

Перевод с оригинала на английском языке

Открытое акционерное общество «Ленэнерго»

**Консолидированная финансовая отчётность,
подготовленная в соответствии с международными
стандартами финансовой отчётности**

По состоянию на 31 декабря 2009 г.

Перевод с оригинала на английском языке

Открытое акционерное общество «Ленэнерго»

Консолидированная финансовая отчетность

За год, окончившийся 31 декабря 2009 г.

Содержание

Заключение независимого аудитора	1
Консолидированная финансовая отчетность	
Консолидированный отчет о финансовом положении	3
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	4
Консолидированный отчет о совокупном доходе	5
Консолидированный отчет об изменениях капитала	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	9

Перевод с оригинала на английском языке

Заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету Директоров ОАО «Ленэнерго»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Ленэнерго» и его дочерних предприятий («Группы»), которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2009 г., консолидированный отчет о прибылях и убытках, консолидированный отчет о совокупном доходе, консолидированный отчет об изменениях капитала и консолидированный отчет о движении денежных средств за год по указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учетной политики и другие примечания к консолидированной финансовой отчетности.

Ответственность руководства в отношении финансовой отчетности

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Эта ответственность включает планирование, внедрение и поддержание надлежащего внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие мошенничества или ошибки; выбор и применение надлежащих положений учетной политики; бухгалтерские оценки, соответствующие конкретным обстоятельствам.

Ответственность аудитора

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические нормы, спланировали и провели аудит, чтобы получить достаточную уверенность в отсутствии существенного искажения прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Перевод с оригинала на английском языке

Аудит включает выполнение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств в отношении сумм и информации, представленных в финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на суждении аудитора, включая оценку риска существенного искажения финансовой отчетности вследствие мошенничества или ошибки. При оценке этого риска аудитор рассматривает аспекты внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления предприятием финансовой отчетности с тем, чтобы определить процедуры аудита, необходимые в конкретных обстоятельствах, а не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля предприятия. Аудит также включает оценку целесообразности выбранной учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, и оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения.

Заключение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Группы на 31 декабря 2009 г., а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год по указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ООО «ЭРНСТ ЭНД ЯНГ»
Подпись по оригиналу

20 апреля 2010 г.
С.-Петербург, Россия

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2009 г.

(в тысячах российских рублей)

	Примечание	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008г.
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Нематериальные активы	4	696 275	570 154
Основные средства	5	73 332 231	66 235 792
Авансы, выданные строительным организациям	6	4 135 536	5 025 306
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	7	525 913	304 533
Прочие долгосрочные активы	8	272 310	887 426
Итого долгосрочные активы		78 962 265	73 023 211
Краткосрочные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	9	2 948 801	2 498 850
Дебиторская задолженность	10	1 332 425	1 209 336
Запасы	11	361 166	235 484
Прочие краткосрочные активы	12	4 720 628	6 387 647
Итого краткосрочные активы		9 363 020	10 331 317
ИТОГО АКТИВЫ		88 325 285	83 354 528
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Собственный капитал, относящийся к акционерам материнской компании			
Обыкновенные акции	14	4 866 115	4 866 115
Привилегированные акции	14	625 603	625 603
Добавочный капитал	14	5 548 880	5 548 880
Прочие резервы	14	29 003 426	28 857 780
Нераспределенная прибыль		5 769 857	3 302 755
		45 813 881	43 201 133
Неконтрольная доля участия	3	19 812	39 430
Итого собственный капитал		45 833 693	43 240 563
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	15	10 073 664	12 946 293
Отложенные налоговые обязательства	24	5 283 093	5 863 986
Обязательства по пенсионному обеспечению работников	16	294 536	308 313
Прочие долгосрочные обязательства	17	1 274 873	5 377 237
Итого долгосрочные обязательства		16 926 166	24 495 829
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов	15	6 610 816	436 143
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	3 978 577	4 598 901
Задолженность по налогу на прибыль		553 549	1 118 258
Авансы, полученные от заказчиков		14 422 484	9 464 834
Итого краткосрочные обязательства		25 565 426	15 618 136
Итого обязательства		42 491 592	40 113 965
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		88 325 285	83 354 528

Генеральный директор

Д.В. Рябов

Главный бухгалтер

Г.В. Кузнецова

20 апреля 2010 г.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Консолидированный отчет о прибылях и убытках за год по 31 декабря 2009 г.

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

		Год по 31 декабря 2009 г.	Год по 31 декабря 2008 г.
Примечание			
Выручка	19	22 800 390	17 913 636
Операционные расходы	20	(18 489 176)	(14 607 578)
Операционная прибыль		4 311 214	3 306 058
Финансовые доходы	21	77 860	2 291 642
Финансовые расходы	22	(2 084 428)	(1 372 074)
Убыток от переоценки валюты		(172 760)	(967 043)
Обесценение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		-	(210 956)
Прибыль до налогообложения		2 131 886	3 047 627
Доход / (расход) по налогу на прибыль	23	455 486	(1 209 643)
Чистая прибыль за год		2 587 372	1 837 984
Приходящаяся на:			
Аktionеров материнской компании		2 578 481	1 833 660
Неконтрольную долю участия		8 891	4 324
Прибыль на обыкновенную акцию – базовая и разводненная (в российских рублях)	24	2,38	2,11
Прибыль на привилегированную акцию – базовая и разводненная (в российских рублях)	24	2,38	2,11

Генеральный директор

Д.В. Рябов

Главный бухгалтер

Г.В. Кузнецова

20 апреля 2010 г.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Консолидированный отчет о совокупном доходе за год по 31 декабря 2009 г.

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

	Примечание	Год по 31 декабря 2009 г.	Год по 31 декабря 2008 г.
Чистая прибыль		2 587 372	1 837 984
Прочий совокупный доход			
Нереализованная прибыль/(убыток) по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	14	221 380	(197 844)
Эффект налога на прибыль	14	(44 276)	52 717
Нереализованная прибыль/(убыток) по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, за вычетом налога		177 104	(145 127)
Переоценка основных средств	14	-	29 445 021
Эффект налога на прибыль	14	-	(5 629 149)
Переоценка основных средств, за вычетом налога		-	23 815 872
Прочий совокупный доход, за вычетом налога		177 104	23 670 745
Итого совокупный доход, за вычетом налога		2 764 476	25 508 729
Приходящийся на:			
Аktionеров материнской компании		2 755 585	25 504 405
Неконтрольную долю участия		8 891	4 324
		2 764 476	25 508 729

Генеральный директор

Д.В. Рябов

Главный бухгалтер

Г.В. Кузнецова

20 апреля 2010 г.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО «Ленэнерго»
Консолидированный отчет об изменениях капитала
за год по 31 декабря 2009 г.
(в тысячах российских рублей)

	Капитал, относимый на акционеров материнской компании						Неконт- рольная доля участия	Итого капитал
	Обыкно- венные акции	Привиле- гированные акции	Добавочный капитал (Прим. 14)	Прочие резервы (Прим. 14)	Нераспре- деленная прибыль	Итого		
На 1 января 2008 г.	4 631 947	625 603	-	5 187 035	1 560 702	12 005 287	-	12 005 287
Прибыль за период	-	-	-	-	1 833 660	1 833 660	4 324	1 837 984
Прочий совокупный доход	-	-	-	23 670 745	-	23 670 745	-	23 670 745
Итого совокупный доход	-	-	-	23 670 745	1 833 660	25 504 405	4 324	25 508 729
Эмиссия обыкновенных акций	234 168	-	5 548 880	-	-	5 783 048	-	5 783 048
Дивиденды за 2007 г.	-	-	-	-	(91 607)	(91 607)	-	(91 607)
Неконтрольная доля участия, возникшая при приобретении компаний	-	-	-	-	-	-	35 106	35 106
На 31 декабря 2008 г.	4 866 115	625 603	5 548 880	28 857 780	3 302 755	43 201 133	39 430	43 240 563
Прибыль за период	-	-	-	-	2 578 481	2 578 481	8 891	2 587 372
Прочий совокупный доход	-	-	-	177 104	-	177 104	-	177 104
Итого совокупный доход	-	-	-	177 104	2 578 481	2 755 585	8 891	2 764 476
Восстановление резерва по переоценке активов	-	-	-	(31 458)	31 458	-	-	-
Дивиденды за 2008 г.	-	-	-	-	(153 961)	(153 961)	-	(153 961)
Приобретение дополни- тельной доли участия	-	-	-	-	11 124	11 124	(28 509)	(17 385)
На 31 декабря 2009 г.	4 866 115	625 603	5 548 880	29 003 426	5 769 857	45 813 881	19 812	45 833 693

Генеральный директор

Д.В. Рябов

Главный бухгалтер

Г.В. Кузнецова

20 апреля 2010 г.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Консолидированный отчет о движении денежных средств

за год по 31 декабря 2009 г.

