

**ОАО «Дальневосточная
генерирующая компания»**

Финансовая отчетность,
подготовленная в соответствии с МСФО, и
аудиторское заключение

За год, закончившийся 31 декабря 2012 года,
и по состоянию на эту дату

СОДЕРЖАНИЕ

Аудиторское заключение

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, и по состоянию на эту дату

| | |
|---|---|
| Отчет о финансовом положении..... | 5 |
| Отчет о совокупном доходе | 6 |
| Отчет о движении денежных средств | 7 |
| Отчет об изменении в капитале | 8 |

Примечания к финансовой отчетности

| | |
|---|----|
| Примечание 1. Компания и ее деятельность | 9 |
| Примечание 2. Основа представления | 10 |
| Примечание 3. Краткое описание основных положений учетной политики..... | 16 |
| Примечание 4. Связанные стороны | 23 |
| Примечание 5. Основные средства | 27 |
| Примечание 6. Прочие внеоборотные активы..... | 30 |
| Примечание 7. Денежные средства | 30 |
| Примечание 8. Дебиторская задолженность и авансы выданные..... | 31 |
| Примечание 9. Товарно-материальные запасы | 33 |
| Примечание 10. Капитал..... | 33 |
| Примечание 11. Налог на прибыль..... | 33 |
| Примечание 12. Кредиты и займы..... | 35 |
| Примечание 13. Прочие долгосрочные обязательства | 36 |
| Примечание 14. Обязательства по пенсионному обеспечению..... | 36 |
| Примечание 15. Кредиторская задолженность и начисления..... | 38 |
| Примечание 16. Задолженность по прочим налогам..... | 38 |
| Примечание 17. Прочие доходы..... | 38 |
| Примечание 18. Операционные расходы | 39 |
| Примечание 19. Финансовые расходы | 39 |
| Примечание 20. Базовая прибыль/убыток на акцию | 40 |
| Примечание 21. Финансовые риски..... | 40 |
| Примечание 22. Управление капиталом | 43 |
| Примечание 23. Договорные и условные обязательства | 44 |
| Примечание 24. События после отчетной даты | 45 |

Аудиторское заключение

Акционеру и Совету директоров Открытого акционерного общества «Дальневосточная генерирующая компания»

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Дальневосточная генерирующая компания» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года и отчетов о совокупном доходе, изменениях капитала и движении денежных средств за 2012 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства аудируемого лица за финансовую отчетность

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

Ответственность аудитора

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

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

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

Мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Компании 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.

Аудиторское заключение (продолжение)

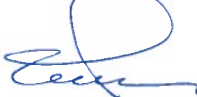
Важные обстоятельства

Не делая оговорок к нашему мнению, обращаем внимание на то, что указано в Примечании 2 (в) к финансовой отчетности. По состоянию на 31 декабря 2012 года краткосрочные обязательства Компании превысили ее оборотные активы на 5 955 111 тыс. руб., а также общая сумма обязательств превысила общую сумму активов на 8 791 449 тыс. руб. Эта информация, наряду с другой информацией, приведенной в Примечании 2 (в), указывает на наличие существенной неопределенности, которая может обуславливать значительные сомнения в способности Компании продолжать свою деятельность непрерывно.

ZAO PricewaterhouseCoopers Audit

29 марта 2013 г.

Москва, Российская Федерация



И.Е. Еремеева, Директор (квалификационный аттестат № 01-000058),
ЗАО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»



Аудируемое лицо: ОАО «Дальневосточная генерирующая компания»

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ № 1051401746769, выдано 19 декабря 2005 г.

680000, г. Хабаровск, ул. Фрунзе, д. 49

Независимый аудитор: ЗАО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

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

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

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

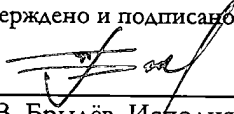
ОАО «Дальневосточная генерирующая компания»

Отчет о финансовом положении

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)


| | Прим. | 31 декабря 2012 г. | 31 декабря 2011 г. (исправлено) | 1 января 2011 г. (исправлено) |
|--|-------|-----------------------|---------------------------------------|-------------------------------------|
| Активы | | | | |
| Внеоборотные активы | | | | |
| Основные средства | 5 | 24 883 708 | 22 473 013 | 33 860 604 |
| Прочие внеоборотные активы | 6 | 543 165 | 820 160 | 1 032 307 |
| Итого внеоборотные активы | | 25 426 873 | 23 293 173 | 34 892 911 |
| Оборотные активы | | | | |
| Денежные средства | 7 | 813 348 | 163 132 | 80 821 |
| Дебиторская задолженность и авансы выданные | 8 | 7 912 554 | 7 185 310 | 5 471 947 |
| Предоплата по налогу на прибыль | | 41 236 | 11 234 | - |
| Товарно-материальные запасы | 9 | 5 358 844 | 5 378 652 | 4 352 403 |
| Прочие оборотные активы | | 178 432 | 100 423 | 100 126 |
| Итого оборотные активы | | 14 304 414 | 12 838 751 | 10 005 297 |
| Всего активы | | 39 731 287 | 36 131 924 | 44 898 208 |
| Акционерный капитал и обязательства | | | | |
| Акционерный капитал | | | | |
| Уставный капитал | 10 | 31 041 391 | 31 041 391 | 31 041 391 |
| Добавочный капитал | 10 | 652 023 | 659 108 | 669 216 |
| Накопленный убыток | | (40 484 863) | (40 606 367) | (26 271 079) |
| Итого акционерный капитал | | (8 791 449) | (8 905 868) | 5 439 528 |
| Обязательства | | | | |
| Долгосрочные обязательства | | | | |
| Отложенные обязательства по налогу на прибыль | 11 | - | - | 1 021 695 |
| Долгосрочные заемные средства | 12 | 21 280 982 | 23 793 987 | 11 013 503 |
| Прочие долгосрочные обязательства | 13 | 6 982 229 | 6 406 189 | 5 674 613 |
| Итого долгосрочные обязательства | | 28 263 211 | 30 200 176 | 17 709 811 |
| Краткосрочные обязательства | | | | |
| Краткосрочные заемные средства | 12 | 12 292 375 | 8 490 185 | 15 632 029 |
| Кредиторская задолженность и начисления | 15 | 6 507 933 | 5 204 378 | 4 675 482 |
| Задолженность по налогу на прибыль | | - | - | 159 994 |
| Задолженность по прочим налогам | 16 | 1 459 217 | 1 143 053 | 1 281 364 |
| Итого краткосрочные обязательства | | 20 259 525 | 14 837 616 | 21 748 869 |
| Итого обязательства | | 48 522 736 | 45 037 792 | 39 458 680 |
| Всего акционерный капитал и обязательства | | 39 731 287 | 36 131 924 | 44 898 208 |

Утверждено и подписано:


 Е.В. Брылёв, Исполняющий обязанности
 генерального директора на основании приказа
 №129 от 06.03.2013

28 марта 2013 г.




 Г.Ю. Нигей, Главный бухгалтер

28 марта 2013 г.

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей финансовой отчетности

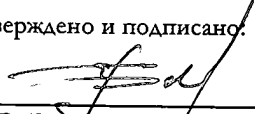
ОАО «Дальневосточная генерирующая компания»

Отчет о совокупном доходе

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

| | Прим. | Год, закончившийся 31 декабря | |
|--|-------|-------------------------------|-------------------------|
| | | 2012 г. | 2011 г. (исправлено) |
| Выручка | | | |
| Продажа электроэнергии | | 34 628 290 | 32 477 094 |
| Продажа теплоэнергии | | 14 408 567 | 13 990 380 |
| Прочие доходы | 17 | 4 752 794 | 4 941 669 |
| Итого | | 53 789 651 | 51 409 143 |
| Государственные субсидии | | 341 226 | 315 235 |
| Операционные расходы | 18 | (50 895 983) | (50 234 155) |
| Убыток от обесценения основных средств | 5 | - | (14 296 530) |
| Прибыль/(убыток) от текущей деятельности | | 3 234 894 | (12 806 307) |
| Финансовые доходы | | 118 021 | 140 110 |
| Финансовые расходы | 19 | (3 312 398) | (2 773 349) |
| Прибыль/(убыток) до налога на прибыль | | 40 517 | (15 439 546) |
| Доход по налогу на прибыль | 11 | 73 902 | 1 094 150 |
| Прибыль/(убыток) за период | | 114 419 | (14 345 396) |
| Итого совокупная прибыль/(убыток) за период | | 114 419 | (14 345 396) |
| Прибыль/(убыток) на акцию, причитающаяся акционерам - базовая и разводненная на одну акцию (руб.) | 20 | 0,00004 | (0,00462) |


Утверждено и подписано:


 Е.В. Брылёв, Исполняющий обязанности
 генерального директора на основании приказа

№129 от 06.03.2013

28 марта 2013 г.




 Г.Ю. Нигей, Главный бухгалтер

28 марта 2013 г.

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей финансовой отчетности

ОАО «Дальневосточная генерирующая компания»
Отчет о движении денежных средств
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

| | Прим. | Год, закончившийся 31 декабря | |
|--|-------|-------------------------------|-------------------------|
| | | 2012 г. | 2011 г. (исправлено) |
| Движение денежных средств от операционной деятельности | | | |
| Прибыль/(убыток) до налогообложения | | 40 517 | (15 439 546) |
| <i>Корректировки прибыли/(убытка) до налогообложения:</i> | | | |
| Амортизация основных средств | 5 | 1 668 238 | 2 470 343 |
| Изменение резерва по сомнительным долгам | | (100 222) | 358 393 |
| Изменение резерва по обесценению запасов | | (5 316) | 21 919 |
| Убыток от обесценения основных средств | 5 | - | 14 296 530 |
| Финансовые доходы и расходы | 19 | 3 194 377 | 2 633 239 |
| Убыток от выбытия основных средств | | 16 446 | 59 301 |
| Денежные потоки по текущей деятельности до изменений оборотного капитала и уплаты налога на прибыль | | 4 814 040 | 4 400 179 |
| Налог на прибыль, возвращенный/(уплаченный) денежными средствами | | 43 900 | (98 771) |
| Проценты уплаченные | | (2 787 879) | (2 315 096) |
| <i>Изменения в оборотном капитале:</i> | | | |
| Увеличение дебиторской задолженности и авансов выданных | | (651 023) | (2 034 779) |
| Уменьшение/(увеличение) товарно-материальных запасов | | 25 124 | (1 048 168) |
| Уменьшение прочих активов | | 253 246 | 227 151 |
| Увеличение кредиторской задолженности и начислений | | 1 524 653 | 262 483 |
| Увеличение/(уменьшение) задолженности по налогам, кроме налога на прибыль | | 340 613 | (124 837) |
| Увеличение прочих обязательств | | 81 257 | 60 132 |
| Чистые денежные средства, полученные от / (использованные для) операционной деятельности | | 3 643 931 | (671 706) |
| Движение денежных средств от инвестиционной деятельности | | | |
| Приобретение основных средств | | (4 381 031) | (5 025 079) |
| Поступления от реализации основных средств | | 4 079 | 52 486 |
| Погашение займов внешними контрагентами | | 64 800 | 67 745 |
| Проценты полученные | | 29 252 | 20 225 |
| Чистые денежные средства, использованные для инвестиционной деятельности | | (4 282 900) | (4 884 623) |
| Движение денежных средств от финансовой деятельности | | | |
| Привлечение займов | | 35 371 374 | 31 334 474 |
| Погашение займов | | (33 755 325) | (25 346 186) |
| Погашение задолженности по финансовой аренде | | (326 864) | (349 648) |
| Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности | | 1 289 185 | 5 638 640 |
| Чистое увеличение денежных средств | | 650 216 | 82 311 |
| Денежные средства на начало периода | | 163 132 | 80 821 |
| Денежные средства на конец периода | | 813 348 | 163 132 |

ОАО «Дальневосточная генерирующая компания»

