



ИРКУТСКЭНЕРГО
ЭНЕРГОУГОЛЬНАЯ КОМПАНИЯ

ОАО «Иркутскэнерго»

Консолидированная финансовая отчетность

за год, закончившийся 31 декабря 2012 года

ОАО «Иркутскэнерго»
Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2012 года

Содержание

Аудиторское заключение	3
Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет о совокупном доходе	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	8
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности	9



Закрытое акционерное общество «КПМГ»
Пресненская наб., 10
Москва, Россия 123317

Телефон
Факс
Internet

+7 (495) 937 4477
+7 (495) 937 4400/99
www.kpmg.ru

Аудиторское заключение

Акционерам и Совету директоров

ОАО «Иркутскэнерго»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Иркутскэнерго» (далее – «Компания») и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года и консолидированных отчетов о совокупном доходе, изменениях в капитале 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 данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и за внутренний контроль, который руководство считает необходимым для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудиторов

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 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 внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Аудируемое лицо: ОАО «Иркутскэнерго»

Зарегистрировано Регистрационной палатой Администрации города Иркутска. Свидетельство от 20 ноября 1992 года серии ИРП-К № 1493.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц Инспекцией Министерства Российской Федерации по налогам и сборам по Правобережному округу города Иркутска Иркутской области за № 1023801003313 12 июля 2002 года. Свидетельство серии 38 № 001632808.

664025, Иркутская область, город Иркутск, улица Сухэ-Батора, дом 3.

Независимый аудитор: ЗАО «КПМГ», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации и являющаяся частью группы KPMG Europe LLP, член сети независимых фирм КПМГ, входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative ("KPMG International"), зарегистрированную по законодательству Швейцарии.

Зарегистрировано Московской регистрационной палатой. Свидетельство от 25 мая 1992 года № 011.585.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц Межрайонной инспекцией Министерства Российской Федерации по налогам и сборам № 39 по городу Москве за № 1027700125628 13 августа 2002 года. Свидетельство серии 77 № 005721432.

Член Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России». Основной регистрационный номер записи в государственном реестре аудиторов и аудиторских организаций 10301000804.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности.

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.

Киселева Л.Р.

Директор (доверенность от 3 октября 2011 года № 33/11)

ЗАО «КПМГ»

29 апреля 2013 года

Москва, Российская Федерация



ОАО «Иркутскэнерго»
Консолидированный отчет о финансовом положении
на 31 декабря 2012 года

(В миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Пояснение	2012 г.	2011 г.
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	9	61 294	57 232
Гудвилл	5, 24	1 711	1 711
Нематериальные активы	8	1 107	288
Долгосрочная дебиторская задолженность	11	402	223
Долгосрочные инвестиции	10	14 344	8 312
Отложенные налоговые активы	25	792	573
Итого внеоборотных активов		79 650	68 339
Оборотные активы			
Производные финансовые инструменты	30	3	23
Краткосрочные инвестиции	13	3 897	422
Запасы	12	4 432	3 756
Дебиторская задолженность	11	10 657	7 326
НДС по приобретенным ценностям		188	100
Прочие оборотные активы		203	246
Денежные средства и их эквиваленты	14	545	465
Итого оборотных активов		19 925	12 338
Итого активы		99 575	80 677
Обязательства и капитал			
Капитал акционеров материнской компании			
Уставный капитал	15	4 767	4 767
Собственные акции, выкупленные у акционеров		(165)	(165)
Нераспределенная прибыль		54 711	45 590
Итого капитал		59 313	50 192
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	16	5 746	6 920
Обязательства по финансовой аренде	18	721	280
Отложенные налоговые обязательства	25	4 764	4 953
Обязательства по выплатам вознаграждения сотрудникам	19	1 650	1 367
Обязательства по будущей рекультивации	20	2 574	2 047
Прочие долгосрочные обязательства		657	20
Итого долгосрочных обязательств		16 112	15 587
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные кредиты и займы	16	12 733	5 797
Кредиторская задолженность	21	7 227	5 861
Краткосрочная задолженность по налогам	17	3 045	2 903
Краткосрочная задолженность по векселям		103	1
Обязательства по выплатам вознаграждения	19	133	112
Прочие краткосрочные обязательства		909	224
Итого краткосрочных обязательств		24 150	14 898
Итого обязательства		40 262	30 485
Итого обязательства и капитал		99 575	80 677

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления ОАО «Иркутскэнерго»:

Председатель Правления

Е.В. Федоров

Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с пояснениями на стр. 9-59, которые являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

ОАО «Иркутскэнерго»

Консолидированный отчет о совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2012 года

(В миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Пояснение	2012 г.	2011 г.
Реализация по основной деятельности			
Электроэнергия		54 022	54 138
Теплоэнергия		15 809	13 645
Прочая		7 727	7 194
Итого реализация по основной деятельности		77 558	74 977
Себестоимость реализации			
Покупная энергия		(12 161)	(10 181)
Заработная плата и социальные отчисления		(8 910)	(7 827)
Транспортировка электроэнергии		(7 285)	(7 204)
Ремонт и обслуживание		(5 178)	(5 314)
Амортизация		(5 108)	(4 402)
Материалы		(4 368)	(3 891)
Топливо, используемое в производстве		(4 511)	(3 077)
Покупная мощность		(2 414)	(2 152)
Услуги Единой Национальной Электрической Сети		(1 336)	(1 282)
Прочие расходы		(4 449)	(4 012)
Итого себестоимость реализации		(55 720)	(49 342)
Валовая прибыль		21 838	25 635
Коммерческие расходы	27	(2 749)	(2 082)
Общие и административные расходы	28	(1 658)	(1 450)
Налоги, кроме налога на прибыль	22	(2 167)	(1 952)
Прочие операционные расходы, нетто	23	(1 768)	(4 500)
Операционная прибыль		13 496	15 651
Финансовые доходы	31	543	227
Финансовые расходы	31	(1 583)	(1 052)
Переоценка производных финансовых инструментов	30	45	(19 410)
Прибыль/(убыток) до налогообложения		12 501	(4 584)
Текущий налог на прибыль		(3 429)	(4 456)
Отложенный налог на прибыль		673	4 396
Расход по налогу на прибыль	25	(2 756)	(60)
Прибыль/(убыток) и общий совокупный доход/(убыток) за год		9 745	(4 644)
В распределении между: акционерами материнской компании		9 745	(4 644)
Прибыль/(убыток) на акцию – базовая и разводненная (в российских рублях)	26	2,118	(1,009)

Показатели консолидированного отчета о совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с пояснениями на стр. 9-59, которые являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

ОАО «Иркутскэнерго»

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2012 года (В миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Пояснение	2012 г.	2011 г.
Движение денежных средств по операционной деятельности:			
Прибыль/(убыток) за год		9 745	(4 644)
Корректировки для приведения чистой прибыли к чистому поступлению денежных средств от операционной деятельности:			
Амортизация		5 232	4 502
Процентный доход	31	(543)	(227)
Процентный расход	31	1 582	913
Расходы от изменений валютного курса	31	2	139
Расход по налогу на прибыль	25	2 756	60
Увеличение резерва по сомнительной дебиторской задолженности	11	1 192	1 312
(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств	23	(8)	128
Обесценение основных средств и прочих активов	23	122	-
Списание финансовых активов	23	316	916
Убыток от переоценки производных финансовых инструментов	30	20	19 410
Расходы на исследования и разработки (АКМЭ)	23	336	1 481
Чистые актуарные убытки	19	238	156
Увеличение дебиторской задолженности		(3 855)	(1 742)
Списание дебиторской задолженности	11	49	39
Уменьшение/(увеличение) прочих текущих активов		43	(13)
Увеличение запасов		(645)	(870)
Увеличение кредиторской задолженности и начисленных обязательств		804	2 150
Налог на прибыль уплаченный		(3 670)	(3 938)
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности		13 716	19 772
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(7 066)	(6 318)
Расходы на исследования и разработки (АКМЭ)	23	(336)	(1 481)
Поступления от реализации основных средств		864	81
Аванс за приобретение дочерних компаний		-	(600)
Приобретение дочерних предприятий за вычетом имеющихся у них денежных средств		(795)	-
Приобретение прочих долевых инвестиций		(2 505)	(5 804)
Займы, выданные Группой		(11 618)	(3 194)
Займы, погашенные Группе		3 931	-
Проценты полученные		195	49
Чистое использование денежных средств в инвестиционной деятельности		(17 330)	(17 267)
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Кредиты и займы, полученные Группой		58 180	58 222
Кредиты и займы, погашенные Группой		(52 442)	(58 106)
Погашение задолженности по векселям		-	(321)
Выкуп собственных акций		-	(40)
Дивиденды выплаченные		(568)	(548)
Проценты выплаченные		(1 326)	(1 328)
Лизинговые выплаты за период		(96)	(91)
Прочие выплаты акционерам		(54)	(475)
Чистое поступление/(использование) денежных средств в финансовой деятельности		3 694	(2 687)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		80	(182)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		465	647
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	14	545	465
Неденежные транзакции, проведенные в отчетном периоде:			
Погашение дебиторской задолженности в неденежной форме	11	610	133

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с пояснениями на стр. 9-59, которые являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

ОАО «Иркутскэнерго»

Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2012 года

(В миллионах российских рублей, если не указано иное)

Капитал, причитающийся собственникам Компании				
Пояснение	Акционерный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Нераспределенная прибыль	Итого
На 1 января 2011 г.	4 767	(162)	51 284	55 889
Убыток и общий совокупный убыток за отчетный год	-	-	(4 644)	(4 644)
Выкуп собственных акций	-	(3)	(37)	(40)
Дивиденды	-	-	(538)	(538)
Прочие выплаты акционерам	-	-	(475)	(475)
На 31 декабря 2011 г.	4 767	(165)	45 590	50 192
Прибыль и общий совокупный доход за отчетный год	-	-	9 745	9 745
Дивиденды	-	-	(570)	(570)
Прочие выплаты акционерам	-	-	(54)	(54)
На 31 декабря 2012 г.	4 767	(165)	54 711	59 313

Показатели консолидированного отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с пояснениями на стр. 9-59, которые являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

ОАО «Иркутскэнерго»

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности

(В миллионах российских рублей, если не указано иное)

1. Информация о Компании и ее основной деятельности

Открытое акционерное общество «Иркутскэнерго» (далее по тексту «Иркутскэнерго», «Компания» или «Группа») является вертикально интегрированной компанией энергетической отрасли. Основными видами деятельности Компании являются производство и продажа электрической энергии и мощности на оптовом и розничном рынке России, производство, распределение и продажа тепловой энергии в г. Иркутске и Иркутской области, а также добыча угля в основном для собственного потребления. Компания образована в соответствии с российским законодательством. Информация об основных дочерних компаниях представлена в пояснении 3.1. Все Компании Группы зарегистрированы в соответствии с законодательством Российской Федерации. Головной офис Компании расположен по адресу: г. Иркутск, ул. Сухэ-Батора, 3.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность «Иркутскэнерго» за отчетный год, закончившийся 31 декабря 2012 года одобрена решением Правления Компании от 26 апреля 2013 года.

Консолидированная финансовая отчетность Группы в последующем консолидируется в финансовой отчетности EuroSibEnergy PLC (ранее En+ Power Holdings Limited, Материнская Компания), конечным бенефициаром которой является господин Олег Дерипаска.

Компания образована 19 ноября 1992 года в результате приватизации Иркутского производственного объединения энергетики и электрификации (ПОЭиЭ «Иркутскэнерго»). В состав Компании входят три гидроэлектростанции (ГЭС) и девять теплоэлектроцентралей (ТЭЦ), вырабатывающих электрическую и тепловую энергию. Компания обслуживает тепловые сети. Проектным видом топлива для теплоэлектростанций Компании служит уголь, добываемый на Азейском, Мугунском, Бородинском, Черемховском и других угольных разрезах.

Компания зависит от государственной политики в первую очередь путем частичного регулирования тарифов на электрическую и тепловую энергию.

Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Группа осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи некоторые свойства развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации. Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

Оптовый рынок электроэнергии

Начиная с 1 января 2011 года вся вырабатываемая электроэнергия и мощность (за исключением объемов, поставляемых населению) реализуется на оптовом рынке по нерегулируемым ценам. Тем не менее, колебания цен на оптовом рынке постоянно контролируются властями. Если динамика роста цен превышает установленный уровень в течение определенного периода времени, то властями применяется определенный механизм сглаживания цен (первый этап), призванный сохранить динамику роста цен в заданных рамках. В случае, если данные действия не снижают динамику роста цен до

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(В миллионах российских рублей, если не указано иное)

определенного уровня, то вводится государственное регулирование ценообразования (второй этап) в электроэнергетике сроком на 30 дней. Следует отметить, что данный механизм до настоящего времени ни разу не применялся в Объединенной энергетической системе (ОЭС) Сибири.

Розничный рынок электроэнергии

Постановлением Правительства Российской Федерации № 442 от 04 мая 2012 года утверждены «Основные положения функционирования розничных рынков электрической энергии» ("Основные положения"). Данные «Основные положения» регулируют взаимодействия между оптовыми и розничными участниками рынка электроэнергетики.

«Основные положения» розничного рынка предоставляют потребителям возможность выбирать энергоснабжающее предприятие (Энергосбытовую организацию). Тем не менее, не все компании электроснабжения обязаны заключать договоры с потребителем. Такое обязательство есть только у гарантирующего поставщика. Гарантирующие поставщики обязаны заключить договор по просьбе любого конечного потребителя в пределах зоны гарантирующего поставщика.

«Основные положения» определяют систему ценообразования на розничном рынке. Конечная цена для потребителей, не относящихся к группе «Население», определяется как сумма цены покупаемой с оптового рынка электроэнергии и мощности и регулируемой надбавки, включающей в себя тариф на передачу и распределение, услуги Коммерческого оператора, сбытовую надбавку. Тарифы на передачу, сбытовая надбавка для каждого региона устанавливаются соответствующими региональными властями с учетом минимального и максимального уровней, установленных ФСТ. Цена на электроэнергию отражает стоимость электроэнергии на конкурентном оптовом рынке электроэнергии и рассчитывается в соответствии с регламентами оптового рынка и публикуется ежемесячно ОАО «АТС».

Рынок теплоэнергии

Принятый 27 июля 2010 года Федеральный закон «О теплоснабжении» № 190-ФЗ предусматривает несколько методов расчета цены на теплоэнергию и доставку теплоэнергии. Метод расчета выбирает региональная служба по тарифам.

2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности

2.1. Заявление о соответствии

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности («МСФО») и Федерального закона «О консолидированной финансовой отчетности» №208-ФЗ от 27 июля 2010 года.

2.2. База для определения стоимости

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по исторической стоимости. Исключения включают следующие статьи, но не ограничиваются ими:

- финансовые инструменты, включая производные финансовые инструменты и инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваемые по справедливой стоимости.

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(В миллионах российских рублей, если не указано иное)

2.3. Функциональная валюта и валюта представления консолидированной отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль (далее – рубль или руб.). Компания и ее дочерние предприятия ведут бухгалтерский учет в российских рублях и составляют финансовую отчетность в соответствии с законодательными актами, регулирующими бухгалтерский учет и отчетность в Российской Федерации. Эта же валюта является функциональной валютой Компании и ее дочерних предприятий, а также валютой, в которой представлена настоящая консолидированная финансовая отчетность. Все числовые показатели, представленные в рублях, округлены до (ближайшего) миллиона, если не указано другое.