(в тысячах российских рублей)

	Примечание	Год по 31 декабря 2009 г.	Год по 31 декабря 2008 г.
Денежные средства от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		2 131 886	3 047 627
Корректировки для сверки прибыли до налогообложения с чистыми денежными потоками от операционной деятельности:			
Убыток от выбытия основных средств		53 306	95 902
Убыток от переоценки основных средств	20	-	797 908
Финансовые доходы	21	(77 860)	(2 291 642)
Износ основных средств	5, 20	3 918 077	1 702 052
Амортизация нематериальных активов	4, 20	128 249	77 880
Обесценение гудвила	4	312 833	-
Обесценение нематериальных активов	4	139,000	-
Убыток от переоценки валюты		172 760	967 043
Финансовые расходы	22	2 084 428	1 372 074
Обесценение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		-	210 956
Изменения по резерву под обесценение дебиторской задолженности	20, 13	226 052	172 609
Обесценение активов, полученных по договорам финансовой аренды	20	490 894	-
Неденежные расчеты по технологическому присоединению к сети	19	(242 389)	(498 339)
Резерв под обесценение запасов	20	3 512	42 431
Чистый расход по пенсионному плану с установленными выплатами	16	15 317	56 500
Изменения в резервах	18	178 197	(1 595)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменения оборотного капитала		9,534,262	5 751 406
Уменьшение кредиторской задолженности и начисленных расходов		(4,360,502)	(378 324)
Увеличение авансов полученных		4 957 786	5 412 848
(Уменьшение)/увеличение прочих долгосрочных обязательств		(3 517 671)	1 361 480
Уменьшение/(увеличение) торговой и прочей дебиторской задолженности		67 965	(406 135)
Увеличение запасов		(129 193)	(30 321)
Уменьшение задолженности по налогам, кроме налога на прибыль		(232 348)	(45 278)
Уменьшение/(увеличение) прочих текущих активов		561 835	(1 335 154)
Денежные средства от операционной деятельности		6 882 134	10 330 522
Проценты уплаченные		(992 572)	(852 280)
Налог на прибыль уплаченный		(512 102)	(502 175)
Выплаченные пенсионные вознаграждения	16	(29 094)	(25 600)
Чистые денежные средства от операционной деятельности		5 348 366	8 950 467

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Консолидированный отчет о движении денежных средств (продолжение)

		Год по 31 декабря 2009 г.	Год по 31 декабря 2008 г.
	Примечание		
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(7 120 014)	(9 336 268)
Приобретение нематериальных активов		-	(159 866)
Уменьшение/(увеличение) авансов, выданных строительным организациям		784 744	(1 136 239)
Поступления от выбытия основных средств		3 289	34 866
Приобретение дочерних компаний, за вычетом полученных денежных средств	3	-	(794 071)
Депозиты размещенные		-	(40 000)
Дивиденды полученные		14 625	23 992
Проценты полученные		35 117	354 902
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(6 282 239)	(11 052 684)
Денежные средства от финансовой деятельности			
Выплата краткосрочных кредитов и займов		-	(22 000)
Поступления по долгосрочным кредитам и займам		3 000 000	-
Возвращенные взносы по эмиссии акций		-	(10 033)
Дивиденды выплаченные		(153 961)	(91 607)
Приобретение дополнительной доли участия	3	(17 385)	-
Выплата обязательств по финансовой аренде		(1 444 830)	(1 178 371)
Итого денежные средства, полученные от / (использованные в) финансовой деятельности		1 383 824	(1 302 011)
Чистое увеличение / (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		449 951	(3 404 228)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	9	2 498 850	5 903 078
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	9	2 948 801	2 498 850

Генеральный директор

Д.В. Рябов

Главный бухгалтер

Г.В. Кузнецова

20 апреля 2010 г.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год по 31 декабря 2009 г.

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

1. Информация о Компании

Открытое акционерное общество энергетики и электрификации «Ленэнерго» (далее «Компания») было образовано 22 января 1993 г. в качестве правопреемника прав и обязанностей государственного предприятия – производственного объединения энергетики и электрификации «Ленэнерго» в пределах, определенных в плане приватизации от 22 декабря 1992 г. 1 октября 2005 г., в результате реструктуризации Компании путем выделения производства электроэнергии, продажи электроэнергии, производства теплоэнергии, передачи и продажи теплоэнергии, за Компанией сохранились распределительные сети. В настоящее время деятельность включает в себя передачу электроэнергии и подключение новых потребителей к сетям.

На 31 декабря 2009 г. Группа включала в себя ОАО «Ленэнерго» и его дочерние общества ЗАО «Ленэнергоспецремонт» (100%), ЗАО «Курортэнерго» (98,13%) и ЗАО «Царскосельская энергетическая компания» (96,95%) (далее совместно именуемые «Группа»). Две последние компании были приобретены в сентябре и ноябре 2008 г. через ЗАО «Ленэнергоспецремонт».

В июле 2009 г. ОАО «Курортэнерго» было реорганизовано в закрытое акционерное общество (ЗАО).

На 31 декабря 2008 г. в состав группы входили ОАО «Ленэнерго» и его дочернее общество ЗАО «Ленэнергоспецремонт» (100%), ОАО «Курортэнерго» (92,56%) и ЗАО «Царскосельская энергетическая компания» (96,95%).

В настоящее время Группа осуществляет свою деятельность на территории двух субъектов Российской Федерации: Санкт-Петербурга и Ленинградской области.

Юридический адрес Компании: 196247, Санкт-Петербург, площадь Конституции, д. 1.

Численность персонала на 31 декабря 2009 г. составила 6 285 человек (на 31 декабря 2008 г. - 6 086 человек).

Отношения с государством и действующее законодательство

Группа контролируется открытым акционерным обществом «Холдинг МРСК» (далее «Холдинг МРСК»), которому на 31 декабря 2009 г. принадлежало 45,71% уставного капитала Группы, включая 50,31% голосующих обыкновенных акций, которое, в свою очередь, контролируется государством. Группа оказывает услуги ряду предприятий, контролируемых государством или имеющих к нему непосредственное отношение. Кроме того, государство контролирует ряд поставщиков Группы.

Государство оказывает непосредственное влияние на деятельность Группы путем регулирования оптовой реализации электроэнергии через Федеральную Службу по Тарифам (ФСТ России) и розничной реализации электрической энергии – через Региональные энергетические комиссии Санкт-Петербурга и Ленинградской области. Тарифы на передачу электрической энергии потребителям определяются на основе нормативного регулирования. Политика Правительства Российской Федерации в экономической, социальной и других сферах может оказывать существенное влияние на финансово-хозяйственную деятельность Группы.

Финансовое положение и ликвидность

На 31 декабря 2009 г. краткосрочная кредиторская задолженность превышала краткосрочные активы Группы на 16 202 406 (на 31 декабря 2008 г.: на 5 286 819). За год по 31 декабря 2009 г. чистая прибыль Группы составила 2 587 372 (31 декабря 2008 г.: 1 837 984), включая сумму 2 578 481, относящуюся к акционерам материнской компании (2008 г.: 1 833 660). В 2009 г. денежные поступления Группы от операционной деятельности составили 5 348 366 (2008 г.: 8 950 467).

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

1. Информация о Компании (продолжение)

Финансовое положение и ликвидность (продолжение)

В 2009 г. наблюдалось ухудшение большинства показателей ликвидности Группы. Продолжающийся мировой финансовый кризис привел к нестабильности на рынках капитала, что повлияло на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Группы. Так, коэффициент текущей ликвидности, представляющий собой отношение краткосрочных активов к краткосрочным обязательствам, снизился с 0,66 на 31 декабря 2008 г. до 0,37 на 31 декабря 2009 г.; коэффициент срочной ликвидности, рассчитываемый как отношение краткосрочной дебиторской задолженности и денежных средств (включая их эквиваленты) к краткосрочным обязательствам, снизился с 0,24 на 31 декабря 2008 г. до 0,17 на 31 декабря 2009 г.

Изменение коэффициентов ликвидности в отчетном периоде было обусловлено следующим:

- 1) Приближение срока погашения займа от Barclays Bank (Примечание 15);
- 2) Увеличение краткосрочных обязательств, вызванное преимущественно увеличением авансов, полученных за услуги технологического присоединения к электрическим сетям, которые будут погашены путем предоставления соответствующих услуг;
- 3) Текущие тарифы за передачу электроэнергии установлены с использованием метода «затраты плюс» без учета экономически обоснованной нормы прибыли на капитальные вложения.

В 2009 и 2008 гг. руководством Группы проводился мониторинг соблюдения обязательств по поддержанию определенных показателей финансового состояния, требуемых по условиям кредитного договора с Barclays Bank, заключенного в декабре 2007 г. (Примечание 15). На 31 декабря 2009 и 2008 гг. значение показателей финансового состояния Группы соответствовало условиям кредитного договора. В целях снижения валютного риска Группа заключила договор свопа (Примечание 15).

Руководство Группы предпринимает следующие меры для улучшения финансового положения и ликвидности Группы:

- 1) Корректировки инвестиционной политики Группы в части инвестиций в линии электропередач и силовое оборудование:
 - смещение акцента со строительства новых источников электропитания и прочего силового оборудования на окончание ранее начатых проектов, находящихся на высокой стадии завершенности с целью обеспечить дополнительный приток денежных средств по операциям в течение относительно короткого периода времени;
 - меры по сокращению периода строительства с 2-2,5 лет до 1 года с целью ускорения притока денежных средств от заказчиков в виде платы за технологическое присоединение к электросетям;
 - приостановление некоторых видов проектно-изыскательских и инженерно-строительных работ; возможное перенесение сроков или сокращение масштабов ряда инвестиционных проектов с учетом объемов финансирования, необходимых для осуществления текущей деятельности.
- 2) Ведение переговоров с федеральными и региональными органами исполнительной и законодательной власти по вопросам увеличения тарифов для поддержания адекватного уровня долгосрочных инвестиций в энергопередающие и энергораспределяющие активы Группы. На 2009 г. повышение тарифа на передачу электроэнергии составило в среднем 33%.
- 3) Повышение эффективности деятельности за счет внедрения программ по снижению технологических расходов на транспортировку электроэнергии по собственным сетям Группы и операционных расходов.
- 4) Внедрение усовершенствованных процедур финансового планирования, ориентированных на своевременное взыскание дебиторской задолженности; реструктуризация обязательств с целью продления сроков погашения.
- 5) Переговоры с целью привлечение дополнительного финансирования на выгодных условиях.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

1. Информация о Компании (продолжение)

Финансовое положение и ликвидность (продолжение)

Ожидается, что указанные меры обеспечат приток средств, достаточный для финансирования деятельности в 2010 г., включая рефинансирование краткосрочных обязательств по действующим кредитным соглашениям.