Отчет об изменении в капитале

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

| | Уставный капитал | Добавочный капитал | Накопленный убыток | Всего капитал |
|---|-------------------|--------------------|---------------------|---------------------|
| На 1 января 2011 года (первоначальное представление) | 31 041 391 | 669 216 | (20 873 097) | 10 837 510 |
| Исправления | - | - | (5 397 982) | (5 397 982) |
| На 1 января 2011 года (исправлено) | 31 041 391 | 669 216 | (26 271 079) | 5 439 528 |
| Убыток за период | - | - | (14 345 396) | (14 345 396) |
| Итого совокупный убыток | - | - | (14 345 396) | (14 345 396) |
| Перевод добавочного капитала в состав накопленного убытка | - | (10 108) | 10 108 | - |
| На 31 декабря 2011 года (первоначальное представление) | 31 041 391 | 659 108 | (33 048 627) | (1 348 128) |
| Исправления | - | - | (7 557 740) | (7 557 740) |
| На 31 декабря 2011 года (исправлено) | 31 041 391 | 659 108 | (40 606 367) | (8 905 868) |
| Прибыль за период | - | - | 114 419 | 114 419 |
| Итого совокупный доход | - | - | 114 419 | 114 419 |
| Перевод добавочного капитала в состав накопленного убытка | - | (7 085) | 7 085 | - |
| На 31 декабря 2012 года | 31 041 391 | 652 023 | (40 484 863) | (8 791 449) |

ОАО «Дальневосточная генерирующая компания»

Примечания к финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, и по состоянию на эту дату

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 1. Компания и ее деятельность

Открытое акционерное общество «Дальневосточная генерирующая компания» (далее – ОАО «ДГК» или Компания) создано 19 декабря 2005 года в рамках реформирования электроэнергетической отрасли России на базе генерирующих и теплосетевых активов ОАО «Дальэнерго», ОАО «Хабаровскэнерго», ОАО «Амурэнерго», ОАО «Южное Якутскэнерго» и ЗАО «ЛуТЭК».

Компания зарегистрирована по адресу: ул. Фрунзе, д. 49, г. Хабаровск, Российская Федерация, 680000.

Операционная деятельность ОАО «ДГК» осуществляется по следующим основным направлениям:

- производство и реализация электрической и тепловой энергии;
- добыча угля, используемого для производства электрической и тепловой энергии.

Территория деятельности ОАО «ДГК» включает в себя Приморский край, Хабаровский край, Амурскую область, Еврейскую автономную область и Южно-Якутский энергорайон.

(а) Отношения с государством и влияние на деятельность Компании

ОАО «ДГК» является 100%-ной дочерней компанией ОАО «Дальневосточная энергетическая компания» (далее – ОАО «ДЭК» или Материнская компания). В свою очередь, ОАО «ДЭК» контролируется «РАО Энергетические системы Востока» (далее – ОАО «РАО ЭС Востока»), которое владеет 51% голосующих акций ОАО «ДЭК». До октября 2011 года ОАО «РАО ЭС Востока» контролировалось государством напрямую, с октября 2011 года контроль над ОАО «РАО ЭС Востока» получило ОАО «РусГидро», также контролируемое государством.

В число потребителей электрической и тепловой энергии Компании входит большое количество предприятий, контролируемых государством и лиц аффилированных с ним. Кроме того, государство контролирует деятельность ряда поставщиков топлива и поставщиков других материалов Компании.

Государство оказывает непосредственное влияние на деятельность Компании через регулирование тарифов, осуществляемое Федеральной службой по тарифам в части оптовой реализации электроэнергии и Региональными энергетическими комиссиями (далее – РЭК) в части розничной реализации тепловой энергии. Деятельность всех вырабатывающих энергию мощностей координируется ОАО «Системный оператор Единой электроэнергетической системы» (далее – СО ЕЭС) в целях эффективного удовлетворения потребностей системы.

Тарифы, по которым Компания продает электрическую и тепловую энергии, определяются на основе как нормативных документов по выработке электрической и тепловой энергии, так и нормативных документов, применимых для естественных монополий. Тарифы исторически определяются по методу «затраты-плюс», т.е. себестоимость предоставления услуг плюс норма прибыли, при этом себестоимость определяется в соответствии с российскими нормативными документами по бухгалтерскому учету, отличающимися от международных стандартов финансовой отчетности (далее – МСФО). На практике, на определение тарифов оказывают значительное влияние факторы социального и политического характера, что, как правило,

ОАО «Дальневосточная генерирующая компания»

Примечания к финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, и по состоянию на эту дату

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

влечет за собой существенные задержки в принятии решений об увеличении тарифов или же их недостаточное увеличение.

Политика Правительства Российской Федерации в экономической, социальной и других сферах оказывает существенное влияние на результаты финансово-хозяйственной деятельности Компании.

(б) Экономическая среда

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжают развиваться и допускают возможность разных толкований (Примечание 23).

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

Примечание 2. Основа представления

(а) Принцип соответствия

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с МСФО на основании российских учетных данных, которые были скорректированы и реклассифицированы для целей достоверной презентации с учетом требований МСФО. Финансовая отчетность Компании подготовлена исходя из модели оценки по исторической стоимости за исключением случаев, описанных в Примечании 3.

(б) Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль, который является функциональной валютой Компании и используется в качестве валюты, в которой представлена данная финансовая отчетность.

(в) Принцип непрерывности деятельности

Настоящая финансовая отчетность Компании была подготовлена исходя из принципа непрерывности деятельности, в соответствии с которым реализация активов и погашение обязательств происходит в ходе обычной деятельности.

Изменения в текущей и будущей экономической ситуации в России и финансовое положение Компании могут оказать существенное влияние на будущую деятельность Компании. Тем не менее, руководство уверено, что Компания будет способна продолжать свою деятельность в будущем в соответствии с принципом непрерывности деятельности, основываясь на рассмотрении финансового положения Компании, текущих планов, прибыльности операций и доступа к финансовым ресурсам.

По состоянию на 31 декабря 2012 года краткосрочные обязательства Компании превысили ее оборотные активы на 5 955 111 тыс. руб. (на 31 декабря 2011 года: на 1 998 865 тыс. руб.). Чистые

ОАО «Дальневосточная генерирующая компания»

Примечания к финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, и по состоянию на эту дату

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

активы Компании по состоянию на 31 декабря 2012 года представляют собой отрицательную величину в размере 8 791 449 тыс. руб. (на 31 декабря 2011 года: 8 905 868 тыс. руб.). Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, составили 3 643 931 тыс. руб. (чистые денежные средства, использованные для операционной деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года: 671 706 тыс. руб.).

Накопленные убытки Компании обусловлены недостаточным ростом тарифов на электро- и теплоэнергию в предыдущих периодах, не покрывающим инфляционные издержки, и сверхплановым ростом цен на топливо.

Государственная политика контроля над тарифами и ряд других факторов оказывают значительное влияние на деятельность Компании. В последние годы РЭК не всегда давали разрешения на повышение тарифов соразмерно темпам инфляции, поэтому отдельные тарифы по причине их недостаточности не могут быть использованы для покрытия всех затрат на выработку энергии. Более того, при определении этих тарифов учитываются только затраты, определяемые по российским нормативным документам по бухгалтерскому учету, и, соответственно, не включаются существенные дополнительные затраты, учитываемые по МСФО.

В течение 2013 года наступает срок погашения по кредитам и займам на общую сумму 12 292 375 тыс. руб. (Примечание 12). Значительная часть данных кредитов и займов не может быть погашена Компанией в установленные сроки без привлечения дополнительного финансирования, либо достижения соглашения с кредиторами о реструктуризации долга. Руководство Компании ожидает, что ему удастся привлечь дополнительное финансирование, либо достичь соглашения о реструктуризации долга, так как Компания имеет положительную кредитную историю и работает с крупными кредитными организациями, в том числе контролируемые государством, однако имеет место существенная неопределенность относительно данного факта.

Таким образом, приведенные выше факторы обуславливают значительные сомнения в способности Компании продолжать свою деятельность непрерывно. В этой связи Компания может оказаться не в состоянии исполнить свои обязательства в ходе нормального осуществления своей деятельности.

(г) Применение новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций с 1 января 2012 года

Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации, которые вступили в силу с 1 января 2012 года, не оказали значительного влияния на показатели финансовой отчетности.

Опубликованы изменения к стандарту, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты, и которые Компания приняла досрочно:

Изменение к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2013 года или после этой даты). Данное изменение было применено Компанией досрочно. Изменение поясняет, что в примечаниях к финансовой отчетности не требуется раскрытие для подтверждения балансовых показателей по состоянию на начало сопоставимого периода, если данные показатели были представлены вследствие существенных изменений в связи с пересчетом вступительных данных, изменений учетной политики или переклассификаций в целях представления финансовой отчетности, в то

ОАО «Дальневосточная генерирующая компания»

Примечания к финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, и по состоянию на эту дату

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

же время раскрытие потребуется, если компания по своей инициативе примет решение о представлении финансовых отчетов за сравнительные периоды.

В данной финансовой отчетности были сделаны определенные исправления и переклассификации сравнительной информации за прошлые периоды, которые раскрыты в Примечании 2(з), и, соответственно, в отчете о финансовом положении Компания представила данные по состоянию на начало сопоставимого периода – на 1 января 2011 года. В связи с досрочным применением изменения к МСФО (IAS) 1 Компания не делала дополнительных раскрытий в финансовой отчетности для подтверждения балансовых показателей на 1 января 2011 года за исключением информации, представленной в Примечании 2(з).

(А) Новые стандарты финансовой отчетности

Новые стандарты, интерпретации и изменения к стандартам и интерпретациям, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты, и которые Компания не приняла досрочно представлены ниже:

Изменение к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (выпущены в июне 2011 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данное изменение касается пересмотра в подходе к признанию и оценке пенсионных расходов в рамках планов с установленными выплатами и выходных пособий, а также к раскрытию информации о всех вознаграждениях работникам.

В настоящее время руководство Компании оценивает последствия принятия данных стандартов, их влияние на Компанию и сроки начала их применения.

Также был принят ряд прочих новых стандартов и интерпретации, вступающих в силу с 1 января 2012 года и в более поздние периоды, в том числе, утвержденных для применения на территории Российской Федерации, которые не оказывают влияния на отчетность Компании.

(е) Новые стандарты финансовой отчетности, не утвержденные для применения в Российской Федерации

Следующие новые стандарты и интерпретации, которые вступают в силу после 1 января 2013 года, в настоящее время не приняты к применению в Российской Федерации:

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: Классификация и оценка». МСФО (IFRS) 9 был выпущен в ноябре 2009 года и заменил те части МСФО (IAS) 39, которые касались классификации и оценки финансовых активов. Применение МСФО (IFRS) 9 обязательно с 1 января 2015 года, при этом разрешается досрочное применение. Компания не применяет МСФО 9 досрочно.

Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств – Изменение к МСФО (IAS) 32 - выпущено в декабре 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты.

Изменения к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 – «Инвестиционные компании» - выпущены 31 октября 2012 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года.

ОАО «Дальневосточная генерирующая компания»

Примечания к финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, и по состоянию на эту дату

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Руководство ожидает, что данные новые стандарты и интерпретации существенно не повлияют на финансовую отчетность Компании.

(ж) Бухгалтерские оценки и допущения

Компания делает ряд допущений и оценок, которые могут повлиять на представление в отчетности активов и обязательств, в последующем финансовом году. Оценки и суждения регулярно пересматриваются, основываясь на опыте руководства и других факторах, включая прогноз будущих событий, которые являются обоснованными в текущих обстоятельствах. Руководство также использует определенные суждения при применении тех или иных принципов учетной политики. Наиболее значимые суждения, оказывающие влияние на показатели финансовой отчетности, а также оценки, способные привести к значительной корректировке балансовой стоимости активов и обязательств в последующем финансовом году, представлены ниже:

Резерв по сомнительной дебиторской задолженности

Резерв под обесценение дебиторской задолженности до 2012 года основывался на оценке оборачиваемости совокупной дебиторской задолженности. Резерв создавался Компанией в отношении дебиторской задолженности, не погашенной более 1 года, в размере 100 процентов, в отношении прочей просроченной задолженности отчетного периода - в размере среднего процента невозвратности такой задолженности, рассчитанного на основании статистических данных прошлых лет.

