убытки от выбытия признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе. Подробнее см. Примечание 22.

Налог на прибыль. Расходы по налогу на прибыль включают текущий налог к уплате и отложенный налог. Текущий налог к уплате представляет собой сумму, которую предполагается уплатить в отношении налогооблагаемой прибыли за период. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли, отраженной в прибылях и убытках, поскольку не включает статьи, образующие прибыль или убыток, подлежащие налогообложению либо вычету в другие годы, и статьи, вообще не подлежащие налогообложению либо вычету. Обязательства Группы по текущему налогу на прибыль рассчитываются с учетом ставок налогообложения, действующих на отчетную дату.

Отложенный налог на прибыль. Отложенный налог на прибыль отражается по балансовому методу учета обязательств для временных разниц, возникших между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью по консолидированной финансовой отчетности. В соответствии с исключением при первоначальном признании отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном отражении актива или обязательства, возникшего в результате операции, отличной от операции по объединению бизнеса, если факт первоначального признания данного актива или обязательства не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток. Сальдо отложенных налогов на прибыль рассчитаны исходя из налоговых ставок, действующих или по существу введенных в действие по состоянию на отчетную дату, которые, как ожидается, будут применяться в тот период, когда будут восстановлены временные разницы или реализованы выгоды, связанные с налоговыми убытками. Активы по отложенному налогу на прибыль в отношении временных разниц и убытков, уменьшающих налогооблагаемую прибыль будущих периодов, отражаются только в той мере, в какой существует вероятность, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для их погашения.

Движения по отложенным налогам признаются в прибылях и убытках, за исключением налога, относящегося к операциям, отражающимся в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в капитале. В данном случае отложенный налог отражается как часть прочего совокупного дохода или акционерного капитала.

Неопределенные налоговые позиции. Имеющиеся у Группы неопределенные налоговые позиции переоцениваются руководством по состоянию на каждую отчетную дату. Обязательства по налогу на прибыль отражены для тех позиций, которые, по мнению руководства, с наименьшей вероятностью возможно выиграть, если они будут оспорены налоговыми органами, исходя из интерпретации руководством законов в области налогообложения, действующих или по существу введенных в действие на отчетную дату. Обязательства по уплате штрафов, пени и налогов, кроме налога на прибыль, признаются на основании наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для погашения данных обязательств на отчетную дату.

Кредиторская задолженность. Кредиторская задолженность отражается с учетом налога на добавленную стоимость. Кредиторская задолженность изначально признается по справедливой стоимости, а затем оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Начисления. Начисления – это нефинансовые обязательства с неопределенным сроком погашения или суммой. Они начисляются, когда у Группы есть юридическое обязательство или обязательство, вытекающее из практики в результате прошлых событий, поддающееся надежной оценке, погашение которого вероятнее всего приведет к оттоку ресурсов, приносящих экономическую выгоду.

Капитализация затрат по займам. Затраты по займам, непосредственно относящиеся к приобретению, строительству или производству активов, подготовка которых к предполагаемому использованию или к продаже обязательно требует значительного времени (квалифицируемые активы), капитализируются путем включения в стоимость этих активов, если капитализация начинается не ранее 1 января 2009 года.

Капитализация затрат по использованию заемных средств как части первоначальной стоимости квалифицируемого актива должна начинаться, когда: (а) Группа несет расходы по данному активу; (б) возникли затраты по займам и (с) начались работы, необходимые для подготовки актива к использованию по назначению или к продаже.

Капитализация затрат по займам продолжается до той даты, когда активы преимущественно готовы к использованию или к последующей продаже. Группа не несла затрат по займам в 2012 и 2011 гг.

Пенсионные выплаты и прочие социальные обязательства. Группа уплачивает все необходимые взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации за своих работников. Обязательные взносы в пенсионный фонд относятся на затраты по мере их возникновения.

В Группе действует ряд пенсионных и прочих программ долгосрочных компенсаций, имеющих характер планов с установленными выплатами и планов с установленными взносами. Планы с установленными выплатами включают пособие по старости или нетрудоспособности, пособие на погребение, которое выдается в случае смерти сотрудников и пенсионеров, единовременное пособие при выходе на пенсию, юбилейные выплаты для работающих сотрудников и пенсионеров, вышедших на пенсию в Группе, а также финансовую поддержку после выхода на пенсию по старости бывших сотрудников.

Планы с установленными выплатами, за исключением пенсии по старости и нетрудоспособности, являются нефондируемыми и выплачиваются Группой по мере наступления сроков соответствующих пенсионных платежей. Для выплаты пенсии по старости и нетрудоспособности Группа заключила договор с негосударственным пенсионным фондом. Пенсионным планом с установленными выплатами определяется размер пособия сотрудника после выхода на пенсию. Пособие обычно зависит от нескольких факторов, таких как возраст, стаж и зарплата. Пенсионные обязательства погашаются Группой через негосударственный пенсионный фонд в момент, когда работник уходит на пенсию.

Обязательство по осуществлению установленных выплат рассчитывается по методу "прогнозируемой условной единицы будущих выплат". Текущая стоимость обязательств по осуществлению установленных выплат определяется путем дисконтирования расчетного будущего оттока денежных средств с применением ставок по государственным облигациям, номинированным в валюте пенсионных выплат, со сроком погашения, близким к сроку погашения пенсионных обязательств.

Пенсионные обязательства признаются в отчете о финансовом положении по дисконтированной стоимости, уменьшенной на активы плана и непризнанные услуги прошлых периодов. Актуарные доходы и расходы отражаются в прочем совокупном доходе в полном объеме.

Стоимость прошлых услуг работников немедленно отражается на счетах учета прибылей и убытков, за исключением случаев, когда изменения в пенсионном плане зависят от того, будут ли сотрудники продолжать работать в течение определенного времени (квалификационного периода). В этом случае стоимость прошлых услуг работников амортизируется линейным методом в течение квалификационного периода.

Операционная аренда. В случае, когда Группа является арендатором по договору операционной аренды, который не предполагает передачу практически всех выгод и рисков от использования данного имущества, присущие праву собственности, суммарные арендные платежи, включая те, по которым ожидается прекращение срока службы оборудования, отражаются в прибылях и убытках пропорционально сроку аренды.

Срок аренды – не подлежащий сокращению период, на который арендатор, в соответствии с договором, арендует актив, а также любые иные дополнительные периоды, на которые

арендатор вправе продлить аренду актива с дополнительной оплатой или без нее, если на начало срока аренды имеется обоснованная уверенность в том, что арендатор реализует это право.

К операционной аренде относится долгосрочная аренда земли с арендной платой, зависящей от кадастровой стоимости, регулярно пересматриваемой соответствующими органами.

Финансовая аренда. В случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, по которому происходит передача Группе всех существенных рисков и выгод, связанных с правом собственности, арендуемые активы отражаются в составе основных средств на дату начала аренды по наименьшей из: справедливой стоимости арендуемых активов и приведенной стоимости минимальных арендных платежей. Сумма каждого арендного платежа распределяется между погашаемой суммой обязательства и финансовыми расходами таким образом, чтобы обеспечить постоянную величину процентной ставки на непогашенный остаток задолженности по финансовой аренде. Соответствующие арендные обязательства за вычетом будущих финансовых расходов включаются в состав заемных средств. Затраты на выплату процентов в составе арендных платежей отражаются в прибылях и убытках в течение срока аренды по методу эффективной ставки процента. Активы, приобретенные по договорам финансовой аренды, амортизируются в течение срока их полезного использования или срока аренды, если у Группы нет достаточной уверенности в том, что она получит право собственности на этот актив на момент окончания срока аренды. В течение 2012 и 2011 гг. операции по финансовой аренде Группой не проводились.

Учет хеджирования. Учет хеджирования был применен Группой с 1 января 2009 года в отношении хеджирования денежных потоков с целью снижения валютных рисков, относящихся к финансированию инвестиционной программы в иностранной валюте. Денежные средства, полученные в результате дополнительного выпуска акций в 2007 году, которые должны быть потрачены на инвестиционную программу согласно контрактам, заключенным в иностранных валютах, были помещены на депозиты в тех же самых валютах (инструмент хеджирования). Так как сумма инструмента хеджирования равняется сумме объекта хеджирования, хеджирование является эффективным. Исходя из учетной политики Группы расходы и доходы по курсовым разницам, признанные в прочем совокупном доходе, переносятся в прибыли и убытки в периоде, в котором приобретенный актив оказывает влияние на прибыли и убытки (в течение периода, в котором признается амортизационный расход). Группа начала переклассифицировать прибыли и убытки, которые были признаны в прочем совокупном доходе или расходе, так как часть приобретенных активов повлияла на величину прибылей и убытков 2010 года. В отчете о движении денежных средств поступление денежных средств от инструмента хеджирования классифицируется также, как и использование денежных средств на объект хеджирования.

В 2010 году Группа также начала применять производные финансовые инструменты, включая форвардные контракты на приобретение валюты, свопы и опционы, чтобы в будущем сократить валютный риск Группы, возникающий в результате оттока иностранной валюты вследствие инвестиционной программы. Группа использует эти деривативы как инструменты хеджирования.

В начале сделки Группа документирует отношения между инструментами хеджирования и хеджируемыми позициями, а также цели управления рисками и стратегию хеджирования. Группа также документирует свою оценку эффективности деривативов в качестве инструментов хеджирования рисков при изменении справедливой стоимости или денежных потоков по хеджируемым статьям, как в начале, так и в течение хеджирования.

Справедливая стоимость различных деривативов, используемых в целях хеджирования, раскрывается в примечании 23 и основана на котируемых рыночных ценах. При этом положительная стоимость дериватива признается в составе краткосрочных финансовых активов и отрицательная стоимость дериватива признается в составе краткосрочных финансовых обязательств. Эффективная часть изменений в справедливой стоимости обозначенных деривативов, используемых для хеджирования денежного потока, признается в прочем совокупном доходе.

Группа применила учетную политику в части переклассификации прибылей и убытков, которые были признаны в прочем совокупном доходе, на счет прибылей и убытков посредством поправки в соответствующем периоде, в течение которого актив оказывает влияние на прибыли и убытки (периоды, когда признаются расходы по амортизации). В отчете о движении денежных средств денежные потоки, связанные с инструментом хеджирования, классифицированы аналогично денежным потокам, связанным с хеджируемой статьей.

В 2012 году Группа начала применять учет хеджирования в отношении хеджирования денежных потоков с целью снижения валютных рисков, относящихся к финансированию сервисных контрактов, заключенных с целью обслуживания новых ПГУ, в иностранной валюте. Денежные средства, полученные в результате операционной деятельности, были помещены на депозиты в тех же самых валютах (инструмент хеджирования). Так как сумма инструмента хеджирования равняется сумме объекта хеджирования, хеджирование является эффективным. Исходя из учетной политики Группы расходы и доходы по курсовым разницам, признанные в прочем совокупном доходе, переносятся в прибыли и убытки в периоде, в котором приобретенный актив оказывает влияние на прибыли и убытки (в течение периода, в котором признается либо амортизационный расход, либо расход по сервисным услугам).

Резервы. Резервы признаются тогда, когда у Группы имеются юридические или вытекающие из практики обязательства, возникшие в результате прошлых событий, и вероятно, что для погашения этого обязательства потребуется выбытие ресурсов Группы, и может быть сделана достаточно точная оценка величины обязательства.

Признание доходов. Доходы от продажи электроэнергии признаются в момент передачи произведенной электроэнергии в сеть. Согласно законодательству о рынке электроэнергии и мощности в Российской Федерации электроэнергетические компании обязаны заключать сделки по продаже и обратному приобретению электрической энергии (по заключенным двусторонним договорам, по электроэнергии, потребляемой на собственные нужды). Соответственно, при признании выручки производится взаимозачет по этим операциям. Доходы от продажи мощности признаются при выполнении обязательств по предоставлению мощности; доходы от продажи тепловой энергии признаются, когда тепловая энергия поставлена потребителю. Доходы от прочей реализации признаются при поставке товаров или оказании услуг. Выручка оценивается по справедливой стоимости возмещения. Выручка представлена без учета НДС.