2. Основы подготовки финансовой отчетности

2.1 Основы подготовки

Настоящая консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность ОАО «Ленэнерго» и его дочерних компаний по состоянию на 31 декабря 2009 г. Финансовая отчетность составлена на основе данных бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности, ведение и составление которых осуществляется по правилам бухгалтерского учета и отчетности, установленным законодательством Российской Федерации, посредством корректировки и перегруппировки данных бухгалтерского учета, необходимых для отражения финансового положения, результатов деятельности и движения денежных средств в соответствии с МСФО.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по исторической стоимости, за исключением следующих статей: основные средства и незавершенное строительство, производные финансовые инструменты, инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, и финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль и убыток, которые оценивались по справедливой стоимости.

Консолидированная финансовая отчетность представлена в рублях, а все суммы округлены до тысячных значений, кроме случаев, где указано иное.

Заявление о соответствии

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности («МСФО»), утвержденными Комитетом по Международным Стандартам Финансовой Отчетности («КМСФО»).

Непрерывность деятельности

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена, исходя из допущения о том, что Группа будет продолжать нормальную хозяйственную деятельность в обозримом будущем, что предполагает окупаемость активов и погашение обязательств в ходе обычной деятельности. Финансовая отчетность не включает корректировки, которые необходимо было бы произвести в том случае, если бы Группа не могла продолжить дальнейшее осуществление финансово-хозяйственной деятельности в соответствии с принципом непрерывности деятельности.

Основа консолидации

Дочерние компании полностью консолидируются на дату приобретения, которая является датой приобретения Группой контроля над дочерней компанией, и продолжают консолидироваться до даты прекращения такого контроля. Финансовая отчетность дочерних компаний подготовлена на основе единой учетной политики и за тот же отчетный период, что и финансовая отчетность материнской компании. Все внутригрупповые остатки, доходы и расходы, нереализованные прибыли и убытки, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, полностью исключены.

Неконтрольная доля участия (ранее называемая «доля меньшинства») представляет собой часть прибыли или убытков и чистых активов, не принадлежащих Группе. Доля меньшинства представлена отдельно в консолидированном отчете о прибылях и убытках, и в составе капитала в консолидированном балансе отдельно от акционерного капитала материнской компании. Приобретение дочерних компаний отражается по методу долевого участия, согласно которому разница между ценой сделки и балансовой стоимостью приобретенной доли в чистых активах компании отражается в составе капитала.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.2 Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации

Принятая учетная политика соответствует учетной политике, применявшейся в предыдущем отчетном году, за исключением следующего:

На 1 января 2009 г. Группа применила следующие новые или пересмотренные Стандарты МСФО и Интерпретации Комитета по интерпретациям МСФО (КИМСФО):

- МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»
- МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты»
- МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»
- МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» (в новой редакции)
- МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (в редакции 2009 г.) – принят досрочно
- МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» и МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности - финансовые инструменты с правом обратной продажи и обязательства, возникающие при ликвидации»
- КИМСФО (IFRIC) 13 «Программы, направленные на поддержание лояльности клиентов»
- КИМСФО (IFRIC) 15 «Договоры на строительство объектов недвижимости»
- КИМСФО (IFRIC) 16 «Хеджирование чистых инвестиций в зарубежное подразделение»
- КИМСФО (IFRIC) 18 «Перевод активов клиентами» (применен 1 июля 2009 г.)
- Поправки к МСФО (IFRS) (май 2008 г. и апрель 2009 г. - применены досрочно)

Влияние стандарта или интерпретации оказало влияние на финансовую отчетность Группы описано ниже:

МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»

Поправка, внесенная в стандарт, требует раскрытия дополнительной информации об оценке по справедливой стоимости и риске ликвидности. Информацию об оценке по справедливой стоимости статей, отраженных по справедливой стоимости, необходимо раскрывать по источнику исходных данных с использованием трехуровневой иерархии источников справедливой стоимости для каждого класса финансовых инструментов, признанных по справедливой стоимости. Кроме того, согласно измененной редакции стандарта требуется сверка между остатками на начало и конец периода для оценок по справедливой стоимости уровня 3, а также раскрытие информации о существенных переводах между уровнями иерархии источников справедливой стоимости. Поправки также разъясняют требования в отношении раскрытия информации о риске ликвидности для операций с производными инструментами и активов, используемых для управления ликвидностью. Раскрытие информации в отношении оценки по справедливой стоимости и риска ликвидности представлено в Примечании 28.

МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты»

Вступивший в силу 1 января 2009 г. МСФО (IFRS) 8 заменил МСФО (IAS) 14 «Сегментная отчетность». Группа проанализировала требования к раскрытию информации и пришла к выводу, что имеет единственный операционный сегмент, так как любое дальнейшее деление ее операций (как по типу оказываемых услуг, так и по географическому признаку) не отвечает определению операционного сегмента согласно МСФО (IFRS) 8.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.2 Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)

МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»

Пересмотренный стандарт отделяет изменения капитала собственников от прочих изменений в капитале. Отчет об изменении капитала представляет детальную информацию только об операциях с собственниками, в то время как все прочие изменения капитала представляются одной строкой. Кроме того, стандарт вводит требование о представлении отчета о совокупном доходе, включающего все учтенные статьи доходов и расходов. Сведения должны представляться в одном отчете либо в двух взаимосвязанных отчетах. Группа сделала выбор в пользу представления двух отдельных отчетов.

МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам»

Стандарт был пересмотрен в части требований к капитализации затрат по займам, когда такие затраты относятся к активу, отвечающему критериям капитализации, и вступил в силу 1 января 2009 г. В отношении затрат по займам, которые были понесены до этой даты и отнесены на расходы, изменения не вносились. Группа имеет право не капитализировать затраты по займам в соответствии с МСФО (IAS) 23 (4), поскольку учитывает соответствующие активы по справедливой стоимости. Решение об отказе от капитализации было отражено в учетной политике.

МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах»

Стандарт был пересмотрен в 2009 г. на предмет упрощения порядка определения связанных сторон, разъясняя его точное значение и исключая несоответствия; и частичного исключения требований по раскрытию операций с компаниями, находящимися под контролем государства. Пересмотренный стандарт должен применяться ретроспективно по отношению к годовым периодам, начинающимся с 1 января 2011 г. или после этой даты. Группа приняла указанный стандарт досрочно.

МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» и МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности - финансовые инструменты с правом обратной продажи и обязательства, возникающие при ликвидации»

Поправки к стандартам предусматривают исключение ограниченного характера, в соответствии с которым некоторые финансовые инструменты с правом погашения могут быть квалифицированы в качестве долевого инструмента при условии соблюдения определенных критериев. Принятие указанных поправок не оказало влияния на финансовое положение или результаты финансовой деятельности Группы.

КИМСФО (IFRIC) 13 «Программы, направленные на поддержание лояльности клиентов»

Данная интерпретация требует учитывать бонусные единицы, предоставляемые с целью поддержания лояльности клиентов, как отдельный компонент сделки по продаже, в рамках которой они предоставляются. Часть справедливой стоимости полученного вознаграждения распределяется на бонусные единицы и относится на будущие периоды. Затем отнесенная на будущие периоды сумма признается в качестве выручки в периодах погашения бонусных единиц. Принятие указанных изменений не оказало влияния на финансовое положение или результаты финансовой деятельности Группы, поскольку Группа не использует подобные программы.

КИМСФО (IFRIC) 15 «Договоры на строительство объектов недвижимости»

Интерпретация определяет критерии включения в категорию договоров строительства и принципы признания выручки в соответствии с МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство» и МСФО (IAS) 18 «Выручка». Принятие данной интерпретации не оказало влияния на финансовое положение или результаты финансовой деятельности Группы.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.2 Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)

КИМСФО (IFRIC) 16 «Хеджирование чистых инвестиций в зарубежное подразделение»

Интерпретация должна применяться перспективно. КИМСФО (IFRIC) 16 предоставляет руководство по учету хеджирования чистых инвестиций. Соответственно, она дает руководство по определению валютных рисков, которые удовлетворяют критериям учета хеджирования при хеджировании чистой инвестиции, а также руководство относительно того, где в рамках группы при хеджировании чистой инвестиции могут удерживаться инструменты хеджирования, и каким образом компания должна определять величину относящихся к пересчету сумм в иностранной валюте доходов или расходов, связанных как с чистой инвестицией, так и с инструментом хеджирования, которые должны быть перенесены в отчет о прибылях и убытках при выбытии чистой инвестиции. Принятие данной интерпретации не оказало влияния на финансовое положение или результаты финансовой деятельности Группы, поскольку Группа не имеет инвестиций в иностранные предприятия.

КИМСФО (IFRIC) 18 «Перевод активов клиентами»

Интерпретация применяется к учету передачи основных средств от покупателей. В интерпретации разъясняется процедура признания и оценки и оценки полученных активов и отражения в бухгалтерском учете результатов от данной операции и получения денежных средств от покупателей. Интерпретация 18 применяется с 1 июля 2009 года. Интерпретация 18 не оказала значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы в связи с использованием модели переоценки (Примечание 5).

В мае 2008 г. и апреле 2009 г. Совет по МСФО выпустил ряд поправок к своим стандартам, главным образом, с целью упразднения несоответствий и уточнения формулировок. В отношении каждого стандарта существуют отдельные переходные положения. Применение стандартов (с изменениями), перечисленных ниже, привело к изменению учетной политики, но не оказало влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

- Поправка к МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты»: разъясняет, что активы и обязательства сегмента необходимо отражать только в том случае, если эти активы и обязательства включены в оценку, используемую исполнительным органом, ответственным за принятие операционных решений. Поскольку операции Группы ведутся в одном операционном сегменте, новые требования к раскрытию информации не оказали влияния на представление финансовой информации.
- МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»: Активы и обязательства, классифицированные как удерживаемые для проведения торговых операций в соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», автоматически не классифицируются в отчете о финансовом положении как краткосрочные. Группа провела анализ того, отличается ли оценка руководства в отношении периода реализации финансовых активов и обязательств от классификации инструмента. Это не привело к переклассификации в отчете о финансовом положении финансовых инструментов между категориями краткосрочных и долгосрочных.
- Поправка к МСФО (IAS) 16 «Основные средства»: заменила термин «чистая цена продажи» на термин «справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу». Группа соответствующим образом изменила свою учетную политику, что не привело к изменениям в ее финансовом положении.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.2 Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)

• МСФО (IAS) 18 «Выручка»: Совет добавил руководство (дополняющее стандарт) по определению того, выступает ли компания в качестве принципала или в качестве агента. Ниже перечислены основные моменты, которые необходимо учитывать при этом:

- Несет ли компания основную ответственность за предоставление товаров или услуг;
- Подвержена ли компания риску обесценения или утраты запасов;
- Располагает ли компания свободой при установлении цен;
- Подвержена ли компания кредитному риску.