3. Основные положения учетной политики

Совет по Международным Стандартам Финансовой отчетности (СМСФО) выпустил ряд новых стандартов и дополнений к стандартам и интерпретациям, которые вступили в силу с 1 января 2012 года. Группой были внесены соответствующие дополнения в учетную политику, чтобы удовлетворять требованиям дополнительных стандартов. Применение дополнительных стандартов не повлияло на финансовые результаты деятельности Группы или ее финансовое положение.

Положения учетной политики, описанные ниже, являются единообразными для предприятий Группы и применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности,

3.1 Принципы консолидации

Дочерние компании

Дочерние компании, т.е. компании, в которых Группе принадлежит более половины голосующих акций, или контроль над деятельностью которых Группа осуществляет на иных основаниях, консолидируются. Консолидация дочерних компаний начинается с даты перехода к Группе контроля над ними и прекращается с даты потери контроля. При необходимости в учетную политику дочерних компаний вносятся изменения для приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы.

Убытки, приходящиеся на долю держателей неконтролирующей доли участия в дочернем предприятии, в полном объеме отражаются на счете неконтролирующих долей участия, даже если это приводит к возникновению дебетового сальдо («дефицита») на этом счете.

Основные дочерние предприятия, включенные в состав консолидированной финансовой отчетности Группы за годы, заканчивающиеся 31 декабря 2012 и 31 декабря 2011, представлены ниже:

ОАО «Иркутскэнерго»

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(В миллионах российских рублей, если не указано иное)

Название	Основная деятельность	Страна регистрации	Доля владения предприятием	
			2012 г.	2011 г.
ООО «Иркутская энергосбытовая компания»	Сбыт электроэнергии, теплоэнергии	Россия	100%	100%
ООО «Иркутская городская теплосбытовая компания»	Сбыт теплоэнергии	Россия	100%	100%
ЗАО «Байкалэнерго»	Производство, передача и распределение энергии	Россия	100%	100%
ЗАО «СибирьЭнергоТрейд»	Обеспечение работоспособности тепловых сетей	Россия	51%	100%
ООО «Компания Востсибуголь»»	Добыча каменного и бурого угля открытым способом	Россия	100%	100%
ОАО «Разрез Тулунский»	Добыча бурого угля открытым способом	Россия	99%	99%
ООО «Ольхон»	Добыча каменного угля открытым способом	Россия	100%	100%
ООО «Ирбейский разрез»	Добыча бурого угля открытым способом	Россия	100%	100%
ООО «Трайлинг»	Добыча каменного угля открытым способом	Россия	100%	100%
ООО «Востсибуглесбыт»	Оптовая торговля топливом	Россия	100%	100%
ООО «ТД «Иркутскэнерготрейд»	Сбыт и поставки сырья, материалов, оборудования	Россия	100%	100%
ООО «Иркутскэнергосвязь»	Телекоммуникационные услуги	Россия	100%	100%
ЗАО «Иркутскзолотопродукт»	Переработка золошлаковых материалов	Россия	100%	100%
ООО «Байкалинвестэнерго»	Инвестиционная деятельность	Россия	100%	100%
ООО «Касьяновская ОФ»	Обогащение угля	Россия	-	100%
ЗАО «Армроскогенерация»	Производство, передача и распределение энергии	Армения	51%	-
ОАО «Энсер»	Сбыт электроэнергии, теплоэнергии	Россия	100%	-
ООО «Генерация тепла»	Сбыт теплоэнергии	Россия	100%	-
ООО «Теплосети»	Передача тепловой энергии	Россия	100%	-
ООО «Крамз-Авто»	Транспортные услуги	Россия	100%	-

Приобретение дочерних компаний

Сделки по объединению бизнеса учитываются методом приобретения по состоянию на дату приобретения, а именно на дату перехода контроля к Группе. Контроль представляет собой право определять финансовую и операционную политику предприятия с целью получения выгод от его деятельности.

В отношении сделок по приобретению предприятий Группа рассчитывает гудвилл на дату приобретения следующим образом:

- суммарная величина справедливой стоимости переданного возмещения; плюс
- справедливая стоимость уже имеющихся долевых инструментов приобретаемого предприятия; плюс
- сумма, признанной неконтролирующей доли участия в приобретаемом предприятии; минус
- нетто-величина (как правило, справедливая стоимость) признанных идентифицируемых активов и обязательств приобретенного предприятия.

Если эта разница выражается отрицательной величиной, то в составе прибыли или убытка за период сразу признается прибыль от выгодной покупки.

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(В миллионах российских рублей, если не указано иное)

Увеличение доли в имеющихся дочерних компаниях

Разница между балансовой стоимостью приобретаемой доли в чистых активах дочернего предприятия и стоимостью приобретения этой доли отражается как увеличение или уменьшение нераспределенной прибыли.

Приобретение дочерних компаний у сторон, находящихся под общим контролем

Согласно учетной политике, Группа отражает приобретения дочерних компаний у сторон, находящихся под общим контролем по методу приобретения в соответствии с МСФО 3. Идентифицируемые активы и обязательства приобретаемой компании учитываются по их справедливой стоимости на дату приобретения, независимо от наличия и размера доли меньшинства.

Операции, исключаемые (элиминируемые) при консолидации

При подготовке консолидированной финансовой отчетности подлежат взаимоисключению операции и сальдо расчетов между членами Группы, а также любые суммы нереализованной прибыли или расходов, возникающих по операциям между ними. Нереализованная прибыль по операциям с объектами инвестиций, учитываемыми методом долевого участия, элиминируются за счет уменьшения стоимости инвестиции в пределах доли участия Группы в соответствующем объекте инвестиций. Нереализованные убытки элиминируются в том же порядке, что и нереализованная прибыль, но только в части необесценившейся величины соответствующего (базового) актива.

3.2 Инвестиции и прочие финансовые инструменты

Непроизводные финансовые инструменты

Группа классифицирует свои инвестиции в следующие категории: финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток за период, займы и дебиторская задолженность, инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи. Первоначально инвестиции оцениваются по справедливой стоимости. В случае если инвестиции не классифицируются как финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток, то при отражении в отчетности к их справедливой стоимости прибавляются непосредственно связанные с ними затраты по сделке. Первоначальное признание осуществляется на дату заключения сделки, в результате которой Группа принимает на себя предусмотренные договором права на потоки денежных средств по этому финансовому активу. После первоначального отражения в учете инвестиций Группа присваивает им соответствующую категорию и учитывает в порядке, предусмотренном ниже.

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по этому финансовому активу, либо когда она передает свои права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств по этому финансовому активу в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив.

Займы и дебиторская задолженность являются производными финансовыми активами, не котирующимися на активном рынке, с фиксированным или поддающимся определению размером платежей. Такие активы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Прибыли и убытки по таким активам отражаются в прибылях и убытках в момент прекращения признания или в случае обесценения таких активов, а также путем амортизации. Резерв под снижение стоимости

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(В миллионах российских рублей, если не указано иное)

дебиторской задолженности признается при наличии объективных свидетельств того, что Группа не сможет взыскать задолженность.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроемкие финансовые активы, классифицируемые в качестве имеющихся в наличии для продажи и не включенные в любую из трех вышеназванных категорий. После первоначального признания они оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой, отличные от убытков от обесценения, и курсовых разниц по долевым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, признаются в составе прочей совокупной прибыли и представляются в составе собственного капитала по счету резерва изменений справедливой стоимости. В момент прекращения признания инвестиции или при ее обесценении сумма общей прибыли или убытка, накопленной в составе прочего совокупного дохода, списывается и переносится в состав прибыли или убытка за период.

Справедливая стоимость инвестиций, активно обращающихся на организованных финансовых рынках, определяется по рыночным котировкам на покупку на момент окончания торгов на отчетную дату. Справедливая стоимость инвестиций, не имеющих активного обращения на рынке, определяется с использованием методов оценки, в том числе по аналогии с последними по времени сделками, заключенными на рыночных условиях, а также на основании текущей рыночной стоимости финансового инструмента, практически идентичного рассматриваемому инструменту, или исходя из анализа дисконтированных денежных потоков или иных оценочных моделей.

Производные финансовые инструменты

При первоначальном признании производные финансовые инструменты оцениваются по справедливой стоимости; соответствующие затраты по осуществлению сделки признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения. После первоначального признания производные инструменты оцениваются по справедливой стоимости, при этом ее изменения сразу признаются в составе прибыли или убытка за период. Производные финансовые инструменты, встроенные в основной договор выделяются и учитываются отдельно в качестве самостоятельных производных инструментов, если выполняются следующие условия: экономические характеристики и риски, присущие основному договору и встроенному производному инструменту не являются тесно связанными, самостоятельный инструмент с теми же параметрами, что и встроенный производный инструмент, отвечал бы определению производного инструмента, и комбинированный инструмент не оценивается по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Оценка справедливой стоимости производных финансовых инструментов, включая встроенные производные финансовые инструменты, основывается на котируемых рыночных ценах. Если котируемые рыночные цены отсутствуют, то цена определяется на основе сравнимых сделок или же на основе альтернативных рыночных механизмов. Справедливая цена оценивается так же исходя из оценки Группой будущих релевантных цен, с учетом коррекции на дисконт по ликвидности и прочие риски, включаемые в модель. Все изменения в справедливой стоимости производных финансовых инструментов, которые не квалифицируются как предназначенные для хеджирования отражаются в составе прибыли или убытка за период.

3.3 Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в банках и наличные денежные средства, а также депозиты до востребования и краткосрочные депозиты с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев.

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(В миллионах российских рублей, если не указано иное)

3.4 Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой стоимости реализации. Себестоимость запасов определяется методом средневзвешенной стоимости. Чистая стоимость реализации – это предполагаемая цена продажи в ходе обычной деятельности, за вычетом предполагаемых расходов по продаже. Группа создает резерв под ухудшение качества угля, исходя из его физической пригодности для использования.

3.5 Основные средства

Группа подготовила первую отчетность по МСФО на 31 декабря 2003 года. Большинство объектов основных средств компании возникли задолго до этой даты и их оценка и учет происходили в советских и российских рублях без учета фактической инфляции за периоды, прошедшие с момента их приобретения. До 1992 года обменные курсы рубля устанавливались Правительством и не отражали рыночных изменений, кроме того, многие закупки производились с участием государства и по субсидированным ценам. В результате этого для большинства объектов основных средств Группы невозможно было установить фактическую историческую стоимость.

На момент подготовки первой отчетности по МСФО Группа провела оценку с целью определения условной исторической стоимости объектов основных средств. Все объекты основных средств, приобретенные после этой даты, отражаются по фактической исторической стоимости.

Объекты основных средств, за исключением земельных участков, отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

Согласно МСФО 16 «Основные средства», объекты основных средств, которые удовлетворяют критериям признания в качестве актива, оцениваются по их первоначальной стоимости.

Первоначальная стоимость объекта основных средств включает:

- а) цену приобретения, включая импортные пошлины и невозмещаемые налоги на покупку, за вычетом торговых и других скидок;
- б) все затраты, которые непосредственно связаны с доставкой актива в установленное место и приведением его в состояние, необходимое для его использования по назначению, определенному руководством предприятия;
- в) первоначальную оценку на демонтаж и ликвидацию объекта и восстановление территории, на которой он расположен, обязательство в отношении которых предприятие принимает в результате приобретения актива или как следствие использования актива в течение определенного периода времени в целях, отличных от производства запасов в течение этого периода.

Составляющими стоимости объектов основных средств являются, в том числе затраты по займам на приобретение и строительство квалифицируемых активов.

В соответствии с МСФО 23 квалифицируемым активом является актив, требующий существенный период времени для подготовки его к использованию по назначению или для продажи. Если длительное время для подготовки актива к использованию или продаже требуется лишь в силу неэффективности процесса его создания, то такой актив не является квалифицируемым.

Основные средства за исключением добывающих активов амортизируются линейным способом в течение срока их полезного использования.

ОАО «Иркутскэнерго»

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(В миллионах российских рублей, если не указано иное)

Основные средства	Срок полезного использования
Теплоэлектростанции:	
Здания и сооружения	25–35
Оборудование	13–20
Гидроэлектростанции:	
Здания и сооружения	20–40
Оборудование	20–40
Линии электропередач	20
Трансформаторные подстанции	15–25

Методика амортизации ежегодно пересматриваются в целях обеспечения соответствия притоку ожидаемых экономических выгод от использования объектов основных средств.

Группа оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств не менее одного раза в год в конце финансового года. В случае если ожидания отличаются от предыдущих оценок, изменения учитываются как изменения в учетных оценках в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в учетных оценках и ошибки».

Указанные оценки могут иметь существенное влияние на балансовую стоимость основных средств и износ, признанный в прибылях или убытках.

Значительные усовершенствования и модернизация, продлевающие срок полезной службы основных средств или значительно увеличивающие экономический эффект от их использования, капитализируются. Ремонт и обслуживание относятся на финансовые результаты по мере возникновения соответствующих расходов. Стоимость объектов социальной сферы списывается в момент их приобретения. Объекты основных средств стоимостью менее 40 тыс. руб. списываются на расходы текущего периода в момент их приобретения.

Стоимость объектов основных средств, подлежащих в той или иной форме выбытию, списывается с баланса вместе с накопленным износом. Прибыль или убыток от выбытия основных средств учитываются при определении чистой прибыли.

Приобретения объектов незавершенного строительства учитываются по себестоимости, включающей затраты на строительство, приобретение и монтаж машин и оборудования, а также иные прямые затраты.

МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» предусматривает необходимость оценки стоимости возмещения актива, включая основные средства, при наличии объективных фактов, свидетельствующих об их возможном обесценении.

В соответствии с МСФО (IAS) 36 стоимость возмещения актива или единицы, генерирующей денежные потоки («ЕГДП»), не должна превышать большее из значений справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу и ценности актива или ЕГДП от его дальнейшего использования. Чистая стоимость реализации представляет собой сумму, вырученную в результате продажи актива или ЕГДП в процессе сделки на рыночных условиях, заключаемой между сторонами, готовыми к заключению такой сделки и располагающими необходимой информацией, за вычетом прямых затрат, связанных с продажей. Ценность актива или ЕГДП от его дальнейшего использования представляет собой дисконтированную стоимость денежных потоков от ожидаемого непрерывного использования актива или ЕГДП и его выбытия по окончании полезного срока службы. При определении ценности актива от его дальнейшего использования расчетные будущие денежные потоки дисконтируются с применением процентной ставки, отражающей текущую рыночную оценку стоимости финансирования и рисков, связанных с данным активом.

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(В миллионах российских рублей, если не указано иное)

ЕГДП представляет собой наименьшую группу активов, в рамках которой генерируется приток денежных средств в результате использования соответствующих активов. Этот приток по большей части не зависит от притока денежных средств, генерируемого другими активами или группами активов.

3.6 Добывающие активы

Основные средства Группы включают в себя добывающие активы, которые состоят из прав на разработку месторождений, затрат на разработку и освоение месторождения, капитализированных затрат на рекультивацию земель, зданий, сооружений, передаточных устройств, машин, оборудования, необходимых для освоения месторождения. Затраты на разработку и освоение месторождения представляют собой затраты, понесенные в период вскрышных работ и подготовке к промышленной добыче, дороги, инфраструктуру, здания, машины и оборудование. Затраты на разработку и освоение месторождения капитализируются.