В 2012 году Компания изменила подход к оценке резерва под обесценение дебиторской задолженности. Измененный подход основан на оценке Компанией вероятности взыскания отдельных существенных остатков дебиторской задолженности. Основными факторами, которые Компания принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении дебиторской задолженности, являются ее просроченный статус и возможность реализации обеспечения, при наличии такового. Основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения: (а) просрочка любого очередного платежа, при этом несвоевременная оплата не может объясняться задержкой в работе расчетных систем; (б) контрагент испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Компании; (в) контрагент рассматривает возможность объявления банкротства или иной финансовой реорганизации. В том случае, если происходит общее ухудшение платежеспособности покупателей или реальный уровень неуплаты задолженности контрагентами становится выше оцененного, фактические результаты могут отличаться от оценочных.

Компания не создает резерв под обесценение дебиторской задолженности Материнской компании и других обществ, входящих в группу ОАО «РусГидро».

Тестирование на обесценение основных средств

Обесценение основных средств рассчитывается как разница между балансовой стоимостью чистых активов генерирующих единиц, включая, где необходимо, инвестиционные вложения и их возмещаемой стоимостью. Возмещаемая стоимость определяется как наибольшая из справедливой стоимости актива за вычетом расходов по продаже и стоимости его использования на дату проведения теста на обесценение. Справедливая стоимость актива за вычетом расходов по продаже представляет собой сумму, которая может быть получена от

продажи актива. Стоимость использования представляет собой текущую стоимость ожидаемых потоков денежных средств, рассчитанную с учетом дисконта на доналоговой основе с применением предполагаемой стоимости капитала по генерирующей единице. Тест на обесценение основных средств проводится в том случае, если есть какие-либо факторы, свидетельствующие о том, что могло произойти обесценение, или если необходимо убедиться в том, что основные средства учитываются по стоимости, не превышающей их предполагаемую возмещаемую стоимость. Ключевые допущения, принятые руководством Компании при тестировании основных средств на обесценение, раскрыты в Примечании 5.

Фактическая возмещаемая стоимость основных средств может отличаться от стоимости, рассчитанной Компанией.

Сроки полезного использования основных средств

Оценка сроков полезного использования того или иного объекта основных средств является предметом суждения руководства Компании, которое формируется с учетом опыта эксплуатации аналогичных активов и других факторов. При определении срока полезного использования того или иного актива руководство учитывает предполагаемое использование, расчетное техническое устаревание, физический износ, а также фактические условия использования актива. Руководство Компании проводит ежегодную оценку сроков полезного использования основных средств, и в случае, если ожидаемые сроки полезного использования отличаются от уже используемых, проводится соответствующее изменение в учете в соответствии с ожиданиями. Изменение любых из указанных условий или оценок может привести к корректировке норм амортизационных отчислений в будущих периодах, что может повлиять на величину прибыли, отраженной в финансовой отчетности.

Признание отложенных налоговых активов

На каждую отчетную дату руководство оценивает вероятность погашения отложенных налоговых активов, возникших из операционных убытков и от экономического обесценения активов, в свете текущей экономической обстановки, особенно, когда на текущей и ожидаемой будущей прибыли негативно сказывается ситуация на рынке. При оценке отложенных налоговых активов руководство в первую очередь учитывает наличие будущей налогооблагаемой прибыли.

Резервы предстоящих расходов и платежей

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

(з) Исправление сравнительной информации за прошлые периоды

В 2012 году Компания пересмотрела подходы:

- 1) в отношении классификации имеющихся у нее пенсионных планов, в результате пенсионные планы, ранее классифицировавшиеся как пенсионные планы с установленными взносами, были признаны пенсионными планами с установленными выплатами;
- 2) в отношении признания отложенного актива по налогу на прибыль, отраженного по состоянию на 31 декабря 2011 года и относящегося в основном к убытку от обесценения

ОАО «Дальневосточная генерирующая компания»

Примечания к финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, и по состоянию на эту дату

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

основных средств и незавершенного строительства, признанного за год, закончившийся 31 декабря 2011 года. Пересмотренный подход заключается в непризнании данного актива по налогу на прибыль в связи с тем, что вероятность его возмещения не может быть оценена с достаточной степенью достоверности.

3) в отношении отражения отдельной строкой в отчете о совокупном доходе полученных государственных субсидий по тарифам на теплоэнергию и водоснабжение, предоставляемых Республикой Саха (Якутия), которые за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, отражались в составе соответствующей выручки.

Данные корректировки отражены в настоящей финансовой отчетности ретроспективно.

Ниже приведен эффект данных корректировок на представленные в настоящей финансовой отчетности в качестве сравнительной информации показатели отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 года:

| | | 31 декабря 2011 г. (до исправления) | Исправление | 31 декабря 2011 г. (исправлено) |
|---|--------|--|--------------------|------------------------------------|
| Отложенный актив по налогу на прибыль | (2) | 1 741 905 | (1 741 905) | - |
| Итого активы | | 1 741 905 | (1 741 905) | - |
| Накопленный убыток | (1)(2) | (33 048 628) | (7 557 739) | (40 606 367) |
| Прочие долгосрочные обязательства | (1) | 568 597 | 5 837 592 | 6 406 189 |
| Кредиторская задолженность и начисления | (1) | 5 226 136 | (21 758) | 5 204 378 |
| Итого капитал и обязательства | | (27 253 895) | (1 741 905) | (28 995 800) |

Ниже приведен эффект данных корректировок на представленные в настоящей финансовой отчетности в качестве сравнительной информации показатели отчета о финансовом положении по состоянию на 1 января 2011 года:

| | | 1 января 2011 г. (до исправления) | Исправление | 1 января 2011 г. (исправлено) |
|---|-----|--------------------------------------|-------------|----------------------------------|
| Накопленный убыток | (1) | (20 873 097) | (5 397 982) | (26 271 079) |
| Отложенные обязательства по налогу на прибыль | (1) | 992 618 | 29 077 | 1 021 695 |
| Прочие долгосрочные обязательства | (1) | 282 902 | 5 391 711 | 5 674 613 |
| Кредиторская задолженность и начисления | (1) | 4 698 288 | (22 806) | 4 675 482 |
| Итого капитал и обязательства | | (14 899 289) | - | (14 899 289) |

ОАО «Дальневосточная генерирующая компания»

Примечания к финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, и по состоянию на эту дату

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Ниже приведен эффект данных корректировок на представленные в настоящей финансовой отчетности в качестве сравнительной информации показатели отчета о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2011 года:

| | | Год, закончившийся 31 декабря 2011 года (до исправления) | Исправление | Год, закончившийся 31 декабря 2011 года (исправлено) |
|---|--------|---|--------------------|---|
| Выручка | | | | |
| Продажа электроэнергии | | 32 477 094 | - | 32 477 094 |
| Продажа теплоэнергии | (3) | 14 207 898 | (217 518) | 13 990 380 |
| Прочие доходы | (3) | 5 031 116 | (89 447) | 4 941 669 |
| Итого выручка | (3) | 51 716 108 | (306 965) | 51 409 143 |
| Государственные субсидии | (3) | 8 270 | 306 965 | 315 235 |
| Операционные расходы | (1) | (50 253 058) | 18 903 | (50 234 155) |
| Убыток от обесценения основных средств | | (14 296 530) | - | (14 296 530) |
| Убыток от текущей деятельности | | (12 825 210) | 18 903 | (12 806 307) |
| Финансовые доходы | | 135 799 | 4 311 | 140 110 |
| Финансовые расходы | (1) | (2 303 207) | (470 142) | (2 773 349) |
| Убыток до налога на прибыль | | (14 992 618) | (446 928) | (15 439 546) |
| Налог на прибыль | (1)(2) | 2 806 979 | (1 712 829) | 1 094 150 |
| Убыток за период | | (12 185 639) | (2 159 757) | (14 345 396) |
| Базовый убыток на акцию (руб.) | | (0,00393) | (0,00070) | (0,00462) |

Примечание 3. Краткое описание основных положений учетной политики

Ниже изложены основные положения учетной политики Компании, применявшиеся при подготовке финансовой отчетности. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, если не указано иначе (Примечание 2(г)).

(а) Операции в иностранной валюте

Денежные активы и обязательства Компании, выраженные на отчетную дату в иностранной валюте, пересчитаны в рубли по курсу на эту дату. Операции в иностранной валюте учитываются по курсу на дату совершения операции. Прибыли и убытки, возникшие в результате осуществления расчетов по данным операциям и при пересчете денежных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, отражаются в отчете о совокупном доходе.

Официальный курс российского рубля к доллару США, установленный Центральным банком Российской Федерации на 31 декабря 2012 года, составлял 30,3727 руб./долл. (на 31 декабря 2011 года – 32,1961 руб./долл.), официальный курс российского рубля к Евро, установленный Центральным банком Российской Федерации на 31 декабря 2012 года, составлял 40,2286 руб./евро (на 31 декабря 2011 года – 41,6714 руб./евро).

(б) Основные средства

Объекты основных средств принимаются к бухгалтерскому учету по фактической стоимости. Фактическая стоимость объекта основных средств включает сумму фактических затрат организации на приобретение, сооружение и изготовление, за исключением налога на добавленную стоимость и иных возмещаемых налогов. Капитализированные затраты не включают общехозяйственные и прочие аналогичные накладные расходы.

На каждую отчетную дату руководство Компании определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, то руководство Компании оценивает возмещаемую сумму, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за минусом расходов по продаже актива и стоимости использования. Возмещаемая стоимость определяется как наибольшая из справедливой стоимости актива за вычетом расходов по продаже и стоимости его использования на дату проведения теста на обесценение. Справедливая стоимость актива за вычетом расходов по продаже представляет собой сумму, которая может быть получена от продажи активов. Стоимость использования представляет собой текущую стоимость ожидаемых потоков денежных средств, рассчитанную с учетом дисконта на доналоговой основе с применением средневзвешенной стоимости капитала по генерирующей единице. Балансовая стоимость уменьшается до величины возмещаемой стоимости, а убыток от обесценения признается в отчете о совокупном доходе. Убыток от обесценения основных средств, признанный в прошлые отчетные периоды, может быть восстановлен, если произошло положительное изменение оценок, использованных для определения возмещаемой суммы актива.

Затраты на капитальный ремонт и затраты, связанные с заменой отдельно учитываемого компонента объекта основных средств, капитализируются и балансовая стоимость замененного компонента списывается. Затраты на текущий ремонт, содержание и техническое обслуживание признаются в отчете о совокупном доходе в том периоде, когда они понесены.

На землю и объекты незавершенного строительства амортизация не начисляется. Амортизация прочих объектов основных средств рассчитывается линейным методом до ликвидационной стоимости в течение срока их полезного использования.

Средние сроки полезного использования по типам основных средств представлены ниже:

| Тип основных средств | Используемые средние сроки |
|-----------------------|----------------------------|
| Здания и сооружения | 10-50 лет |
| Машины и оборудование | 10-40 лет |
| Тепловые сети | 10-40 лет |
| Прочее | 5-15 лет |

(в) Денежные средства

К денежным средствам относятся наличные денежные средства в кассе и текущие счета в банках.

(г) Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости или чистой цены реализации. Запасы топлива учитываются по методу средней стоимости, прочие запасы – по цене первой поступившей единицы (ФИФО). Чистая цена реализации представляет собой предполагаемую цену реализации в ходе обычной

хозяйственной деятельности предприятия за вычетом всех затрат на завершение, а также расходов на продвижение и сбыт продукции.