Группа проанализировала свои договоры, предусматривающие получение выручки в соответствии с этими критериями, и пришла к выводу, что во всех договорах она выступает в качестве принципала. Учетная политика в отношении признания выручки была изменена соответствующим образом.

• Поправка к МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам»: Определение затрат по займам было пересмотрено с целью объединения двух типов статей, считающихся компонентами «затрат по займам», в один – процентные расходы, рассчитываемые с использованием метода эффективной процентной ставки согласно МСФО (IAS) 39. Группа соответствующим образом изменила свою учетную политику, что не привело к изменениям в ее финансовом положении.

• Поправки к МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов»: Если для оценки «справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу» используются дисконтированные денежные потоки, то согласно внесенной поправке требуется раскрытие дополнительной информации о ставке дисконтирования, а также соответствующей информации, раскрытие которой требуется при использовании дисконтированных денежных потоков для оценки «ценности от использования». Эта поправка не оказала влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы в данном отчетном периоде, поскольку возмещаемая стоимость ее подразделения, генерирующего денежные потоки, в настоящий момент определяется с использованием показателя «ценность от использования». Кроме того, была внесена поправка разъясняющая, что самым крупным подразделением, которое может использоваться для распределения гудвила, приобретенного в результате объединения бизнеса, является индивидуальный операционный сегмент согласно МСФО (IFRS) 8, а не агрегированный для целей составления отчетности операционный сегмент, объединяющий несколько индивидуальных операционных сегментов. Поправка не оказала влияния на Группу, поскольку она имеет только один операционный сегмент.

• Поправка к МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы»: Затраты на рекламу и мероприятия по стимулированию спроса признаются в составе расходов в тот момент, когда Группа либо имеет право на доступ к товарам, либо получает услугу. Настоящая поправка не оказала влияния на деятельность Группы, поскольку она не вовлечена в подобные виды деятельности по стимулированию спроса. Ссылка на чрезвычайно редкие, если вообще имеющие место, убедительные свидетельства в поддержку метода амортизации нематериальных активов, отличного от линейного метода начисления амортизации, была исключена. Группа пересмотрела сроки полезного использования принадлежащих ей нематериальных активов и пришла к выводу, что применение линейного метода начисления амортизации по-прежнему является оправданным.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.2 Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)

Прочие поправки к нижеперечисленным стандартам, принятые в результате проекта «Усовершенствования МСФО», не оказали влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты деятельности Группы:

- МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях»
- МСФО (IFRS) 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность»
- МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»
- МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты»
- МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»
- МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств»
- МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в учетных оценках и ошибки»
- МСФО (IAS) 10 «События после отчетного периода»
- МСФО (IAS) 16 «Основные средства»
- МСФО (IAS) 17 «Аренда»
- МСФО (IAS) 18 «Выручка»
- МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»
- МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи»
- МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность»
- МСФО (IAS) 28 «Учет инвестиций в ассоциированные компании»
- МСФО (IAS) 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции»
- МСФО (IAS) 31 «Участие в совместной деятельности»
- МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность»
- МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов»
- МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы»
- МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка»
- МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная недвижимость»
- МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство»
- КИМСФО (IFRIC) 9 «Повторная оценка встроенных производных инструментов»
- КИМСФО (IFRIC) 16 «Хеджирование чистых инвестиций в зарубежное подразделение»

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.3 Будущие изменения в учетной политике

Группа не применяла досрочно следующие Стандарты и Интерпретации КИМСФО, которые были выпущены, но еще не вступили в силу:

Стандарт / Интерпретация	Сущность изменений	Дата вступления в силу
МСФО (IFRS) 3R (в редакции 2008 г.) «Объединение компаний»	Вносит ряд изменений в учет объединения компаний, которые повлияют на суммы гудвила, подлежащего признанию, и суммы финансовых результатов, подлежащих отражению в периоде приобретения и последующих периодах.	Должен применяться к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 июля 2009 г. или после этой даты.
МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»	Вводит единый подход к определению того, следует ли отражать финансовый актив по амортизированной или по справедливой стоимости. В настоящее время Группа не определила потенциальный эффект принятия данного стандарта.	Должен применяться к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2013 г. или после этой даты.
МСФО (IAS) 27R (в редакции 2008 г.) «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность»	Требует учитывать изменение доли в дочерней компании как операцию с капиталом. Изменяет требования по учету убытков, понесенных дочерней компанией, а также требования по учету потери контроля над дочерней компанией. В настоящее время Группа не определила потенциальный эффект принятия данной поправки.	Должен применяться к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 июля 2009 г. или после этой даты.
Поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты – представление» – «Классификация предоставленных прав»	Указывает, что, если права предоставляются пропорционально числу всех существующих держателей акций компании данного класса за фиксированную сумму в валюте, они должны классифицироваться как капитал независимо от валюты, в которой выражена цена реализации права. В настоящее время Группа не определила потенциальный эффект принятия данной поправки.	Должен применяться к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 февраля 2010 г. или после этой даты.
Поправки к МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты – признание и оценка» – «Объекты, разрешенные к хеджированию»	Разъясняет, что компании разрешается определять часть изменений справедливой стоимости или денежных потоков по финансовому инструменту в качестве хеджируемой статьи. Также описывает определение инфляции как хеджируемого риска или его части в определенных ситуациях. В настоящее время Группа не определила потенциальный эффект принятия данной поправки.	Должен применяться к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 июля 2009 г. или после этой даты.
Интерпретация КИМСФО (IFRIC) 9 «Повторная оценка встроенных производных инструментов» и МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты – признание и оценка»	Требует от компании оценивать необходимость выделения встроенного производного инструмента из основного договора, в случае, когда она реклассифицирует составной финансовый актив из категории переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. МСФО (IAS) 39 разъясняет, что в тех случаях, когда встроенный производный инструмент не может быть надежно оценен, весь составной инструмент должен по-прежнему классифицироваться как переоцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток. В настоящее время Группа не определила потенциальный эффект принятия данной поправки.	Должен применяться к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 июля 2009 г. или после этой даты.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.3 Будущие изменения в учетной политике

Поправки к Интерпретации КИМСФО (IFRIC) 14 МСФО (IAS) 19 «Предоплата по минимальным требованиям к финансированию»	Разрешает компании, обязанной соблюдать минимальные требования к финансированию, учитывать досрочную выплату взносов в качестве актива. В настоящее время Группа не определила потенциальный эффект принятия данной поправки.	Должен применяться к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2011 г. или после этой даты.
Интерпретация КИМСФО (IFRIC) 17 «Распределение неденежных активов между собственниками»	Объясняет порядок учета распределения неденежных активов между собственниками. Также рассматривает ситуации, когда Группа предоставляет опционы на получение неденежных активов или их денежного эквивалента. Группа не считает, что Интерпретация окажет влияние на консолидированную финансовую отчетность, поскольку в прошлом Группа не распределяла неденежные активы между акционерами.	Должен применяться к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 июля 2009 г. или после этой даты.
Интерпретация IFRIC 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами»	Регулирует порядок учета в ситуациях, когда в результате пересмотра условий финансового обязательства компания выпускает долевыми инструментами в пользу кредитора компании в целях погашения всего финансового обязательства или его части. В настоящее время Группа не определила потенциальный эффект принятия данной интерпретации.	Должен применяться к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 июля 2010 г. или после этой даты.

Группа планирует принять указанные стандарты на дату их вступления в силу.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.4 Существенные суждения, оценочные значения и допущения

Подготовка финансовой отчетности Группы требует от ее руководства вынесения суждений, определения оценочных значений и допущений, которые влияют на указываемые в отчетности суммы выручки, расходов, активов и обязательств, а также на раскрытие информации об условных обязательствах на отчетную дату и в течение отчетного периода. В то же время, неопределенность данных суждений и оценок может привести к последствиям, которые потребуют существенных корректировок балансовой стоимости активов или обязательств в последующих периодах.

Суждения

В процессе применения учетной политики Группы руководство использовало следующие суждения, оказывающие наиболее существенное влияние на суммы, признанные в консолидированной финансовой отчетности:

Учет доходов от подключения

Руководство полагает, что доходы от подключения (одноразовая плата, взимаемая с клиентов в момент подключения их помещений к электросети) являются необходимым условием продажи электроэнергии, в связи с чем они должны признаваться немедленно в момент предоставления доступа к электроэнергии (т.е. подключения). Общая сумма доходов от подключения, признанная за год, закончившийся 31 декабря 2009 г., в Отчете о прибылях и убытках, составила 6 638 230 (за год, закончившийся 31 декабря 2008 г. – 5 670 549) (Примечание 19).

Оценочные значения и допущения

Основные допущения о будущем и прочие основные источники неопределенности в оценках на отчетную дату, которые могут послужить причиной существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, рассматриваются ниже.