Затраты на исследование месторождений, понесенные до момента установления доказанных и вероятных резервов по данному месторождению, относятся к затратам периода в котором они понесены. Доказанные и вероятные резервы устанавливаются, основываясь на независимом исследовании и оценке пригодности, выполняемых независимыми горными инженерами. До момента установления доказанных и вероятных резервов разведочные затраты не капитализируются. Затраты на исследование месторождений произведенные после установления доказанных и вероятных резервов списываются на расходы периода, в котором они понесены.

Резервы определяются как та часть месторождения, которая юридически и экономически может быть добыта и обработана на момент установления наличия минеральных резервов. Доказанные резервы определяются как минеральные резервы, для которых (а) количество рассчитывается на основании измерений, проведенных в выходных слоях, котлованах, выработках или скважинах; марка и/или качество рассчитываются по результатам детальной выборки и (б) участки для исследования, выборки и измерения расположены так близко и геологический характер определен на таком уровне, что установлены размер, контур, глубина и состав минеральных резервов. Вероятные резервы определяются как минеральные резервы, для которых количество и марка и/или качество рассчитываются на основе информации аналогичной той, которая использовалась для доказанных резервов, но участки для исследования выборки и измерения находятся дальше либо расположены менее адекватно по другим причинам. Соответственно, уровень уверенности, хотя и является меньшим чем уровень для доказанных резервов, достаточно высок для предположения неразрывности между точками наблюдения.

Кроме того, расходы по процентам, относящиеся к стоимости разработки добывающих активов и строительству добывающей инфраструктуры, капитализируются до того момента, когда активы становятся готовыми для запланированного использования.

Затраты капитального характера (возведение сооружений, дорог и строительство аналогичных объектов) капитализируются, в то время как затраты относящиеся к поддержанию (планово-предупредительные ремонты) относятся на расходы периода, в котором они были понесены. Затраты понесенные для поддержания текущей производительной мощности месторождения так же относятся на расходы периода, в котором они были понесены.

Когда добывающие активы и основные средства вводятся в эксплуатацию, включая капитализированные расходы и включая расходы на разработку месторождения, то они

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(В миллионах российских рублей, если не указано иное)

амортизируются пропорционально объему добытых запасов в тоннах к тоннажу доказанных и вероятных минеральных запасов, которые планируются к добыче в оцениваемый остаточный срок жизни месторождения или срок действия лицензии, если последний короче («метод истощения»).

3.7 Обязательства по будущей рекультивации

Группа создает резервы по будущей рекультивации по тем участкам, на которых складываются золошлаковые отходы (ЗШО), а также по территориям, на которых осуществляется добыча угля.

Стоимость восстановительных работ по этим участкам рассчитывается исходя из их площади и последней имеющейся информации по цене восстановления участка площадью 1 га. Срок, когда эти участки подлежат восстановлению, не устанавливается законодательно и определяется расчетным путем исходя из площади участка и скорости его заполнения для ЗШО и исходя из срока планируемого истощения для угольных месторождений. При оценке будущих затрат на восстановление применяются существенные суждения руководства. Будущие события, которые могут повлиять на сумму, необходимую для урегулирования обязательства, влияют на сумму резерва, если существуют объективные свидетельства того, что они могут произойти.

Сумма будущих затрат на восстановление по периодам несения этих затрат определяется на момент принятия обязательств по будущей рекультивации. На сумму признанных дисконтированных будущих обязательств (рассчитанную по правилам, описанным выше) в составе основных средств отражается актив («Резерв на восстановление природных ресурсов на занимаемом участке»), который амортизируется по методу истощения в течение срока пользования месторождения, по которому начислен резерв на восстановление. На эту же сумму отражается обязательство по рекультивации.

Резервы переоцениваются на каждую отчетную дату, исходя из наилучшей расчетной оценки суммы, в которой будет урегулировано соответствующее обязательство. Изменения в этой расчетной оценке могут быть вызваны изменениями в величине или времени оттока соответствующих ресурсов, либо изменениями в ставках дисконтирования.

В отношении тех резервов, которые были включены в стоимость соответствующего актива, любые изменения величины существующего обязательства, включая те, которые были вызваны изменениями в применяемых ставках дисконтирования, как правило, увеличивают или уменьшают стоимость соответствующего актива и амортизируются перспективно на протяжении срока его полезного использования. Суммы, отражающие «высвобождение дисконта», признаются в качестве финансовых расходов.

3.8 Нематериальные активы

Первоначальное признание нематериальных активов (НМА), не созданных Группой, осуществляется по стоимости приобретения. Нематериальные активы, полученные при приобретении предприятия, признаются по справедливой стоимости на дату приобретения.

Последующее отражение нематериальных активов осуществляется по стоимости приобретения за вычетом последующей накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Нематериальные активы имеют ограниченные или неограниченные сроки полезного использования. Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива. Нематериальные активы с неограниченным сроком полезного использования ежегодно проверяются на обесценение, которое отражается в прибылях и

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(В миллионах российских рублей, если не указано иное)

убытках. Сроки и порядок амортизации нематериальных активов анализируются как минимум ежегодно в конце каждого отчетного года. Изменения ожидаемого срока полезного использования или ожидаемого характера использования конкретного актива и получения будущих экономических выгод от него учитываются посредством изменения срока или порядка амортизации (в зависимости от ситуации) и рассматриваются в качестве изменений учетных оценок. Амортизационные отчисления по нематериальным активам отражаются в прибылях и убытках в составе расходов согласно назначению нематериального актива.

Нематериальные активы Группы представляют собой программное обеспечение, приобретенное Компанией и ее дочерними предприятиями для ведения бизнеса.

3.9 Учет затрат на исследования и разработки

Затраты на исследования признаются в составе расходов по мере их проведения. Затраты на разработки (связанные с созданием и испытанием новой или усовершенствованной продукции) отражаются как нематериальные активы лишь в том случае, когда Группа может продемонстрировать следующее:

- техническую осуществимость создания и доведения НМА до момента использования или продажи;
- свое намерение и возможность создать НМА и использовать его или продать;
- то, что НМА будет создавать будущие экономические выгоды;
- наличие достаточных ресурсов для завершения разработки;
- способность надежно оценить затраты, относящиеся к НМА в ходе его разработки.

Прочие затраты на разработки отражаются в составе расходов по мере их проведения. Затраты на разработки, которые были первоначально списаны на расходы, не могут быть капитализированы в последующие периоды. Капитализированные затраты на разработки амортизируются с момента начала производства продукции, являющейся предметом этих разработок, линейным методом в течение ожидаемого срока получения выгод от этих разработок. В течение периода разработки актив ежегодно тестируется на обесценение.

3.10 Гудвилл

Гудвилл представляет собой превышение стоимости приобретения над чистой справедливой стоимостью доли Группы в идентифицируемых активах и обязательствах дочерней или ассоциированной компании на дату приобретения. Гудвилл, возникающий при приобретении дочерних компаний, отражается в составе нематериальных активов. Гудвилл, возникающий при приобретении ассоциированных компаний, отражается в составе инвестиций в ассоциированные компании. После первоначального признания гудвилл отражается по первоначальной стоимости за вычетом любых накопленных убытков от обесценения.

3.11 Кредиты и займы

Все кредиты и займы первоначально учитываются по справедливой стоимости полученной суммы за вычетом затрат по сделке, непосредственно связанных с ее получением. После первоначального признания кредиты и займы учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента; разница между первоначальной справедливой стоимостью полученных средств (за вычетом затрат по сделке) и суммой к погашению отражаются как процентные расходы на протяжении срока кредита или займа.

В случае если Группа прекращает признание финансового обязательства, разница между справедливой и балансовой стоимостью немедленно отражается в прибылях и убытках.

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(В миллионах российских рублей, если не указано иное)

3.12 Налог на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает в себя текущий налог на прибыль и отложенный налог. Текущий и отложенный налог отражается в составе прибыли или убытка за период за исключением той их части, которая относится к сделке по объединению бизнеса или к операциям, признаваемым непосредственно в составе капитала или в составе прочего совокупного дохода.

Текущий налог на прибыль представляет собой сумму налога, которая, как ожидается, будет уплачена или возмещена в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, и которая рассчитана на основе налоговых ставок, действующих или по существу действующих по состоянию на отчетную дату, а также корректировки по налогу на прибыль прошлых лет. В расчет обязательства по текущему налогу на прибыль также включается величина налогового обязательства, возникшего в результате объявления дивидендов

Отложенный налог признается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой за исключением ситуаций, когда отложенные налоги возникают при первоначальном признании гудвилла либо актива или обязательства в результате операции, которая не является сделкой по объединению компаний и которая, в момент ее совершения, не оказывает влияния на бухгалтерскую прибыль или налоговую прибыль или убыток. Отложенные налоги на прибыль признаются в отношении всех временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, а также совместную деятельность, за исключением тех случаев, когда Группа контролирует сроки уменьшения временных разниц, и при этом существует значительная вероятность того, что временные разницы не будут уменьшены в обозримом будущем.

Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в какой существует значительная вероятность получения налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму вычитаемых временных разниц. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и снижается в той части, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной. Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются по налоговым ставкам, применение которых ожидается в период реализации актива или погашения обязательства, на основе действующих или объявленных (и практически принятых) на отчетную дату.

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется законное право зачитывать друг против друга суммы активов и обязательств по текущему налогу на прибыль, и они имеют отношение к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация их налоговых активов будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

3.13 Операции в иностранной валюте

Операции в иностранных валютах первоначально отражаются в функциональной валюте по курсу на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по курсу на отчетную дату. Разницы, возникающие при пересчете, отражаются в прибылях и убытках. Немонетарные статьи, отражаемые по исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсу на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсу на дату определения справедливой стоимости.

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(В миллионах российских рублей, если не указано иное)

3.14 Финансовая и операционная аренда

Определение того, являются ли взаимоотношения арендой или содержит аренду, основывается на сущности соглашения на день возникновения отношений, связано ли исполнение соглашения с использованием определенного актива или активов или соглашение предоставляет право на использование актива.

Активы, получаемые по договорам финансовой аренды, по которым Группа в значительной степени принимает на себя риски и получает выгоду, возникающую из права собственности, капитализируются на момент начала срока аренды по справедливой стоимости арендованных активов или по дисконтированной стоимости денежных потоков от минимальных арендных платежей, если вторая сумма ниже. Впоследствии этот актив учитывается в соответствии с учетной политикой, применимой к активам подобного класса. Арендные платежи распределяются между финансовыми расходами и снижением обязательств по аренде с целью обеспечения постоянной ставки процента на оставшуюся сумму обязательств.

Аренда, при которой арендодатель в значительной степени сохраняет риски и получает выгоду, возникающую из права собственности, классифицируется как операционная аренда. Платежи по операционной аренде отражаются в прибылях и убытках как расходы равными долями в течение срока аренды.

3.15 Аренда плотин и тепловых сетей у государства

Группа арендует плотины у государства на специальных условиях. Поскольку сумма договора аренды при существующем сроке договора аренды существенно ниже справедливой стоимости плотин, аренда плотин считается операционной. Расходы по аренде плотин отражаются в составе операционных расходов в том периоде, в котором они понесены. Расходы по аренде тепловых сетей отражаются также в составе операционных расходов в том периоде, в котором они понесены, поскольку сумма договора аренды при существующем сроке договора аренды существенно ниже справедливой стоимости тепловых сетей и аренда тепловых сетей считается операционной.

3.16 Резервы

Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности. В тех случаях, когда Группа ожидает возмещения расходов, например, по договору страхования, сумма возмещения отражается как отдельный актив, но только при условии, что получение такого возмещения практически не вызывает сомнений.

Если влияние временной стоимости денег является значительным, то резервы рассчитываются путем дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков по ставке до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, если применимо, риски, характерные для конкретного обязательства. При применении дисконтирования увеличение резерва с течением времени, признается как расходы по финансированию.

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(В миллионах российских рублей, если не указано иное)

3.17 Капитал

Уставный капитал

Обыкновенные акции отражаются в составе капитала. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, с учетом налогового эффекта, за исключением случаев объединения компаний, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как эмиссионный доход.

Акции, выкупленные у акционеров, отражаются как уменьшение уставного капитала по номинальной стоимости выпущенных акций. Сумма превышения справедливой стоимости перечисленных средств, над номинальной стоимостью, отражается как уменьшение нераспределенной прибыли.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в консолидированной финансовой отчетности, если они были рекомендованы к выплате до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности.

3.18 Признание выручки

Величина выручка в ходе обычной хозяйственной деятельности оценивается по справедливой стоимости полученного, или подлежащего получению возмещения, за минусом возвратов и всех предоставленных торговых скидок. Выручка признается тогда, когда существует убедительное доказательство того, что значительные риски и выгоды, связанные с правом собственности, переданы потребителю, и при этом вероятность получения соответствующего возмещения является высокой. Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного вознаграждения.

Реализация электрической энергии, мощности и тепловой энергии всем потребителям, кроме жилищного сектора, осуществляется на контрактной основе. Потребители жилищного сектора оплачивают потребленную электроэнергию на основе показаний счетчиков, которые они снимают самостоятельно каждый месяц. Потребители жилищного сектора оплачивают потребленную тепловую энергию по тарифным ставкам в зависимости от площади квартиры.

Выручка от реализации за определенный период представляет собой сумму реализации электрической энергии и мощности и тепловой энергии за вычетом налога на добавленную стоимость. Выручка от продажи электроэнергии и мощности отражается в учете на ежемесячной основе в момент передачи на основании показателей счетчиков. Реализация тепловой энергии отражается по мере ее производства и доставки потребителям.

Выручка от прочей реализации учитывается по методу начислений. Доход признается, если существует высокая вероятность получения Группой экономической выгоды от сделки, и если выручка может быть надежно оценена.

Признание доходов и расходов по Свободным Двусторонним Договорам. Свободные двухсторонние договора на продажу электроэнергии и мощности заключаются между

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(В миллионах российских рублей, если не указано иное)

продавцом и покупателем по нерегулируемым ценам. Для того, чтобы продать необходимый объем электрической энергии и мощности по таким договорам Группа, в качестве обеспечения, должна приобрести и продать эквивалентный объем электроэнергии на оптовом рынке. Руководство применяло допущения и суждения в применении учетной политики для отражения экономической сущности операций по свободным двухсторонним договорам, в соответствии с которой сумма выручки и расходов по эквивалентному объему в качестве обеспечения была свернута для целей презентации в консолидированной финансовой отчетности.

Признание доходов и расходов при использовании электроэнергии на собственное потребление. В соответствии с постановлением Правительства Российской Федерации №1172 от 27 декабря 2010 регулятор обязует продавца продавать на оптовый рынок всю произведенную электроэнергию включая объем электроэнергии, который используется для потребления на собственные нужды. Руководство применяло допущения и суждения в применении учетной политики для отражения экономической сущности операций по электроэнергии, произведенной и потребленной на собственные нужды, в соответствии с которой сумма выручки и расходов по электроэнергии, произведенной и потребленной на собственные нужды и рассчитанная на основании цены продажи электроэнергии на рынке на сутки вперед, была свернута для целей презентации в консолидированной финансовой отчетности.

3.19 Операционные сегменты

Операционный сегмент представляет собой компонент Группы, ведущий коммерческую деятельность, в результате которой может быть заработана выручка и понесены расходы, включая выручку и расходы по операциям с другими компонентами Группы. Руководство Группы использует отчетность, составленную в соответствии с МСФО в качестве управленческой. Показатели деятельности всех операционных сегментов, в отношении которых имеется отдельная финансовая информация, регулярно анализируются Генеральным Директором Группы с целью принятия решений о распределении ресурсов между сегментами и оценки их финансовых результатов.