(д) Дебиторская задолженность и авансы выданные

Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность признается по справедливой стоимости и далее учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность скорректированы на сумму оценочного резерва под снижение стоимости этой задолженности.

Авансы выданные отражаются в отчетности по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Авансы выданные классифицируются как долгосрочные, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ним, превышает один год, или если авансы выданные относятся к активу, который будет отражен в учете как внеоборотный при первоначальном признании. Сумма авансов, выданных за приобретение актива, включается в его балансовую стоимость при получении Компанией контроля над этим активом и наличии вероятности.

(е) Финансовая аренда

Если Компания является арендатором активов по договору аренды, по условиям которого к ней переходят все риски и выгоды, связанные с использованием этих активов, то арендуемые активы отражаются в составе основных средств на дату начала арендных отношений по наименьшей из справедливой стоимости арендуемых активов или текущей стоимости минимальных арендных платежей. Все арендные платежи распределяются между обязательствами и финансовыми расходами для обеспечения постоянной процентной ставки по непогашенному обязательству. Соответствующие арендные обязательства (за вычетом финансовых расходов будущих периодов) включаются в состав заемных средств. Расходы по процентам отражаются в отчете о совокупном доходе в течение всего срока аренды по методу эффективной процентной ставки. Активы, приобретенные на условиях финансовой аренды, амортизируются в течение всего срока их полезного использования либо более короткого срока аренды, если у Компании нет достаточной уверенности в том, что она получит право собственности на этот актив на момент окончания срока аренды.

(ж) Операционная аренда

Если Компания является арендатором по договору аренды, по условиям которого к ней не переходят риски и выгоды, связанные с использованием этих активов, общая сумма платежей по договорам аренды, включая выплаты в связи с ожидаемым завершением аренды, отражается в отчете о совокупном доходе равномерно в течение всего срока аренды. В тех случаях, когда активы переданы в аренду по договорам операционной аренды, арендные платежи к получению отражаются как арендный доход пропорционально сроку аренды.

(з) Кредиты и займы

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

(и) Кредиторская задолженность и начисления

Задолженность перед поставщиками и заказчиками и прочая кредиторская задолженность отражаются с учетом налога на добавленную стоимость. Кредиторская задолженность отражается на балансе по справедливой стоимости с момента выполнения контрагентом своих обязательств по договору и далее учитывается по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием эффективной процентной ставки.

(к) Пенсии и вознаграждения после окончания трудовой деятельности

В процессе текущей деятельности Компания уплачивает все необходимые взносы в Пенсионный фонд РФ за своих работников. Обязательные взносы в Пенсионный фонд РФ относятся на затраты по мере их возникновения и отражаются в составе прибылей и убытков по статье «Оплата труда и налоги с фонда оплаты труда».

Кроме того, Компания использует план пенсионного обеспечения с установленными выплатами, который распространяется на большинство работников Компании. План с установленными выплатами представляет собой суммы пенсионных выплат, которые работник будет получать при выходе на пенсию; размер выплат обычно зависит от одного или нескольких факторов, таких как возраст, продолжительность работы в компании и размер получаемой заработной платы. Обязательство, отраженное в отчете о финансовом положении в отношении пенсионных планов с установленными выплатами, применяемых Компанией, представляет собой дисконтированную стоимость обязательства осуществлять установленные выплаты по состоянию на конец отчетного периода вместе с корректировками на неотраженные актуарные прибыль или убыток. Обязательство по осуществлению установленных выплат рассчитывается по методу «прогнозируемой условной единицы будущих выплат». Текущая стоимость обязательства по планам с установленными выплатами определяется по текущей стоимости ожидаемых оттоков денежных средств с применением процентных ставок по государственным ценным бумагам, деноминированным в той же валюте, в которой будут осуществляться выплаты по плану, и сроки погашения которых приблизительно равны срокам соответствующих пенсионных обязательств. Компания признает в качестве расхода стоимость прошлых услуг работника равномерно в течение всего периода вплоть до начала выплаты пенсий. В тех случаях, когда выплата пенсий начинается сразу же после введения в действие пенсионного плана с установленными выплатами (или после внесения в него изменений), стоимость прошлых услуг работника признается Компанией незамедлительно. Стоимость прошлых услуг возникает, когда Компания вводит в действие пенсионный план с установленными выплатами либо изменяет размер пенсий, выплачиваемых согласно действующему пенсионному плану с установленными выплатами. Эти изменения вводятся в порядке компенсации за работу сотрудника в Компании за период до начала выплаты пенсий.

ОАО «Дальневосточная генерирующая компания»

Примечания к финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, и по состоянию на эту дату

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Таким образом, стоимость прошлых услуг признается за весь данный период времени, независимо от того факта, что стоимость относится к работе сотрудника в компании в предыдущие периоды. Стоимость прошлых услуг работника определяется как изменение в объеме обязательства, возникающее в результате внесения поправок.

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

(л) Налог на прибыль

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

Расходы по текущему налогу на прибыль отражаются в размере ожидаемых налоговых платежей, рассчитанных исходя из налогооблагаемой прибыли за год с использованием налоговых ставок, действующих или по существу введенных в действие по состоянию на отчетную дату, и корректировок величины обязательства по уплате налога на прибыль за предыдущие периоды.

Отложенный налог на прибыль отражается по балансовому методу учета и начисляется в отношении убытков, уменьшающих налогооблагаемую прибыль будущих периодов, и временных разниц, возникающих между налоговой оценкой активов и обязательств и их балансовой стоимостью. В соответствии с принципом непризнания отложенных налогов при первоначальном отражении операций, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном отражении актива или обязательства по операциям, отличным от операций по объединению компаний, если факт первоначального отражения данной операции не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Остатки по отложенному налогу на прибыль рассчитываются по налоговым ставкам, действовавшим на отчетную дату, которые, как ожидается, будут действовать в период, когда временные разницы будут восстановлены или налоговые убытки будут покрыты. Активы по отложенному налогу на прибыль в отношении вычитаемых временных разниц и убытков, уменьшающих налогооблагаемую прибыль будущих периодов, отражаются только в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для их покрытия.

(м) Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость, относящийся к выручке от реализации, подлежит уплате в бюджет на более раннюю из двух дат: (а) дату получения сумм дебиторской задолженности от клиентов или (б) дату поставки товаров или услуг клиентам. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, обычно подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации. Налоговые органы разрешают расчеты по НДС на нетто-основе. НДС к уплате и НДС уплаченный раскрывается в отчете о финансовом

положении в развернутом виде в составе активов и обязательств. При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается на полную сумму задолженности, включая НДС.

(н) Неопределенные налоговые позиции

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

(о) Финансовые инструменты - основные подходы к оценке

В зависимости от их классификации, финансовые инструменты учитываются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости, как описано ниже.

Справедливая стоимость – это сумма, которая может быть получена при реализации актива или выплачена при погашении обязательства между независимыми и обладающими всей информацией сторонами при осуществлении сделки на коммерческих условиях. Для определения справедливой стоимости некоторых финансовых инструментов, по которым отсутствует информация о рыночных ценах из внешних источников, используются такие методы оценки, как модель дисконтированных денежных потоков, модели, основывающиеся на информации о недавних сделках между независимыми сторонами, а также анализ финансовой информации об объектах инвестирования. Применение методов оценки может потребовать допущений, не подкрепленных наблюдаемыми рыночными данными. В данной финансовой отчетности сделаны соответствующие раскрытия, если изменения любого из данных допущений на возможную альтернативу приведут к существенным изменениям прибыли, доходов, общей суммы активов или обязательств.

Амортизированной стоимостью называется сумма, по которой изначально был признан финансовый инструмент за вычетом выплат по погашению, но включая начисленные проценты, а для финансовых активов – за вычетом при обесценении. Начисленные проценты включают в себя амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной ставки процента. Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы, включая начисленный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при первоначальном признании комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей активов и обязательств в отчете о финансовом положении.

Метод эффективной ставки процента – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной ставки процента) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная ставка процента – это ставка, которая точно дисконтирует расчетные будущие денежные выплаты или поступления (не включая будущие убытки по кредитам) в

течение ожидаемого срока действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, в течение более короткого срока, до чистой балансовой стоимости финансового инструмента.

(п) Классификация финансовых активов

Финансовые активы классифицируются по следующим категориям: а) займы и дебиторская задолженность, б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в) финансовые активы, удерживаемые до погашения, г) финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей и убытков.

Компания владеет финансовыми активами категории «займы и дебиторская задолженность», которая представляет собой не котирующиеся на активном рынке производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, за исключением тех из них, которые Компания намерена продать в ближайшем будущем.

(р) Классификация финансовых обязательств

Финансовые обязательства классифицируются по следующим учетным категориям: а) предназначенные для торговли, включая производные финансовые инструменты, и б) прочие финансовые обязательства.

Компания имеет финансовые обязательства категории «прочие», которые учитываются по амортизированной стоимости.

(с) Первоначальное признание финансовых инструментов

Финансовые инструменты Компании первоначально признаются по справедливой стоимости плюс понесенные затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток учитывается в момент первоначального признания только в том случае, если между справедливой стоимостью и ценой сделки существует разница, которая может быть подтверждена другими наблюдаемыми в данный момент на рынке сделками с аналогичным финансовым инструментом или оценочным методом, в котором в качестве входящих переменных используются исключительно фактические данные рынков.

(т) Прекращение признания финансовых активов

Компания прекращает учитывать финансовые активы, (а) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли, или (б) Компания передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала все существенные риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила все существенные риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности продать независимой третьей стороне рассматриваемый актив как единое целое без необходимости наложения дополнительных ограничений на продажу.

ОАО «Дальневосточная генерирующая компания»

Примечания к финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, и по состоянию на эту дату

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

(у) Выручка

Выручка признается в момент поставки тепловой и электрической энергии, предоставления доступа к мощности, при отгрузке товаров или в момент оказания прочих услуг. Выручка от реализации отражается в финансовой отчетности за вычетом налога на добавленную стоимость.

(ф) Государственные субсидии

Государственные субсидии представляют собой компенсацию понесенных расходов текущего периода и учитываются в составе доходов по их справедливой стоимости, когда существует обоснованная уверенность в том, что субсидия будет получена, и Компания обеспечит выполнение условий, связанных с предоставлением субсидий.

(х) Сегментная отчетность

Компания осуществляет свою деятельность в одном операционном сегменте.

(ц) Базовая прибыль/убыток на акцию

Базовая прибыль/убыток на акцию определяется путем деления чистой прибыли или убытка, приходящихся на держателей обыкновенных акций материнской компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода.

Примечание 4. Связанные стороны

Стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем или если одна сторона имеет возможность контролировать другую, или может оказывать существенное влияние на нее или совместно контролировать другую сторону при принятии финансовых и операционных решений, как определено в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении любой операции, потенциально вовлекающей связанную сторону, основное внимание уделяется содержанию отношений, а не правовой форме.

Основными связанными сторонами Компании за годы, закончившиеся 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года, являлись компании ОАО «ДЭК», ОАО «РусГидро», ОАО «РАО ЭС Востока», Donalink Limited и их дочерние, зависимые и совместно-контролируемые компании, а также предприятия, контролируемые государством. Операции со связанными сторонами осуществляются на рыночных условиях.

Компания Donalink Limited владеет 34,1% обыкновенных голосующих акций ОАО «ДЭК» и оказывает существенное влияние на деятельность ОАО «ДЭК» и его дочерних обществ (далее – Группа «ДЭК»). Дочерние общества компании Donalink Limited выступают одними из основных поставщиков угля для электростанций Компании.