Прибыль на акцию. Прибыль на акцию определяется путем деления прибыли, причитающейся держателям обыкновенных акций головной компании Группы (ОАО «Э.ОН Россия»), на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода.

Доля неконтролирующих акционеров. Доля неконтролирующих акционеров представляет собой пропорциональную долю неконтролирующих акционеров в капитале дочерних обществ Группы и результатах их деятельности. Она рассчитывается на основании доли участия неконтролирующих акционеров в этих дочерних обществах. При приобретении долей неконтролирующих акционеров разница между балансовой стоимостью доли неконтролирующих акционеров и суммы, выплачиваемой для ее приобретения, относится на прибыли / убытки, учитываемые непосредственно в собственном капитале.

Проценты. Процентные доходы и расходы признаются в составе доходов и расходов по всем долговым инструментам по методу начисления с использованием эффективной процентной ставки. Процентный доход включает в себя номинальный процент, а также амортизацию дисконта или премии. В случае, когда возврат выданных займов маловероятен, их балансовая оценка снижается до их возмещаемой стоимости, после чего учет процентного дохода производится по той процентной ставке, которая использовалась для дисконтирования будущих денежных потоков в целях оценки возмещаемой стоимости займа.

Оценка справедливой стоимости. Справедливая стоимость дебиторской задолженности для раскрытия в примечаниях определяется путем дисконтирования будущих потоков денежных средств с использованием текущей рыночной процентной ставки, применяемой к аналогичным заемщикам на отчетную дату.

Для раскрытия в примечаниях справедливая стоимость финансовых обязательств и прочих финансовых инструментов (за исключением обращающихся на рынке) рассчитывается путем дисконтирования будущих потоков денежных средств по договорам с использованием текущей рыночной процентной ставки, по которой Группа может производить заимствования с использованием аналогичных финансовых инструментов. Справедливая стоимость обращающихся на рынке финансовых инструментов определяются на основе текущей рыночной стоимости на отчетную дату.

Отчетность по сегментам. Отчетность по операционным сегментам приводится в форме, соответствующей внутренней отчетности, предоставляемой главному лицу Группы, принимающему операционные решения.

Примечание 3. Важнейшие принятые оценки и допущения

Группа определяет оценочные значения и применяет суждения, которые в течение следующего финансового года повлияют на отраженные в учете суммы активов и обязательств. Оценочные значения и суждения подвергаются постоянной оценке и основаны на практическом опыте руководства Группы и иных факторах, в том числе ожиданиях будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Помимо суждений, предполагающих подготовку оценок, руководство Группы также применяет соответствующие суждения в процессе применения принципов учетной политики. Суждения, которые оказывают наибольшее влияние на суммы, признанные в консолидированной финансовой отчетности, и оценочные значения, которые могут послужить причиной существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в следующем финансовом году, включают:

Резерв под обесценение дебиторской задолженности. Резерв под обесценение дебиторской задолженности сформирован на основе оценки руководством Группы снижения возможности погашения дебиторской задолженности отдельных контрагентов. В том случае, если отмечается снижение (улучшение) кредитоспособности крупного потребителя или масштабы фактической неуплаты превышают (меньше) оцененных, фактические результаты могут отличаться от оценочных значений, представленных в данной консолидированной финансовой отчетности (см. Примечание 9).

Условные налоговые обязательства. Российское налоговое законодательство содержит зачастую противоречивые формулировки и интерпретации и подвержено частым изменениям. В тех случаях, когда, по мнению руководства Группы, велика вероятность того, что налоговые органы могут не согласиться с интерпретацией применимого законодательства и позицией Группы в части правильности исчисления и уплаты налогов, в консолидированной финансовой отчетности формируется соответствующий резерв.

Сроки полезного использования основных средств. Оценка сроков полезного использования основных средств проводится руководством на основании сложившегося опыта оценки однородных активов. При определении сроков полезного использования актива руководство принимает во внимание сложившуюся отраслевую практику, порядок использования, темпы его технического устаревания, физический износ и окружающую среду, в которой данный актив будет использоваться. Изменение одного из выше приведенных условий может повлиять на пересмотр амортизационных норм в будущем.

Примечание 4. Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций

Следующие новые стандарты и интерпретации стали обязательными для Группы с 1 января 2012 года:

(а) Стандарты, поправки и интерпретации, вступившие в силу в 2012 г.

Раскрытия – Передача финансовых активов – Изменения к МСФО (IFRS) 7 (выпущены в октябре 2010 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или после этой даты). Данное изменение требует дополнительного раскрытия

размера риска, возникающего при передаче финансовых активов. Изменение включает требование раскрытия по классам финансовых активов, которые были переданы контрагенту, но остались на балансе компании, следующей информации: характер, балансовая стоимость, описание рисков и выгод, связанных с активом. Также необходимым является раскрытие, позволяющее пользователю понять размер связанного с активом финансового обязательства, а также взаимосвязь между финансовым активом и соответствующим финансовым обязательством. В том случае, если признание актива было прекращено, однако компания все еще подвержена определенным рискам и способна получить определенные выгоды, связанные с переданным активом, требуется дополнительное раскрытие информации для понимания пользователем воздействия такого риска. Применение этого изменения не оказало существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

Изменение к МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль: Возмещение балансовой стоимости базового актива» (выпущено в декабре 2010 года и применяется к годовым периодам, начинающимся 1 января 2012 года или после указанной даты). Данное изменение предусматривает введение допущения о том, что стоимость инвестиционного имущества, учитываемого по справедливой стоимости, полностью возмещается за счет продажи, кроме инвестиционного имущества, владение которым осуществляется в рамках бизнес-модели, направленной на получение практически всех экономических выгод в результате использования данного инвестиционного имущества в течение определенного периода времени, а не в результате его продажи. Интерпретация (SIC) 21 «Налоги на прибыль – возмещение переоцененных неамортизируемых активов», в которой рассматриваются аналогичные вопросы, связанные с неамортизируемыми активами, измеряемые с помощью модели переоценки в соответствии с МСФО (IAS) 16 «Основные средства», включена в МСФО (IAS) 12 после того, как инвестиционное имущество, оцениваемое по справедливой стоимости, было выведено за рамки применения МСФО (IAS) 16. Применение этого изменения не оказало существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

Изменение к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности – Значительная гиперинфляция и отмена фиксированных дат для компаний, впервые применяющих МСФО» (выпущено в декабре 2010 года и вступает в силу с 1 июля 2011 года или после этой даты). Данное изменение содержит ряд изменений и исключений, связанных со значительной гиперинфляцией, и отменой требований об использовании фиксированных дат в МСФО (IFRS) 1, которые не окажут влияния на данную консолидированную финансовую отчетность.

(б) Стандарты, поправки и интерпретации к существующим стандартам, не вступившие в силу и не применяемые Группой досрочно.

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

- По методам оценки финансовые активы разделяются на две группы: активы, которые впоследствии оцениваются по справедливой стоимости, и активы, которые впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости. Выбор метода оценки должен быть сделан при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес-модели, применяемой компанией для управления своими финансовыми инструментами, и от договорных характеристик денежных потоков, связанных с инструментом.
- Инструмент может впоследствии оцениваться по амортизированной стоимости, только если он является долговым инструментом, при этом (i) целью бизнес-модели организации является удержание актива для получения денежных потоков согласно договору и (ii) связанные с активом денежные потоки по договору представляют собой только выплаты основной суммы долга и процентов (то есть обладают только основными характеристиками

кредита). Все другие долговые инструменты оцениваются по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на счет прибылей и убытков.

- Все долевыми инструментами впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Долевые инструменты, предназначенные для торговли, оцениваются по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на счет прибылей и убытков. Для всех других долевыми инструментами при первоначальном признании может быть принято окончательное решение – признавать нереализованные и реализованные прибыли и убытки от изменения справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, а не в составе прибылей или убытков. При этом перенос прибылей и убытков от изменения справедливой стоимости в состав прибыли или убытка не предусматривается. Выбор может осуществляться в отношении каждого инструмента. Дивиденды представляются в составе прибыли или убытка в той мере, в которой они представляют собой доход на инвестиции.

- 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 компании раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, отнесенных к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибылей и убытков, в составе прочего совокупного дохода.

Правление КМСФО опубликовало изменение к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которая переносит дату вступления в силу МСФО (IFRS) 9, применимого к годовым периодам, начинающимся 1 января 2015 года или после этой даты. Данное изменение было опубликовано в результате решения Правления продлить срок работы по оставшимся этапам проекта замещения МСФО (IAS) 39, который должен был закончиться в июне 2011 года. В настоящее время Группа анализирует последствия применения стандарта, его влияние на Группу и время его принятия Группой.

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

МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты), заменяет МСФО (IAS) 31 «Участие в совместной деятельности» и ПКИ (SIC) 13 «Совместно контролируемые предприятия – немонетарные вклады участников». Благодаря изменениям в определениях количество видов совместной деятельности сократилось до двух: совместные операции и совместные предприятия. Для совместных предприятий отменена существовавшая ранее возможность учета по методу пропорциональной консолидации. Участники совместного предприятия обязаны применять метод долевого участия. Ожидается, что применение МСФО (IFRS) 11 не окажет существенного влияния на финансовое положение или совокупный доход Группы.

МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других компаниях» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты), применяется к компаниям, у которых есть доли участия в дочерних, ассоциированных компаниях, совместной деятельности или неконсолидируемых структурированных компаниях. Стандарт замещает требования к раскрытию информации, которые в настоящее время предусматриваются МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные предприятия». МСФО (IFRS) 12 требует раскрытия информации, которая поможет пользователям оценить характер, риски и финансовые последствия, связанные с долями участия в дочерних и ассоциированных компаниях, соглашениях о совместной деятельности и

неконсолидируемых структурированных компаниях. Для соответствия новым требованиям компании должны раскрывать следующее: существенные суждения и допущения при определении контроля, совместного контроля или значительного влияния на другие компании, развернутые раскрытия в отношении доли, не обеспечивающей контроля, в деятельности и в денежных потоках группы, обобщенную информацию о дочерних компаниях с существенными долями участия, не обеспечивающими контроля и детальные раскрытия информации в отношении неконсолидируемых структурированных компаний. Ожидается, что применение МСФО (IFRS) 12 не окажет влияния на финансовое положение или совокупный доход Группы, но потребует дополнительных раскрытий.

МСФО (IFRS) 13 «Оценка по справедливой стоимости» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты) направлен на улучшение сопоставимости и повышение качества раскрываемой информации о справедливой стоимости, так как требует применения единого для МСФО пересмотренного определения справедливой стоимости, требований по раскрытию информации и источников оценки справедливой стоимости. Ожидается, что применение МСФО (IFRS) 13 не окажет существенного влияния на финансовое положение или совокупный доход Группы.

Изменение к МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность» (выпущено в мае 2011 года и применяется к годовым периодам, начинающимся 1 января 2013 года или после указанной даты с возможностью досрочного применения), содержит требования по учету и раскрытию информации по инвестициям в дочерние общества, совместную деятельность и ассоциированные компании в случае, когда общество составляет отдельную финансовую отчетность. Ожидается, что применение этого изменения не окажет существенного влияния на финансовое положение или совокупный доход Группы.

Изменение к МСФО (IAS) 28 «Учет инвестиций в ассоциированные компании» (выпущено в мае 2011 года и применяется к годовым периодам, начинающимся 1 января 2013 года или после указанной даты с возможностью досрочного применения), предписывает порядок учета инвестиций в ассоциированные компании содержит требование по применению метода долевого участия к инвестициям в ассоциированные компании и совместную деятельность. Ожидается, что применение этого изменения не окажет существенного влияния на финансовое положение или совокупный доход Группы.

Улучшения и прочие изменения в 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 прочем совокупном доходе. Эти изменения требуют от организаций подразделения статей в отчете о совокупном доходе на две категории, исходя из того, могут ли эти статьи быть перенесены в отчет о прибылях и убытках в будущем. Согласно изменению, используемое в МСФО (IAS) 1 название отчета изменено на «Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе». Руководство Группы ожидает, что новая редакция стандарта изменит представление показателей в ее финансовой отчетности, однако не окажет влияния на оценку операций и остатков.