3.20 Отчисления в государственные социальные фонды

Компания производит обязательные отчисления за своих работников в государственный пенсионный фонд РФ, фонд социального страхования и фонд медицинского страхования работников. Указанные отчисления относятся на расходы по мере возникновения. В 2012 и 2011 годах они составили около 24% и 25% заработной платы работников, соответственно.

3.21 Вознаграждения работникам

Вознаграждение по окончании трудовой деятельности

Группа руководствуется МСФО (IAS) 19 для учета своих пенсионных планов.

В настоящий момент Группа имеет несколько пенсионных планов, в том числе план с установленными взносами и план с установленными выплатами.

План с установленными взносами

Согласно заключенному договору с негосударственным пенсионным фондом, Группа и ее сотрудники периодически уплачивают определенные взносы. Эти взносы отражаются как текущие расходы Группы.

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(В миллионах российских рублей, если не указано иное)

План с установленными выплатами

В соответствии с положениями коллективных трудовых договоров предусмотрены дополнительные пенсионные выплаты и прочие льготы работникам по окончании ими трудовой деятельности, осуществляемые самой Группой. Право работника на указанные льготы зависит от таких факторов, как работа в Группе вплоть до выхода на пенсию, наличие минимального необходимого стажа работы, а также от конкретной суммы вознаграждения, указанной в коллективных трудовых договорах.

Размер отражаемого в балансе обязательства по выплате вознаграждения работникам по окончании ими трудовой деятельности представляет собой стоимость соответствующего обязательства, оцененную на дату составления баланса. Все актуарные прибыли и убытки, относящиеся к планам с установленными выплатами, а также расходы, связанные с этими планами, Группа признает в составе прибыли или убытка за период. Определение размера обязательства по выплате вознаграждения работникам производится ежегодно с применением метода прогнозируемой условной единицы.

Размер текущей стоимости вознаграждения работникам определяется путем дисконтирования оценочной суммы оттока денежных средств будущих периодов с применением процентных ставок, действующих по высоколиквидным правительственным займам, деноминированным в той же валюте, в которой планируется осуществлять выплаты вознаграждения работникам, и со сроками погашения, которые примерно соответствуют срокам выплаты соответствующих обязательств.

Прочие вознаграждения

Группа несет затраты на содержание персонала, связанные с выплатой таких форм вознаграждения, как компенсация медицинских услуг, оплата содержания детей в детском саду, а также оплата прочих услуг. Указанные выплаты представляют собой, главным образом, вмененные затраты на оплату труда рабочих, занятых в производстве, и соответственно, относятся на себестоимость реализации.

ОАО «Иркутскэнерго»

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(В миллионах российских рублей, если не указано иное)

3.22 Новые стандарты и интерпретации, выпущенные, но не вступившие в силу в 2012 году

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и интерпретациям еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2012 года и их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Группа находится в процессе оценки влияния этих поправок, новых стандартов и интерпретаций на отчетный период, в котором они будут впервые применены, но не может пока утверждать, что данные поправки, новые стандарты и интерпретации будут иметь существенное влияние на финансовый результат и финансовое положение Группы.

	Применимо к отчетным периодам, начинающимся на эту дату или позже этой даты:
Изменения к МСФО (IAS) 19, <i>Вознаграждения работников</i>	1 января 2013
МСФО (IAS) 27, <i>Отдельная финансовая отчетность (2011)</i>	1 января 2013
МСФО (IAS) 28, <i>Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия</i>	1 января 2013
МСФО (IFRS) 9, <i>Финансовые инструменты</i>	1 января 2015
МСФО (IFRS) 10, <i>Консолидированная финансовая отчетность</i>	1 января 2013
МСФО (IFRS) 11, <i>Совместная деятельность</i>	1 января 2013
МСФО (IFRS) 12, <i>Раскрытие информации о долях участия в других предприятиях</i>	1 января 2013
МСФО (IFRS) 13, <i>Оценка по справедливой стоимости</i>	1 января 2013
Поправка к МСФО (IAS) 1, <i>Представление финансовой отчетности – Представление статей прочего совокупного дохода</i>	1 июля 2012
Поправки к МСФО (IAS) 32, <i>Финансовые инструменты: представление информации – Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств</i>	1 января 2014
Разъяснения КР МСФО (IFRIC) 20, <i>Затраты на вскрышные работы в ходе открытой разработки рудника на этапе добычи</i>	1 января 2013
Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 <i>«Инвестиционные организации»</i>	1 января 2014

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(В миллионах российских рублей, если не указано иное)

4. Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки постоянно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

В процессе применения учетной политики руководством Группы были сделаны следующие расчетные оценки и суждения, которые имеют наиболее существенное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности:

- Пояснение 9: Основные средства – возмещаемая стоимость и срок полезного использования;
- Пояснение 5, 24: Гудвилл – возмещаемая стоимость;
- Пояснение 9, 18, 29: Классификация аренды;
- Пояснение 30: Производные финансовые инструменты – справедливая стоимость;
- Пояснение 10: Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи;
- Пояснение 11: Резерв на сомнительную дебиторскую задолженность;
- Пояснение 19: Пенсионные обязательства;
- Пояснение 20: Обязательства по рекультивации;
- Пояснение 25: Отложенные налоговые активы/(обязательства).

Информация о допущениях и неопределенностей в отношении расчетных оценок, с которыми сопряжен значительный риск того, что в следующем отчетном году потребуется существенно изменить отраженные в финансовой отчетности показатели, представлена в следующих примечаниях:

- Пояснение 10 – резервы;
- Пояснение 24 – проверка на предмет обесценение активов Группы;
- Пояснение 29 – договорные и условные обязательства.

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(В миллионах российских рублей, если не указано иное)

5. Приобретение и создание дочерних компаний

Приобретение ООО «Многопрофильное Энергетическое Предприятие»

В первом квартале 2012 года ООО «Инженерный Центр «Иркутскэнерго» приобрело 99 % доли в уставном капитале ООО «Многопрофильное Энергетическое Предприятие» (ООО «МЭП») у связанной стороны за 2,4. Стоимость доли по договору была оплачена в полном размере. Основными видами деятельности является выполнение ремонтных, строительномонтажных, комплектовочных, реставрационных работ.

Приобретение ООО «КраМЗ-Авто»

В четвертом квартале 2012 года ЗАО «Иркутскэнерготранс» приобрело 99,9 % уставного капитала ООО «КраМЗ-Авто» у связанной стороны за 246. Стоимость доли по договору была полностью оплачена. В четвертом квартале 2012 года ООО «Торговый Дом «Иркутскэнерготрейд» приобрело 0,01 % уставного капитала ООО «КраМЗ-Авто» у связанной стороны за 0,0246. Стоимость доли по договору была полностью оплачена.

Основным видом деятельности ООО «КраМЗ-Авто» является оказание транспортных услуг на территории Красноярского края и Иркутской области. Приобретение ООО «КраМЗ-Авто» было отражено по методу приобретения в соответствии с МСФО 3, основываясь на оценке бизнеса на дату приобретения.

Справедливая стоимость идентифицируемых активов и обязательств ООО «КраМЗ-Авто» на дату приобретения, была следующей:

Описание	Признание при приобретении
Основные средства	259
Материалы	5
Расходы будущих периодов	1
Дебиторская задолженность третьих лиц	82
Авансы выданные	10
Денежные средства	6
Кредиты и займы	(17)
Обязательство по отложенному налогу	(45)
Кредиторская задолженность третьим лицам	(15)
Прочая кредиторская задолженность	(40)
Итого справедливая стоимость активов и обязательств	246
Сумма приобретения уплаченная	246
Гудвилл	-

За период с даты приобретения до 31 декабря 2012 года прирост выручки и прибыли за счет ООО «КраМЗ-Авто» составил 0,155 и 0,005 соответственно.

Приобретение Грациоза Холдингз Лимитед, Кипр

Во втором квартале 2012 года Компания приобрела 100% долю в уставном капитале Грациоза Холдингз Лимитед, Кипр (Graciosa Holdings Limited, Cyprus) у связанной стороны, находящейся под общим контролем. Стоимость доли по договору составила 1 200 и была оплачена в полном размере.

Грациоза Холдингз Лимитед, Кипр владеет 100% акций ОАО «ЭнСер», г. Миасс, Челябинской области. ОАО «ЭнСер» - предприятие промышленной энергетики, основной задачей которого является обеспечение энергоресурсами (теплоэнергия, электроэнергия, хозяйственно-питьевая, промышленная, деминерализованная, дистиллированная вода, сжатый воздух, природный газ, кислород, азот, углекислый газ, ацетилен) и оказание услуг

ОАО «Иркутскэнерго»

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(В миллионах российских рублей, если не указано иное)

потребителям: ОАО «АЗ «Урал» (связанная сторона), промышленным потребителям, жилому фонду и социально-бытовой сфере центральной части города Миасса.

Приобретение Грациоза Холдингз Лимитед было отражено отражено по предварительной стоимости, основываясь на оценке бизнеса на дату приобретения.

Справедливая стоимость идентифицируемых активов и обязательств ОАО «ЭнСер» на дату приобретения, была следующей:

Описание	Признание при приобретении
Основные средства	1 269
Прочие внеоборотные активы	8
Материалы	17
Дебиторская задолженность третьих лиц	148
Финансовые вложения	20
Денежные средства	136
Обязательство по отложенному налогу	(205)
Кредиторская задолженность третьим лицам	(172)
Прочая кредиторская задолженность	(21)
Итого справедливая стоимость активов и обязательств	1 200
Сумма приобретения уплаченная	1 200
Гудвилл	-

За период с даты приобретения до 31 декабря 2012 года прирост выручки и прибыли за счет Грациоза Холдингз Лимитед составил 0,826 и (0,056) соответственно.

Приобретение ЗАО «Армроскогенерация», Армения

В 3 квартале 2012 года ОАО «Иркутскэнерго» приобрело 51% долю в уставном капитале ЗАО «Армроскогенерация» (ЗАО «АРКГ») у связанной стороны за 7.

Приобретение ООО «Теплосети», ООО «Генерация тепла» г. Нижний Новгород

В 4 квартале 2012 года ОАО «ЭнСер» приобрело 100 % долю в уставных капиталах ООО «Теплосети», ООО «Генерация тепла» у третьих лиц за 95. Стоимость долей по договору была полностью оплачена в 4 квартале 2012 года.

Если бы все сделки по приобретению бизнесов были осуществлены 1 января 2012 года, то, по оценкам руководства, консолидированная выручка Группы составила бы 79 025, а консолидированная прибыль Группы за год была бы 10 698. При определении этих показателей руководство исходило из допущения о том, что корректировки до справедливой стоимости, осуществленные на дату приобретения, были бы такими же, если бы приобретение имело место 1 января 2012 года.

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(В миллионах российских рублей, если не указано иное)

6. Расчеты и операции со связанными сторонами

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны, а также стороны под общим контролем. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

В рамках своей обычной деятельности Группа осуществляла операции с компаниями под общим контролем. Операции с такими связанными сторонами в течение 2012 и 2011 годов проводились в соответствии с взаимно согласованными договорными условиями.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

Ключевой управленческий персонал состоит из членов Правления и Совета директоров Группы. Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу, отраженная в прибылях и убытках в составе общих и административных расходов, составила 88,6 за 2012 год (2011: 78).

ОАО «Иркутскэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(В миллионах российских рублей, если не указано иное)

Объемы операций и расчетов с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла значительные операции или имеет значительное сальдо на 31 декабря 2012 и 2011 годов, представлены далее:

Наименование компании	Кредиторская задолженность		Дебиторская задолженность		Реализация связанным сторонам		Объемы закупок от связанных сторон	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011
Компании группы РУСАЛ*	-	2	1 209	264	17 739	13 412	22	11
ООО «Иркутская Электросетевая Компания»	51	5	432	419	4 040	3 895	7 384	7 265
ОАО «Красноярскэнергообл»	-	-	59	63	584	613	11	-
ОАО «АЗ «Урал»	33	-	45	-	775	-	9	-
ООО «Русская транспортная компания»	31	-	-	-	249	-	266	104
ООО «КраМЗ»	-	-	126	-	177	-	-	-
ООО «Автозаводская ТЭЦ»	-	-	122	-	147	-	44	-
ЗАО «Иркутскэнергоремонт»	101	83	35	27	144	98	888	921
ОАО Селенгинский ЦКК	4	4	-	-	140	171	-	-
Эн+Логистик	-	-	112	-	6	-	1 520	69
ОСАО «Ингосстрах»	-	1	1	1	-	-	258	316
Прочие связанные стороны	396	15	538	120	427	108	547	743
Итого	616	110	2 679	894	24 428	18 297	10 949	9 429

* Под компаниями группы РУСАЛ понимаются следующие компании: ОАО «РУСАЛ Братск», ООО «РУСАЛ Тайшет», ОАО «РУСАЛ Саяногорск», ОАО «РУСАЛ Красноярский Алюминиевый Завод», ОАО «РУСАЛ Новокузнецкий Алюминиевый Завод», ОАО «СУАЛ», а также иные компании контролируемые UC RUSAL Plc («РУСАЛ»).

ОАО «Иркутскэнерго»

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(В миллионах российских рублей, если не указано иное)

Операции с организациями, контролируруемыми государством

По состоянию на 31 декабря 2012 года акции Компании в количестве 1 907 055 080 штук, составляющие 40,007% уставного капитала, принадлежат ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС», которое контролируется государством. Группа в процессе своей деятельности осуществляет широкий спектр операций с компаниями, контролируруемыми государством. Организации, контролируемые государством, составляют существенную часть клиентской базы Группы, однако они не оказывают влияния на политику ценообразования или операции Группы с другими компаниями, помимо влияния, описанного в примечании 1.

Выручка и дебиторская задолженность от бюджетных организаций, которые являются основной частью компаний, контролируемых государством, раскрываются соответственно в пояснениях «Выручка от реализации» и «Торговая и прочая дебиторская задолженность». Операции с коммерческими организациями, контролируемые государством осуществляются на рыночных условиях.

Операции с компаниями, контролируемые государством, связанные с:

- получением и погашением кредитов и займов, связанные с ними обеспечение и процентные доходы/расходы раскрываются в пояснении 16;
- расчетами с бюджетом раскрываются в пояснении 17;
- расчетами с крупными государственными компаниями (ОАО «ФСК ЕЭС», ОАО «РЖД», ЗАО «ЦФР») раскрываются в пояснениях 11, 21, и 30.

Плата за услуги СО (Инфраструктурные услуги на ОРЭМ) в 2012 году составила 1 227 (2011: 1 162).

Другие, не указанные выше, операции со связанными сторонами раскрыты в пояснениях 5, 7, 10, 13, 14, 16, 29, 32 и 33.

7. Информация по сегментам

Группа выделила два отчетных сегмента, описанных ниже, которые представляют собой стратегические бизнес-единицы Группы. Эти стратегические бизнес-единицы заняты производством различных видов продукции и оказывают различные виды услуг, и в силу того, что стратегия технологических нововведений и маркетинговая стратегия для этих бизнес-единиц различаются, управление ими осуществляется отдельно. Результаты деятельности каждого сегмента анализируются менеджментом регулярно на основе финансовой информации, подготавливаемой для включения в консолидированную отчетность Группы по МСФО.