Срок полезного использования нематериальных активов

Группа оценивает оставшийся срок полезного использования нематериальных активов не менее одного раза в год в конце финансового года. В случае если ожидания отличаются от предыдущих оценок, изменения учитываются как изменения в учетных оценках в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в учетных оценках и ошибки». Указанные оценки могут иметь существенное влияние на балансовую стоимость нематериальных активов и амортизацию, признанную в отчете о прибылях или убытках.

Срок полезного использования основных средств

Группа оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств не менее одного раза в год в конце финансового года. В случае если ожидания отличаются от предыдущих оценок, изменения учитываются как изменения в учетных оценках в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в учетных оценках и ошибки». Указанные оценки могут иметь существенное влияние на балансовую стоимость основных средств и износ, признанный в отчете о прибылях или убытках.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.4 Существенные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)

Оценочные значения и допущения (продолжение)

Переоценка основных средств

Группа отражает основные средства по переоцененной стоимости в соответствии с МСФО (IAS) 16 с отнесением изменений справедливой стоимости на прочий совокупный доход. Группа привлекла независимого оценщика с целью определения справедливой стоимости на 31 декабря 2008 г. Подробная информация представлена в Примечании 5. Группа считает, что балансовая стоимость основных средств на 31 декабря 2009 г. несущественно отличается от стоимости, которая была бы определена с использованием справедливой стоимости на конец отчетного периода.

Обесценение нефинансовых активов

Обесценение имеет место, если балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, превышает его возмещаемую стоимость, которая является наибольшей из следующих величин: справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу и ценность от использования. Расчет справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу основан на информации по имеющим обязательную силу коммерческим сделкам продажи аналогичных активов или на наблюдаемых рыночных ценах за вычетом дополнительных затрат, понесенных в связи с выбытием актива. Расчет ценности от использования основан на модели дисконтированных денежных потоков. Прогнозные денежные потоки, использованные в анализе, не включают в себя деятельность по реструктуризации, по проведению которой у Группы еще не имеется обязательств, или существенные инвестиции в будущем, которые улучшат результаты активов проверяемого на предмет обесценения подразделения, генерирующего денежные потоки. Возмещаемая стоимость наиболее чувствительна к ставке дисконтирования, а также к ожидаемым притокам денежных средств и темпам роста, используемым при оценке обесценения подразделения, генерирующего денежные потоки (Примечание 4).

Справедливая стоимость финансовых активов

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, признанных в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании данных активных рынков, она определяется с использованием методов оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков. В качестве исходных данных для этих моделей по возможности используется информация с наблюдаемых рынков, однако в тех случаях, когда это не представляется практически осуществимым, требуется определенная доля суждения для установления справедливой стоимости, как более подробно описано в Примечании 7. Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженную в финансовой отчетности.

Резерв под обесценение дебиторской задолженности и авансов выданных

Группа создает резерв под обесценение дебиторской задолженности. Оценка сомнительной задолженности требует существенного суждения руководства. При оценке сомнительной задолженности принимаются во внимание исторические и ожидаемые показатели деятельности дебитора. Общеэкономические, отраслевые изменения, а также изменения в ситуации конкретного дебитора могут потребовать внесения корректировок в резерв под обесценение дебиторской задолженности, отраженный в консолидированной финансовой отчетности. На 31 декабря 2009 г. был создан резерв под обесценение дебиторской задолженности в размере 703 060 (31 декабря 2008 г.: 892 629). Подробная информация представлена в Примечании 13.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.4 Существенные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)

Оценочные значения и допущения (продолжение)

Налоги

В отношении интерпретации сложного налогового законодательства, а также сумм и сроков получения будущего налогооблагаемого дохода существует неопределенность. С учетом долгосрочного характера и сложности имеющихся договорных отношений, разница, возникающая между фактическими результатами и принятыми допущениями, или будущие изменения таких допущений могут повлечь за собой будущие корректировки уже отраженных в отчетности сумм расходов или доходов по налогу на прибыль. Основываясь на обоснованных допущениях, Группа создает резервы под возможные последствия налоговых проверок. Величина подобных резервов зависит от различных факторов, например, от результатов предыдущих проверок и различных интерпретаций налогового законодательства компанией-налогоплательщиком и соответствующим налоговым органом. Подобные различия в интерпретации могут возникнуть по большому количеству вопросов.

Отложенные налоговые активы признаются по всем неиспользованным налоговым убыткам в той мере, в которой существует значительная вероятность получения облагаемой налогом прибыли, против которой могут быть зачтены налоговые убытки. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в финансовой отчетности, на основании вероятных сроков получения и величины будущей налогооблагаемой прибыли, а также стратегии налогового планирования, необходимо существенное суждение руководства.

Пенсии и прочие вознаграждения работникам по окончании трудовой деятельности

Стоимость предоставления вознаграждений по планам с установленными выплатами а также приведенная стоимость обязательства по пенсионным выплатам устанавливается с использованием актуарного метода. Актуарный метод предполагает использование ряда допущений, включая допущения о ставке дисконтирования, росте заработной платы в будущем, уровне смертности и росте пенсий в будущем. Ввиду сложности оценки основных допущений и их долгосрочного характера, обязательства по планам с установленными выплатами высокочувствительны к изменениям этих допущений. Все допущения пересматриваются на каждую отчетную дату. При определении соответствующей ставки дисконтирования руководство Группы учитывает кривую доходности по бескупонным государственным облигациям со сроком погашения в 10 лет. Чистые обязательства по пенсионному плану с установленными выплатами на 31 декабря 2009 г. составили 294 536 (2008 г.: 308 313). Подробная информация представлена в Примечании 16.

Выплаты, основанные на акциях с расчетами долевыми инструментами

Группа оценивает первоначальную стоимость сделок, расчеты по которым осуществляются акциями, с учетом справедливой стоимости долевого инструмента на дату их предоставления. Оценка справедливой стоимости выплат, основанных на акциях, требует определения наиболее подходящей модели оценки для сделок по предоставлению долевого инструмента, исходя из сроков и условий предоставления. Кроме того, требуется определенные допущения относительно модели оценки (Примечание 14).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.5 Существенные положения учетной политики

Объединение бизнеса и гудвил

Объединения бизнеса учитываются с использованием метода приобретения. Стоимость приобретения оценивается как справедливая стоимость предоставленных активов, выпущенных долевых инструментов и взятых на себя либо понесенных обязательств на дату обмена плюс затраты, непосредственно связанные с приобретением. Приобретенные в ходе объединения бизнеса идентифицируемые активы, а также взятые на себя обязательства и условные обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения вне зависимости от размера неконтрольной доли участия.

Гудвил первоначально оценивается по фактической стоимости, которая является суммой превышения затрат на приобретение над долей Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретаемой компании. Если стоимость приобретения меньше справедливой стоимости чистых активов приобретенной дочерней компании, разница признается непосредственно в отчете о прибылях и убытках.

Впоследствии гудвил оценивается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. Для целей проверки гудвила, приобретенного при объединении бизнеса, на предмет обесценения, гудвил, начиная с даты приобретения Группой компании, распределяется на каждое из подразделений Группы, генерирующих денежные потоки, которые, как предполагается, извлекут выгоду от объединения бизнеса, независимо от того, относятся или нет другие активы или обязательства приобретаемой компании к указанным подразделениям. В 2009 и 2008 гг. Группа в совокупности рассматривалась как единое подразделение, генерирующее денежные потоки – ОАО «Ленэнерго».

Если гудвил составляет часть подразделения, генерирующего денежные потоки, и часть этого подразделения выбывает, гудвил, относящийся к выбывающей деятельности, включается в балансовую стоимость этой деятельности при определении прибыли или убытка от ее выбытия. В этих обстоятельствах выбывший гудвил оценивается на основе соотношения стоимости выбывшей деятельности и стоимости оставшейся части подразделения, генерирующего денежные потоки. При приобретении Группой бизнеса встроенные производные инструменты, выделенные из основного договора приобретаемой компанией, при приобретении повторно не анализируются, за исключением случаев, когда объединение бизнеса обуславливает изменение условий договора, оказывающие существенное влияние на денежные потоки, которые в противном случае требовались бы согласно договору.

Нематериальные активы

Нематериальные активы, которые были приобретены отдельно, при первоначальном признании оцениваются по первоначальной стоимости. После первоначального признания нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы, произведенные внутри компании, за исключением капитализированных затрат на разработку продуктов, не капитализируются, и соответствующий расход отражается в отчете о прибылях и убытках за отчетный год, в котором он возник.

Срок полезного использования нематериальных активов может быть либо ограниченным, либо неопределенным.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.5 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы (продолжение)

Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение этого срока и оцениваются на предмет обесценения, если имеются признаки обесценения данного нематериального актива. Период и метод начисления амортизации для нематериального актива с ограниченным сроком полезного использования пересматриваются, как минимум, в конце каждого отчетного года. Изменение предполагаемого срока полезного использования или предполагаемой структуры потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, отражается в финансовой отчетности как изменение периода или метода начисления амортизации, в зависимости от ситуации, и учитывается как изменение учетных оценок. Расходы на амортизацию нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования признаются в отчете о прибылях и убытках в той категории расходов, которая соответствует функции нематериального актива.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования проверяются на предмет обесценения ежегодно, а также если обстоятельства указывают на то, что их балансовая стоимость могла обесцениться. Проверка на предмет обесценения проводится на индивидуальной основе или, в случае необходимости, на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки.

Доход или расход от списания с баланса нематериального актива измеряется как разница между чистой выручкой от выбытия актива и балансовой стоимостью актива, и признаются в отчете о прибылях и убытках в момент списания данного актива с баланса.

В 2009 г. Группа приобрела право на подключение конечных пользователей к электросетям в пос. Рошино Ленинградской области за денежную компенсацию в размере 624 000. В 2009 году Группой был признан убыток от обесценения данного актива в сумме 139 000 (Примечание 4).