Изменения в МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (выпущены в июне 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты) касается пересмотра в подходе к признанию и оценке пенсионных расходов в рамках планов с установленными выплатами и выходных пособий, а также к раскрытию информации о всех вознаграждениях работникам. Данный стандарт требует признания всех изменений в чистых обязательствах (активах) по пенсионному плану с установленными выплатами в момент их возникновения следующим образом: (i) стоимость услуг и чистый процентный доход отражаются в прибыли или убытке; а (ii) переоценка - в прочем совокупном доходе. Применение этого стандарта существенно увеличит обязательства Группы вследствие немедленного признания актуарных прибылей и убытков в составе прочего совокупного дохода, приведет к повышению волатильности балансовых обязательств и прочего совокупного дохода Группы. Актуарные прибыли и убытки, признанные в составе прочего совокупного дохода, нельзя будет перенести в состав прибылей и убытков в последующие

периоды. Также все непризнанные услуги прошлых периодов будут признаваться как часть обязательств Группы в результате применения измененного МСФО (IAS) 19. Прочие изменения, представленные в МСФО (IAS) 19, будут иметь менее существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Раскрытия – Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств – Изменения 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). Данное изменение требует дополнительного раскрытия, которое позволит пользователям финансовой отчетности оценить эффект или потенциальный эффект взаимозачета, в том числе права на зачет. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данное изменение стандарта повлияет на раскрытие информации в ее финансовой отчетности.

Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств – Изменения 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 добавляет рекомендации по применению МСФО (IAS) 32 для устранения несоответствий, выявленных в некоторых критериях взаимозачета. Они включают в себя разъяснение значения «в настоящее время имеет юридически закрепленное право на взаимозачет» и некоторые валовые расчеты могут рассматриваться как эквивалент чистого расчета. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данное изменение стандарта повлияет на раскрытие информации в ее финансовой отчетности и сроки его принятия Группой.

Усовершенствование Международных стандартов финансовой отчетности (выпущено в мае 2012 года и вступает в силу с 1 января 2013 года). Усовершенствования представляют собой сочетание изменений по существу и разъяснений следующих стандартов и интерпретаций:

Изменение к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности» (i) разъясняет, что компания при прекращении подготовки отчетности в соответствии с МСФО может либо заново применить МСФО (IFRS) 1 или применить все МСФО ретроспективно, как если бы она никогда не прекращала их применять, (ii) предоставляет освобождение от применения МСФО (IFRS) 23 «Затраты по займам» ретроспективно при первом применении МСФО.

Изменение к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» разъясняет, что примечания к балансу не требуются при подготовке дополнительного баланса на дату начала сравнительного периода, в случае если он подготовлен в связи с существенным влиянием ретроспективных изменений и корректировок отчетности, изменений в учетной политике или реклассификаций для целей презентации, в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в учетных оценках и ошибки», в то время как такие примечания потребуются в случае, если руководство добровольно предоставляет дополнительную сравнительную информацию.

Изменение к МСФО (IAS) 16 «Основные средства» разъясняет, что если сервисное оборудование используется дольше одного годового периода, то такое оборудование классифицируется как основное средство.

Изменение к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» разъясняет, что налоговые последствия распределения прибыли акционерам признаются в отчете о совокупном доходе, что соответствует МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль».

Изменение к МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» приводит в соответствии с МСФО (IAS) 34 и требованиями МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты». МСФО (IAS) 34 разъясняет, что для операционного сегмента в промежуточной финансовой отчетности требуется раскрытие оценки общей суммы активов и обязательств, только если такая информация регулярно предоставляется высшему органу оперативного управления и в этих оценках произошли значительные изменения с момента последней годовой финансовой отчетности.

Руководство по переходу к изменениям в МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11 и МСФО (IFRS) 12 (выпущено в июне 2012 года и вступает в силу с 1 января 2013 года или после этой даты). Данное изменение регламентирует переход к МСФО (IFRS) 10. Компании, применяющие МСФО (IFRS) 10, должны оценивать контроль по состоянию на дату начала годового периода первого применения МСФО (IFRS) 10, и в случае, если выводы относительно консолидации в соответствии с МСФО (IFRS) 10 отличаются от выводов, полученных на основе МСФО (IAS) 27 и ПКИ (SIC) 12, данные сопоставимого периода должны быть изменены в соответствии с новым стандартом, за исключением случаев, когда изменение является нецелесообразным. Изменения также касаются перехода к изменениям в МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11 и МСФО (IFRS) 12 в части требования представлять пересчитанные сопоставимые данные только за предшествующий период. Изменение снимает требование представлять сопоставимые данные в раскрытиях, относящихся к неконсолидируемым компаниям до наступления периода первого применения МСФО (IFRS) 12.

В настоящее время Группа оценивает, какое влияние окажет применение этих изменений на консолидированную финансовую отчетность.

Изменение к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности – Государственные займы» (выпущено в марте 2012 года и вступает в силу с 1 января 2013 года). Благодаря данному изменению компании, впервые применяющие МСФО, будут освобождены от ретроспективной оценки государственных займов, предоставленных по ставке ниже рыночной.

Это изменение неприменимо для Группы.

Примечание 5. Связанные стороны

Конечной материнской компанией и стороной, обладающей конечным контролем над Обществом, является Э.ОН СЕ (ранее Э.ОН АГ).

Э.ОН СЕ (ранее Э.ОН АГ) является предприятием с распыленной собственностью.

Непосредственной материнской компанией Группы является Э.ОН Раша Холдинг ГмБХ.

Имели место следующие операции и сальдо расчетов с материнской компанией, а также другими организациями, находящимися под общим контролем:

Расшифровка дебиторской задолженности по связанным сторонам:

	На 31 декабря 2012 года	На 31 декабря 2011 года
Э.ОН СЕ (ранее Э.ОН АГ)	24 556	21 918
ООО Э.ОН И энд ПИ Раша (ранее ООО Э.ОН Рургаз Геологоразведка и Добыча Руссия)	118	562
ООО Э.ОН Раша Пауэр	37	-
Э.ОН Нью Билд & Технолоджи ГмБХ	-	31 674
Э.ОН Карбон Сорсинг ГмБХ	-	9 367
ООО Э.ОН Раша	-	567
Э.ОН Рургаз АГ	-	267
Итого	24 711	64 355

Связанные стороны, представленные выше, являются предприятиями, находящимися под общим контролем, за исключением Э.ОН СЕ (ранее Э.ОН АГ), которая является конечной материнской компанией Группы.

Группа ОАО "Э.ОН Россия"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2012 года

(в тысячах российских рублей)

Расшифровка кредиторской задолженности и предначислений по связанным сторонам:

	На 31 декабря 2012 года	На 31 декабря 2011 года
ООО Э.ОН ИТ (ранее ООО Э.ОН ИС)	1 953	2 918
Э.ОН СЕ (ранее Э.ОН АГ)	566	580
Э.ОН Нью Билд & Технолоджи ГмбХ	462	-
ООО Э.ОН РАША	-	15 980
ООО Э.ОН Раша Пауэр	9	8
Э.ОН Риск Консалтинг ГмбХ	-	2 500
Итого	2 990	21 986

Выручка Группы от продажи своих услуг связанным сторонам составила (без НДС):

	За год, окончившийся 31 декабря 2012 года	За год, окончившийся 31 декабря 2011 года
ООО Э.ОН Раша	4 383	6 618
Э.ОН Нью Билд & Технолоджи ГмбХ	1 953	-
ООО Э.ОН И энд Пи Раша (ранее ООО Э.ОН Рургаз Геологоразведка и Добыча Руссия)	1 318	3 555
ООО Э.ОН ИТ (ранее Э.ОН ИС)	344	227
Э.ОН Карбон Сорсинг ГмбХ	312	9 374
Э.ОН Юнайтид Кингдом	276	-
ООО Э.ОН Раша Пауэр	184	152
Э.ОН Риск Консалтинг ГмбХ	128	-
Э.ОН Рургаз АГ	50	3 996
Э.ОН СЕ (ранее Э.ОН АГ)	47	-
Итого	8 995	23 922

Связанными сторонами оказаны услуги, выполнены работы для Группы, проданы основные средства (без НДС):

	За год, окончившийся 31 декабря 2012 года	За год, окончившийся 31 декабря 2011 года
Э.ОН Нью Билд & Технолоджи ГмбХ	102 075	11 420
ООО Э.ОН РАША	43 721	87 884
Э.ОН Юнайтид Кингдом	12 147	5 660
ООО Э.ОН ИТ (ранее Э.ОН ИС)	6 551	8 921
Э.ОН Риск Консалтинг ГмбХ	2 438	5 015
Э.ОН СЕ (ранее Э.ОН АГ)	2 335	2 855
Э.ОН Крафтверке ГмбХ	-	1 187
Э.ОН АГ-Академия	-	4 564
Итого	169 267	127 506

30 ноября 2010 года Группой был выдан займ Э.ОН СЕ (ранее Э.ОН АГ) в размере 1 750 000 тыс. руб. на срок до 30 ноября 2017 года. В период с 01 января 2012 по 31 декабря 2012 процентная ставка составляла 6,00-7,55%% годовых. За отчетный период часть начисленных

процентов была капитализирована. На 31 декабря 2012 года сумма займа возросла до 2 246 027 тыс. руб.

Вознаграждение, выплачиваемое членам Совета директоров и членам Правления

Вознаграждение выплачивается членам Правления Общества за выполнение ими своих обязанностей на занимаемых должностях и складывается из предусмотренной контрактом заработной платы, неденежных льгот, а также премий, определяемых по результатам за период на основании показателей российской финансовой отчетности.

Вознаграждение и компенсации выплачиваются членам Совета директоров за их работу на этих должностях и за участие в заседаниях Совета директоров по результатам работы за отчетный период.

Общая сумма вознаграждений в форме заработной платы и премий, выплаченных членам Совета директоров и членам Правления за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, составила 159 311 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, составила 130 111 тыс. руб.):

	За год, окончившийся 31 декабря 2012 года	За год, окончившийся 31 декабря 2011 года
Зарплата и премии, другие выплаты	141 993	120 306
Выходное пособие при увольнении	17 184	9 739
Взносы в НПФ	134	66
Итого	159 311	130 111

Группа ОАО "Э.ОН Россия"
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2012 года
(в тысячах российских рублей)

Примечание 6. Основные средства

	Земля	Производство тепловой и электроэнергии	Распределение электроэнергии	Тепловые сети	Незавершенное строительство	Прочие	Всего
Первоначальная стоимость							
Сальдо на 1 января 2012 года	67 916	91 551 055	1 344 944	854 087	8 487 323	14 744 743	117 050 068
Поступление	-	708 978	-	-	9 507 668	-	10 216 646
Передача	23	1 352 937	83 098	41 539	(2 200 497)	722 900	-
Изменение оценок капитальных затрат	-	(62 523)	-	-	-	-	(62 523)
Реклассификация ряда основных средств (трансформаторы, распределительные устройства) из группы "Производство тепловой и электроэнергии" в группу "Распределение электроэнергии", а также выделение основных средств из сложного объекта и др.	-	(11 035 217)	6 760 821	58 788	212 102	4 003 516	-
Реклассификация ряда основных средств (дымовые трубы, дожимные компрессорные станции, водоводы) из группы "Прочие" в группу "Производство тепловой и электроэнергии" и др.	(31)	8 616 079	(149 680)	(3 652)	-	(8 462 747)	-
Выбытие		(327 348)	(31 025)	(4 473)	(23 472)	(219 519)	(605 868)
Сальдо на 31 декабря 2012 года	67 908	90 803 961	8 008 158	946 279	15 983 124	10 788 893	126 598 323
Накопленная амортизация (включая эффект экономического обесценения)							
Сальдо на 1 января 2012 года	-	19 797 846	660 189	459 145	-	9 416 676	30 333 856
Начислено за период	-	6 460 104	640 861	36 657	-	1 035 512	8 173 134
Начислен убыток от экономического обесценения	-	25 954	-	-	-	1 295	27 249
Реклассификация ряда основных средств (трансформаторы, распределительные устройства) из группы "Производство тепловой и электроэнергии" в группу "Распределение электроэнергии", а также выделение основных средств из сложного объекта и др.	-	(2 013 582)	1 106 806	55 017	-	851 759	-
Реклассификация ряда основных средств (дымовые трубы, дожимные компрессорные станции, водоводы) из группы "Прочие" в группу "Производство тепловой и электроэнергии"		5 539 131	7 338	(2 110)	-	(5 544 359)	-