Большая часть активов и операций Группы сосредоточены в Иркутской области. У Группы также имеются дочерние предприятия, находящиеся в Красноярском и Краснодарском краях, Республике Армения.

Основные бизнес сегменты Группы: энергетический и угольный.

Энергетический сегмент включает производство и реализацию электроэнергии, которые производят ГЭС и ТЭЦ, входящие в Группу, а также реализацию приобретенной на рынке энергии ООО «Иркутская энергосбытовая компания», ЗАО «Байкалэнерго», ООО «Иркутская городская теплосбытовая компания»

Угольный сегмент включает добычу и реализацию угля в основном энергетическому сегменту и в меньшей степени компаниям, не входящим в Группу.

Цены по коммерческим операциям между сегментами устанавливаются на основе рыночных цен, применяемых для операций между независимыми участниками. Учетная политика отчетных сегментов соответствует той, которая описана в Пояснениях 2 и 3.

Операции, которые не аллокируются на сегменты представляют собой прочую реализацию третьим сторонам, общие и административные расходы, которые не относятся к выделенным сегментам, расходы и доходы по процентам по кредитам, неаллолируемые на бизнес сегменты.

ОАО «Иркутскэнерго»

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(В миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Энергетический		Угольный		Неаллокированные суммы		Элиминация		Всего	
	2012 г.	2011 г.	2012 г.	2011 г.	2012 г.	2011 г.	2012 г.	2011 г.	2012 г.	2011 г.
Выручка от продаж внешним покупателям	(69 913)	(67 783)	(2 947)	(3 783)	(4 698)	(3 411)	-	-	(77 558)	(74 977)
Выручка от продаж между сегментами	(1 393)	(255)	(11 301)	(10 430)	(7 679)	(9 090)	20 373	19 775	-	-
Выручка всего	(71 306)	(68 038)	(14 248)	(14 213)	(12 377)	(12 501)	19 701	19 775	(77 558)	(74 977)
Доходы по процентам	(797)	(476)	(332)	(15)	(15)	(21)	601	285	(543)	(227)
Расходы по процентам	1 220	532	848	635	115	31	(601)	(285)	1 582	913
Амортизация	3 084	2 510	1 919	1 753	229	239	-	-	5 232	4 502
Убыток от переоценки производных финансовых инструментов	20	19 410	-	-	-	-	-	-	20	19 410
(Прибыль)/Убыток отчетного сегмента до налогообложения	(12 339)	4 115	(287)	378	162	(85)	(37)	176	(12 501)	4 584
Налог на прибыль	2 405	(419)	260	424	91	55	-	-	2 756	60
(Прибыль)/Убыток отчетного сегмента за год	(9 934)	3 696	(27)	802	253	(30)	(37)	176	(9 745)	4 644
Прочие существенные неденежные статьи:										
Обесценение дебиторской задолженности	1 051	1 351	157	-	-	-	-	-	1 208	1 351
Обесценение основных средств	118	-	-	-	-	-	-	-	118	-
Активы отчетного сегмента	89 226	58 677	16 702	30 738	12 325	2 895	(18 678)	(11 633)	99 575	80 677
Капитальные затраты	3 857	3 842	3 418	1 948	443	216	-	-	7718	6 006
Обязательства отчетного сегмента	(29 964)	(22 258)	(17 972)	(17 061)	(7 517)	(2 309)	15 191	11 143	(40 262)	(30 485)

Основной покупатель

В 2012 году Энергетический сегмент Группы осуществил продажи в объеме примерно 17 634 млн. руб. или 23,0% (2011: 13 412 млн. руб. или 19,7%) от общей величины выручки всего сегмента компаниям группы РУСАЛ, которые являются связанными сторонами (Пояснение 6).

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(В миллионах российских рублей, если не указано иное)

8. Нематериальные активы

Группа подписала ряд концессионных соглашений с администрациями г.г. Иркутска, Саяногорска, Тайшета и Нижнего Новгорода на срок от 15 до 29 лет. Объектами соглашений является недвижимое имущество, входящее в состав объектов по производству, передаче и распределению тепловой энергии.

В соответствие с соглашениями Группа осуществляет деятельность по выработке тепловой энергии и предоставлению услуг по теплоснабжению потребителям с использованием объектов, полученных по данным соглашениям. При этом Группа несет обязательства по текущему содержанию объектов и обязательства инвестиционного характера в части реконструкции и модернизации объектов в течение срока действия соглашений.

По состоянию на 31 декабря 2012 года нематериальные активы Группы включали в себя нематериальные активы в сумме 872, признанные в отношении указанных концессионных соглашений.

ОАО «Иркутскэнерго»

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(В миллионах российских рублей, если не указано иное)

9. Основные средства

Основные средства и соответствующий накопленный износ включают:

	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Добывающие активы	Прочие	Незавершенное строительство	Резерв по рекультивации	Всего
Стоимость									
На 1 января 2011	322	18 776	27 642	2 981	15 626	1 125	3 376	1 510	71 358
Поступление	-	-	-	-	-	-	6 006	344	6 350
Выбытие	-	(112)	(166)	(50)	(15)	(48)	-	-	(391)
Перемещение	47	2 353	2 740	819	54	62	(6 075)	-	-
На 31 декабря 2011	369	21 017	30 216	3 750	15 665	1 139	3 307	1 854	77 317
На 1 января 2012	369	21 017	30 216	3 750	15 665	1 139	3 307	1 854	77 317
Поступление	-	-	-	-	-	-	7 700	408	8 108
Выбытие	-	(99)	(154)	(534)	(1)	(36)	(121)	-	(945)
Перемещение	153	1 413	2 758	1 829	54	156	(6 363)	-	-
Приобретение дочерних обществ	6	1 115	737	95	-	1	-	-	1 954
На 31 декабря 2012	528	23 446	33 557	5 140	15 718	1 260	4 523	2 262	86 434
Накопленный износ и обесценение									
На 1 января 2011	-	(5 204)	(7 645)	(683)	(1 085)	(662)	-	(273)	(15 552)
Начисление	-	(1 068)	(2 325)	(338)	(764)	(106)	-	(114)	(4 715)
Выбытие	-	27	82	30	1	42	-	-	182
На 31 декабря 2011	-	(6 245)	(9 888)	(991)	(1 848)	(726)	-	(387)	(20 085)
На 1 января 2012	-	(6 245)	(9 888)	(991)	(1 848)	(726)	-	(387)	(20 085)
Начисление	-	(1 291)	(2 530)	(448)	(779)	(117)	-	(105)	(5 270)
Выбытие	-	18	86	83	-	28	-	-	215
На 31 декабря 2012	-	(7 518)	(12 332)	(1 356)	(2 627)	(815)	-	(492)	(25 140)
Остаточная стоимость									
На 01 января 2011	322	13 572	19 997	2 298	14 541	463	3 376	1 237	55 806
На 31 декабря 2011	369	14 772	20 328	2 759	13 817	413	3 307	1 467	57 232
На 31 декабря 2012	528	15 928	21 225	3 784	13 091	445	4 523	1 770	61 294

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(В миллионах российских рублей, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов основные средства на общую сумму 1 100 и 492 соответственно, были получены по договорам финансового лизинга (Пояснение 18).

По состоянию на 31 декабря 2012 года основные средства на сумму 452 были заложены в обеспечение исполнения обязательств по кредитным договорам лизингодателей перед банками (2011: 478).

За 2012 год сумма капитализированных процентов по объектам незавершенного строительства, возводимых Группой, составила 77 (2011: 125). Расчет проводился с использованием средневзвешенной процентной ставки по рублевым кредитам, рассчитываемой поквартально. В 2012 году средняя ставка капитализации процентов находится в диапазоне от 8,14% до 8,97% (2011: 7,24%).

По состоянию на 31 декабря 2012 года в составе Незавершенного строительства числятся авансы, выданные связанной стороне, на сумму 1 670 (2011: 326).

10. Долгосрочные инвестиции

Долгосрочные инвестиции по состоянию на 31 декабря:

	% ставка	2012 г.	2011 г.
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		8 276	5 664
Займы выданные:			
	7,5%-15%		
<i>Связанным сторонам</i>	(2011: 8%-9%)	6 037	2 613
<i>Третьим лицам</i>		28	61
Резерв по займам выданным		(28)	(61)
Прочие инвестиции		31	35
Итого долгосрочные инвестиции		14 344	8 312

В выданных займах на 31 декабря 2012 года представлены займы, выданные Группой: связанной стороне на сумму 1 070 (ставка 8%), связанной стороне на сумму 950 (ставка 9%), связанной стороне на сумму 1 321 (ставка 10%), связанной стороне на сумму 265 (ставка 9%), связанной стороне на сумму 70 (ставка 7,5%), связанной стороне на сумму 390 (ставка 12,5%), связанной стороне на сумму 120 (ставка 11,5%), связанной стороне на сумму 996 (ставка 15%), связанной стороне на сумму 755 (ставка 8%), связанной стороне на сумму 100 (ставка 9,4%).

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, на 31 декабря 2012 года включают в себя:

- 1) вложения в акции связанной стороны на сумму 5 664. Данные инвестиции были отражены по стоимости приобретения. Объективных признаков обесценения данной инвестиции не выявлено.
- 2) приобретенный пакет акций связанной стороны на сумму 642. Данные инвестиции были отражены по стоимости приобретения. Справедливая стоимость этих инвестиций уменьшилась на 177 с момента приобретения.
- 3) приобретенный у связанной стороны пакет акций связанной стороны, владеющей угледобывающими активами, на сумму 1 970. Данные инвестиции были отражены по стоимости приобретения. Стоимость приобретения основывалась на предположении, что строительство обогатительной фабрики и инфраструктурных объектов будет завершено до 2018 года. В частности, будет построена железная дорога, соединяющая производственные мощности с основными железнодорожными магистралями России. Финансирование строительства железной дороги будет осуществляться третьими сторонами. Объективных признаков обесценения данной инвестиции не выявлено.

ОАО «Иркутскэнерго»

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(В миллионах российских рублей, если не указано иное)

11. Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность по состоянию на 31 декабря:

	2012 г.	2011 г.
Долгосрочная дебиторская задолженность	1 769	1 248
Дебиторская задолженность по процентам к получению	180	-
Прочее	109	-
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности	(1 656)	(1 025)
Долгосрочная дебиторская задолженность, нетто	402	223
Торговая дебиторская задолженность	11 131	7 327
Авансы выданные	546	972
Дебиторская задолженность по процентам к получению	205	23
Прочее	1 056	724
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности	(2 281)	(1 720)
Краткосрочная дебиторская задолженность, нетто	10 657	7 326

Дебиторская задолженность ЗАО «ЦФР», осуществляющего расчеты с Группой по операциям на оптовом рынке энергии и мощности и контролируемого государством (Пояснение 6), составила 1 963 и 1 320 по состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года, соответственно.

Долгосрочная задолженность в размере 1 769 в основном представляет собой просроченную задолженность населения, жилищно-коммунальных компаний. Учитывая низкий объем выручки и неудовлетворительное финансовое состояние должников, Группа не ожидает возврата задолженности в течении года.

Ниже приведена расшифровка движения резерва по сомнительным долгам:

	2012 г.	2011 г.
Остаток на начало года	2 745	1 433
Начисление резерва по сомнительной дебиторской задолженности	1 208	1 351
Списание безнадежной дебиторской задолженности	(49)	(39)
Изменение резерва по сомнительной дебиторской задолженности в результате приобретения компаний	33	-
Остаток на конец года	3 937	2 745

Оплата за потребленную энергию бюджетными, промышленными и коммерческими потребителями производится на ежемесячной основе. При наличии у абонента прибора учета расчет стоимости потребленной энергии производится согласно снимаемым показаниям, при отсутствии прибора учета (или отсутствии показаний) – расчетным способом. Все платежи осуществляются на основании тарифов, действующих в расчетном месяце, выраженных в рублях.

При расчетах со многими потребителями промышленного сектора Группа может производить зачет своей дебиторской задолженности в счет платы за предоставленные ей услуги. В целях снижения риска неплатежей Группе удавалось достичь соглашения с покупателями об оплате старых долгов в течение нескольких лет при условии оплаты текущей реализации. В некоторых случаях Группа принимает в оплату за энергию товарно-материальные ценности или услуги, которые необходимы для ее основной деятельности, векселя и государственные ценные бумаги. В качестве конечного этапа урегулирования накопленных задолженностей с конкретным должником Группа взыскивает задолженность в судебном порядке. В течение 2012 и 2011 годов дебиторская задолженность на суммы приблизительно 610 и 133 соответственно, была погашена в неденежной форме, что составило 0,55% и 0,14% от общей суммы оплаченной энергии, соответственно.

ОАО «Иркутскэнерго»

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(В миллионах российских рублей, если не указано иное)

12. Запасы

Запасы включают:

	2012 г.	2011 г.
Уголь, по стоимости приобретения	2 364	2 393
Резерв по углю	(62)	(63)
Материалы и запчасти	2 018	1 513
Резерв по материалам и запчастям	(134)	(122)
Незавершенное производство	190	21
Прочие	56	14
Итого товарно–материальные запасы	4 432	3 756

Основным видом топлива, используемым в компании для производства тепла и электроэнергии на ТЭЦ, является уголь, добываемый в Иркутской области и Красноярском крае.

Ниже приведена расшифровка движения резерва по запасам за отчетные годы, оканчивающиеся 31 декабря 2012 и 2011 годов:

	2012 г.	2011 г.
Остаток на начало года	185	144
Изменение резерва по запасам	11	41
Остаток на конец года	196	185

13. Краткосрочные инвестиции

	% ставка	2012 г.	2011 г.
Займы, выданные связанным сторонам	7,5%-14%	3 890	420
Прочие краткосрочные инвестиции		7	2
Итого краткосрочные инвестиции		3 897	422

14. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя следующее по состоянию на 31 декабря:

	2012 г.	2011 г.
Денежные средства на счетах в банках	492	437
Депозиты в банках	23	11
Касса	3	3
Прочее	27	14
Итого денежные средства и их эквиваленты	545	465

По состоянию на 31 декабря 2012 года денежные средства на рублевых счетах включали в себя средства на счетах в ОАО АКБ «СОЮЗ», связанной стороны, в размере 70 (65 на 31 декабря 2011), а также депозиты в ОАО АКБ «СОЮЗ» в сумме 7 (11 на 31 декабря 2011).

ОАО «Иркутскэнерго»

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(В миллионах российских рублей, если не указано иное)

15. Капитал и резервы

По состоянию на 31 декабря 2012 года уставный капитал Компании составлял 4 767, состоящий из 4 766 807 700 объявленных и размещенных обыкновенных акций, номинальной стоимостью 1 рубль. Количество выкупленных акций на 31 декабря 2012 года составило 164 488 840 на общую сумму 165.

Размер прибыли, направляемой на выплату дивидендов, определяется на основе бухгалтерской отчетности Компании, составленной в соответствии с Российским законодательством по бухгалтерскому учету. Совет директоров Компании дает рекомендации по размеру дивидендов по акциям. Решение о выплате (объявлении) дивидендов принимает Общее собрание акционеров Компании.

В июле 2012 года в соответствии с решением Годового общего собрания акционеров ОАО «Иркутскэнерго» выплачены дивиденды по итогам 2011 года в размере 0,1234 рубля на одну акцию в сумме 570. Обязательства по выплате дивидендов исполнены своевременно и в полном объеме.