ОАО «Дальневосточная генерирующая компания»**Примечания к финансовой отчетности**

за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, и по состоянию на эту дату

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Операции с Материнской компанией

Компания проводила следующие существенные операции с Материнской компанией:

| | Год, закончившийся 31 декабря | |
|------------------------|-------------------------------|------------|
| | 2012 г. | 2011 г. |
| Продажа электроэнергии | 34 281 803 | 32 296 707 |
| Прочие продажи | 7 435 | 7 064 |
| Покупка электроэнергии | 1 014 576 | 1 023 530 |
| Прочие закупки | 3 181 | 622 |

Компания имела следующие существенные остатки по расчетам с Материнской компанией:

| | 31 декабря 2012 г. | 31 декабря 2011 г. |
|---|--------------------|--------------------|
| Краткосрочная дебиторская задолженность | 1 849 027 | 1 869 243 |
| Долгосрочная дебиторская задолженность | 332 412 | 552 018 |
| Кредиторская задолженность | 35 208 | 46 780 |

Операции с другими дочерними обществами Материнской компании

Компания проводила следующие существенные операции с другими дочерними обществами Материнской компании:

| | Год, закончившийся 31 декабря | |
|--|-------------------------------|-----------|
| | 2012 г. | 2011 г. |
| Продажа теплоэнергии | 64 405 | 67 757 |
| Продажа основных средств | 204 | 2 288 |
| Прочие продажи | 30 436 | 93 646 |
| Приобретение строительно-монтажных работ | 675 594 | 353 267 |
| Приобретение услуг по ремонтам и техническому обслуживанию | 590 599 | 497 614 |
| Приобретение материалов | 369 137 | 138 950 |
| Транспортные услуги | 81 605 | 81 629 |
| Покупка топлива | 2 353 024 | 2 323 784 |
| Прочие закупки | 245 930 | 92 824 |

Компания имела следующие существенные остатки по расчетам с другими дочерними обществами Материнской компании:

| | 31 декабря 2012 г. | 31 декабря 2011 г. |
|----------------------------|--------------------|--------------------|
| Дебиторская задолженность | 209 661 | 246 600 |
| Кредиторская задолженность | 217 074 | 142 792 |

ОАО «Дальневосточная генерирующая компания»**Примечания к финансовой отчетности**

за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, и по состоянию на эту дату

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Операции с ОАО «РусГидро», ОАО «РАО ЭС Востока» и их дочерними обществами (кроме компаний Группы «ДЭК»)

Компания проводила следующие существенные операции с ОАО «РусГидро», ОАО «РАО ЭС Востока» и их дочерними обществами (кроме компаний Группы «ДЭК»):

| | Год, закончившийся 31 декабря | |
|--|-------------------------------|-----------|
| | 2012 г. | 2011 г. |
| Продажа теплоэнергии | 2 285 | 3 457 |
| Прочие продажи | 11 811 | 6 558 |
| Приобретение строительно-монтажных работ | 1 069 368 | 2 600 067 |
| Приобретение услуг по ремонтам и техническому обслуживанию | 393 930 | 648 223 |
| Покупка материалов | 20 210 | 20 386 |
| Покупка электроэнергии | 92 970 | 86 122 |
| Расходы на аренду | 110 239 | 109 569 |
| Услуги ОАО «РАО ЭС Востока» по управлению | 104 388 | 416 647 |
| Прочие покупки | 111 993 | 139 038 |
| Получено займов | 9 840 000 | 400 000 |
| Погашено займов | 100 000 | 430 000 |
| Проценты, начисленные по займам | 433 499 | 174 765 |

Остатки по расчетам с ОАО «РусГидро», ОАО «РАО ЭС Востока» и их дочерними обществами (кроме компаний Группы «ДЭК»):

| | 31 декабря 2012 г. | 31 декабря 2011 г. |
|----------------------------|--------------------|--------------------|
| Дебиторская задолженность | 41 813 | 84 474 |
| Кредиторская задолженность | 246 715 | 683 070 |
| Задолженность по займам | 11 960 000 | 2 220 000 |

Операции с Группой Donalink

Остатки по операциям с компаниями Группы Donalink:

| | 31 декабря 2012 г. | 31 декабря 2011 г. |
|----------------------------|--------------------|--------------------|
| Кредиторская задолженность | 1 603 215 | 1 095 158 |
| Дебиторская задолженность | 232 | - |

Операции с компаниями Группы Donalink:

| | Год, закончившийся 31 декабря | |
|----------------------|-------------------------------|-----------|
| | 2012 г. | 2011 г. |
| Продажи теплоэнергии | 4 363 | 3 948 |
| Закупки топлива | 6 483 141 | 7 587 645 |
| Прочие закупки | 157 | 170 |

ОАО «Дальневосточная генерирующая компания»

Примечания к финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, и по состоянию на эту дату

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Предприятия, контролируемые государством

В рамках текущей деятельности Компания осуществляет операции с предприятиями, контролируемыми государством. В течение года, закончившегося 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года, а также по состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года Компания осуществляла операции и имела остатки по операциям со следующими банками, контролируемыми государством: ОАО «Сбербанк России», ОАО «Газпромбанк», ОАО «Банк Москвы» и ОАО «Транскредитбанк» (Примечание 12). Операции осуществляются на рыночных условиях.

В ходе обычной деятельности Компания осуществляет сделки с компаниями, контролируемыми государством. Цены на электроэнергию и теплоэнергию устанавливаются Федеральной службой по тарифам и региональными энергетическими комиссиями. Помимо ОАО «РусГидро», ОАО «РАО ЭС Востока» и их дочерних обществ продажи Компании предприятиям, контролируемым государством, за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, составили около 6% от общей реализации (за год, закончившийся 31 декабря 2011 года: около 7%). Помимо ОАО «РусГидро», ОАО «РАО ЭС Востока» и их дочерних обществ расходы Компании на покупку у предприятий, контролируемых государством, за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, составили около 19% от общей суммы расходов на покупку (за год, закончившийся 31 декабря 2011 года: около 13%).

Вознаграждение, выплачиваемое членам Совета директоров и ключевому управленческому персоналу

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу Компании, к которому относится генеральный директор, выплачивается за выполнение им своих обязанностей на занимаемой должности и складывается из предусмотренной трудовым соглашением заработной платы и премий, определяемых по результатам работы за период на основании ключевых показателей деятельности. Вознаграждение ключевому управленческому персоналу носит в основном краткосрочный характер, за исключением будущих пенсионных выплат в рамках пенсионных планов с установленными выплатами. Для ключевого управленческого персонала выплаты в рамках указанных пенсионных планов рассчитываются на общих основаниях.

Вознаграждение членам Совета директоров Компании выплачивается за выполнение ими своих обязанностей и за участие в заседаниях Совета директоров Компании по результатам работы за год и утверждается на годовом Общем собрании акционеров Компании.

Общая сумма краткосрочного вознаграждения, выплачиваемого членам Совета директоров и ключевому управленческому персоналу Компании, за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, составила соответственно 17 792 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2011 года: 18 242 тыс. руб.) без учета причитающихся налогов.

ОАО «Дальневосточная генерирующая компания»

Примечания к финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, и по состоянию на эту дату

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 5. Основные средства

| | Земля, здания и сооружения | Машины и оборудование | Тепловые сети | Незавершенное строительство | Прочее | Всего |
|--|-------------------------------|--------------------------|--------------------|--------------------------------|--------------------|---------------------|
| <i>Первоначальная стоимость</i> | | | | | | |
| На 31 декабря 2011 г. | 26 458 291 | 29 781 555 | 9 158 655 | 3 179 644 | 2 598 031 | 71 176 176 |
| Поступления | 196 290 | 21 032 | 298 048 | 3 557 289 | 27 247 | 4 099 906 |
| Внутреннее перемещение | 965 596 | 2 215 426 | 606 753 | (4 179 822) | 392 047 | - |
| Выбытие | (10 532) | (20 052) | (2 096) | (40 668) | (45 352) | (118 700) |
| На 31 декабря 2012 г. | 27 609 645 | 31 997 961 | 10 061 360 | 2 516 443 | 2 971 973 | 75 157 382 |
| Включая основные средства по | | | | | | |
| договорам финансовой аренды | 14 064 | 2 017 409 | - | - | - | 2 031 473 |
| <i>Накопленный износ (включая эффект экономического устаревания)</i> | | | | | | |
| На 31 декабря 2011 г. | (19 778 729) | (18 291 442) | (7 050 746) | (1 731 078) | (1 851 168) | (48 703 163) |
| Начислено за периода | (386 738) | (796 494) | (343 585) | - | (141 421) | (1 668 238) |
| Внутреннее перемещение | (190 454) | (275 294) | (15 152) | 618 332 | (137 432) | - |
| Выбытие | 9 691 | 17 199 | 1 423 | 32 636 | 36 778 | 97 727 |
| На 31 декабря 2012 г. | (20 346 230) | (19 346 031) | (7 408 060) | (1 080 110) | (2 093 243) | (50 273 674) |
| Включая основные средства по | | | | | | |
| договорам финансовой аренды | (7 138) | (941 361) | - | - | - | (948 499) |
| Остаточная стоимость | | | | | | |
| на 31 декабря 2011 г. | 6 679 562 | 11 490 113 | 2 107 909 | 1 448 566 | 746 863 | 22 473 013 |
| Остаточная стоимость | | | | | | |
| на 31 декабря 2012 г. | 7 263 415 | 12 651 930 | 2 653 300 | 1 436 333 | 878 730 | 24 883 708 |

ОАО «Дальневосточная генерирующая компания»

Примечания к финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, и по состоянию на эту дату
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

| | Земля, здания и сооружения | Машины и оборудование | Тепловые сети | Незавершенное строительство | Прочее | Всего |
|--|----------------------------|-----------------------|--------------------|-----------------------------|--------------------|---------------------|
| <i>Первоначальная стоимость</i> | | | | | | |
| На 1 января 2011 г. | 24 617 644 | 27 578 503 | 8 242 249 | 3 122 510 | 2 285 375 | 65 846 281 |
| Поступления | 164 603 | 9 325 | 5 115 | 5 215 608 | 93 679 | 5 488 330 |
| Внутреннее перемещение | 1 754 519 | 2 244 113 | 911 291 | (5 155 496) | 245 573 | - |
| Выбытие | (78 475) | (50 386) | - | (2 978) | (26 596) | (158 435) |
| На 31 декабря 2011 г. | 26 458 291 | 29 781 555 | 9 158 655 | 3 179 644 | 2 598 031 | 71 176 176 |
| Включая основные средства по договорам финансовой аренды | 14 064 | 2 017 409 | - | - | - | 2 031 473 |
| <i>Накопленный износ (включая эффект экономического устаревания)</i> | | | | | | |
| На 1 января 2011 г. | (13 707 020) | (11 179 609) | (5 528 045) | (702 348) | (868 655) | (31 985 677) |
| Начислено за период | (623 961) | (1 214 522) | (385 132) | - | (246 728) | (2 470 343) |
| Внутреннее перемещение | - | (992) | (32 882) | 33 874 | - | - |
| Убыток от обесценения | (5 463 880) | (5 908 797) | (1 104 687) | (1 062 604) | (756 562) | (14 296 530) |
| Выбытие | 16 132 | 12 478 | - | - | 20 777 | 49 387 |
| На 31 декабря 2011 г. | (19 778 729) | (18 291 442) | (7 050 746) | (1 731 078) | (1 851 168) | (48 703 163) |
| Включая основные средства по договорам финансовой аренды | (5 967) | (827 319) | - | - | - | (833 286) |
| Остаточная стоимость на 1 января 2011 г. | 10 910 624 | 16 398 894 | 2 714 204 | 2 420 162 | 1 416 720 | 33 860 604 |
| Остаточная стоимость на 31 декабря 2011 г. | 6 679 562 | 11 490 113 | 2 107 909 | 1 448 566 | 746 863 | 22 473 013 |

ОАО «Дальневосточная генерирующая компания»**Примечания к финансовой отчетности**

за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, и по состоянию на эту дату

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Объекты незавершенного строительства представляют собой балансовую стоимость основных средств, еще не введенных в эксплуатацию, включая затраты по строящимся объектам, и авансы по объектам незавершенного строительства и приобретению основных средств.