Ниже представлены ожидаемые сроки полезного использования нематериальных активов:

Группа активов	Срок полезного использования
Право доступа	30
Программы бухгалтерского учета	2-3
Сертификаты	3

Основные средства

При отражении балансовой стоимости основных средств и незавершенного строительства Группа применяет модель переоценки в соответствии с МСФО (IAS) 16 «Основные средства». Основные средства учитываются по переоцененной стоимости, равной их справедливой стоимости на дату переоценки, за вычетом накопленной впоследствии амортизации и накопленных впоследствии убытков от обесценения. Переоценка осуществляется с достаточной частотой для обеспечения уверенности в том, что справедливая стоимость переоцененного актива не отличается существенно от его балансовой стоимости.

Прирост стоимости от переоценки относится на увеличение резерва по переоценке активов, входящего в состав капитала в балансе, за исключением той его части, которая восстанавливает уменьшение стоимости этого же актива, произошедшее вследствие предыдущей уценки и признанное ранее в отчете о прибылях и убытках. В этом случае увеличение стоимости актива признается в отчете о прибылях и убытках. Убыток от переоценки признается в отчете о прибылях и убытках, за исключением той его части, которая непосредственно уменьшает положительную переоценку по тому же активу, ранее признанную в составе резерва по переоценке.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.5 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Основные средства (продолжение)

При выбытии объекта основных средств, резерв по переоценке переносится непосредственно на нераспределенную прибыль. При этом при выбытии или реализации актива происходит перенос всей суммы прироста. Трансферы из резерва по переоценке в нераспределенную прибыль производятся без использования счета прибылей и убытков.

Обновления и усовершенствования капитализируются, а замененные активы списываются. Стоимость ремонта и технического обслуживания относится на расходы по мере их возникновения.

Списание основных средств с баланса происходит при их выбытии или в случае, если в будущем не ожидается получения экономических выгод от использования или выбытия данного актива. Доход или расход, возникающие в результате списания актива (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива), включаются в отчет о прибылях и убытках в момент списания актива с баланса.

Незавершенное строительство представляет собой балансовую стоимость основных средств, еще не введенных в эксплуатацию, и не амортизируется.

Расходы по строительству или приобретению активов социального назначения не капитализируются, поскольку не ожидается, что они принесут будущие экономические выгоды Группе.

Амортизация основных средств рассчитывается линейным способом в течение срока полезного использования актива с момента его ввода в эксплуатацию. В отношении переоцененных основных средств примененная ставка амортизации основывается на расчетных остаточных сроках полезного использования на дату оценки. Ниже представлены сроки полезного использования в годах по видам активов:

Группа основных средств	Срок полезного использования
Производственные здания	40-50
Линии электропередачи	30-40
Оборудование, силовое оборудование, подстанции	25-40
Прочие	10

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления износа активов анализируются в конце каждого отчетного года и, при необходимости, пересматриваются перспективно.

Аренда

Определение того, является ли сделка арендой, либо содержит ли она признаки аренды, основано на анализе содержания сделки. При этом на дату начала действия договора требуется установить, зависит ли его выполнение от использования конкретного актива или активов, и переходит ли право пользования активом в результате данной сделки.

В соответствии с требованиями КИМСФО (IFRIC) 4 в отношении переходного периода, для соглашений, заключенных до 1 января 2005 г., датой начала их действия условно считается 1 января 2005 г.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.5 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Аренда (продолжение)

Группа в качестве арендатора

Финансовая аренда, по которой к Группе переходят практически все риски и выгоды, связанные с владением арендованным активом, капитализируется на дату начала арендных отношений по справедливой стоимости арендованного имущества, или, если эта сумма меньше, - по дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Арендные платежи распределяются между затратами на финансирование и уменьшением основной суммы обязательства по аренде таким образом, чтобы получилась постоянная ставка процента на непогашенную сумму обязательства. Затраты на финансирование отражаются непосредственно в отчете о прибылях и убытках.

Арендванные активы амортизируются в течение периода полезного использования актива. Однако если отсутствует обоснованная уверенность в том, что к Группе перейдет право собственности на актив в конце срока аренды, актив амортизируется в течение более короткого из следующих периодов: расчетный срок полезного использования актива и срок аренды.

Платежи по операционной аренде признаются как расход в отчете о прибылях и убытках равномерно на протяжении всего срока аренды.

Группа в качестве арендодателя

Договоры аренды, по которым у Группы остаются практически все риски и выгоды от владения активом, классифицируются как операционная аренда. Первоначальные прямые расходы, понесенные при заключении договора операционной аренды, включаются в балансовую стоимость переданного в аренду актива и признаются в течение срока аренды на той же основе, что и доход от аренды. Условные платежи по аренде признаются в составе выручки в том периоде, в котором они были получены.

Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. Если такие признаки имеют место, или если требуется проведение ежегодной проверки актива на обесценение, Группа производит оценку возмещаемой стоимости актива. Возмещаемая стоимость актива – это наибольшая из следующих величин: справедливой стоимости актива или подразделения, генерирующего денежные потоки (ПГДП), за вычетом затрат на продажу, и ценностью от использования актива или ПГДП. Возмещаемая стоимость определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует притоки денежных средств, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, превышает его возмещаемую стоимость, актив считается обесцененным и списывается до возмещаемой стоимости. При оценке ценности от использования будущие денежные потоки дисконтируются по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу применяется соответствующая модель оценки. Эти расчеты подтверждаются оценочными коэффициентами, котировками цен свободно обращающихся на рынке акций дочерних компаний или прочими доступными показателями справедливой стоимости.

Убытки от обесценения продолжающейся деятельности признаются в отчете о прибылях и убытках в составе тех категорий расходов, которые соответствуют функции обесцененного актива, за исключением ранее переоцененных объектов недвижимости, когда переоценка была признана в составе прочего совокупного дохода. В этом случае убыток от обесценения также признается в составе прочего совокупного дохода в пределах суммы ранее проведенной переоценки.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.5 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение нефинансовых активов (продолжение)

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения актива, за исключением гудвила, больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Группа рассчитывает возмещаемую стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки. Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если имело место изменение в оценке, которая использовалась для определения возмещаемой стоимости актива, со времени последнего признания убытка от обесценения. Восстановление ограничено таким образом, что балансовая стоимость актива не превышает его возмещаемой стоимости, а также не может превышать балансовую стоимость, за вычетом амортизации, по которой данный актив признавался бы в случае, если в предыдущие годы не был бы признан убыток от обесценения. Такое восстановление стоимости признается в отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда актив учитывается по переоцененной стоимости. В последнем случае восстановление стоимости учитывается как прирост стоимости от переоценки.

При определении наличия обесценения по приведенным ниже видам активов применяются следующие критерии:

Гудвил

Гудвил тестируется на обесценение ежегодно (по состоянию на 31 декабря), а также в случаях, когда события или обстоятельства указывают на то, что его балансовая стоимость может быть обесценена.

Обесценение гудвила определяется путем оценки возмещаемой стоимости подразделений, генерирующих денежные потоки (или группы подразделений, генерирующих денежные потоки), к которым относится гудвил. Если возмещаемая стоимость подразделений, генерирующих денежные потоки, меньше их балансовой стоимости, то признается убыток от обесценения. Убыток от обесценения гудвила не может быть восстановлен в будущих периодах. В 2009 г. Группа признала обесценение гудвила в сумме 312 833 (Примечание 4).

Нематериальные активы

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования тестируются на обесценение ежегодно по состоянию на 31 декабря, а также если обстоятельства указывают на то, что их балансовая стоимость могла обесцениться. Проверка на предмет обесценения проводится на индивидуальной основе или, в случае необходимости, на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.5 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

Финансовые активы, находящиеся в сфере действия МСФО (IAS) 39, классифицируются соответственно как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; займы и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; производные инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования при эффективном хеджировании. Группа классифицирует свои финансовые активы при их первоначальном признании.

Финансовые активы первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной в случае инвестиций, не переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль либо убыток, на непосредственно связанные с ними транзакционные издержки.

Все сделки по покупке или продаже финансовых активов, требующие поставку активов в срок, устанавливаемый законодательством или правилами, принятыми на определенном рынке (торговля на «стандартных условиях») признаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Группа принимает на себя обязательство купить или продать актив.

Финансовые активы Группы включают денежные средства и краткосрочные депозиты, торговую и прочую дебиторскую задолженность, займы и прочие суммы к получению, котируемые и некотируемые финансовые инструменты, а также производные финансовые инструменты.

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых активов следующим образом зависит от их классификации:

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Категория «финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» включает финансовые активы, предназначенные для торговли, и финансовые активы, отнесенные при первоначальном признании в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовые активы классифицируются как предназначенные для торговли, если они приобретены с целью продажи в ближайшем будущем. Данная категория включает производные инструменты, в которых Группа является стороной по договору, не определенные в качестве инструментов хеджирования в операции хеджирования как они определены в МСФО (IAS) 39 (Примечание 12). Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, а изменения справедливой стоимости признаются в составе доходов от финансирования или затрат по финансированию в отчете о прибылях и убытках.

Группа проанализировала финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (предназначенные для торговли), на предмет уместности допущения о наличии намерения их продажи в ближайшем будущем. Если Группа не в состоянии осуществлять торговлю данными активами ввиду отсутствия активных рынков для них, и намерения руководства относительно их продажи в ближайшем будущем изменились, Группа в редких случаях может принять решение о переклассификации таких финансовых активов. Переклассификация таких активов в категории займов и дебиторской задолженности, инструментов, имеющихся в наличии для продажи или финансовых инструментов, удерживаемых до погашения, зависит от характера актива. Проведенный анализ не оказал влияния на финансовые активы, классифицированные как переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в силу использования компанией возможности учета по справедливой стоимости.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.5 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Последующая оценка (продолжение)

Производные инструменты, встроенные в основные договоры, учитываются как отдельные производные инструменты и отражаются по справедливой стоимости, если присущие им риски и экономические характеристики не являются тесно связанными с рисками и характеристиками основных договоров, и основные договоры не предназначены для торговли и не оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Встроенные производные инструменты такого рода оцениваются по справедливой стоимости, а изменения в их справедливой стоимости признаются в отчете о прибылях и убытках. Пересмотр порядка учета происходит лишь в случае изменений в условиях договора, приводящих к существенному изменению денежных потоков, которые потребовались бы в противном случае.