16. Кредиты и займы

	2012 г.	2011 г.
Необеспеченные долгосрочные банковские кредиты	2 750	3 922
Облигации, номинированные в рублях	2 996	2 998
Итого долгосрочные кредиты и займы	5 746	6 920
В т.ч.		
кредиты в банках, контролируемых государством*	2 750	3 922
Проценты к уплате	87	69
Необеспеченные краткосрочные банковские кредиты	12 468	5 728
Займы от связанных сторон	178	-
Итого краткосрочные кредиты и займы	12 733	5 797
В т.ч.		
проценты к уплате в банках, контролируемых государством*:	26	16
кредиты в банках, контролируемых государством*	9 205	5 307

	Процентная ставка, %	Срок погашения	2012	2011
Долгосрочные необеспеченные кредиты включают в себя:				
Кредиты с фиксированной ставкой	8,15 – 9,20	2014 – 2015	2 000	3 922
	МОСПРАЙМ			
Кредиты с плавающей ставкой	1 м+ 2,33 – 3,05	2014 – 2015	750	-
Итого			2 750	3 922
Краткосрочные необеспеченные кредиты включают в себя:				
Кредиты с фиксированной ставкой	6,00 – 10,00	2012-2013	10 117	5 308
	МОСПРАЙМ			
Кредиты с плавающей ставкой	1 м+ 2,00 – 2,80	2012 – 2013	1 195	420
	МОСПРАЙМ			
Кредиты с плавающей ставкой	3 м+ 2,00 – 2,15	2012 – 2013	1 156	-
Итого			12 468	5 728

* Под банками, контролируемыми государством понимаются следующие банки: ОАО АКБ «Связь-банк», ОАО «Сберегательный банк РФ», ОАО «Газпромбанк», ЗАО «Глобэксбанк».

ОАО «Иркутскэнерго»

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(В миллионах российских рублей, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря 2012 года и на 31 декабря 2011 года залогов (движимого и недвижимого имущества), предоставленных в обеспечение по кредитным договорам Группы, нет.

Группа не хеджировала свои валютные обязательства или риски изменения процентных ставок. Все кредиты и займы, являющиеся неоплаченными по состоянию на 31 декабря 2012 года, номинированы в рублях.

В апреле 2011 года состоялось размещение рублевых биржевых облигаций на ЗАО «Фондовая биржа ММВБ», купон по ценным бумагам установлен в размере 7,6% годовых, срок погашения – через три года с даты размещения, оферта не предусмотрена. Денежные средства, поступившие от размещения облигаций, направлены на рефинансирование долговых обязательств, а также на текущее финансирование и инвестиции в программу повышения надежности.

В 2012 году обязательства по выплате купона Общество выполнило своевременно и в полном объеме.

17. Задолженность по налогам

Задолженность по налогам включает в себя следующее по состоянию на 31 декабря:

	2012 г.	2011 г.
НДС	1 746	1 532
Страховые взносы в негосударственные фонды	328	226
Налог на прибыль	310	540
Налог на имущество	201	185
Налог на пользование водными ресурсами	172	171
Налог на доходы физических лиц	80	62
Прочее	208	187
Итого задолженность по налогам	3 045	2 903

18. Финансовая аренда

Группа подписала ряд договоров по финансовому лизингу, объектом которых является производственное оборудование, транспортные средства и компьютеры. Будущие минимальные платежи по договорам финансового лизинга и текущая стоимость чистых минимальных лизинговых платежей по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов включали в себя следующее:

	2012 г.		2011 г.	
	Минимальные лизинговые платежи	Текущая стоимость будущих платежей	Минимальные лизинговые платежи	Текущая стоимость будущих платежей
В течение года	313	156	149	68
От года до пяти лет	871	597	390	276
Свыше пяти лет	137	124	4	4
Итого минимальные арендные платежи	1 321		543	
За вычетом: суммы процентов	(444)	-	(195)	-
Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей	877	877	348	348

ОАО «Иркутскэнерго»

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(В миллионах российских рублей, если не указано иное)

В 2012 году основными лизингодателями Группы являлись ООО «Объединенная лизинговая компания», ОАО «ВТБ лизинг» и ЗАО «Сбербанклизинг», в 2011 году - ООО «Объединенная лизинговая компания», ООО «Промлизинг» и ЗАО «Сбербанклизинг».

В 2012 году эффективная ставка процента по лизинговым обязательствам варьировалась в пределах от 18% до 40% годовых (2011: от 21% до 50%).

19. Вознаграждение по окончании трудовой деятельности

Размер отражаемого в балансе обязательства по выплате вознаграждения работникам по окончании ими трудовой деятельности представляет собой стоимость соответствующего обязательства, оцененную на дату составления отчета о финансовом положении.

Элементы чистых затрат на выплаты вознаграждения работникам, отраженные в прибылях и убытках за 2012 и 2011 годы, а также суммы вознаграждения работникам по окончании трудовой деятельности, отраженные в консолидированных отчетах о финансовом положении Группы на 31 декабря 2012 и 2011 годов, включают следующее:

Чистые расходы на выплаты вознаграждения (в составе себестоимости реализации):

	2012 г.	2011 г.
Стоимость текущих услуг	49	36
Проценты по актуарным обязательствам	123	104
Чистая актуарная прибыль признанная в отчетном периоде	238	156
Стоимость услуг прошлых лет, учтенная в текущем периоде	14	76
Чистый расход	424	372

На изменение обязательств повлияло уменьшение ставки дисконтирования, рост общей суммы фактических выплат пенсионерам, а также увеличение общей численности работников Группы.

Изменения в обязательствах по выплатам вознаграждения:

	2012 г.	2011 г.
На 1 января	1 479	1 249
Чистые расходы на выплаты вознаграждения	424	372
Вознаграждения, выплаченные за период	(153)	(142)
Изменение в обязательствах в связи с приобретением компаний	33	-
На 31 декабря	1 783	1 479

Основные допущения, использованные при оценке пенсионных обязательств по пенсионному плану Группы, выглядят следующим образом:

	2012 г.	2011 г.
Ставка дисконтирования	7,0%	8,5%
Рост выплат в будущем	7,5%	7,5%

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(В миллионах российских рублей, если не указано иное)

20. Обязательство по будущей рекультивации

Группа признает резерв по обязательству по восстановлению природных ресурсов (территорий, которые используются для золоотвалов и для разработки угля).

Ставка дисконтирования для оценки резерва на рекультивацию золоотвалов, угольных разрезов приравнена к эффективной ставке доходности бумаг ОФЗ РФ и составила 6,05% для золоотвалов (2011: 4,95%) и от 5,09% до 6,53% для угольных разрезов (2011: 4,12% - 6,29%).

	2012 г.	2011 г.
Обязательство по будущей рекультивации (долгосрочная часть)		
Обязательство по будущей рекультивации ЗШО	1 098	1 074
Обязательство по будущей рекультивации земель	1 476	973
	2 574	2 047

Движение обязательств по будущей рекультивации по ЗШО и по рекультивации земель за 2012 год отражено ниже:

	2012 г.
Обязательство по будущей рекультивации ЗШО на 31 декабря 2011	1 074
Изменение резерва за счет изменения предпосылок	(29)
Изменение резерва за счет начисления процентов по резерву	53
Обязательство по будущей рекультивации ЗШО на 31 декабря 2012	1 098

	2012 г.
Обязательство по будущей рекультивации земель на 31 декабря 2011	1 041
Дополнительный резерв	42
Изменение резерва за счет изменения предпосылок	418
Использование резерва в течение периода	(23)
Изменение резерва за счет начисления процентов по резерву	46
Обязательство по будущей рекультивации земель на 31 декабря 2012	1 524

Краткосрочная часть обязательства по будущей рекультивации земель отражена в прочих краткосрочных обязательствах.

	2012 г.
Обязательство по будущей рекультивации земель на 31 декабря	
Долгосрочная часть обязательства по будущей рекультивации земель	1 476
Краткосрочная часть обязательства по будущей рекультивации земель	48
	1 524

ОАО «Иркутскэнерго»

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(В миллионах российских рублей, если не указано иное)

21. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	2012 г.	2011 г.
Торговая кредиторская задолженность	4 658	3 939
Авансы полученные	1 255	877
Задолженность по заработной плате	1 155	951
Краткосрочная кредиторская задолженность по договорам лизинга	156	68
Расчеты по транспортным услугам (ОАО «РЖД»), связанная сторона	3	26
Итого	7 227	5 861

Торговая и прочая кредиторская задолженность включает в себя кредиторскую задолженность компании ЗАО «ЦФР», осуществляющей расчеты с Группой по операциям на оптовом рынке энергии и мощности и контролируемой государством (Пояснение 6), которая составила 1 530 и 902 по состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года, соответственно.

22. Налоги, кроме налога на прибыль

Налоги, кроме налога на прибыль, включали в себя следующее:

	2012 г.	2011 г.
Налог на имущество	813	744
Налог на пользование водными ресурсами	684	692
Налог на землю	259	176
Плата за загрязнение окружающей среды	103	90
Прочие	309	250
Итого	2 168	1 952

23. Прочие операционные расходы, нетто

Прочие доходы и расходы включали в себя следующее:

	2012 г.	2011 г.
Начисление резерва на сомнительную дебиторскую задолженность (Пояснение 11)	1 208	1 351
Обесценение основных средств и прочих активов	122	89
Социальные расходы	110	97
(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств	(8)	128
(Уменьшение)/увеличение резерва по условным обязательствам	(41)	45
(Доходы)/расходы по штрафам и пени	(89)	55
Расходы на исследования и разработки (АКМЭ)	336	1 481
Списание финансовых активов	316	1 012
Прочее	(186)	242
Итого	1 768	4 500

ОАО «Иркутскэнерго»

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(В миллионах российских рублей, если не указано иное)

24. Проверка на предмет обесценения активов Группы

Гудвилл относится к синергии, возникшей в результате интеграции угольных предприятий, которые обеспечивают сырьевую базу для энергетического сегмента Группы:

	2012 г.	2011 г.
ЗАО «РесурсСервисХолдинг»	754	754
ООО «Ирбейский разрез»	561	561
ООО «Трайлинг»	396	396
	1 711	1 711

Для целей проверки гудвилла на предмет обесценения, в качестве ЕГДП был взят угольный сегмент.

Возмещаемая величина каждого сегмента была рассчитана на основе показателя ценности использования. Рассчитанная возмещаемая стоимость активов угольного сегмента Группы превышает балансовую стоимость этих активов, включая гудвилл, соответственно обесценения активов угольного сегмента Группы, включая гудвилл, нет.

Ценность использования была определена посредством дисконтирования будущих потоков денежных средств, которые будут получены в результате продолжающейся работы данных сегментов. Если не указано иное, способ определения ценности использования в 2012 году совпадал с таковым, применявшимся в 2011 году.

Основные допущения, с учетом которых рассчитывались возмещаемые величины, касались ставок дисконтирования, темпов роста для расчета завершающего денежного потока («терминальной стоимости»).

Основные допущения, использованные при прогнозировании дисконтированных потоков денежных средств

	Ставка дисконтирования		Темп роста для расчета завершающего денежного потока	
	2012	2011	2012	2011
	Угольный сегмент	14	15	2,5%

Ставка дисконтирования

Для определения возмещаемой величины угольного сегмента была применена посленалоговая ставка дисконтирования в размере 14% (в 2011 году: 15%). Эта ставка была рассчитана на основе данных прошлых лет и среднеотраслевого показателя средневзвешенной стоимости капитала, определяемой с учетом рассматриваемых пределов долгосрочного заемного финансирования на уровне 9,53% при рыночной ставке процента в 8,5%.

Темп роста для расчета завершающего денежного потока («терминальной стоимости»)

Завершающий денежный поток в конце прогнозного периода был рассчитан по состоянию на конец 5-летнего прогнозного периода. Темп роста, заложенный в расчет терминальной стоимости производственных комплексов, составил 2,5%.

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(В миллионах российских рублей, если не указано иное)

Планируемый рост операционных денежных потоков

В прогноз на период с 2013 года по 2017 год заложен рост объема продаж на основе бюджета и прогнозных оценок менеджмента. Среднегодовой темп прироста продаж угля составил 4,9% (в 2011 году: 5,1 %). Среднегодовой темп прироста цен на уголь составил 3,9% (в 2011 году: 4,4%).

Чувствительность к изменениям в допущениях

Существует вероятность изменений в ключевых допущениях, которые могут в результате привести к превышению балансовой стоимости активов Группы над их возмещаемой стоимостью. Влияние изменений в ключевых допущениях на возмещаемую стоимость приведено ниже.

Объем продаж – Руководство рассмотрело возможность снижения потребности в угле и снижение выручки относительно планов, заложенных в расчеты. Возмещаемая величина активов Угольного сегмента снизится до балансовой стоимости активов в случае снижения среднегодового темпа прироста продаж угля на 1,7 процентных пункта от запланированного прироста в 4,9%.

Ставка дисконтирования – Руководство рассмотрело вероятность изменения ставки дисконтирования. Возмещаемая величина активов Угольного сегмента снизится до балансовой стоимости активов в случае роста ставки дисконтирования на 1,08 процентных пункта, относительно значения, заложенного в расчеты.

Темп роста для расчета завершающего денежного потока – Руководство рассмотрело вероятность изменения темпа роста для расчета завершающего денежного потока. Возмещаемая величина активов Угольного сегмента снизится до балансовой стоимости активов в случае снижения темпа роста в постпрогнозном периоде на 1,64 процентных пункта, относительно значения, заложенного в расчеты.

25. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают в себя следующее:

	2012г.	2011 г.
Расходы по текущему налогу на прибыль	3 429	4 456
Отложенный налог на прибыль	(673)	(4 396)
Итого	2 756	60

Отраженная в финансовой отчетности прибыль до налогообложения соотносится с расходами по налогу на прибыль следующим образом:

	2012 г.	2011 г.
Прибыль/(убыток) до налогообложения	12 501	(4 584)
Теоретические расходы/(доходы) по налогу на прибыль, рассчитанные по официальной налоговой ставке	2 500	(917)
Прочие расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	256	977
Итого расход по налогу на прибыль	2 756	60

Суммы отложенных налогов рассчитаны путем применения законодательно установленной ставки налога равной 20% к временным разницам между налоговой базой активов и обязательств и суммами, отраженными в данной финансовой отчетности, и включают в себя следующее по состоянию на 31 декабря:

ОАО «Иркутскэнерго»

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(В миллионах российских рублей, если не указано иное)

	1 января 2011	Отражено в составе прибыли или убытка	31 декабря 2011	Отражено в составе прибыли или убытка	Влияние приобретения компаний	31 декабря 2012
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц:	1 238	326	1 564	386	79	2 029
Дебиторская задолженность	276	402	678	192	-	870
Векселя к уплате	193	(193)	-	-	-	-
Оценка инвестиций	29	164	193	8	-	201
Лизинг	149	(79)	70	102	-	172
ЗШО	321	82	403	100	-	503
Прочее	270	(50)	220	(16)	79	283
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:	(10 014)	4 070	(5 944)	287	(344)	(6 001)
Основные средства	(5 748)	118	(5 630)	274	(208)	(5 564)
Векселя к получению	(107)	107	-	-	-	-
Производные финансовые инструменты	(3 887)	3 882	(5)	4	-	(1)
ЗШО	(241)	(46)	(287)	(67)	-	(354)
Прочее	(31)	9	(22)	76	(136)	(82)
Чистый налоговый эффект временных разниц	(8 776)	4 396	(4 380)	673	(265)	(3 972)
Зачет налога	946	-	991	-	-	766
Отложенный налоговый актив	292	-	573	-	-	792
Отложенное налоговое обязательство	(9 068)	-	(4 953)	-	(265)	(4 764)
Итого чистые отложенные налоговые (обязательства)	(8 776)	4 396	(4 380)	673	(265)	(3 972)

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(В миллионах российских рублей, если не указано иное)

26. Прибыль/(убыток) на акцию

Прибыль на акцию рассчитывается путем деления чистой прибыли, приходящейся на держателей обыкновенных акций, на средневзвешенное число обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение отчетного периода, за исключением средневзвешенного числа обыкновенных акций, приобретенных Группой и отраженных как собственные акции, выкупленные у акционеров.