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

По состоянию на 31 декабря 2012 года и по состоянию на 31 декабря 2011 года объекты основных средств не предоставлялись в залог в качестве обеспечения полученных займов (Примечание 12).

Обесценение по состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 годов

В результате проведенного на 31 декабря 2011 года теста на обесценение основных средств был признан убыток от обесценения на сумму 14 296 530 тыс. руб., отраженный отдельной строкой в отчете о совокупном доходе. Распределение данного убытка по отдельным единицам, генерирующим денежные средства, представлено ниже:

| Единицы, генерирующие денежные средства | Убыток от обесценения за год, закончившийся 31 декабря 2011 года |
|---|---|
| Амурская генерация | 971 496 |
| Нерюнгринская ГРЭС | 1 957 980 |
| Приморская генерация | 8 460 090 |
| Хабаровская генерация | 2 906 964 |
| Итого | 14 296 530 |

Руководство Компании проанализировало текущую экономическую ситуацию, в которой работает Компания, в целях обнаружения индикаторов обесценения основных средств или того, что убыток от обесценения, признанный в предыдущие периоды, более не существует или сократился. В результате данного анализа не было обнаружено каких-либо индикаторов обесценения или восстановления ранее начисленного обесценения основных средств на отчетную дату.

Финансовая аренда

Таблица погашения обязательств по финансовой аренде на 31 декабря 2012 г. и на 31 декабря 2011 г. представлена ниже:

| | Минимальные лизинговые платежи | | Текущая стоимость обязательств по финансовой аренде (лизингу) | |
|---|-----------------------------------|-----------------------|---|-----------------------|
| | 31 декабря 2012 г. | 31 декабря 2011 г. | 31 декабря 2012 г. | 31 декабря 2011 г. |
| Менее одного года | 478 236 | 446 964 | 432 871 | 326 864 |
| От одного года до пяти лет | - | 478 236 | - | 432 871 |
| Итого | 478 236 | 925 200 | 432 871 | 759 735 |
| За вычетом будущих расходов по процентам | (45 365) | (165 465) | - | - |
| Текущая стоимость обязательств | 432 871 | 759 735 | 432 871 | 759 735 |

ОАО «Дальневосточная генерирующая компания»**Примечания к финансовой отчетности**

за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, и по состоянию на эту дату

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Операционная аренда

Ожидаемая величина арендной платы определяется на основании договоров аренды и составляет:

| | 31 декабря 2012 г. | 31 декабря 2011 г. |
|----------------------------|--------------------|--------------------|
| Менее одного года | 557 618 | 649 304 |
| От одного года до пяти лет | 2 190 093 | 3 230 290 |
| Свыше пяти лет | 17 379 772 | 21 422 528 |
| Итого | 20 127 483 | 25 302 122 |

Компания арендует в основном земельные участки, принадлежащие местным органам власти на условиях неаннулируемой операционной аренды. Договоры аренды земельных участков, как правило, заключены на первоначальный срок от 1 до 49 лет с правом продления договора после истечения срока его действия. Арендная плата подлежит пересмотру на регулярной основе в целях соответствия рыночному уровню.

Примечание 6. Прочие внеоборотные активы

| | 31 декабря 2012 г. | 31 декабря 2011 г. |
|--|--------------------|--------------------|
| Реструктуризированная задолженность покупателей и заказчиков | 394 746 | 615 945 |
| Долгосрочные беспроцентные займы | 147 479 | 177 576 |
| Итого финансовые активы | 542 225 | 793 521 |
| НДС к возмещению | - | 26 639 |
| Прочие внеоборотные активы | 940 | - |
| Итого | 543 165 | 820 160 |

Руководство компании считает, что сможет получить чистую стоимость реструктуризированной задолженности и беспроцентных займов путем получения денежных средств и проведения надежных расчетов, а, следовательно, балансовая стоимость дебиторской задолженности и займов примерно соответствует ее справедливой стоимости.

Примечание 7. Денежные средства

| | 31 декабря 2012 г. | 31 декабря 2011 г. |
|--|--------------------|--------------------|
| Денежные средства на банковских счетах | 811 742 | 162 027 |
| Денежные средства в кассе | 1 606 | 1 105 |
| Итого | 813 348 | 163 132 |

ОАО «Дальневосточная генерирующая компания»

Примечания к финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, и по состоянию на эту дату

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Денежные средства размещены в ряде кредитных организаций:

| | Рейтинговое агентство | Рейтинг | 31 декабря 2012 г. | 31 декабря 2011 г. |
|--------------------------|--------------------------|---------|--------------------|--------------------|
| ОАО «Сбербанк России» | Moody`s | A3 | 432 047 | 52 080 |
| ОАО «Росбанк» | Moody`s | Baa3 | 374 378 | 38 781 |
| ООО «Нерюнгрибанк» | - | - | 570 | 2 315 |
| ОАО «Банк Москвы» | Moody`s | Ba2 | 1 | 31 879 |
| ЗАО НКО «МРЦ» | - | - | - | 8 441 |
| ОАО «НБ Траст» | Эксперт РА | A | - | 2 206 |
| Прочие | - | - | 1 557 | 1 554 |
| Денежные средства в пути | | - | 3 189 | 24 771 |
| Итого | | | 811 742 | 162 027 |

Компания не имеет денежных средств, ограниченных в использовании. Валюта всех денежных средств – российский рубль.

Примечание 8. Дебиторская задолженность и авансы выданные

| | 31 декабря 2012 г. | 31 декабря 2011 г. |
|--|--------------------|--------------------|
| Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков (за вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности в сумме 1 590 900 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2012 года и в сумме 1 720 465 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2011 года) | 5 490 453 | 4 909 328 |
| Прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности в сумме 110 476 тыс. руб. по состоянию 31 декабря 2012 года и в сумме 85 263 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2011 года) | 191 823 | 163 787 |
| Итого финансовые активы | 5 682 276 | 5 073 115 |
| Авансы, выданные поставщикам (за вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности в сумме 1 551 тыс. руб. по состоянию 31 декабря 2012 года и в сумме 39 657 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2011 года) | 1 972 585 | 1 830 053 |
| НДС к возмещению | 248 953 | 274 057 |
| Задолженность бюджета (исключая НДС) | 8 740 | 8 085 |
| Итого | 7 912 554 | 7 185 310 |

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

Руководство считает, что Компания сможет получить чистую стоимость реализации дебиторской задолженности путем прямого получения денежных средств и проведения неденежных расчетов, вследствие чего, указанная сумма отражает их справедливую стоимость.

ОАО «Дальневосточная генерирующая компания»

Примечания к финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, и по состоянию на эту дату

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

В составе прочей дебиторской задолженности Компании представлены расчеты по претензиям, расчеты по уступке права требования, пени и штрафы за невыполнение условий хозяйственных договоров.

Движение резерва по сомнительной дебиторской задолженности представлено в таблице:

| | 2012 г. | 2011 г. |
|------------------------|------------------|------------------|
| На 1 января | 1 845 385 | 1 595 152 |
| Начисление резерва | 27 826 | 358 892 |
| Использование резерва | (42 236) | (108 160) |
| Восстановление резерва | (128 048) | (499) |
| На 31 декабря | 1 702 927 | 1 845 385 |

Краткосрочная и не обесцененная дебиторская задолженность покупателей и заказчиков на 31 декабря 2012 года представлена ниже:

| | Непросроченная | Просроченная | | | Итого |
|----------------|------------------|-----------------|--------------------|------------------|------------------|
| | | Менее 3 месяцев | От 3 до 12 месяцев | Свыше 12 месяцев | |
| Электроэнергия | 1 741 091 | - | - | 125 028 | 1 866 119 |
| Теплоэнергия | 1 882 081 | 760 783 | 395 376 | 289 355 | 3 327 595 |
| Прочие | 242 419 | 17 624 | 12 050 | 24 646 | 296 739 |
| Итого | 3 865 591 | 778 407 | 407 426 | 439 029 | 5 490 453 |

Краткосрочная и не обесцененная дебиторская задолженность покупателей и заказчиков на 31 декабря 2011 года представлена ниже:

| | Непросроченная | Просроченная | | | Итого |
|----------------|------------------|-----------------|--------------------|------------------|------------------|
| | | Менее 3 месяцев | От 3 до 12 месяцев | Свыше 12 месяцев | |
| Электроэнергия | 1 902 246 | - | - | - | 1 902 246 |
| Теплоэнергия | 1 539 591 | 621 458 | 394 398 | - | 2 555 447 |
| Прочие | 405 651 | 36 034 | 9 950 | - | 451 635 |
| Итого | 3 847 488 | 657 492 | 404 348 | - | 4 909 328 |

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

Обесцененная дебиторская задолженность покупателей и заказчиков по видам выручки представлена ниже:

| | 31 декабря 2012 г. | 31 декабря 2011 г. |
|----------------|--------------------|--------------------|
| Электроэнергия | 142 | 108 |
| Теплоэнергия | 1 556 741 | 1 697 258 |
| Прочие | 34 017 | 23 099 |
| Итого | 1 590 900 | 1 720 465 |

На всю сумму обесцененной дебиторской задолженности покупателей и заказчиков создан резерв.

ОАО «Дальневосточная генерирующая компания»**Примечания к финансовой отчетности**

за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, и по состоянию на эту дату

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 9. Товарно-материальные запасы

| | 31 декабря 2012 г. | 31 декабря 2011 г. |
|--------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Производственные запасы топлива | 4 399 569 | 4 412 806 |
| Основные и вспомогательные материалы | 958 872 | 941 700 |
| Прочие товарно-материальные запасы | 403 | 24 146 |
| Итого | 5 358 844 | 5 378 652 |

На основании анализа обесценения стоимости товарно-материальных запасов по состоянию на 31 декабря 2012 года был создан резерв в сумме 24 511 тыс. руб. (на 31 декабря 2011 года: 29 827 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2012 года и на 31 декабря 2011 года Компания не имела товарно-материальных запасов, которые находились бы в залоге согласно кредитным или иным договорам (Примечание 12).

Примечание 10. Капитал*Уставный капитал*

| | Количество выпущенных и полностью оплаченных обыкновенных акций номинальной стоимостью 0,01 рубль каждая |
|-----------------------|--|
| На 31 декабря 2012 г. | 3 104 139 086 400 |
| На 31 декабря 2011 г. | 3 104 139 086 400 |

Добавочный капитал

Добавочный капитал представляет собой доход по налогу на добавленную стоимость, относящийся к полученному в качестве взноса в уставный капитал имуществу. При выбытии основных средств суммы относящегося к ним добавочного капитала переносятся в накопленный убыток. Эффект такого переноса за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, составил 7 085 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2011 года: 10 108 тыс. руб.).

Примечание 11. Налог на прибыль

| | Год, закончившийся 31 декабря | |
|--|-------------------------------|------------------|
| | 2012 г. | 2011 г. |
| Текущий налог на прибыль | - | - |
| Корректировка текущего налога предшествующих периодов, признанная в отчетном периоде | 73 902 | 72 455 |
| Доход по отложенному налогу на прибыль | - | 1 021 695 |
| Итого доход по налогу на прибыль | 73 902 | 1 094 150 |

ОАО «Дальневосточная генерирующая компания»**Примечания к финансовой отчетности**

за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, и по состоянию на эту дату

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Ниже приведена сверка теоретической суммы (расхода)/дохода по налогу на прибыль, рассчитанной по законодательно установленной налоговой ставке, и фактической суммы налога на прибыль, отраженной в отчете о совокупном доходе:

| | Год, закончившийся 31 декабря | |
|--|-------------------------------|------------------|
| | 2012 г. | 2011 г. |
| Прибыль/(убыток) до налогообложения | 40 517 | (15 439 546) |
| Теоретическая сумма (расхода)/дохода по налогу на прибыль по ставке 20% | (8 103) | 3 087 909 |
| Налоговый эффект от расходов, не принимаемых к учету для целей налогообложения: | | |
| Корректировка текущего налога предшествующих периодов, признанная в отчетном периоде | (113 797) | (269 839) |
| Признанные/(непризнанные) отложенные налоговые активы | 73 902 | 72 455 |
| | 121 900 | (1 796 375) |
| Итого (расходы)/доходы по налогу на прибыль | 73 902 | 1 094 150 |

Налоговый эффект от расходов, не принимаемых к учету для целей налогообложения, за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, относится к социальным расходам и расходам на благотворительность в размере 87 436 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2011 года в 2011 году: 145 122 тыс. руб.).