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность представляют собой непроизводные финансовые активы с установленными или определяемыми выплатами, которые не котируются на активном рынке. После первоначального признания финансовые активы такого рода учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация на основе использования эффективной процентной ставки включается в состав финансовых доходов в отчете о прибылях и убытках. Расходы, обусловленные обесценением, признаются в отчете о прибылях и убытках в составе финансовых расходов.

У Группы имеются следующие активы, классифицируемые в категорию «Займы и дебиторская задолженность»: дебиторская задолженность (Примечание 10) и прочие краткосрочные активы в части краткосрочных банковских векселей (Примечание 12).

Инвестиции, удерживаемые до погашения

Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения классифицируются как инвестиции, удерживаемые до погашения, когда Группа твердо намерена и способна удерживать их до срока погашения. После первоначальной оценки инвестиции, удерживаемые до погашения, оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом обесценения. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав финансовых доходов в отчете о прибылях и убытках. Расходы, обусловленные обесценением, признаются в отчете о прибылях и убытках в составе финансовых расходов. Группа не имела инвестиций, удерживаемых до погашения, в течение 2009 и 2008 гг.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Имеющиеся в наличии для продажи финансовые активы включают долевыми ценные бумаги. Долевые инвестиции, классифицированные в качестве имеющихся в наличии для продажи, - это такие инвестиции, которые не были классифицированы ни как предназначенные для торговли, ни как переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. После первоначальной оценки финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, а нереализованные доходы или расходы признаются в качестве прочего совокупного дохода в составе прочих резервов вплоть до момента прекращения признания инвестиции, в который накопленные доходы или расходы переклассифицируются из прочих резервов в состав прибыли или убытка, и признаются в качестве финансовых расходов.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.5 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Последующая оценка (продолжение)

Группа оценила свои финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, на предмет справедливости допущения о возможности и наличии намерения продать их в ближайшем будущем. Если Группа не в состоянии осуществлять торговлю данными активами ввиду отсутствия активных рынков для них, и намерения руководства относительно их продажи в ближайшем будущем изменились, Группа в редких случаях может принять решение о переклассификации таких финансовых активов. Переклассификация в категорию займов и дебиторской задолженности разрешается в том случае, если финансовый актив удовлетворяет определению займов и дебиторской задолженности, и при этом компания имеет возможность и намеревается удерживать данные активы в обозримом будущем или до погашения. Переклассификация в состав инструментов, удерживаемых до погашения, разрешается только в том случае, если компания имеет возможность и намеревается удерживать финансовый актив до погашения.

В случае финансовых активов, переклассифицированных из состава категории «имеющиеся в наличии для продажи», связанные с ними доходы или расходы, ранее признанные в составе капитала, амортизируются в составе прибыли или убытка на протяжении оставшегося срока инвестиции с применением эффективной процентной ставки. Разница между новой оценкой амортизированной стоимости и ожидаемыми денежными потоками также амортизируется на протяжении оставшегося срока использования актива с применением эффективной процентной ставки. Если впоследствии устанавливается, что актив обесценился, сумма, отраженная в капитале, переклассифицируется в отчет о прибылях и убытках.

На 31 декабря 2009 г. Группа имела инвестиции в наличии для продажи справедливой стоимостью 525 913 (31 декабря 2008 г.: 304 533) (Примечание 7).

Прекращение признания

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращает признаваться на балансе, если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива либо взяла на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению; и либо (а) Группа передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) Группа не передала, но и не сохраняет за собой, практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

Если Группа передала все свои права на получение денежных потоков от актива, либо заключила транзитное соглашение, и при этом не передала, но и не сохраняет за собой, практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, новый актив признается в той степени, в которой Группа продолжает свое участие в переданном активе. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Группой. Продолжающееся участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, признается по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальной суммы, выплата которой может быть потребована от Группы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.5 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов считаются обесцененными тогда и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (наступление «случая понесения убытка»), которые оказали поддающееся надежной оценке влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов. Свидетельства обесценения могут включать в себя указания на то, что должник или группа должников испытывают существенные финансовые затруднения, не могут обслуживать свою задолженность или неисправно осуществляют выплату процентов или основной суммы задолженности, а также вероятность того, что ими будет проведена процедура банкротства или финансовой реорганизации иного рода. Кроме того, к таким свидетельствам относятся наблюдаемые данные, указывающие на наличие поддающегося оценке снижения ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому инструменту, в частности, такие как изменение объемов просроченной задолженности или экономических условий, находящихся в определенной взаимосвязи с отказами от исполнения обязательств по выплате долгов.

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

В отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, Группа сначала проводит отдельную оценку существования объективных свидетельств обесценения индивидуально значимых финансовых активов, либо совокупно по финансовым активам, не являющимся индивидуально значимыми. Если Группа определяет, что объективные свидетельства обесценения индивидуально оцениваемого финансового актива отсутствуют, вне зависимости от его значимости, она включает данный актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска, а затем рассматривает данные активы на предмет обесценения на совокупной основе. Активы, отдельно оцениваемые на предмет обесценения, по которым признается либо продолжает признаваться убыток от обесценения, не включаются в совокупную оценку на предмет обесценения.

При наличии объективного свидетельства понесения убытка от обесценения сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (без учета будущих ожидаемых кредитных убытков, которые еще не были понесены). Приведенная стоимость расчетных будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу. Если процентная ставка по займу является переменной, ставка дисконтирования для оценки убытка от обесценения представляет собой текущую эффективную ставку процента.

Балансовая стоимость актива снижается посредством использования счета резерва, а сумма убытка признается в отчете о прибылях и убытках. Начисление процентного дохода по сниженной балансовой стоимости продолжается, основываясь на процентной ставке, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения. Процентные доходы отражаются в составе доходов от финансирования в отчете о прибылях и убытках. Займы вместе с соответствующими резервами списываются с баланса, если отсутствует реалистичная перспектива их возмещения в будущем, а все доступное обеспечение было реализовано либо передано Группе. Если в течение следующего года сумма расчетного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается ввиду какого-либо события, произошедшего после признания обесценения, сумма ранее признанного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если предыдущее списание стоимости финансового инструмента впоследствии восстанавливается, сумма восстановления признается в составе финансовых расходов в отчете о прибылях и убытках.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.5 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Обесценение финансовых активов

Приведенная стоимость расчетных будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке. Если процентная ставка по займу является переменной, ставка дисконтирования для оценки убытка от обесценения представляет собой текущую эффективную ставку процента.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

В отношении финансовых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, Группа на каждую отчетную дату оценивает существование объективных свидетельств того, что инвестиция или группа инвестиций подверглись обесценению.

В случае инвестиций в долевыми инструментами, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, объективные свидетельства будут включать значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиций ниже уровня их первоначальной стоимости. «Значительность» необходимо оценивать в сравнении с первоначальной стоимостью инвестиций, а «продолжительность» - в сравнении с периодом, в течение которого справедливая стоимость была меньше первоначальной стоимости. При наличии свидетельств обесценения, сумма совокупного убытка, оцененная как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за вычетом ранее признанного в отчете о прибылях и убытках убытка от обесценения по данным инвестициям, исключается из прочего совокупного дохода и признается в отчете о прибылях и убытках. Убытки от обесценения по инвестициям в долевыми инструментами не восстанавливаются через отчет о прибылях и убытках, увеличение их справедливой стоимости после обесценения признается непосредственно в составе прочего совокупного дохода.

В случае долговых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, обесценение оценивается на основе тех же критериев, которые применяются в отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Однако сумма отраженного убытка от обесценения представляет собой накопленный убыток, оцененный как разница между амортизированной стоимостью и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытка от обесценения по данным инвестициям, ранее признанного в отчете о прибылях и убытках. Начисление процентов в отношении уменьшенной балансовой стоимости актива продолжается по процентной ставке, использованной для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения. Процентные доходы отражаются в составе финансовых доходов в отчете о прибылях и убытках. Если в течение следующего года справедливая стоимость долгового инструмента возрастает, и данный рост можно объективно связать с событием, произошедшим после признания убытка от обесценения в отчете о прибылях и убытках, убыток от обесценения восстанавливается через отчет о прибылях и убытках.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.5 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

Финансовые обязательства, находящиеся в сфере действия МСФО (IAS) 39, классифицируются соответственно как финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты и заимствования, или производные инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования при эффективном хеджировании. Группа классифицирует свои финансовые обязательства при их первоначальном признании.

Финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной в случае займов и кредитов на непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

Финансовые обязательства Группы включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, кредиты и займы, договоры финансовой гарантии, а также производные финансовые инструменты.

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Категория «финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» включает финансовые обязательства, предназначенные для торговли, и финансовые обязательства, определенные при первоначальном признании в качестве переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые обязательства классифицируются как предназначенные для торговли, если они приобретены с целью продажи в ближайшем будущем. Эта категория включает производные финансовые инструменты, в которых Группа является стороной по договору, не определенные в качестве инструментов хеджирования в операции хеджирования, как они определены в МСФО (IAS) 39. Выделенные встроенные производные инструменты также классифицируются в качестве предназначенных для торговли, за исключением случаев, когда они определяются как инструменты эффективного хеджирования. Доходы и расходы по обязательствам, предназначенным для торговли, признаются в отчете о прибылях и убытках. Группа не имеет финансовых обязательств, определенных ею при первоначальном признании в качестве переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Кредиты и займы

После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы по таким финансовым обязательствам признаются в отчете о прибылях и убытках при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, и включаются в состав финансовых расходов в отчете о прибылях или убытках.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.5 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые обязательства

Договоры финансовой гарантии

Выпущенные Группой договоры финансовой гарантии представляют собой договоры, требующие осуществления платежа в возмещение убытков, понесенных владельцем этого договора вследствие неспособности определенного должника осуществить своевременный платеж в соответствии с условиями долгового инструмента. Договоры финансовой гарантии первоначально признаются как обязательство по справедливой стоимости с учетом затрат по сделке, напрямую связанных с выпуском гарантии. Впоследствии обязательство оценивается по наибольшей из следующих величин: наилучшая оценка затрат, необходимых для погашения существующего обязательства на отчетную дату, и признанная сумма обязательства за вычетом накопленной амортизации.