У Группы нет потенциальных разводняющих обыкновенных акций; соответственно, разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию.

	<u>2012 г.</u>	<u>2011 г.</u>
Средневзвешенное число обыкновенных акций в обращении (в миллионах)	4 601	4 604
Прибыль/(убыток) за год	9 745	(4 644)
Прибыль/(убыток) на акцию – базовая и разводненная, руб.	2,118	(1,009)
Дивиденды, объявленные в отчетном периоде	570	538
Дивиденды на акцию	0,124	0,117

27. Коммерческие расходы

	<u>2012 г.</u>	<u>2011 г.</u>
Транспортировка угля	1 186	1 001
Заработная плата и социальные отчисления	902	597
Услуги	330	67
Амортизация	44	29
Прочие коммерческие расходы	287	388
Итого	2 749	2 082

28. Общие и административные расходы

	<u>2012 г.</u>	<u>2011 г.</u>
Заработная плата и социальные отчисления	1 331	1 170
Амортизация	80	71
Прочие административные расходы	247	209
Итого	1 658	1 450

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(В миллионах российских рублей, если не указано иное)

29. Договорные и условные обязательства, операционные риски

Обязательства по капитальному строительству

По состоянию на 31 декабря 2012 году и 31 декабря 2011 года у Группы были обязательства по капитальному строительству:

- в сумме 1 655 и 215 по модернизации ТЭЦ;
- в сумме 1 327 и 1 645 по реконструкции ГЭС;
- в сумме 199 и 313 по поставкам оборудования для угольных разрезов;
- в сумме 47 и 151 по прочему оборудованию и услугам.

Операционная аренда

Группа заключила ряд долгосрочных договоров по операционной аренде тепловых распределительных сетей, оборудования и земли в Иркутской области. В 2012 году расходы по операционной аренде составили 667 (2011: 653). Будущие ожидаемые расходы по аренде по состоянию на 31 декабря 2012 года и на 31 декабря 2011 года составляют:

Арендные обязательства по состоянию на 31 декабря 2012	2013 г.	с 2014г. по 2017 г.	после 2017 г. до даты окончания договора
Земля	215	406	2 911
Здания, сооружения и тепловые сети	114	243	42
Плотины	74	298	337
Земля под плотинами	80	320	3 167
Итого	483	1 267	6 457

Арендные обязательства, по состоянию на 31 декабря 2011	2012 г.	с 2013 г. по 2016г.	после 2016 г. до даты окончания договора
Земля	187	529	2 889
Здания, сооружения и тепловые сети	95	238	50
Плотины	74	298	412
Земля под плотинами	80	320	3 241
Итого	436	1 385	6 592

Договоры аренды плотин заключены на период с 2007 по 2022 год, годовой платеж в соответствии с этими договорами составляет 74. Договоры аренды земли под плотинами заключаются на один год. Компания имеет преимущественное право на перезаключение данных арендных договоров.

Обязательства по продаже электроэнергии

Группа имеет обязательства по продаже электроэнергии в течение месяца, следующего за отчетной датой (Пояснение 30). По состоянию на 31 декабря 2012 года и 2011 года оценочная величина таких обязательств:

	январь 2013 г.	январь 2012 г.
Объем млн. кВт час	3 798	3 235
Оценочная выручка млн. рублей	1 117	1 275

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(В миллионах российских рублей, если не указано иное)

Судебные разбирательства

В 2012 году Группа начислила резерв в сумме 13 (2011: 54) в отношении судебных разбирательств, по которым велика вероятность вынесения решения не в пользу Группы.

Обязательства по выдаче займов

Группа может перечислить денежные средства в рамках заключенных договоров займа со связанными сторонами в сумме 1 257.

Социальные обязательства

Группа осуществляет определенные затраты по содержанию местной инфраструктуры и повышению благосостояния персонала, включая затраты по поддержанию объектов жилищно-коммунального хозяйства, больниц, и прочих социально-значимых объектов Иркутской области. Менеджмент Группы определяет финансирование таких затрат, которые отражаются в финансовой отчетности, в момент возникновения.

Экологические аспекты

Группа может понести потенциальные убытки в результате претензий со стороны российских федеральных и региональных природоохранных органов, которые могут возникнуть в отношении ее деятельности в настоящее время и последующий периоды. По мере развития российского законодательства и нормативных актов, регулирующих платежи за загрязнение окружающей среды и страховые платежи, Группа может в будущем понести затраты, размер которых невозможно определить в настоящее время ввиду влияния таких факторов, как текущее состояние процесса государственного регулирования в России, неясность в отношении определения сторон, несущих ответственность за такие затраты, и оценка правительством Российской Федерации возможностей вовлеченных сторон по финансированию затрат на обеспечения требований окружающей среды в условиях совершенствования экологического законодательства. По мнению руководства, в настоящее время Группа не имеет и не будет иметь существенных обязательств в связи с влиянием деятельности Группы по 31 декабря 2012 года на окружающую среду, за исключением обязательств по восстановлению золотвалов и земель, используемых для добычи угля (Пояснение 20).

В 2012 году Группой разработана Программа по переработке и утилизации золошлаковых материалов электростанций Группы на период с 2013 по 2017 годы. Затраты Группы по реализации Программы в 2013 году составят 121, в том числе на вывоз золошлаковых смесей 92. Расходы Группы по реализации Программы в 2012 и 2011 годах составили 90 и 91, соответственно.

В 2012 и 2011 годах платежи Группы администрации Иркутской области в связи с требованиями экологического законодательства составили 100 и 88 соответственно. Руководство полагает, что деятельность Группы соответствует требованиям местного и федерального законодательства по охране окружающей среды и, поэтому у Группы отсутствует риск появления значительных обязательств в размерах, превышающих фактически признанные платежи. Затраты на соблюдение указанных требований учитываются в составе обычных операционных расходов.

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(В миллионах российских рублей, если не указано иное)

Финансовые гарантии

Группа выдала поручительства в обеспечение исполнения обязательств по договорам связанных сторон в размере 845 и третьих лиц на сумму 140, срок действия обязательств – до 2016 года. В 2011 у Группы были поручительства в размере 195, срок действия обязательств по обеспечению до 2015 года.

30. Финансовые инструменты

Контракты на продажу электроэнергии

В ноябре 2009 года Группа заключила долгосрочные контракты со связанными сторонами под общим контролем на поставку электроэнергии и мощности. Контракты фиксируют максимальный объем электроэнергии и мощности, продаваемый каждый год, и представляют собой планируемое потребление контрагента в будущем. Для получения дополнительной информации обратитесь к консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2010 года.

В начале 2011 года, нормы и правила оптового рынка электроэнергии и мощности в России были значительно изменены. Основные изменения описаны в пояснении 1.

В результате изменений в нормативно-правовой базы на рынке электроэнергии и мощности, Группа переоценила свой подход к купле-продаже электрической энергии и мощности. Группа считает, что в настоящее время эти долгосрочные контракты представляют собой намерение продажи электроэнергии и мощности по заранее согласованной цене и в согласованном объеме.

В результате, в 2012 году Группа признала доход от переоценки производного финансового инструмента, который составил 55 (2011: убыток 19 410). Справедливая стоимость производного финансового инструмента по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов составила 3 и 23 соответственно.

Ниже представлено движение справедливой стоимости производного финансового инструмента за отчетный период:

	Справедливая стоимость производного финансового инструмента
Справедливая стоимость на 01 января 2011 г.	19 433
Переоценка в связи с изменением регулирования	(19 341)
Реализованная часть контрактов, признанная в выручке	(242)
Чистый доход, признанный в прибылях и убытках	173
Справедливая стоимость на 31 декабря 2011 г.	23
Реализованная часть контрактов, признанная в выручке	(65)
Чистый доход, признанный в прибылях и убытках	45
Справедливая стоимость на 31 декабря 2012 г.	3

Сумма прибылей (убытков) по реализованной части контрактов относится к суммам, признанным в выручке от долгосрочных договоров на поставку электричества, содержащих производный финансовый инструмент, тогда как строка «Переоценка производных финансовых инструментов» в отчете о совокупном доходе показывает чистое изменение в справедливой стоимости производного финансового инструмента.

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(В миллионах российских рублей, если не указано иное)

31. Финансовые доходы и расходы

Финансовые доходы и расходы состояли из следующих статей:

Финансовые доходы:

	2012 г.	2011 г.
Проценты по договорам займов	509	54
Проценты по остаткам на денежных счетах в банках	32	49
Проценты по облигациям, векселям и другим ценным бумагам	-	123
Дисконтный доход по векселям	2	1
Итого	543	227

Финансовые расходы:

	2012 г.	2011 г.
Проценты по банковским кредитам	885	431
Высвобождение дисконта по резервам на восстановление природных ресурсов (Пояснение 20)	313	131
Проценты по облигациям, векселям и другим ценным бумагам	231	165
Процентный расход по лизингу	148	184
Проценты по договорам займов	4	2
Расходы от переоценки иностранной валюты	2	139
Итого	1 583	1 052

32. Управление финансовыми рисками

В состав основных финансовых инструментов Группы входят банковские кредиты и овердрафты, займы выданные, а также денежные средства и их эквиваленты. Указанные финансовые инструменты главным образом используются для привлечения финансирования хозяйственной деятельности Группы и финансирования связанных сторон под общим контролем. Группа имеет ряд других финансовых активов и обязательств (таких как дебиторская задолженность по расчетам с покупателями и кредиторская задолженность по расчетам с поставщиками), возникающих непосредственно в результате хозяйственной деятельности Группы.

Основные риски, возникающие у Группы при использовании финансовых инструментов, представляют собой риск изменения процентных ставок, риск ликвидности и кредитный риск. Для управления данными рисками, Совет Директоров ежегодно анализирует и принимает Кредитную политику на ближайший год, которая содержит основные элементы стратегии управления финансовыми рисками.

Справедливая стоимость

Справедливая стоимость определяется как сумма, за которую актив может быть обменен, или в которой обязательство может быть урегулировано в результате осуществления сделки между не зависящими друг от друга сторонами, осведомленными об условиях сделки и желающими совершить такую сделку. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является рыночная стоимость.

Оценка справедливой стоимости финансовых инструментов была определена Группой с использованием подходящих методов оценки и основывалась на доступной рыночной информации. Для оценки справедливой стоимости также использовались оценочные суждения менеджмента. Следующие методы были использованы для оценки финансовых инструментов:

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(В миллионах российских рублей, если не указано иное)

Займы выданные: оценка справедливой стоимости основывалась на процентных ставках, доступных на отчетную дату для Группы, по инвестициям со схожими условиями и оставшимися сроками погашения. По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов балансовая стоимость существенно не отличалась от справедливой стоимости.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи: Справедливая стоимость инвестиций в долевые инструменты, не имеющие рыночных котировок, не может быть надежно определена. Для оценки справедливой стоимости некотируемых инвестиций Группа использовала анализ дисконтированных денежных потоков, основываясь на доступной рыночной информации на отчетную дату (Пояснение 10). По состоянию на 31 декабря 2012 года балансовая стоимость существенно не отличалась от справедливой стоимости. Для оценки справедливой стоимости котируемых инвестиций Группа использовала рыночные котировки по состоянию на отчетную дату.

Торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и их эквиваленты, краткосрочные кредиты и займы, торговая и прочая кредиторская задолженность: балансовая стоимость данных финансовых инструментов не отличалась существенно от их справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов, так как эти инструменты имеют короткий срок обращения.

Долгосрочные кредиты и займы: оценка справедливой стоимости основывалась на процентных ставках, доступных на отчетную дату для Группы для привлечения заемного финансирования, со схожими условиями и сроками погашения. По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов балансовая стоимость существенно не отличалась от справедливой стоимости.

Производные финансовые инструменты: Справедливая стоимость производных финансовых инструментов рассчитывается на основе доступной информации о рыночных ценах, а также используя такие технические приемы, как использование цен недавних рыночных сделок и применение моделей ценообразования опционов. Для оценки производного финансового инструмента по справедливой стоимости Группа использует модель оценки опционов Блэка-Шоулза (Пояснение 30). Производные финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости на каждую отчетную дату.

Иерархия справедливой стоимости

В таблице ниже финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости, представлены в разрезе методов определения этой стоимости. В зависимости от способа оценки, различают следующие уровни определения справедливой стоимости:

- Уровень 1: используются (прямые) рыночные котировки в отношении идентичных активов или обязательств
- Уровень 2: в качестве исходных данных используются рыночные параметры, кроме котировок, которые были отнесены к Уровню 1, наблюдаемые по соответствующему активу или обязательству либо прямо (т.е. непосредственно цены), либо опосредованно (т.е. данные, основанные на ценах)
- Уровень 3: исходные параметры, используемые по соответствующему активу или обязательству, не основаны на данных с наблюдаемых рынков (ненаблюдаемые исходные параметры)

ОАО «Иркутскэнерго»

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(В миллионах российских рублей, если не указано иное)

31 декабря 2012 г.

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Активы				
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	642	-	-	642
Производные финансовые инструменты (краткосрочная часть)	-	-	3	3
	642	-	3	645

31 декабря 2011 г.

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Активы				
Производные финансовые инструменты (краткосрочная часть)	-	-	23	23
	-	-	23	23

Кредитный риск

Финансовые активы, по которым у компаний Группы возникает потенциальный кредитный риск, представлены в основном дебиторской задолженностью по расчетам с покупателями. В 2012 и 2011 годах дебиторская задолженность за вычетом резерва от пяти крупнейших покупателей Группы составила 38% и 29% от торговой дебиторской задолженности, соответственно. Группой разработаны процедуры, направленные на то, чтобы реализация товаров и услуг производилась только покупателям с соответствующей кредитной историей. Балансовая стоимость дебиторской задолженности за вычетом резерва под снижение стоимости представляет собой максимальную сумму, подверженную кредитному риску. У Группы нет существенной концентрации кредитного риска. Несмотря на то, что темпы погашения дебиторской задолженности подвержены влиянию экономических факторов, руководство Группы считает, что существенный риск потерь сверх суммы созданного резерва под снижение стоимости дебиторской задолженности отсутствует.

В отношении кредитного риска, связанного с прочими финансовыми активами Группы, которые представляют собой денежные средства и их эквиваленты, финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи, и займы, Группа подвержена кредитному риску, вытекающему из возможности дефолта контрагента. Максимальное значение кредитного риска равно сумме этих финансовых активов и представлено ниже.