Группа ОАО "Э.ОН Россия"
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2012 года
(в тысячах российских рублей)

Выбытие	-	(323 938)	(29 230)	(3 913)	-	(204 523)	(561 604)
Сальдо на 31 декабря 2012 года	-	29 485 515	2 385 964	544 796	-	5 556 360	37 972 635
Остаточная стоимость на 1 января 2012 года	67 916	71 753 209	684 755	394 942	8 487 323	5 328 067	86 716 212
Остаточная стоимость на 31 декабря 2012 года	67 908	61 318 446	5 622 194	401 483	15 983 124	5 232 533	88 625 688

	Земля	Производство тепловой и электроэнергии	Распределение электроэнергии	Тепловые сети	Незавершенное строительство	Прочие	Всего
Первоначальная стоимость							
Сальдо на 31 декабря 2010 года	67 916	47 687 500	896 993	748 001	42 301 069	13 343 843	105 045 321
Поступление	-	1 899 115	69 874	-	10 985 632	-	12 954 621
Передача	-	42 771 078	402 210	111 159	(44 793 634)	1 509 187	-
Реклассификация расходов по технологическому присоединению в нематериальные активы	-	(394 907)	-	-	-	-	(394 907)
Изменение оценок капитальных затрат	-	(308 427)	-	-	-	-	(308 427)
Выбытие	-	(103 304)	(24 133)	(5 073)	(5 744)	(108 286)	(246 540)
Сальдо на 31 декабря 2011 года	67 916	91 551 055	1 344 944	854 087	8 487 323	14 744 744	117 050 068

Накопленная амортизация (включая эффект экономического устаревания)

Сальдо на 31 декабря 2010 года	-	16 232 870	635 208	422 434	-	8 155 125	25 445 637
Начислено за период	-	3 566 843	49 079	41 784	-	1 362 256	5 019 962
Начисление убытка от экономического обесценения	-	16 360	-	-	-	-	16 360
Реклассификация расходов по технологическому присоединению в нематериальные активы	-	(2 633)	-	-	-	-	(2 633)
Выбытие	-	(15 594)	(24 098)	(5 073)	-	(100 705)	(145 470)
Сальдо на 31 декабря 2011 года	-	19 797 846	660 189	459 145	-	9 416 676	30 333 856
Остаточная стоимость на 31 декабря 2010 года	67 916	31 454 630	261 785	325 567	42 301 069	5 188 717	79 599 684
Остаточная стоимость на 31 декабря 2011 года	67 916	71 753 209	684 755	394 942	8 487 323	5 328 068	86 716 212

Группа ОАО "Э.ОН Россия"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2012 года

(в тысячах российских рублей)

Примечание 6. Основные средства (продолжение)

Балансовая стоимость основных средств по состоянию на 31 декабря 2012 года отражена с учетом убытков от экономического и технологического устаревания в объеме 167 440 тыс. руб. (на 31 декабря 2011 года – 261 475 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2012 года оценка Группой возмещаемой стоимости основных средств не проводилась, так как индикаторов обесценения руководством Группы отмечено не было.

Группа пересмотрела классификацию ряда основных средств, см. детальную расшифровку ниже:

Реклассификация выполнена по следующим категориям:

- а) пересмотр и уточнение ранее используемой классификации;
- б) разагрегирование объектов основных средств, введенных в прошлых отчетных периодах;
- в) идентификация индивидуальных инвентарных номеров основных средств из сложного уникального объекта.

Прочие объекты основных средств включают в себя вспомогательное производственное оборудование, автотранспортные средства, компьютерное оборудование, офисное оборудование и прочее.

Операционная аренда

ОАО "Э.ОН Россия" арендует земельные участки, принадлежащие органам местного самоуправления, на условиях операционной аренды. Арендная плата определяется на основании заключенных договоров.

Платежи по операционной аренде подлежат погашению как представлено ниже:

	На 31 декабря 2012 года	На 31 декабря 2011 года
Менее одного года	32 576	41 821
От одного года до пяти лет	91 978	100 181
Более пяти лет	904 192	965 165
Итого	1 028 746	1 107 167

Земельные участки, арендуемые ОАО "Э.ОН Россия" – территории, на которых находятся электростанции и другие основные средства. Как правило, первоначальный срок договоров аренды составляет от 1 до 49 лет с правом продления договора по истечении срока его действия. Арендная плата подлежит пересмотру на регулярной основе.

Группа ОАО "Э.ОН Россия"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2012 года

(в тысячах российских рублей)

Примечание 7. Нематериальные активы

	Программные продукты	Лицензии	Техническое присоединение	Итого
Первоначальная стоимость				
Сальдо на 31 декабря 2011 года	841 244	63 965	552 299	1 457 508
Поступление	101 666	-	-	101 666
Реклассификация	56 283	(56 283)	-	-
Сторно технологического присоединения	-	-	(352 814)	(352 814)
Выбытие	(210 982)	(3 716)	-	(214 698)
Сальдо на 31 декабря 2012 года	788 211	3 966	199 485	991 662
Накопленная амортизация				
Сальдо на 31 декабря 2011 года	518 226	973	57 114	576 313
Начислено за период	170 885	5 737	22 754	199 376
Реклассификация	1 618	(1 618)	-	-
Сторно амортизации технологического присоединения	-	-	(36 797)	(36 797)
Выбытие	(210 759)	(3 716)	-	(214 475)
Сальдо на 31 декабря 2012 года	479 970	1 376	43 071	524 417
Остаточная стоимость на 31 декабря 2011 года	323 018	62 992	495 185	881 195
Остаточная стоимость на 31 декабря 2012 года	308 241	2 590	156 414	467 245

	Программные продукты	Лицензии	Техническое присоединение	Итого
Первоначальная стоимость				
Сальдо на 31 декабря 2010 года	803 120	44 779	-	847 899
Поступление	76 094	32 110	157 392	265 596
Реклассификация расходов по технологическому присоединению из основных средств	-	-	394 907	394 907
Выбытие	(37 970)	(12 924)	-	(50 894)
Сальдо на 31 декабря 2011 года	841 244	63 965	552 299	1 457 508
Накопленная амортизация				
Сальдо на 31 декабря 2010 года	414 833	5 761	-	420 594
Начислено за период	141 966	8 136	54 481	204 583
Реклассификация расходов по технологическому присоединению из основных средств	-	-	2 633	2 633
Обесценение	(603)	-	-	(603)
Выбытие	(37 970)	(12 924)	-	(50 894)
Сальдо на 31 декабря 2011 года	518 226	973	57 114	576 313
Остаточная стоимость на 31 декабря 2010 года	388 287	39 018	-	427 306
Остаточная стоимость на 31 декабря 2011 года	323 018	62 992	495 185	881 195

Группа ОАО "Э.ОН Россия"**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2012 года**

(в тысячах российских рублей)

Уменьшение нематериальных активов в основном связано с изменением оценок стоимости технологического присоединения к электрическим сетям. В 2010-2011 гг. Группой был признан нематериальный актив в сумме 550 296 тыс. рублей, относящийся к технологическому присоединению к сетям законченной строительством парогазовой установки на Шатурской ГРЭС. В июне 2012 года эта сумма была уменьшена на 352 814 тыс. руб. после соответствующего решения Комитета по ценам и тарифам Московской области (в том числе накопленная амортизация уменьшена на 33 991 тыс. руб.).

Примечание 8. Товарно-материальные запасы

Расшифровка материально-производственных запасов

	На 31 декабря 2012 года	На 31 декабря 2011 года
Производственные запасы топлива	1 082 606	1 238 910
Материалы и сырье	604 086	513 625
Прочие товарно-материальные запасы	24 420	4 457
Резерв под обесценение ТМЦ	(31 343)	(29 900)
Итого	1 679 769	1 727 092

Примечание 9. Дебиторская задолженность и авансы

	На 31 декабря 2012 года	На 31 декабря 2011 года
Торговая и прочая дебиторская задолженность		
Торговая дебиторская задолженность	7 329 745	5 572 998
Прочая финансовая дебиторская задолженность	394 654	169 284
Резерв по сомнительным долгам	(1 539 977)	(967 232)
Итого финансовые активы в части торговой и прочей дебиторской задолженности	6 184 422	4 775 050
Авансы, выданные поставщикам	234 477	355 691
НДС к возмещению	63 026	159 231
Переплата в бюджет (исключая НДС)	25 656	10 159
Итого дебиторская задолженность и авансы	6 507 581	5 300 131

Сумма резерва по сомнительной задолженности была определена руководством Группы на основе определения платежеспособности конкретных потребителей, тенденций, перспектив получения оплаты и погашения задолженности, а также анализа ожидаемых будущих денежных потоков. Руководство Группы считает, что Группа сможет получить чистую стоимость реализации дебиторской задолженности путем прямого получения денежных средств и проведения неденежных расчетов, вследствие чего указанная сумма отражает их справедливую стоимость.

Вышеуказанная дебиторская задолженность и авансы включают остатки дебиторской задолженности связанных сторон (см. Примечание 5).

Примечание 10. Краткосрочные финансовые активы

Свободные денежные средства Группы были размещены в виде депозитов в ОАО «Сбербанк России» (кредитный рейтинг «Moody's» - Baa1), ОАО «Банк ВТБ» (кредитный рейтинг «Moody's» - Baa1), ГПБ (ОАО) (Газпромбанк) (кредитный рейтинг «Moody's» - Baa3), ЗАО «ЮниКредитбанк» (кредитный рейтинг «Fitch» - BBB+), ОАО «Нордеа Банк» (кредитный рейтинг «Fitch» - BBB+) и DZ Bank AG (кредитный рейтинг «Moody's» - A1). Проценты по краткосрочным депозитам являются фиксированными и поэтому не подвержены риску изменения рыночных процентных ставок.

Группа ОАО "Э.ОН Россия"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2012 года

(в тысячах российских рублей)

Наименование	Эффективная ставка процента, %	Остаток на 31 декабря 2012 года (в валюте, тыс.)	Остаток на 31 декабря 2012 года (в тыс. руб.)	Остаток на 31 декабря 2011 года (в валюте, тыс.)	Остаток на 31 декабря 2011 года (в тыс. руб.)
Всего краткосрочные депозиты			27 254 094		12 185 231
Краткосрочные депозиты в долларах США	0,3	47 043	1 428 822	9 500	305 815
Краткосрочные депозиты в евро	0,07-0,69	43 011	1 730 272	5 175	215 666
Краткосрочные депозиты в рублях	3,00-8,50	-	24 095 000	-	11 663 750
Всего простые векселя	-	-	261 398	-	178 563
Всего форвардные и опционные контракты:	-	-	-	-	1 474
Всего займы, выданные Э.ОН СЕ (ранее Э.ОН АГ) см. примечание 5	3,24-6,8	-	-	-	1 809 947
Итого краткосрочные финансовые активы			27 515 492		14 175 215

Займ, выданный Э.ОН СЕ (ранее Э.ОН АГ), в связи с продлением срока до 2017 года, был переклассифицирован в долгосрочные финансовые вложения.

Примечание 11. Капитал

Группа была сформирована путем присоединения ряда компаний, находившихся под общим контролем. В результате применения метода учета предшественника (см. Примечание 2) основной компонент чистого капитала Группы является первоначальной стоимостью активов, внесенных в ходе формирования Группы, отраженной в финансовой отчетности по МСФО компаний-предшественников, а не их справедливой стоимостью. Так как Группа фактически была сформирована в результате нескольких эмиссий акций, в консолидированном отчете о движении капитала отражено увеличение уставного капитала на соответствующие даты в суммах, равных номинальной стоимости выпущенных акций.

Актуарные прибыли и убытки, хеджирование денежных потоков и убыток по справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи учитываются в составе прочих резервов. Хеджирование денежных потоков было применено с 1 января 2009 года (см. Примечания 2 и 23).