Отложенные налоговые активы, не признанные в годах, закончившихся 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года, в основном относятся к убытку от обесценения объектов основных средств и незавершенного строительства и обязательствам по пенсионным планам. Отложенные налоговые активы не признавались в том случае, если вероятность их получения не могла быть оценена с достаточной степенью достоверности.

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

По состоянию на 31 декабря 2012 года и на 31 декабря 2011 года отложенные налоговые обязательства были зачтены в полной сумме против отложенных налоговых активов. Кроме того, общая сумма непризнанных налоговых активов на 31 декабря 2012 года составила 2 748 256 тыс. руб. (на 31 декабря 2011 года: 2 870 156 тыс. руб.). Изменение ранее непризнанных отложенных налоговых активов в сумме 121 900 тыс. руб. в течение 2012 года связано с их частичным признанием в счет погашения отложенных налоговых обязательств, начисленных в течение 2012 года, в сумме 121 900 тыс. руб., что не оказало влияния на финансовый результат.

ОАО «Дальневосточная генерирующая компания»

Примечания к финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, и по состоянию на эту дату

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Отложенные налоговые активы и обязательства за год, закончившийся 31 декабря 2011 года:

| | 1 января 2011 г. | Признано в составе прибылей и убытков | 31 декабря 2011 г. |
|---|---------------------|--|-----------------------|
| Основные средства | 1 621 644 | (1 621 644) | - |
| Дебиторская задолженность | (118 437) | 118 437 | - |
| Кредиторская задолженность | (114 172) | 114 172 | - |
| Финансовая аренда | (216 590) | 216 590 | - |
| Прочие | (150 750) | 150 750 | - |
| Чистые отложенные обязательства по налогу на прибыль | 1 021 695 | (1 021 695) | - |
| Отложенные активы по налогу на прибыль | (657 213) | 657 213 | - |
| Отложенные обязательства по налогу на прибыль | 1 678 908 | (1 678 908) | - |

Примечание 12. Кредиты и займы

Долгосрочные заемные средства:

| | Срок погашения | Эффективная ставка процента | 31 декабря 2012 г. | 31 декабря 2011 г. |
|---|-------------------|--------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| ОАО «РусГидро» | 2014-2021 | 8,8/MosPrime+3,1 | 8 000 000 | - |
| ОАО «Сбербанк России» | 2013-2015 | 6,8-9,5 | 7 200 054 | 15 902 021 |
| ОАО «Банк Москвы» | 2015 | MosPrime+2,2 | 6 200 000 | - |
| ОАО «Росбанк» | 2013 | 6,8 | 4 200 000 | 5 000 000 |
| ОАО «РАО ЭС Востока» | 2012-2014 | 8,0-9,0 | 3 960 000 | 2 220 000 |
| ОАО «Газпромбанк» | 2015 | 8,6-10,5 | 2 774 682 | 4 697 666 |
| ОАО «ТрансКредитБанк» | 2013 | 10,5 | 801 000 | - |
| Облигационный займ | 2013 | 7,8 | 4 750 | 4 750 |
| Обязательства по финансовой аренде | | | 432 871 | 759 735 |
| Итого долгосрочные заемные средства | | | 33 573 357 | 28 584 172 |
| Краткосрочная часть долгосрочной задолженности | | | (12 292 375) | (4 790 185) |
| в том числе обязательства по финансовой аренде | | | (432 871) | (326 864) |
| Итого долгосрочные заемные средства за минусом краткосрочной части | | | 21 280 982 | 23 793 987 |

Краткосрочные заемные средства:

| | Эффективная ставка процента | 31 декабря 2012 г. | 31 декабря 2011 г. |
|--|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| ОАО «АБ Россия» | 7,5 | - | 2 300 000 |
| ОАО «Сбербанк России» | 8,2-9,0 | - | 1 400 000 |
| Краткосрочная часть долгосрочной задолженности | | 12 292 375 | 4 790 185 |
| в том числе обязательства по финансовой аренде | | 432 871 | 326 864 |
| Итого краткосрочные заемные средства | | 12 292 375 | 8 490 185 |

ОАО «Дальневосточная генерирующая компания»**Примечания к финансовой отчетности**

за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, и по состоянию на эту дату

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Компания находится под влиянием ряда ограничительных условий по кредитным договорам. По состоянию на 31 декабря 2012 года и на 31 декабря 2011 года Компания выполняла все ограничительные условия кредитных договоров, за исключением частичного несоблюдения требований по договорам с ОАО «Росбанк», в отношении которых Компания до отчетных дат получила от банка подтверждения отсутствия намерения требовать досрочного погашения кредитов.

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

Все долгосрочные и краткосрочные заемные средства выданы в российских рублях.

Руководство полагает, что справедливая стоимость финансовых обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости.

Товарно-материальные запасы и основные средства не являлись залоговым обеспечением кредитов и займов на 31 декабря 2012 года и на 31 декабря 2011 года (Примечания 5 и 9).

Примечание 13. Прочие долгосрочные обязательства

| | 31 декабря 2012 г. | 31 декабря 2011 г. |
|---|--------------------|--------------------|
| Обязательства по пенсионному обеспечению (Примечание 14) | 6 384 906 | 5 990 415 |
| Резерв под расходы по рекультивации золоотвалов | 597 323 | 415 774 |
| Итого | 6 982 229 | 6 406 189 |

Примечание 14. Обязательства по пенсионному обеспечению

Ниже приводится оценка величины обязательств по пенсионному обеспечению, а также актуарные допущения, на основании которых были рассчитаны показатели за год, закончившийся 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года.

Последняя актуарная оценка была проведена на 31 декабря 2012 года.

Суммы пенсионных отчислений, отраженные в отчете о финансовом положении Компании, представлены ниже:

| | 31 декабря 2012 г. | 31 декабря 2011 г. |
|---|--------------------|--------------------|
| Текущая стоимость обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами | 3 917 035 | 5 476 250 |
| Справедливая стоимость активов плана | (68 134) | (57 872) |
| Непризнанная чистая актуарная прибыль | 2 459 588 | 489 780 |
| Непризнанное снижение стоимости прошлых услуг | 76 417 | 82 257 |
| Чистые обязательства | 6 384 906 | 5 990 415 |

ОАО «Дальневосточная генерирующая компания»

Примечания к финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, и по состоянию на эту дату

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Суммы, отраженные в отчете о совокупном доходе:

| | Год, закончившийся 31 декабря | |
|---|-------------------------------|----------------|
| | 2012 г. | 2011 г. |
| Стоимость текущих услуг | 149 522 | 326 016 |
| Расходы по процентам | 461 799 | 465 831 |
| Ожидаемый доход на активы плана | (4 630) | (5 798) |
| Актуарный убыток/(прибыль), нетто | 27 174 | (90 273) |
| Стоимость прошлых услуг | (5 840) | 2 124 |
| Расходы, признанные в отчете о совокупном доходе | 628 025 | 697 900 |

Изменения в текущей стоимости пенсионных обязательств:

| | Год, закончившийся 31 декабря | |
|---|-------------------------------|------------------|
| | 2012 г. | 2011 г. |
| Чистые обязательства на начало периода | 5 990 415 | 5 514 289 |
| Чистые расходы, признанные в прибылях и убытках | 628 025 | 697 900 |
| Взносы | (233 534) | (221 774) |
| Чистые обязательства на конец периода | 6 384 906 | 5 990 415 |

В течение 2013 года Компания планирует направить на пенсионное обеспечение 207 159 тыс. руб.

Основные актуарные допущения на конец периода:

| | 31 декабря 2012 г. | 31 декабря 2011 г. |
|--|---|---|
| Ставка дисконтирования | 7,00% | 8,50% |
| Инфляция (в год) | 5,50% | 5,50% |
| Ожидаемый доход на активы плана | 8,00% | 9,13% |
| Увеличение заработной платы в будущем | 7,00% | 9,72% |
| Увеличение пенсий в будущем | 5,50% | 5,50% |
| Текучесть кадров | Статистические данные Компании | 5,00% для сотрудников моложе 50 лет, 0% - для остальных сотрудников |
| Средний срок службы работников до выхода на пенсию (лет) | 14 | 10 |
| Вероятность получения пенсионных выплат через НПФЭ | 75% для сотрудников Компании | 100% для сотрудников Компании |
| Смертность | Таблица населения России (Росстат) 1998 | Таблица населения России (Росстат) 1998 |

ОАО «Дальневосточная генерирующая компания»

Примечания к финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, и по состоянию на эту дату

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 15. Кредиторская задолженность и начисления

| | 31 декабря 2012 г. | 31 декабря 2011 г. |
|---|--------------------|--------------------|
| Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам | 4 055 802 | 2 719 155 |
| Кредиторская задолженность перед строительными организациями | 517 473 | 749 213 |
| Начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность | 242 114 | 136 379 |
| Итого финансовые обязательства | 4 815 389 | 3 604 747 |
| Расчеты по оплате труда | 1 175 197 | 1 166 237 |
| Полученные авансы | 517 347 | 433 394 |
| Итого | 6 507 933 | 5 204 378 |

Примечание 16. Задолженность по прочим налогам

| | 31 декабря 2012 г. | 31 декабря 2011 г. |
|--|--------------------|--------------------|
| Налог на добавленную стоимость | 1 019 087 | 741 434 |
| Налог на имущество | 226 802 | 212 835 |
| Страховые взносы с фонда оплаты труда | 134 093 | 103 391 |
| Налог на доходы физических лиц | 75 435 | 77 285 |
| Плата за пользование водными ресурсами | 1 369 | 1 418 |
| Прочие налоги | 2 431 | 6 690 |
| Итого | 1 459 217 | 1 143 053 |

Примечание 17. Прочие доходы

| | Год, закончившийся 31 декабря | |
|--|-------------------------------|------------------|
| | 2012 г. | 2011 г. |
| Горячая вода | 3 588 428 | 3 559 987 |
| Обслуживание, присоединение к тепловым сетям | 485 572 | 663 048 |
| Штрафные санкции по хозяйственным договорам | 175 552 | 125 500 |
| Продажа материалов и иного имущества | 75 118 | 211 023 |
| Аренда | 72 222 | 73 683 |
| Водоснабжение | 57 869 | 49 795 |
| Прочие реализация и доходы | 298 033 | 258 633 |
| Итого | 4 752 794 | 4 941 669 |

ОАО «Дальневосточная генерирующая компания»

Примечания к финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, и по состоянию на эту дату

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 18. Операционные расходы

| | Год, закончившийся 31 декабря | |
|---|-------------------------------|-------------------|
| | 2012 г. | 2011 г. |
| Расходы на топливо | 27 205 491 | 24 927 921 |
| Вознаграждение работникам (в том числе налоги и расходы по пенсионному обеспечению) | 9 710 654 | 9 706 938 |
| Прочие материалы | 2 104 301 | 2 086 156 |
| Расходы на распределение электро- и теплоэнергии | 1 733 096 | 1 675 422 |
| Покупная электро- и теплоэнергия | 1 669 120 | 1 697 187 |
| Амортизация основных средств | 1 668 238 | 2 470 343 |
| Ремонт и техническое обслуживание | 1 637 579 | 1 627 253 |
| Расходы на водопользование | 1 185 014 | 1 091 470 |
| Налоги, кроме налога на прибыль | 1 135 083 | 1 096 390 |
| Абонентская плата СО ЕЭС | 579 840 | 551 992 |
| Расходы по аренде | 485 336 | 550 895 |
| Расходы на содержание ведомственной и вневедомственной охраны | 423 835 | 393 729 |
| Агентские расходы | 242 021 | 210 816 |
| Транспортные расходы | 141 670 | 143 798 |
| Расходы по страхованию | 126 235 | 98 706 |
| Услуги ОАО «РАО ЭС Востока» по управлению | 104 388 | 416 647 |
| Расходы на благотворительную деятельность | 100 000 | 234 000 |
| Начисление (дохода)/убытка от обесценения дебиторской задолженности | (100 222) | 358 393 |
| Прочие расходы | 744 304 | 896 099 |
| Итого | 50 895 983 | 50 234 155 |

Расходы по вознаграждению работников за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, включают в себя выплаты в Пенсионный фонд РФ в размере 1 518 802 тыс. руб. и в негосударственный пенсионный фонд 166 226 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2011 года: соответственно 1 562 112 тыс. руб. и 232 069 тыс. руб.).