	Пояснение	2012 г.	2011 г.
Производный финансовый инструмент	30	3	23
Долгосрочные инвестиции	10	14 344	8 312
Долгосрочная дебиторская задолженность	11	402	223
Краткосрочная дебиторская задолженность	11	10 111	6 354
Денежные средства	14	545	465
Краткосрочные инвестиции	13	3 897	422
		29 302	15 799

Денежные средства размещаются в финансовых учреждениях, которые на момент размещения средств имеют минимальный риск дефолта.

ОАО «Иркутскэнерго»

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(В миллионах российских рублей, если не указано иное)

Ниже приведена расшифровка торговой дебиторской задолженности (Пояснение 11) (долгосрочной и краткосрочной до вычета резерва) по основным группам потребителей по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов:

	2012 г.	2011 г.
ОРЭМ	4 068	2 183
Муниципальные предприятия	2 176	2 151
Промышленные предприятия	824	1 282
Прочие	5 832	2 959
	12 900	8 575

Анализ торговой дебиторской задолженности (Пояснение 11) по срокам просрочки по состоянию на 31 декабря 2012 года и на 31 декабря 2011 года соответственно представлен ниже:

	Общая балансовая стоимость за вычетом резерва 2012 г.	Общая балансовая стоимость за вычетом резерва 2011 г.
тыс. руб.		
Текущая	6 331	4 012
Просроченная:		
от 0 до 30 дней	1 563	899
от 31 до 90 дней	682	585
от 91 до 180 дней	209	207
от 181 до 1 года	178	41
более 1 года	-	86
Итого общая балансовая стоимость за вычетом резерва	8 963	5 830
Резерв	3 937	2 745
Итого общая балансовая стоимость до вычета резерва	12 900	8 575

Торговая дебиторская задолженность подлежит оплате в среднем в течение 30 дней с момента возникновения.

Балансовая стоимость прочих финансовых активов Группы не содержит просроченных сумм по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2012 года.

Информация о поручительствах, выданных Группой в обеспечение исполнения обязательств связанных сторон и третьих лиц, приведена в Пояснении 29.

Валютный риск

По состоянию на 31 декабря 2012 года и на 31 декабря 2011 года Группа не имела существенных финансовых активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте.

Риск изменения процентных ставок

Прибыль и операционные потоки денежных средств Группы в основном не зависят от изменения рыночных процентных ставок. Группа подвержена риску изменения процентных ставок только в связи с изменением рыночной стоимости процентных кредитов и займов. Информация по процентным ставкам по кредитам и займам раскрыта в Пояснении 16. Группа имеет процентные активы в виде займов, выданных связанным сторонам. Изменение процентных ставок по займам не окажет существенное влияние на финансовый результат Группы.

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(В миллионах российских рублей, если не указано иное)

Изменение процентных ставок по кредитам с плавающей процентной ставкой не окажет существенного влияния на финансовые результаты Группы.

Риск изменения тарифов и цен на товары

Тарифы, по которым Группа продает электричество, тепло, в текущее время частично регулируются правительством Российской Федерации. Группа не влияет прямо на изменение тарифов. Однако та часть электроэнергии, которую Группа продает на оптовом рынке по регулируемым тарифам снижается каждый год и начиная с 1 января 2011 года вся электроэнергия продаваемая потребителям, за исключением населения, учреждений здравоохранения и прочих социально значимых категорий, продается по рыночным ценам.

Значительная часть генерирующих активов Группы включает в себя ТЭЦ, для которых уголь и мазут является основным топливом. Для смягчения риска изменения цен на уголь Группа увеличила свою сырьевую базу через покупку угольных активов в Восточной Сибири. Цель Группы стать самодостаточной в обеспечении потребностей угля в ближайшие несколько лет.

Риск ликвидности

Группа отслеживает риск нехватки ликвидных активов, используя инструменты планирования ликвидности. Эти инструменты учитывают срок реализации финансовых активов (в том числе дебиторской задолженности, прочих финансовых активов), задействованных в операционной деятельности Компании.

Цель Группы – обеспечивать платежеспособность и ликвидность с помощью привлечения различных кредитных инструментов: банковских овердрафтов, возобновляемых и невозобновляемых краткосрочных кредитных линий, корпоративных и биржевых облигационных займов, долгосрочных кредитов и займов. Сумма неиспользованных кредитных линий, банковских овердрафтов и облигационных займов по состоянию на 31 декабря 2012 года составила 26 373 (2011: 17 523).

Информация о привлеченных после отчетной даты кредитах и займах приведена в Пояснении 33.

Информация о поручительствах, выданных Группой в обеспечение исполнения обязательств третьих лиц, приведена в Пояснении 29.

Представленная ниже таблица представляет свод финансовых обязательств Группы на 31 декабря 2012 года и на 31 декабря 2011 года, базируясь на недисконтированных выплатах по заключенным договорам, включая расчетные суммы процентных платежей.

ОАО «Иркутскэнерго»

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(В миллионах российских рублей, если не указано иное)

31 декабря 2012г.	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	0-6 мес. либо до востребования	6-12 мес.	от 1 до 2 лет	от 2 до 3 лет	от 3 до 4 лет	от 4 до 5 лет	Свыше 5 лет
Непроизводные финансовые обязательства									
Необеспеченное банковское кредитование	15 036	16 166	6 483	6 589	745	2 349	-	-	-
Основной долг	15 008	15 008	5 946	6 312	500	2 250	-	-	-
Проценты	28	1 158	537	277	245	99	-	-	-
Банковский овердрафт	214	215	214	1	-	-	-	-	-
Основной долг	210	210	210	-	-	-	-	-	-
Проценты	4	5	4	1	-	-	-	-	-
Займы от связанных сторон	178	190	8	182	-	-	-	-	-
Основной долг	178	178	-	178	-	-	-	-	-
Проценты	-	12	8	4	-	-	-	-	-
Выпущенные облигации	3 050	3 341	114	117	3 110	-	-	-	-
Основной долг	2 996	2 999	-	3	2 996	-	-	-	-
Проценты	54	342	114	114	114	-	-	-	-
Обязательства по договорам финансовой аренды	877	1 321	152	161	327	221	190	133	137
Торговая и прочая кредиторская задолженность	5 237	5 237	5 076	114	8	29	1	-	9
Торговая кредиторская задолженность	4 670	4 670	4 536	113	8	4	-	-	9
Прочая кредиторская задолженность	567	567	540	1	-	25	1	-	-
Векселя	103	103	103	-	-	-	-	-	-
Итого непроизводные финансовые обязательства	24 695	26 573	12 150	7 164	4 190	2 599	191	133	146
Финансовые гарантии	-	985	985	-	-	-	-	-	-
Максимальная сумма гарантий	-	985	985	-	-	-	-	-	-

ОАО «Иркутскэнерго»

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(В миллионах российских рублей, если не указано иное)

31 декабря 2011г.	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	0-6 мес. либо до востребования	6-12 мес.	от 1 до 2 лет	от 2 до 3 лет	от 3 до 4 лет	от 4 до 5 лет	Свыше 5 лет
Непроизводные финансовые обязательства									
Необеспеченное банковское кредитование	8 219	8 971	343	4 566	4 062	-	-	-	-
Основной долг	8 203	8 203	-	4 281	3 922	-	-	-	-
Проценты	16	768	343	285	140	-	-	-	-
Банковский овердрафт	1 448	1 460	1 460	-	-	-	-	-	-
Основной долг	1 447	1 447	1 447	-	-	-	-	-	-
Проценты	1	13	13	-	-	-	-	-	-
Выпущенные облигации	3 050	3 572	114	114	230	3 114	-	-	-
Основной долг	2 998	3 003	-	-	3	3 000	-	-	-
Проценты	52	569	114	114	227	114	-	-	-
Обязательства по договорам финансовой аренды	348	543	76	73	144	145	56	45	4
Торговая и прочая кредиторская задолженность	4 071	4 071	4 053	12	-	1	3	-	2
Торговая кредиторская задолженность	3 973	3 973	3 959	11	-	-	3	-	-
Прочая кредиторская задолженность	98	98	94	1	-	1	-	-	2
Векселя	1	1	1	-	-	-	-	-	-
Итого непроизводные финансовые обязательства	17 137	18 618	6 047	4 765	4 436	3 260	59	45	6
Финансовые гарантии	-	195	195	-	-	-	-	-	-
Максимальная сумма гарантий	-	195	195	-	-	-	-	-	-

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(В миллионах российских рублей, если не указано иное)

Влияние значительной концентрации

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно на территории Иркутской области. Значительная часть реализации Группы от основной деятельности приходится на ограниченное число потребителей.

В 2012 и 2011 годах выручка от пяти крупнейших покупателей Группы составила 47% и 49% от совокупной выручки, соответственно. В 2012 и 2011 годах приблизительно 2,38% и 0,81% угля, используемого в процессе производства электрической и тепловой энергии, поставлялись одним крупнейшим поставщиком.

Управление капиталом

Основная цель Группы в управлении капиталом – обеспечить поддержание сильного кредитного рейтинга и положительных показателей по капиталу, чтобы вести бизнес и максимизировать капитализацию Группы.

Группа управляет структурой капитала и корректирует ее в свете изменений экономической конъюнктуры. Для корректировки структуры капитала Группа может корректировать выплаты по дивидендам, выпускать новые эмиссии, либо возвращать капитал собственникам. В течение 2012 года не было сделано никаких существенных изменений в отношении целей, процедур и политики в отношении управления капиталом.

Группа отслеживает долю собственных и заемных средств в активах Группы. На 31 декабря 2012 года показатель доли собственных средств в общих активах составил 60% (2011: 62%).

В показатель чистого долга Группа включает займы и кредиты, торговую и прочую кредиторскую задолженность, уменьшенную на сумму денежных эквивалентов. Капитал включает собственные средства акционеров материнской компании.

	2012 г.	2011 г.
Кредиты и займы	18 479	12 717
Торговая и прочая кредиторская задолженность	15 264	11 335
Минус: денежные средства и краткосрочные депозиты	(545)	(465)
Чистый долг:	33 198	23 587
Капитал	59 313	50 192
Капитал и чистый долг	92 511	73 779
Коэффициент отношения чистого долга к капиталу	56%	47%

Страновые и региональные риски

В России продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности принимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Увеличение инфляции, темпов роста цен на товарно-материальные ценности закупочной программы Группы может привести к росту затрат, замедлению оборачиваемости запасов и активов и стать причиной низких показателей рентабельности и падения прибыли. При этом стоит принять во внимание, что в условиях остаточного влияния кризисных явлений и восстановления прежних объемов потребления вероятен умеренный рост цен. В целях нейтрализации данного риска Группой проводится масштабная кампания по сокращению издержек. Значительную часть в закупочной программе Группы составляют затраты на

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(В миллионах российских рублей, если не указано иное)

приобретение угля для сжигания на ТЭЦ. Приобретение активов основного поставщика топлива ООО «Востсибуголесбыт» позволило исключить риски непрогнозируемого увеличения цен на основное топливо. Группа в настоящее время прорабатывает вопросы целесообразности и эффективности газовых проектов. Их реализация также позволит снизить риски топливообеспечения в перспективе путём диверсификации топливного баланса.

Руководство Группы считает, что оно предпринимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в данных условиях. Однако дальнейшее ухудшение ситуации в описанных выше областях может негативно повлиять на результаты и финансовое положение Группы. В настоящее время невозможно определить, каким именно может быть это влияние.

33. События после отчетной даты

- 1) Приказом ФСТ России от 29 ноября 2012 года № 317-э/2 утверждены регулируемые тарифы на генерацию электрической энергии (мощности) станциями ОАО «Иркутскэнерго» на 2013 год в целях поставки энергии (мощности) потребителям, к числу которых относится население и приравненные к нему категории. Тарифная ставка за энергию для станций ОАО «Иркутскэнерго», в пересчете на баланс 2012 года составляет 99,39 руб./тыс.кВтч., которая рассчитывается как утвержденная ставка по каждой станции на 2013 год, умножается на полезный отпуск электроэнергии 2012 года, тем самым находится товарная продукция в целом по системе, которая, в свою очередь делится на полезный отпуск 2012 года), прирост к аналогичному показателю 2012 года 4,25%. Средневзвешенная тарифная ставка за мощность в пересчете на баланс 2012 года.– 50 046,8 руб./МВт в мес., прирост 8,44 %.

Приказом ФСТ России от 26 октября 2012 года № 697/1-э с 01 января 2013 года были утверждены тарифы на мощность для генерирующих объектов, в отношении которых были указаны наиболее высокие цены в ценовых заявках на конкурентный отбор мощности (КОМ). Для Иркутской ТЭЦ-1 ставка на мощность составила 297 806,4 руб./МВт в месяц, Усть-Илимской ТЭЦ – 178 944,16 руб./МВт в месяц, Ново-Зиминской ТЭЦ – 177 603,54 руб./МВт в месяц.

Для остальных генерирующих объектов ОАО «Иркутскэнерго», отобранных по результатам КОМ, цена на мощность на 2013 год установлена на уровне 156 000 руб./МВт в месяц (зона свободного перетока «Сибирь»).

Индикативная цена на покупку электроэнергии с ОРЭ для Иркутской области на 2013 год установлена Приказом ФСТ РФ от 29 ноября 2012 года № 318-э/3. Размер ставок составит: с 01 января 2013 года за энергию – 95,6 руб./МВтч, ставка за мощность – 57 010,11 руб./МВт. в мес.; с 01 июля 2013 года за энергию – 129,82 руб./МВтч, ставка за мощность – 69 567,82 руб./МВт в мес.

Приказом Службы по тарифам Иркутской области от 28 декабря 2012 года № 250-спр были утверждены тарифы на электрическую энергию для населения и приравненных к нему категорий потребителей по Иркутской области на 2013 год. С 01 января 2013 года тарифы для населения установлены на уровне тарифов, действующих по состоянию 31 декабря 2012 года. С 01 июля 2013 года тариф с учетом НДС для городского населения утвержден на уровне 82 коп./кВтч., тариф с учетом НДС для сельского населения на уровне 57,4 коп./кВтч. (прирост 13,89%).

ОАО «Иркутскэнерго»

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(В миллионах российских рублей, если не указано иное)

Тарифы на тепловую энергию, отпускаемую потребителям Иркутской области на 2013 год, утверждены Приказом СТ Иркутской области от 28 декабря 2012 года № 252-спр. С 01 января 2013 года тарифы на тепловую энергию установлены на уровне тарифов, действующих на 31 декабря 2012 года, с 01 июля 2013 года рост тарифов по группам потребителей составит 114 %: среднеотпускной тариф с 01 июля 2013 года - 692,03 руб./Гкал.

- 2) В 1 квартале 2013 года ОАО «Иркутскэнерго» по итогам закупочных процедур заключило следующие кредитные договоры:
 - договор об открытии возобновляемой кредитной линии с АКБ «СОЮЗ» (ОАО) с лимитом задолженности 700 и сроком действия до 30 ноября 2016 года;
 - генеральное соглашение об открытии возобновляемой рамочной кредитной линии с ОАО «Сбербанк России» с лимитом задолженности 5 000 и сроком действия до 20 марта 2020 года.

- 3) В 1 квартале 2013 года Группой были приобретены обыкновенные именные акции ОАО «АКМЭ-инжиниринг», в количестве 87 900 000 штук, номинальной стоимостью 1 рубль, на сумму 1 758. В результате приобретения доля Группы в ОАО «АКМЭ-инжиниринг» не изменилась. По состоянию на конец 1 квартала 2013 года обязательства по договору купли-продажи акций полностью погашены в денежной форме.