Каждый компонент прочего совокупного дохода, включая влияние текущего и отложенного налогов, представлен ниже:

В тысячах рублей	2012 год			2011 год		
	До расчета налога	Налог на прибыль	После расчета налога	До расчета налога	Налог на прибыль	После расчета налога
Финансовые активы, имеющих в наличии для продажи	(10,461)	-	(10,461)	(45 524)	-	(45 524)
Актуарные прибыли/(убытки)	(73,341)	14,668	(58,673)	19,743	(3,947)	15,796
Хеджирование денежных потоков	453 384	(90,677)	362 707	663,906	(132,781)	531,125
Итого	369,582	(76 009)	293,573	638,125	(136,728)	501,397

Акционерный капитал

Акционерный капитал состоит из 63 048 706 145 акций номинальной стоимостью 0,40 рублей в сумме 25 219 482 тыс. руб. В 2012 и 2011 году акционерный капитал не менялся.

Дивиденды

В соответствии с законодательством Российской Федерации Группа распределяет прибыль в качестве дивидендов на основе финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Финансовая отчетность Общества является основой для

Группа ОАО "Э.ОН Россия"**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2012 года**

(в тысячах российских рублей)

распределения и прочего перемещения прибыли. Российское законодательство определяет основой распределения чистую прибыль. За 2012 год чистая прибыль Общества, как сообщается в опубликованной годовой отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, составила

18 386 151 тыс. рублей (в 2011 – 15 051 925 тыс. рублей) и сальдо накопленной прибыли всего в 2012 году составило 52 454 153 тыс. рублей (в 2011- 37 713 254 тыс. рублей). Однако законодательные и другие нормативные акты, регулирующие права распределения прибыли, могут иметь различные толкования, в связи с чем руководство не считает в настоящее время целесообразным раскрывать в данной финансовой отчетности сумму распределяемых резервов.

Общее собрание акционеров Общества, состоявшееся 29 июня 2012 года приняло решение о выплате дивидендов в сумме 3 649 246 тыс.руб. по обыкновенным акциям по результатам 2011 финансового года в размере 0,05787978807 рубля на одну обыкновенную акцию.

Примечание 12. Пенсионные обязательства

Ниже приводится информация о пенсионных обязательствах, пенсионных расходах, активах плана, а также актуарных допущениях по состоянию на 31 декабря 2012 года, 31 декабря 2011 года. Суммы, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении:

	На 31 декабря 2012 года	На 31 декабря 2011 года
Текущая стоимость финансируемых обязательств	903 550	775 338
Справедливая стоимость активов пенсионного плана	(84 016)	(81 758)
Состояние финансирования	819 534	693 580
Текущая стоимость нефинансированных обязательств	285 101	247 391
Непризнанная стоимость прошлых услуг	(163 762)	(241 011)
Чистые обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении	940 873	699 960

Суммы доходов и расходов, отраженные в консолидированном отчете о совокупном доходе:

	За год, окончившийся 31 декабря 2012 года	За год, окончившийся 31 декабря 2011 года
Стоимость вклада текущего года службы	52 614	52 095
Процентные расходы	89 199	71 984
Ожидаемый доход на активы плана	(7 781)	(6 295)
Амортизация стоимости прошлых услуг	71 772	71 772
Прочие	(8 838)	-
Чистый расход, признанный в прибылях и убытках	196 966	189 556

В консолидированном отчете о финансовом положении отражено следующее движение чистых пенсионных обязательств:

	На 31 декабря 2012 года	На 31 декабря 2011 года
Чистые обязательства на начало года	699 960	538 407
Чистые расходы, признанные в доходах и расходах	196 966	189 556
Взносы	(49 136)	(50 552)
Актуарные убытки, отраженные в прочем совокупном доходе	93 083	22 549
Чистые обязательства на конец периода	940 873	699 960

Группа ОАО "Э.ОН Россия"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2012 года

(в тысячах российских рублей)

Изменения в текущей стоимости пенсионных обязательств Группы представлены ниже:

	За год, окончившийся 31 декабря 2012 года	За год, окончившийся 31 декабря 2011 года
Текущая стоимость пенсионного обязательства на начало года	1 022 729	937 142
Стоимость вклада текущего года службы	52 614	52 095
Процентные расходы	89 199	71 984
Актuarные прибыли	90 299	20 417
Стоимость прошлых услуг	(14 315)	-
Выплаты пенсий	(51 875)	(58 909)
Текущая стоимость определенного пенсионного обязательства на конец года	1 188 651	1 022 729

Корректировки на основе фактических результатов по плановым активам и плановым обязательствам:

	На 31 декабря 2012 года	На 31 декабря 2011 года	На 31 декабря 2010 года	На 31 декабря 2009 года	На 31 декабря 2008 года
Текущая стоимость определенного пенсионного обязательства	1 188 651	1 022 729	937 142	754 402	1 037 715
Справедливая стоимость активов пенсионного плана	(84 016)	(81 758)	(85 952)	(83 620)	(85 703)
Дефицит плана	1 104 635	940 971	851 190	670 782	952 012
Прибыль, возникающая от корректировок на основе опыта по обязательствам плана	(19 820)	(31 911)	(16 796)	(42 272)	(8 148)
Убыток /(прибыль), возникающий от корректировок на основе опыта по активам плана	2 784	2 133	8 442	(24 337)	38 351

Основные актуарные допущения:

	На 31 декабря 2012 года	На 31 декабря 2011 года
Ставка дисконтирования на 31 декабря	7.50%	8.50%
Ожидаемая доходность на активы плана на 31 декабря	7.86%	9.13%
Увеличение размера зарплат	9.72%	9.72%
Увеличение размера выплат материальной помощи	5.5%	5.5%
Текучесть кадров	2.5%	2.5%
Смертность	Население РФ в 1998	Население РФ в 1998

Группа ОАО "Э.ОН Россия"
 Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
 закончившийся 31 декабря 2012 года
 (в тысячах российских рублей)

Движение активов плана следующее:

	За год, окончившийся 31 декабря 2012 года	За год, окончившийся 31 декабря 2011 года
Справедливая стоимость активов плана на 1 января	81 758	85 952
Ожидаемая доходность на активы плана	7 781	6 295
Фактический актуарный убыток	(2 785)	(2 132)
Взносы работодателя	49 137	50 552
Выплаты пенсий	(51 875)	(58 909)
Справедливая стоимость активов плана на 31 декабря	84 016	81 758

Взносы работодателя, планируемые к оплате в течение года после отчетной даты, составляют 55 000 тыс. руб.

Структура размещения пенсионных резервов:

	На 31 декабря 2012 года	На 31 декабря 2011 года
Облигации предприятий и организаций	27.70%	61.0%
Банковские вклады	26.6%	13.3%
Паи ПИФ	11.9%	13.0%
Государственные облигации	4.5%	4.5%
Денежные средства	1.0%	1.0%
Прочие	28.3%	7.2%

Для определения среднего ожидаемого дохода по активам плана в 2012 году Группа предполагала, что годовой доход от облигаций и банковских депозитов будет равен 7,5 % и инвестиционный доход по акциям будет 10,5 % в долгосрочном периоде.

Примечание 13. Кредиторская задолженность и начисленные обязательства

	На 31 декабря 2012 года	На 31 декабря 2011 года
Финансовые обязательства	2 722 792	4 015 860
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	1 781 662	1 401 742
Кредиторская задолженность строительным подрядчикам	755 016	2 160 081
Задолженность по дивидендам	40 302	-
Начисление по приобретению нематериальных активов	33	382 287
Прочая кредиторская задолженность	145 779	71 750
Нефинансовые обязательства	814 710	1 029 355
Авансы, полученные от покупателей	10 037	76 884
Задолженность по оплате труда	804 673	952 471
Итого	3 537 502	5 045 215

Примечание 14. Налоговые обязательства (кроме налога на прибыль)

	На 31 декабря 2012 года	На 31 декабря 2011 года
Налог на добавленную стоимость	1 200 037	1 168 485
Налог на имущество	241 835	247 797
Социальные взносы	47 020	19 546
Прочие	36 231	46 735
Итого	1 525 123	1 482 563

Примечание 15. Налог на прибыль**Расход по налогу на прибыль**

	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Расход по текущему налогу на прибыль	(4 559 830)	(1 298 352)
Расход по отложенному налогу на прибыль	(9 242)	(2 281 898)
Итого	(4 569 072)	(3 580 250)

В течение года, закончившегося 31 декабря 2012 года, налогооблагаемая прибыль предприятий Группы облагалась налогом на прибыль по следующим ставкам:

- 20% - по филиалам «Смоленская ГРЭС», «Березовская ГРЭС», «Тепловые сети Березовской ГРЭС», а также по Исполнительному аппарату ОАО «Э.ОН Россия»;
- 19,66% - по филиалу «Шатурская ГРЭС» (в соответствии со ст. 11 Закона Московской области о льготном налогообложении № 151/2004-ОЗ от 24 ноября 2004 года);
- 18% - по филиалу «Сургутская ГРЭС-2» (в соответствии с п. 5 ст. 2 Закона ХМАО – Югры «О ставках налога на прибыль организаций, подлежащего зачислению в бюджет Ханты-Мансийского автономного округа – Югры» № 87-оз от 30 сентября 2011 года);
- 15,5% - по филиалу «Яйвинская ГРЭС» (в соответствии со ст. 15 Закона о налогообложении в Пермском крае № 1685 от 16 августа 2001 года).

Ниже приведена сверка теоретической суммы налога на прибыль и фактической суммы налога на прибыль:

	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Прибыль до налога на прибыль	22 824 275	18 177 233
Теоретический налог на прибыль (исходя из ставки 20% для года, закончившегося 31 декабря 2012 и 2011)	(4 564 855)	(3 635 447)
Расходы, не подлежащие вычету/необлагаемый доход	(4 217)	55 197
Итого расход по налогу на прибыль	(4 569 072)	(3 580 250)

Группа ОАО "Э.ОН Россия"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2012 года

(в тысячах российских рублей)

Отложенный налог на прибыль. Различие в подходах к налоговому регулированию с точки зрения МСФО и российского налогового законодательства приводит к возникновению временных разниц между учетной стоимостью определенных активов и обязательств для целей финансовой отчетности с одной стороны, и для целей налогообложения по налогу на прибыль с другой. Отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль рассчитываются по ставке, которая предположительно будет применима при восстановлении временных разниц: 20% для показателей на 31 декабря 2012 года и на 31 декабря 2011 года. Налог для некоторых электростанций Группы был снижен, но так как Группа не имела достаточных данных о дальнейшем применении пониженной ставки налога, для отражения отложенных налоговых активов и обязательств была применена стандартная ставка в 20%.

Ниже приведены налоговые активы/(обязательства) по временным разницам по балансовым статьям:

	На 31 декабря 2012 года	Движение за 2012 год, отраженное в отчете о прибылях и убытках	Движение за 2012 год, отраженное в отчете о совокупном доходе	На 31 декабря 2011 года
Основные средства	(4 956 892)	(15 026)	-	(4 941 866)
Пенсионные обязательства	188 174	29 567	18 615	139 992
Кредиторская задолженность и прочие начисленные обязательства	124 552	(151 774)	-	276 326
Дебиторская задолженность	75 320	42 635	-	32 685
Прочие внеоборотные активы	33 515	95 590	-	(62 075)
Нематериальные активы	9 366	46 395	-	(37 029)
Прочие	6 934	(56 629)	42 105	21 458
Отложенное налоговое обязательство на конец года	(4 519 031)	(9 242)	60 720	(4 570 509)

	На 31 декабря 2011 года	Движение за 2011 год, отраженное в отчете о прибылях и убытках	Движение за 2011 год, отраженное в отчете о совокупном доходе	На 31 декабря 2010 года
Основные средства	(4 941 866)	(2 089 577)	-	(2 852 289)
Кредиторская задолженность и прочие начисленные обязательства	276 326	(96 766)	-	373 092
Пенсионные обязательства	139 992	27 800	4 511	107 681
Прочие внеоборотные активы	(62 075)	(77 521)	-	15 446
Нематериальные активы	(37 029)	(36 684)	-	(345)
Дебиторская задолженность	32 685	12 666	-	20 019
Прочие	21 458	(21 816)	56 148	(12 874)
Отложенное налоговое обязательство на конец года	(4 570 509)	(2 281 898)	60 659	(2 349 270)

Примечание 16. Выручка и прочие операционные доходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Электроэнергия и мощность	72 983 999	64 225 875
Теплоэнергия	1 070 198	1 012 177
Прочие	969 013	851 233
Итого	75 023 210	66 089 285

Увеличение выручки связано с вводом в эксплуатацию новых ПГУ (паро-газовых установок).