Примечание 19. Финансовые расходы

| | Год, закончившийся 31 декабря | |
|---|-------------------------------|------------------|
| | 2012 г. | 2011 г. |
| Процентные расходы по займам | 2 730 500 | 2 110 652 |
| Расходы по финансовой аренде | 120 099 | 196 866 |
| Процентные расходы по пенсионным обязательствам | 461 799 | 465 831 |
| Итого | 3 312 398 | 2 773 349 |

ОАО «Дальневосточная генерирующая компания»

Примечания к финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, и по состоянию на эту дату

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 20. Базовая прибыль/убыток на акцию

| | Год, закончившийся 31 декабря | |
|---|-------------------------------|------------------|
| | 2012 г. | 2011 г. |
| Прибыль/(убыток), причитающаяся акционерам (в тыс. руб.) | 114 419 | (14 345 396) |
| Средневзвешенное количество выпущенных обыкновенных акций (тыс. штук) | 3 104 139 086 | 3 104 139 086 |
| Базовая и разводненная прибыль/(убыток) на акцию (в российских рублях) | 0,00004 | (0,00462) |

Компания не имеет потенциальных обыкновенных акций с разводняющим эффектом.

Примечание 21. Финансовые риски

Управление рисками Компании осуществляется в отношении финансовых, операционных и юридических рисков. Финансовый риск включает в себя рыночный риск (в том числе риск изменения процентных ставок и другие ценовые риски), кредитный риск и риск ликвидности. Основными целями управления финансовыми рисками являются обеспечение достаточной уверенности в достижении целей Компании путем установления общей методологии по выявлению, анализу и оценке рисков, а также установление лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения лимитов риска в установленных пределах, а в случае их превышения – осуществление воздействия на риск. Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать минимизацию операционных и юридических рисков при помощи исполняемых надлежащим образом внутренних регламентов и процедур.

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

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

Кредитный риск

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

ОАО «Дальневосточная генерирующая компания»

Примечания к финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, и по состоянию на эту дату

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

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

Компания контролирует результаты анализа устаревания дебиторской задолженности покупателей и заказчиков и отслеживает просроченную задолженность. Поэтому руководство считает целесообразным раскрывать информацию по срокам погашения дебиторской задолженности (Примечание 8).

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

Сводные данные о размещенных денежных средствах с указанием банка и прочих финансовых институтов и их рейтинга на конец отчетного периода приведены в Примечании 7.

Максимальная подверженность Компании кредитному риску по классам активов отражена в балансовой стоимости финансовых активов в отчете о финансовом положении.

Риск изменения процентной ставки

Изменения ставок процента оказывают влияние, в основном, на привлеченные кредиты и займы, оказывая влияние либо на их справедливую стоимость (долговые обязательства с фиксированной ставкой процента), либо на будущие потоки денежных средств по ним (долговые обязательства с переменной ставкой процента). В таблице ниже представлено соотношение долгосрочных займов по фиксированным и плавающим процентным ставкам:

| | 31 декабря 2012 г. | 31 декабря 2011 г. |
|--------------------------|--------------------|--------------------|
| По фиксированным ставкам | 7 080 982 | 23 793 987 |
| По плавающим ставкам | 14 200 000 | - |
| Итого | 21 280 982 | 23 793 987 |

Долгосрочные займы с плавающей процентной ставкой, рассчитанной на основе ставки MosPrime, получены Компанией от ОАО «РусГидро» и ОАО «Банк Москвы» в 2012 году. Если бы процентная ставка по состоянию на 31 декабря 2012 года была на 0,5 % выше или ниже при прочих неизменных условиях, прибыль за 2012 год была бы на 3 131 тыс. руб. меньше или больше за счет увеличения или снижения процентных расходов.

Для целей уменьшения процентного риска Компания регулярно проводит анализ кредитного рынка для определения выгодных условий кредитования. При проведении анализа учитываются

ОАО «Дальневосточная генерирующая компания»

Примечания к финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, и по состоянию на эту дату

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

такие факторы, как возможность повторного привлечения заемных средств, продление срока действующих договоров финансирования и альтернативное финансирование.

Риск ликвидности

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

Рациональное управление рисками ликвидности подразумевает поддержание в наличии достаточного количества денежных средств и рыночных ценных бумаг и доступность финансовых ресурсов посредством обеспечения кредитных линий. Компания придерживается сбалансированной модели финансирования оборотного капитала – за счет использования как краткосрочных источников, так и долгосрочных источников. Краткосрочные обязательства в основном представлены кредиторской задолженностью поставщикам и подрядчикам.

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

Следующая таблица отражает обязательства в зависимости от срока погашения, указанного в контракте по состоянию на 31 декабря 2012 года. Суммами, раскрытыми в таблице, являются контрактные недисконтированные денежные потоки с учетом причитающихся к уплате процентов. Данные недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, представленных в отчете о финансовом положении, так как он основывается на дисконтированных денежных потоках.

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

| | Менее 1 года | От 1 года до 2 лет | От 2 до 5 лет | Более 5 лет |
|--|-------------------|-----------------------|-------------------|------------------|
| Краткосрочные и долгосрочные заемные средства (Примечание 12) | 14 927 566 | 6 692 322 | 15 044 508 | 4 820 208 |
| Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам (Примечание 15) | 4 815 389 | - | - | - |
| Итого | 19 742 955 | 6 692 322 | 15 044 508 | 4 820 208 |

ОАО «Дальневосточная генерирующая компания»

Примечания к финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, и по состоянию на эту дату

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

| | Менее 1 года | От 1 года до 2 лет | От 2 до 5 лет | Более 5 лет |
|--|-------------------|-----------------------|------------------|----------------|
| Краткосрочные и долгосрочные заемные средства (Примечание 12) | 10 742 380 | 21 348 318 | 3 871 169 | - |
| Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам (Примечание 15) | 3 604 747 | - | - | - |
| Итого | 14 347 127 | 21 348 318 | 3 871 169 | - |

Примечание 22. Управление капиталом

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

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

- величина акционерного капитала не может быть менее 100 тысяч рублей;
- если величина акционерного капитала превышает сумму чистых активов компании по РСБУ, то компания обязана уменьшить сумму акционерного капитала до величины ее чистых активов;
- если минимально допустимая величина акционерного капитала превышает сумму чистых активов компании по РСБУ, то такая компания подлежит ликвидации.

По состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года Компания выполняла все перечисленные выше требования к акционерному капиталу.

Цель Компании в области управления капиталом – гарантировать Компании возможность ведения непрерывной деятельности для обеспечения доходов акционерам и выгод другим заинтересованным сторонам, а также поддержания оптимальной структуры капитала с целью снижения затрат на его привлечение.

Компания осуществляет мониторинг структуры капитала на основании показателей финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета (далее – РПБУ). По состоянию на 31 декабря 2012 года общая сумма капитала в управлении Компании по данным отчетности, подготовленной в соответствии с РПБУ, составила 31 119 923 тыс. руб. (31 декабря 2011 года: 31 277 608 тыс. руб.). В качестве одного из ключевых инструментов мониторинга структуры капитала Компания использует коэффициент финансового левериджа, целевым показателем которого является размер, утверждаемый в составе бизнес-плана. Коэффициент рассчитывается на основании показателей отчетности, подготовленной в соответствии с РПБУ, как соотношение общей суммы заемных средств к общей величине капитала.

Примечание 23. Договорные и условные обязательства

(а) Судебные разбирательства

Компания периодически принимает участие в судебных разбирательствах и спорах. По мнению руководства, среди существующих в настоящее время претензий или исков к Компании нет таких, которые могли бы оказать существенное негативное влияние на финансовое положение за исключением иска на 157 297 тыс. руб., предъявленного Управлением Федерального агентства по государственным резервам по Дальневосточному федеральному округу за необеспечение качественной сохранности материальных ценностей государственного резерва. В 2013 году в удовлетворении иска Арбитражным судом Хабаровского Края отказано, истцом подана апелляция. Юридическая служба Компании оценивает риск неблагоприятного исхода данного судебного разбирательства как средний.

(б) Налогообложение

Налоговое законодательство Российской Федерации, действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода, допускают возможность разных толкований в применении к операциям и деятельности Компании. В связи с этим налоговые позиции, определенные руководством, и официальная документация, обосновывающая налоговые позиции, могут быть успешно оспорены соответствующими органами. Российское налоговое администрирование постепенно ужесточается, в том числе повышается риск проверок операций, не имеющих четкого экономического обоснования или выполненных при участии контрагентов, не соблюдающих требования налогового законодательства. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных обстоятельствах проверка может распространяться на более ранние периоды.

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

Руководство Компании полагает, что применяемые Компанией цены соответствуют рыночному уровню, и оно находится в процессе внедрения процедур внутреннего контроля для выполнения требований законодательства по трансфертному ценообразованию.

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

(в) Охрана окружающей среды

Руководство полагает, что Компания соблюдает все законы и нормы по охране окружающей среды, действующие на сегодняшний день. Однако такие законы и нормы продолжают меняться. Руководство Компании не может спрогнозировать время или масштаб возможных

ОАО «Дальневосточная генерирующая компания»

Примечания к финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, и по состоянию на эту дату

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

изменений законов и норм, относящихся к охране окружающей среды. В случае наступления таких изменений от Компании может потребоваться проведение модернизации своей технической базы с тем, чтобы соответствовать более строгим экологическим нормам. В условиях действующей правоприменительной практики руководство полагает, что у Компании нет значительных обязательств, связанных с загрязнением окружающей среды.

(г) Обязательства по капитальным затратам

По состоянию на 31 декабря 2012 года предстоящие капитальные затраты в соответствии с контрактными обязательствами составили 588 664 тыс. руб. (на 31 декабря 2011 года: 857 053 тыс. руб.).

Примечание 24. События после отчетной даты

В январе 2013 года Компания получила кредит от ОАО «Банк Москвы» на сумму 800 000 тыс. руб. с процентной ставкой MosPrime+2,2% и сроком погашения не позднее 25 декабря 2015 года.

В марте 2013 года Компания получила кредит от ОАО «Росбанк» на сумму 1 000 000 тыс. руб. с процентной ставкой 10,3 % и сроком погашения не позднее 29 марта 2015 года.

В марте 2013 года Компания получила кредит от ОАО «Сбербанк России» на сумму 1 000 000 тыс. руб. с процентной ставкой 10,0 % и сроком погашения не позднее 27 марта 2015 года.

В январе-марте 2013 года Компания погасила заемные обязательства по кредитам ОАО «ТрансКредитБанк», ОАО «РАО ЭС Востока», ОАО «Сбербанк России» и облигационному займу на общую сумму 3 994 287 тыс. руб.