Продажа электроэнергии осуществляется Группой на оптовом рынке электроэнергии и мощности (далее по тексту «ОРЭМ») по регулируемым договорам с заранее определенными объемами и тарифами, утвержденными Федеральной Службой по Тарифам, и по конкурентным (нерегулируемым) ценам.

Электроэнергия и мощность на ОРЭМ продаются напрямую сбытовым компаниям. В то же время некоторые операции на ОРЭМ осуществляются в рамках договоров комиссии, заключенных с ЗАО «Центр финансовых расчетов» (далее по тексту «ЦФР») (рынок «на сутки вперед» и балансирующий рынок). ЦФР является организацией, отвечающей за обеспечение и своевременность финансовых расчетов по всем договорам, в рамках которых осуществляются операции между участниками ОРЭМ. Основной задачей ЦФР является предоставление комплексных услуг по расчету дебиторской задолженности и обязательств участников ОРЭМ, а также по осуществлению финансовых расчетов между ними.

Фактическими контрагентами в сделках на ОРЭМ, совершаемых через ЦФР, который выступает в качестве комиссионера, могут выступать различные сбытовыми компании, промышленные потребители или генерирующие компании, которые закупают электроэнергию и мощность для обеспечения своих собственных поставок в регулируемом секторе. В качестве контрагентов в том числе выступают предприятия, находящиеся под контролем государства. Существующая сегодня система финансовых расчетов ЦФР не позволяет конечным контрагентам получать в автоматическом режиме информацию об операциях / остатках по расчетам участников ОРЭМ. Система финансовых расчетов ЦФР в достаточной степени автоматизирована и не позволяет корректировать потоки входящих и исходящих данных, а операции по расчетам не требуют участия оператора. В результате расшифровать остатки по расчетам в разрезе непосредственных потребителей электроэнергии и мощности, поставляемой Группой, не представляется возможным.

Примечание 17. Прочие операционные доходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Штрафы, полученные от прочих участников рынка	103 336	61 847
Доходы от реализации и списании ТМЦ	40 839	25 113
Восстановление резерва по премиям и страховым взносам	39 804	-
Восстановление резерва под условные факты хозяйственной деятельности	23 890	-
Прибыль прошлых лет	9 610	26 341
Возмещения страховых организаций	150	12 366
Восстановление резерва под снижение стоимости ТМЦ	-	2 584
Доходы от реализации основных средств	-	19 519
Прочие доходы	42 903	101 602
Итого	260 532	249 372

Примечание 18. Расходы по текущей деятельности

	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Расходы на топливо	33 436 716	30 762 617
Амортизация основных средств и нематериальных активов	8 249 076	5 163 319
Расходы на персонал	4 813 471	4 511 527
Затраты на ремонт и техническое обслуживание	1 427 673	1 223 667
Покупная электро- и теплоэнергия	1 262 453	1 669 993
Услуги оперативно-диспетчерского управления	1 050 757	926 539
Налоги, кроме налога на прибыль	1 027 137	996 486
Расход на создание резерва по сомнительной дебиторской задолженности	620 696	296 935
Расходы на содержание вневедомственной охраны	369 264	326 838
Расходы на сырьё и материалы	284 058	227 209
Плата за пользование водными ресурсами	185 620	188 121
Расходы на страхование	170 822	121 224
Расходы по аренде	129 420	133 872
Транспортные расходы	122 497	121 913
Расходы на социальное обеспечение	23 238	34 361
Банковские услуги	12 034	14 504
Прочие расходы	1 254 848	1 883 937
Итого расходов	54 439 780	48 603 062

Расходы на персонал включают в себя:

	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Заработная плата, включая налоги	4 168 905	3 902 888
Расходы по пенсионным планам с установленными взносами (включая государственный пенсионный фонд)	475 321	465 750
Выходные пособия при увольнении	44 858	19 021
Расходы по пенсионным планам с установленными выплатами	124 387	123 868
Итого расходы на персонал	4 813 471	4 511 527

Примечание 19. Финансовые доходы и расходы

Финансовые доходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Доход в виде процентов (депозиты и денежные средства)	1 972 527	623 766
Прибыль по курсовым разницам	240 937	469 683
Прочие процентные доходы	46 769	24 020
Итого	2 260 233	1 117 469

Финансовые расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Убыток по курсовым разницам	158 430	564 632
Эффект дисконтирования задолженности	121 490	111 199
Итого	279 920	675 831

Примечание 20. Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию, причитающаяся акционерам ОАО "Э.ОН Россия"

Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления чистой прибыли, приходящейся на акционеров Группы, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении, за исключением собственных выкупленных акций.

	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение года – нетто (штук)	63 048 706 145	63 048 706 145
Прибыль, причитающаяся акционерам ОАО "Э.ОН Россия" (тыс. руб.)	18 255 148	14 606 661
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию, причитающаяся акционерам ОАО "Э.ОН Россия" (руб.)	0.290	0.232

В 2012 и 2011 годах у Группы отсутствовали контракты с потенциальным разводняющим эффектом.

Примечание 21. Договорные обязательства

Обязательства по реализации. Группа осуществляет реализацию электроэнергии (мощности) в двух секторах оптового рынка переходного периода: секторе регулируемых двусторонних договоров и конкурентном секторе.

Группа заключила годовые контракты на поставку электроэнергии с ЗАО «Центр финансовых расчетов» и розничными участниками рынка.

В рамках агентского договора между Группой и ЗАО «ЦФР», ОАО «Системный оператор Единой энергетической системы», ОАО «АТС оптового рынка электроэнергии» и НП «Совет рынка по организации эффективной системы оптовой и розничной торговли электрической энергией и мощностью», Группа заключила договоры о предоставлении мощности с контрагентами оптового рынка (ДПМ контракты).

Обязательства по покупке топлива. Группой заключен ряд договоров на покупку топлива (природный газ, мазут, уголь).

Основные поставщики природного газа и угля - ОАО "Сургутнефтегаз", ОАО "Новатэк", ООО «Новатэк-Пермь», ОАО НК "Роснефть", ООО "Сибуголь" и ОАО "Сибирская угольная энергетическая компания". Договоры с ними были заключены со сроком действия до 5 лет.

Общая сумма договоров с поставщиками природного газа, заключенных в 2012 году на поставку топлива в 2013 году составила 33 368 406 тыс. руб. (заключенных в 2011 – начале 2012 года на поставки в 2012 году составила 29 958 839 тыс. руб.), с поставщиками угля – 2 907 858 тыс. руб. (на 2012 год - 2 904 699 тыс. руб.). Договоры на поставки мазута на 2013 год не заключались, в связи с тем, что закупка мазута и, соответственно заключение договоров осуществляется непосредственно при возникновении потребности. Плановая стоимость закупки мазута на 2013 год – 94 554 тыс. руб. (по Березовской ГРЭС).

Обязательства по капитальным затратам. По состоянию на 31 декабря 2012 года у Группы имелись договорные обязательства по строительству основных средств на сумму 29 843 463 тыс. руб. (в 2011 году - 29 644 680 тыс. руб.).

Примечание 22. Условные обязательства и условные активы

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

Страхование. Группа имеет ограниченные страховые полисы в отношении активов, операций, гражданской ответственности и прочих страхуемых рисков. Соответственно Группа может быть подвержена тем рискам, в отношении которых страхование не осуществлялось.

Обязательства в социальной сфере. Группа ответственна перед населением регионов деятельности за вклад в создание благоприятных условий жизни, предоставление рабочих мест и минимизацию вреда, наносимого окружающей среде, а также перед общественностью и органами государственной власти за добросовестную уплату налогов, поддержку общественно значимых инициатив и участие в социально-экономическом развитии регионов.

Следуя принципам корпоративной ответственности, Группа считает необходимым вносить свой вклад в развитие регионов её присутствия. В связи с этим Группа активно участвует в финансировании социальных и благотворительных программ, связанных с поддержкой социально незащищенных групп граждан, в первую очередь детей и пенсионеров. Особое внимание уделяется также развитию образовательных программ для школьников и студентов, оказывается поддержка различным спортивным мероприятиям.

Группа продолжает традицию вошедших в её состав станций в части благотворительной помощи различным организациям, общественным объединениям и частным лицам в регионах их присутствия. В 2012 году на благотворительную помощь Группа затратила 49 058 тыс. рублей (в 2011 году – 52 656 тыс. руб.).

Судебные разбирательства. Предприятия, входящие в Группу, выступают одной из сторон в ряде судебных разбирательств, возникающих в ходе хозяйственной деятельности. По мнению руководства, окончательное решение по судебным разбирательствам и искам не может оказать существенное влияние на финансовое положение Группы.

Группой был создан резерв в отношении судебных процессов, по которым вероятность негативного исхода для Группы оценивается как высокая, в размере 3 892 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2012 года (25 702 тыс. руб. на 31 декабря 2011 года).

На дату утверждения настоящей консолидированной финансовой отчетности к выпуску руководство

считает, что созданные Группой резервы являются достаточными для покрытия всех существенных убытков, которые с высокой степенью вероятности могут возникнуть в результате подачи и оспаривания таких исков.

Налогообложение. Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами власти.

Российские налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Это обусловлено решениями Высшего Арбитражного суда, направленных против уклонения от уплаты налогов, которые базируются на рассмотрении экономической сути сделок. Кроме того, на данную позицию влияет возможное увеличение усилий по сбору налогов, связанное с давлением со стороны бюджета.

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

Охрана окружающей среды. Группа осуществляла деятельность в области электроэнергетики в Российской Федерации в течение многих лет. Законодательство об охране окружающей среды в Российской Федерации находится на стадии развития и позиция государственных органов в этом отношении претерпевает изменения.

Группа признаёт свою ответственность перед обществом за сохранение благоприятной экологической обстановки и рациональное использование природных ресурсов. Деятельность Группы напрямую связана с использованием природных ресурсов и влияет на состояние окружающей среды. Поэтому Группа стремится знать экологические последствия своей деятельности и принимать все возможные меры для снижения вредного влияния на окружающую среду.

В Группе внедрена и функционирует система экологического менеджмента (далее – СЭМ), определяющая принципы, задачи, цели Группы в области охраны окружающей среды и обеспечения экологической безопасности и основные механизмы их достижения.

В Группе ежегодно в установленном порядке проводятся контрольные мероприятия, такие как внутренние аудиты СЭМ и производственный экологический контроль, в ходе которых выявляются несоответствия функционирования СЭМ и разрабатываются корректирующие мероприятия по их оперативному устранению. Также ежегодно проводится анализ результативности функционирования СЭМ со стороны руководства.

На основе информации, полученной при выполнении указанных работ, руководством Группы принимаются решения о целесообразности реализации тех или иных целевых природоохранных мероприятий и о включении их в соответствующие финансовые программы Группы.

Для реализации конкретных мероприятий в целях соответствия корпоративным и законодательным требованиям в Группе введены в действие соответствующие документированные процедуры по управлению значимыми экологическими аспектами. В 2012 году в Группе введены в действие «Правила охраны окружающей среды для подрядных организаций и арендаторов ОАО «Э.ОН Россия», основной целью которых является обеспечение соблюдения Подрядчиком (арендатором) требований природоохранного законодательства Российской Федерации, а также стандартов, действующих у Заказчика, в области охраны окружающей среды и рационального природопользования.

В стадии реализации находится проект по строительству системы сухого золоудаления филиала «Березовская ГРЭС». Основной его целью является обеспечение экологически безопасного хранения золошлаковых отходов на длительный период работы электростанции без отвода дополнительных земель для складирования золошлаковых отходов. (при одинаковой площади - заполнение ГЗУ в течение трех лет, при сухом золоудалении - в течение 40 лет), а также снижение водопотребления для транспортировки золошлаков (вода используется только для увлажнения для исключения пыления).

Начата работа по строительству очистных сооружений сточных вод филиала «Яйвинская ГРЭС», Основная задача проекта - выполнение жестких требований по предельно-допустимым концентрациям, предъявляемых к выбросам в водоем рыбохозяйственного назначения.

Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменений требований действующего законодательства и нормативных актов, а также арбитражной практики, невозможно оценить, но они могут оказаться существенными. В условиях действующего законодательства об охране окружающей среды руководство полагает, что у Группы нет существенных обязательств, связанных с загрязнением окружающей среды.

Группа принимает активное участие в реализации проектов совместного осуществления в соответствии с 6 статьей Киотского протокола. В 2010 году завершилось строительство нового энергоблока на базе высокоэффективной ПГУ-400 МВт на Шатурской ГРЭС. Проект строительства ПГУ-400 Шатурской ГРЭС был зарегистрирован как Проект совместного осуществления в 2010 году и стал первым российским проектом, одобренным ООН для использования механизмов Киотского протокола. Данный проект привел к сокращению выбросов 56 904 тонн CO₂ в 2010 году. В 2011 и 2012 году они были сертифицированы Сбербанком, зачислены на счета углеродных единиц и переведены покупателю, соответственно, выручка за 2012 год составила 0 рублей, что было связано с уменьшением цен на бирже в Европе (за 2011 год - 9 374 тыс. руб.)

В 2011 году на Сургутской ГРЭС-2 также были введены в эксплуатацию две парогазовые установки (мощностью 800 МВт), на Яйвинской ГРЭС – ПГУ мощностью 400 МВт. Решение о соответствии данных проектов требованиям Киотского протокола было принято Сбербанком в конце 2011 года, после чего проекты новых парогазовых энергоблоков на Яйвинской ГРЭС и Сургутской ГРЭС-2 были утверждены Министерством экономического развития РФ и зарегистрированы в качестве проектов совместного осуществления.

У российских компаний нет обязательств по сокращению выбросов в соответствии с Киотским протоколом.

Примечание 23. Финансовые инструменты и финансовые риски

Функция контроля управления риском в Группе выполняется Комитетом по рискам и финансам при Совете директоров Общества в отношении финансовых рисков, операционных рисков и юридических рисков. Финансовый риск включает рыночный риск (в том числе валютный риск, процентный риск и ценовой риск), кредитный риск и риск ликвидности. Главные цели функции управления финансовым риском состоят в том, чтобы установить пределы риска, и затем гарантировать, что подверженность рискам остается в этих пределах. Функции управления операционным и юридическим рисками предназначены для того, чтобы гарантировать надлежащее функционирование внутренней политики и процедур, минимизирующих операционные и юридические риски.

Рыночный риск.

Процентный риск. Группа не имеет значительной зависимости от колебания справедливой стоимости процентных ставок, так как у Группы нет значительных финансовых активов и обязательств с фиксированными процентными ставками. Тем не менее, Группа имеет активы, приносящие процентный доход, которые подвержены риску изменения денежных потоков по процентному доходу. Активы Группы, по которым начисляются проценты, раскрыты в Примечании 10.

Валютный риск. Прибыль и потоки денежных средств от текущей деятельности Группы в основном не зависят от изменения курса российского рубля по отношению к курсам иностранных валют. Производимая Группой электрическая и тепловая энергия реализуется на территории Российской Федерации и оплачивается российскими рублями. Связанные с реализацией расходы также в основном оплачиваются российскими рублями.

Тем не менее, Группа имеет обязательства в иностранной валюте в связи с реализацией инвестиционной программы. Была разработана и введена в действие стратегия хеджирования финансовых рисков, образующихся при покупке валюты для будущих инвестиций. Также Группа имеет обязательства, риски по которым не хеджируются. Инвестиционные обязательства Группы раскрыты в Примечании 21.

Учет хеджирования. Хеджирование денежных потоков путем использования банковских депозитов в иностранной валюте применялось Группой с 1 января 2009 года по первый квартал 2011 года в отношении валютного риска, относящегося к финансированию инвестиционной программы в

Группа ОАО "Э.ОН Россия"**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2012 года**

(в тысячах российских рублей)

иностранной валюте. В первом квартале 2011 года сумма на депозитах была исчерпана, вследствие этого хеджирование не применялось по состоянию на отчетную дату. Убыток по курсовым разницам, полученный от инструмента хеджирования, признанный в прочем совокупном доходе за год, окончившийся 31 декабря 2011 года равняется 1 216 тыс. руб. (за вычетом налога на прибыль). В результате коммерческой эксплуатации ПГУ-400 на Шатурской ГРЭС, двух ПГУ-400 на Сургутской ГРЭС, ПГУ-400 на Яйвинской ГРЭС в 2012 году около 68 962 тыс. рублей было перенесено из прочего совокупного дохода в прибыли и убытки (в 2011 году – 46 723 тыс. рублей).

Хеджирование денежных потоков было эффективным, и соответственно никакая неэффективность не была признана в прибылях или убытках за отчетный период. В первом квартале 2011 года сумма на депозитах была исчерпана, вследствие этого хеджирование не применялось по состоянию на отчетную дату.

Также в целях уменьшения подверженности Группы валютному риску, относящемуся к финансированию инвестиционной программы за период с сентября 2010 года по январь 2012 года, Группа проводила в 2010 и 2011 гг. операции с производными финансовыми инструментами, выпущенными ООО «Дойче банк» (Общество заключало форвардные сделки по покупке долларов и евро, а также опционную сделку по покупке евро). В результате колебаний валютных курсов данные финансовые инструменты имеют потенциально выгодные (активы) или невыгодные (обязательства) условия.

Группа применяла учет хеджирования для данных форвардов и опциона. Сумма убытка по эффективным инструментам хеджирования, признанного в прочем совокупном доходе в течение периода, окончившегося 31 декабря 2012 года, составила 26 383 тыс. рублей (в 2011 году убыток – 65 722 тыс. рублей) за вычетом налога на прибыль. Общая сумма прибыли в составе прибылей и убытков в 2012 году составила 339 тыс. руб. (в 2011 году – прибыль 200 118 тыс. рублей).

В таблице ниже указана справедливая стоимость валютных форвардных контрактов и опциона, заключенных Группой, на конец отчетного периода:

	На 31 декабря 2012 года		На 31 декабря 2011 года	
	Активы	Обязательства	Активы	Обязательства
Валютные	-	-	1 474	-
В долларах США	-	-	-	-
В евро	-	-	1 474	-
Опционы:	-	-	-	-
В евро	-	-	-	-
Итого финансовые инструменты	-	-	1 474	-

Также хеджирование денежных потоков путем использования банковских депозитов в иностранной валюте начало применяться Группой с 1 июля 2012 года в отношении валютного риска, относящегося к финансированию сервисных контрактов, заключенных с целью обслуживания новых ПГУ, в иностранной валюте. Убыток по курсовым разницам, полученный от инструмента хеджирования, признанный в прочем совокупном доходе за год, окончившийся 31 декабря 2012 года равняется 91 236 тыс. руб. (за вычетом налога на прибыль).

Группа ОАО "Э.ОН Россия"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,

закончившийся 31 декабря 2012 года

(в тысячах российских рублей)

В таблице ниже отражена подверженность Группы риску изменения курсов иностранной валюты:

	На 31 декабря 2012 года			На 31 декабря 2011 года		
	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Чистая балансовая позиция	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательств а	Чистая балансовая позиция
Рубль	39 298 584	(3 289 191)	36 009 393	28 217 048	(2 295 269)	25 921 779
Доллар США	1 434 324	(10 630)	1 423 694	871 131	(559 333)	311 799
Евро	1 731 022	(13 111)	1 717 911	709 998	(1 833 276)	(1 123 279)
Итого	42 463 930	(3 312 932)	39 150 998	29 798 177	(4 687 878)	25 110 299

В таблице ниже отражена чувствительность Группы к возможным изменениям обменных курсов, примененных на отчетную дату к функциональной валюте компаний Группы, при неизменности всех прочих переменных:

	На 31 декабря 2012 года		На 31 декабря 2011 года	
	Влияние на прибыли и убытки	Влияние на прочий совокупный доход	Влияние на прибыли и убытки	Влияние на прочий совокупный доход
Дополнительный (убыток)/ прибыль от укрепления курса доллара США на 20%	(2 126)	286 865	(111 867)	174 226
Дополнительная прибыль/(убыток) от ослабления курса доллара США на 20%	2 126	(286 865)	111 867	(174 226)
Дополнительный (убыток)/прибыль от укрепления курса евро на 20%	(2 622)	346 204	(366 655)	142 000
Дополнительная прибыль/(убыток) от ослабления курса евро на 20%	2 622	(346 204)	366 655	(142 000)

Подверженность колебаниям валютных курсов была вычислена только для монетарных балансовых статей, выраженных в валюте, отличной от функциональной валюты Группы. Подверженность Группы валютному риску на дату бухгалтерского баланса является показательной с точки зрения обычной ситуации, имевшей место в течение года.

Если выше не указано иное, Группа не использует политику хеджирования финансовых рисков.

Кредитный риск. Финансовые активы, по которым у Группы возникает потенциальный кредитный риск (риск того, что одна из сторон не сможет погасить обязательство по финансовому инструменту, что вызовет возникновение убытка для другой стороны), представлены в основном следующими статьями:

	Задолженность по состоянию на 31 декабря 2012 года	Задолженность по состоянию на 31 декабря 2011 года
Банковские депозиты	27 254 094	12 185 231
Денежные средства	5 813 097	10 523 873
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	5 789 768	4 605 766
Займы	2 246 027	1 809 947
Долгосрочные прочие активы	704 892	322 646
Прочая дебиторская задолженность	394 654	169 284
Долговые ценные бумаги	261 398	178 563
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	33 179	43 640

Группа ОАО "Э.ОН Россия"**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2012 года**

(в тысячах российских рублей)

	Задолженность по состоянию на 31 декабря 2012 года	Задолженность по состоянию на 31 декабря 2011 года
Финансовые активы по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	1 474
Итого	42 497 109	29 840 424

Хотя погашение дебиторской задолженности подвержено влиянию экономических факторов, руководство Группы считает, что существенный риск потерь, превышающих созданный резерв по сомнительным долгам, отсутствует.

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Руководство полагает, что большинство покупателей, балансы которых включены в торговую дебиторскую задолженность, представляют собой единый класс, поскольку они имеют одинаковые характеристики. Эти клиенты принадлежат к одному и тому же внутреннему рынку электроэнергии (НОРЭМ), который регулируется НП АТС (Некоммерческое Партнёрство "Администратор Торговой Системы").

В связи с отсутствием независимой оценки платежеспособности покупателей и заказчиков кредитный риск оценивается на этапе заключения договора с потенциальным дебитором. Группа оценивает финансовое состояние контрагента и кредитную историю. Имеющаяся дебиторская задолженность проходит постоянный мониторинг в соответствующих подразделениях Группы, а также на регулярной основе проводятся мероприятия по ее взысканию.

Руководство создало резерв по сомнительной дебиторской задолженности на основе определенной идентификации клиента, тенденций его оплат, последующих денежных поступлений и урегулирований и анализе ожидаемых потоков денежных средств. Руководство полагает, что Группа будет в состоянии получить дебиторскую задолженность через прямые поступления и другие неденежные урегулирования, и поэтому указанная стоимость приблизительно равна справедливой стоимости.

Группой проведен тест на обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности, который показал следующие результаты:

	На 31 декабря 2012 года	На 31 декабря 2011 года
Текущая	6 089 793	4 432 948
Просроченная, но не обесцененная	94 685	342 103
Обесцененная	1 539 977	967 232
Всего торговая и прочая дебиторская задолженность	7 724 455	5 742 283

Торговая и прочая дебиторская задолженность представлена задолженностью контрагентов, которые своевременно оплачивают свою задолженность и не имеют истории отказов от оплаты задолженности.

Группа ОАО "Э.ОН Россия"**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2012 года**

(в тысячах российских рублей)

Движение резерва под обесценение дебиторской задолженности показано в таблице ниже:

	За год, окончившийся 31 декабря 2012 года	За год, окончившийся 31 декабря 2011 года
Остаток на 1 января	967 232	675 384
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	1 809 282	746 680
Дебиторская задолженность, списанная в течение отчетного периода как безнадежная	(47 951)	(5 087)
Восстановление неиспользованного резерва	(1 188 587)	(449 743)
Остаток на 31 декабря	1 539 977	967 232

Резерв в сумме 1 809 282 тыс. руб. создан в связи с тем, что задолженность некоторых компаний, по оценке руководства Группы, является сомнительной к взысканию. В связи с погашением просроченной дебиторской задолженности восстановлен резерв в размере 1 188 587 тыс. руб.

Денежные средства и их эквиваленты

Советом директоров Группы утвержден перечень банков, в которых могут быть размещены денежные средства на депозитных счетах. Группа непрерывно оценивает финансовое состояние банков, рейтинги, присвоенные им независимыми агентствами, прошлый опыт и прочие факторы.

Денежные средства и их эквиваленты Группы размещены в следующих банках (рейтинг по состоянию на 31 декабря 2012):

Наименование	Рейтинг	Рейтинговое агентство	На 31 декабря 2012 года	На 31 декабря 2011 года
ГПБ (ОАО) (Газпромбанк)	Baa3	Moody's	983 611	4 228 404
ОАО "Сбербанк России"	Baa1	Moody's	903 463	2 294 297
ЗАО ЮниКредит Банк	BBB	Fitch	483 399	2 192 858
ОАО Банк ВТБ	Baa1	Moody's	750 040	1 710 866
ОАО «АЛЬФА-БАНК»	Ba1	Moody's	86 057	78 694
ОАО «Нордеа Банк»	BBB+	Fitch	1 100 000	-
ООО «Эйч-эс-би-си Банк (РР)»	BBB+	Fitch	1 500 000	-
DZ Bank AG	A1	Moody's	8	-
Прочие банки и касса			6 519	18 754
Всего денежные средства			5 813 097	10 523 873

Уменьшение суммы денежных средств и их эквивалентов на 31 декабря 2012 года в основном объясняется увеличением сумм депозитов со сроком размещения более чем на 3 месяца, классифицируемых как краткосрочные финансовые активы.

Риск ликвидности. Разумное управление риском ликвидности направлено на поддержание достаточного уровня денежных ресурсов для обеспечения стабильности выполнения финансовых обязательств Группы.

Большая часть кредиторской задолженности Группы носит краткосрочный характер (подлежит погашению в течение месяца) и является результатом заключенных договоров между Группой и поставщиками топлива и услуг производственного характера.

Группа имеет значительные обязательства в рамках инвестиционной программы и планирует финансировать их за счет собственных средств в депозитах и денежных потоков от операционной деятельности. Руководство контролирует риск ликвидности, составляя детальные прогнозы будущих притоков и оттоков денежных средств.

Группа ОАО "Э.ОН Россия"**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2012 года**

(в тысячах российских рублей)

Справедливая стоимость. Руководство Группы полагает, что справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств незначительно отличается от их текущей стоимости.

Сверка классов финансовых инструментов по категориям

Согласно МСФО 39 Группа классифицирует финансовые активы по следующим категориям: (а) займы и дебиторская задолженность; (b) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Таблица ниже представляет сверку классов финансовых активов по категориям на 31 декабря 2012, 2011 годов:

	На 31 декабря 2012	На 31 декабря 2011
АКТИВЫ		
Займы и дебиторская задолженность		
Дебиторская задолженность и авансы выданные (Примечание 9)	6 184 422	4 775 050
Торговая дебиторская задолженность	5 789 768	4 605 766
Прочая финансовая дебиторская задолженность	394 654	169 284
Краткосрочные финансовые активы (Примечание 10)	27 515 492	14 173 741
Банковские депозиты	27 254 094	12 185 231
Векселя	261 398	178 563
Займы	-	1 809 947
Долгосрочные финансовые активы	2 950 919	322 646
Векселя	611 293	277 949
Займы выданные работникам	93 599	44 697
Займы	2 246 027	-
Денежные средства и их эквиваленты	5 813 097	10 523 873
Всего займы и дебиторская задолженность	42 463 930	29 795 310
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		
Долгосрочные финансовые активы	33 179	43 640
Всего финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	33 179	43 640
Финансовые активы по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		
Форвардные контракты и опцион	-	1 474
Всего финансовые активы по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (Примечание 10)	-	1 474
Итого финансовые активы	42 497 109	29 840 424

Примечание 24. Риски, связанные с капиталом (управление капиталом)

Управление капиталом Группы предусматривает: 1) обеспечение возможности Группы продолжать свою деятельность и приносить доход акционерам; 2) поддержание оптимальной структуры капитала с целью снижения затрат на привлечение капитала. Законодательством Российской Федерации установлены следующие требования к капиталу:

- акционерный капитал не может быть менее 1 000 минимальных размеров оплаты труда на дату

Группа ОАО "Э.ОН Россия"**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2012 года**

(в тысячах российских рублей)

регистрации компании;

- если акционерный капитал Общества больше чем его чистые активы, такое Общество должно уменьшить свой акционерный капитал до величины, не превышающей его чистые активы;

- если минимальный разрешенный акционерный капитал больше чистых активов Общества, такое Общество подлежит ликвидации.

На 31 декабря 2012 года и на 31 декабря 2011 года капитал ОАО «Э.ОН Россия» соответствует приведенным выше требованиям к акционерному капиталу.

Капитал Группы призван обеспечить её способность продолжать свою деятельность для обеспечения прибыли акционерам и вознаграждений другим заинтересованным лицам, а также поддержание оптимальной структуры с целью увеличения отдачи от капитала.

С целью поддержания или уточнения структуры капитала Группа может регулировать сумму выплаченных дивидендов, возврат капитала акционерам, выпуск новых акций или продажу активов с целью погашения долгов.

Группа управляет структурой капитала, используя коэффициент заемных средств.

Коэффициент заемных средств рассчитывается как величина чистой задолженности, отнесенная к показателю EBITDA. Величина чистой задолженности определяется как сумма финансовых и пенсионных обязательств, представленная в консолидированном отчете о финансовом положении, за вычетом величины финансовых активов.

В течение 2012 года стратегия Группы предусматривает поддержание коэффициента заемных средств на уровне, не превышающем 3. Расчет коэффициента заемных средств на 31 декабря 2012 года, 31 декабря 2011 года представлен ниже:

	На 31 декабря 2012	На 31 декабря 2011
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечание 9)	6 184 422	4 775 050
Краткосрочные финансовые активы (Примечание 10)	27 515 492	14 175 215
Денежные средства и их эквиваленты	5 813 097	10 523 873
Долгосрочные финансовые активы	2 984 098	366 286
Всего финансовые активы	42 497 109	29 840 424
Кредиторская задолженность и начисления (Примечание 13)	(3 312 930)	(4 015 860)
Краткосрочные финансовые обязательства	-	-
Всего финансовые обязательства	(3 312 930)	(4 015 860)
Пенсионные обязательства	(940 873)	(699 960)
Превышение финансовых активов над финансовыми и пенсионными обязательствами	38 243 306	25 124 604
EBITDA	29 123 286	22 914 671
Коэффициент заемных средств	-	-

Нулевое значение коэффициента заёмных средств свидетельствует о низком уровне зависимости от внешнего финансирования на отчетную дату.

Примечание 25. Информация по сегментам

Главное лицо, принимающее операционные решения в Группе, - Генеральный директор. Начиная с 1 января 2012 года Генеральный директор проверяет формы внутренней отчетности Группы, подготовленные в соответствии с Руководством по бухгалтерскому учету Э.ОН, с целью оценки степени выполнения задач, поставленных перед Группой, и распределения ресурсов наиболее эффективным образом. Руководство по бухгалтерскому учету Э.ОН основано на МСФО, однако в силу того, что формы внутренней отчетности Общества предназначены для целей подготовки консолидированной отчетности всей группы Э.ОН, показатели могут различаться. Операционные сегменты выделяются исходя из анализа вышеназванных форм внутренней отчетности Группы. В предыдущих периодах формы внутренней отчетности, проверяемые Генеральным директором, подготавливались в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета.

Генеральный директор оценивает бизнес на постанционной основе, рассматривая результаты каждой из пяти электростанций, а именно: Сургутской ГРЭС-2, Березовской ГРЭС (кроме продажи тепловой энергии), Шатурской ГРЭС, Яйвинской ГРЭС и Смоленской ГРЭС. Сургутская ГРЭС-2, Березовская ГРЭС (кроме продажи тепловой энергии), Шатурская ГРЭС и Яйвинская ГРЭС агрегируются в один операционный сегмент, который составляет более 90% выручки, так как они имеют схожие экономические и прочие характеристики. Операционный сегмент Смоленская ГРЭС составляет менее 4% от выручки и 1% от активов. Прочие сегменты включают в себя расходы Представительства в Москве, продажу тепловой энергии на Березовской ГРЭС и показатели дочерних обществ.

Генеральный директор оценивает деятельность операционных сегментов на основании показателя прибыли без учета налогов, процентов и амортизации (ЕБИТДА). Кроме того, Генеральному директору предоставляется информация по амортизации и обесценению внеоборотных активов и показатели прибыли без учета налогов и процентов (ЕБИТ).

	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2012 года	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2011 года
Прибыль без учета налогов, процентов и амортизации по пяти электростанциям (ЕБИТДА)	30 604 792	24 759 520
Прочие сегменты	(1 486 942)	(2 121 103)
Итого прибыль без учета налогов, процентов и амортизации (ЕБИТДА)	29 117 849	22 638 417
Амортизация и обесценение	(7 333 780)	(6 364 113)
Итого прибыль без учета налогов и процентов (ЕБИТ)	21 784 069	16 274 304

Сверка прибыли без учета налогов и процентов (ЕБИТ) по отчетным сегментам, предоставляемой Генеральному директору, с показателем прибыли до налогообложения по данной финансовой информации Группы, представлена ниже:

	20 245 485	16 274 304
Прибыль без учета налогов и процентов (ЕБИТ)	20 245 485	16 274 304
Финансовые доходы	2 260 233	1 117 469
Финансовые расходы	(279 919)	(675 831)
Прочие корректировки	598 476	1 461 291
Прочее	-	-
Прибыль до налогообложения	22 824 275	18 177 233

Группа ОАО "Э.ОН Россия"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2012 года

(в тысячах российских рублей)

Прочие корректировки связаны в основном со следующим:

	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2012 года	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2011 года
Разница в амортизации основных средств и капитализированных ремонтов	(1 006 869)	363 265
Разница в обесценении основных средств	1 553 861	900 903
Разница в амортизации стоимости пенсионного вклада предыдущей службы	(41 679)	(45 510)
Разница в справедливой стоимости запасов	25 339	44 566
Разница по резерву по сомнительным долгам	(38 471)	(11 500)
Разница в амортизации нематериальных активов	17 281	(35 477)
Разница в списании финансовых активов	(8 904)	189 931
Прочее	97 918	55 113
Различия в показателях для целей консолидации отчетности Э.ОН СЕ (ранее Э.ОН АГ)	598 476	1 461 291

Продажи внешним покупателям по пяти электростанциям в общей величине доходов от текущей деятельности:

	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2012 года	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2011 года
Продажи внешним покупателям по пяти электростанциям	74 205 066	65 330 274
Прочие сегменты	819 849	699 038
Прочие корректировки	(1 705)	59 973
Итого	75 023 210	66 089 285

Выручка Группы по видам товаров и услуг показана в Примечании 16.

Выручка от покупателей, доля которых превышает 10% общей суммы выручки:

	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2012 года	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2011 года
ЗАО "ЦФР" (см. Примечание 16)	48 550 735	44 249 479
Прочие (в основном сбытовые компании с долей выручки менее 10% каждая)	26 472 475	21 839 806
Итого	75 023 210	66 089 285

Примечание 26. События после отчетной даты

21 февраля 2013 года состоялось внеочередное Общее собрание акционеров (ВОСА) ОАО «Э.ОН Россия». Внеочередным Общим собранием акционеров ОАО «Э.ОН Россия» было принято решение о досрочном прекращении полномочий членов Совета директоров Общества, а также избран новый Совет директоров компании.