Прекращение признания

Признание финансового обязательства в отчете о финансовом положении прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек. Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличающихся условиях, или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в отчете о прибылях или убытках.

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачету, а нетто-сумма представлению в консолидированном отчете о финансовом положении тогда и только тогда, когда имеется осуществимое в настоящий момент юридическое право на взаимозачет признанных сумм, а также намерение произвести расчет на нетто-основе, либо реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торговля которыми осуществляется на активных рынках на каждую отчетную дату, определяется исходя из рыночных котировок или котировок дилеров (котировки на покупку для длинных позиций и котировки на продажу для коротких позиций), без вычета затрат по сделке.

Для финансовых инструментов, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, справедливая стоимость определяется путем применения соответствующих методик оценки. Такие методики могут включать использование цен недавно проведенных на коммерческой основе сделок, использование текущей справедливой стоимости аналогичных инструментов; анализ дисконтированных денежных потоков, либо другие модели оценки.

Анализ справедливой стоимости финансовых инструментов и дополнительная информация о методах ее определения приводится в Примечании 28.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.5 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Производные финансовые инструменты

Первоначальное признание и последующая оценка

Группа использует производные финансовые инструменты, такие, как валютные и процентные свопы, для хеджирования своих рисков, связанных с изменением валютных курсов и процентных ставок соответственно. Такие производные финансовые инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости на дату заключения договора по производному инструменту, и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости. Производные инструменты учитываются как финансовые активы, если их справедливая стоимость положительна, и как финансовые обязательства, если их справедливая стоимость отрицательна.

Доходы и расходы, возникающие в результате изменений справедливой стоимости производных инструментов, признаются непосредственно в отчете о прибылях и убытках.

В 2009 и 2008 гг. у Группы не имелось производных инструментов, классифицируемых как инструменты хеджирования. Расходы в сумме 816 018 (2008 г.: доходы в сумме 1 887 531) (Примечания 21, 22), относящиеся к изменению справедливой стоимости процентно-валютного свопа, были отражены в отчете о прибылях и убытках в составе финансовых расходов и финансовых доходов за год по 31 декабря 2009 г. и 31 декабря 2008 г., соответственно.

Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: чистой стоимости реализации и себестоимости, рассчитанной с использованием метода ФИФО. Чистая стоимость реализации определяется как предполагаемая цена продажи в ходе обычной деятельности, за вычетом оцененных затрат на реализацию. При наличии признаков обесценения запасов (устаревание и физический износ) создается резерв под обесценение запасов. На 31 декабря 2009 г. и 2008 г. Группа признала убыток от обесценения в сумме 163 205 и 158 654, соответственно (Примечание 11).

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и краткосрочные депозиты в отчете о финансовом положении включают денежные средства в банках и в кассе, краткосрочные депозиты и векселя банков с первоначальным сроком погашения три месяца или менее.

Для целей консолидированного отчета о движении денежных средств, денежные средства и их эквиваленты состоят из денежных средств и краткосрочных депозитов и векселей согласно определению, приведенному выше.

Пенсии и прочие вознаграждения работникам по окончании трудовой деятельности

В ходе обычной деятельности Группа осуществляет взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации от имени своих сотрудников. Обязательные взносы в государственный пенсионный фонд относятся на расходы по мере их осуществления. Дополнительные пенсионные и прочие выплаты после прекращения трудовой деятельности включаются в состав расходов на оплату труда в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Группа также использует планы пенсионного обеспечения с установленными взносами и установленными выплатами. Планы с установленными выплатами представляют 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 Группе и размер получаемой заработной платы. Обязательство по пенсионному плану с установленными выплатами представляет собой приведенную стоимость обязательств по плану с установленными выплатами за вычетом еще не признанной стоимости прошлых услуг работников и актуарных доходов и расходов и справедливой стоимости активов плана, из которой непосредственно должны быть выплачены обязательства. Обязательство по осуществлению установленных выплат рассчитывается по методу «прогнозируемой условной единицы».

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.5 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Пенсии и прочие вознаграждения работникам по окончании трудовой деятельности (продолжение)

Актuarные доходы и расходы признаются в отчете о прибылях и убытках, если чистые накопленные непризнанные актуарные доходы и расходы по каждому пенсионному плану в конце предыдущего отчетного периода превышают 10% от наибольшей из следующих сумм: обязательства по пенсионному плану с установленными выплатами и справедливой стоимости активов плана на предыдущую дату. Эти доходы или расходы признаются в течение ожидаемого среднего оставшегося срока службы работников, участвующих в плане.

К прочим долгосрочным вознаграждениям относятся:

- материальная помощь на похороны близких родственников работников;
- премирование при достижении юбилейного возраста или стажа;

Группой применяется упрощенный метод учета для прочих долгосрочных вознаграждений. Упрощенный метод заключается в том, что актуарные прибыли и убытки и вся стоимость прошлых услуг признаются немедленно.

Выплаты, основанные на акциях с расчетами долевыми инструментами

Группа учитывает передачу долевого инструмента акционерами сторонам, поставляющим ей товары или услуги, как выплаты, основанные на акциях, кроме случаев, когда такая передача очевидно не имеет целью оплату поставленных товаров или услуг. Группа отражает в учете товары или услуги, полученные в результате выплаты, основанной на акциях, в момент получения таких товаров или услуг. В случаях, когда происходит выпуск долевого инструмента, и некоторые или все товары или услуги, полученные в качестве вознаграждения за долевого инструмента, не могут быть идентифицированы, данные неидентифицируемые полученные (или подлежащие получению) товары или услуги оцениваются как разница между справедливой стоимостью сделки с выплатами, основанными на акциях, и справедливой стоимостью идентифицируемых товаров или услуг, полученных на дату предоставления вознаграждения. Далее эта сумма соответствующим образом капитализируется или включается в состав расходов. Группа признает соответствующее увеличение капитала, если товары или услуги были получены в рамках операции по выплатам, основанным на акциях, расчеты по которым осуществляются долевыми инструментами, либо обязательство, если товары или услуги были получены в рамках операции по выплатам, основанным на акциях, расчеты по которым осуществляются денежными средствами.

В 2008 г. Группа завершила размещение акций, начавшееся в ноябре 2007 г., получив основные средства в качестве частичного вознаграждения за выпущенные акции (Примечание 14). Группа отразила эти основные средства и соответствующее увеличение капитала на основе независимой оценки справедливой стоимости переданных активов, составившей 2 737 385 (Примечание 5).

Резервы

Резервы признаются, если Группа имеет текущее обязательство (юридическое или вытекающее из практики), возникшее в результате прошлого события, отток экономических выгод, который потребует для погашения этого обязательства является вероятным, и может быть получена надежная оценка суммы такого обязательства. Если Группа предполагает получить возмещение некоторой части или всех резервов, например, по договору страхования, возмещение признается как отдельный актив, но только в том случае, когда получение возмещения не подлежит сомнению. Расход, относящийся к резерву, отражается в отчете о прибылях и убытках за вычетом возмещения.

Если влияние временной стоимости денег существенно, резервы дисконтируются по текущей ставке до налогообложения, которая отражает, когда это применимо, риски, характерные для конкретного обязательства. Если применяется дисконтирование, то увеличение резерва с течением времени признается как финансовые расходы.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.5 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Затраты по займам

Группа не капитализирует затраты по займам в соответствии с МСФО (IAS) 23 (4), поскольку отражает соответствующие активы по справедливой стоимости. Затраты по займам признаются как расходы в момент их возникновения.

Пересчет иностранной валюты

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в рублях. Рубль является функциональной валютой Группы и валютой основной экономической среды, в которой Группа осуществляет свою деятельность. Операции в иностранной валюте первоначально учитываются в функциональной валюте по курсу, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по спот-курсу функциональной валюты, действующему на отчетную дату. Все курсовые разницы включаются в отчет о прибылях и убытках. Немонетарные статьи, которые оцениваются на основе исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату совершения первоначальных сделок. Немонетарные статьи, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости.

Официальный курс рубля, действовавший на 31 декабря 2009 г., составлял 30,2442 руб. за 1 доллар США и 43,3883 руб. за 1 евро (31 декабря 2008 г.: 29,3804 руб. за 1 доллар США и 41,4411 руб. за 1 евро).

Признание выручки

Выручка признается в том случае, если получение экономических выгод Группой оценивается как вероятное, и если выручка может быть надежно оценена. Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного вознаграждения, за вычетом скидок, возвратных скидок, а также налогов или пошлин с продажи. Группа анализирует заключаемые договоры, предусматривающие получение выручки, в соответствии с определенными критериями с целью определения того, выступает ли она в качестве принципала или агента. Группа пришла к выводу, что она выступает в качестве принципала по всем таким договорам. Для признания выручки также должны выполняться следующие критерии:

Оказание услуг

Выручка классифицируется по видам деятельности:

- Транспортировка электроэнергии внутри сети
- Технологическое присоединение к электрическим сетям

Группа выставляет счета всем своим заказчикам (оптовым и розничным энергосбытовым предприятиям) за фактически поставленную электроэнергию по фиксированным тарифам за кВт, установленным Комитетом по тарифам Санкт-Петербурга и Комитетом по тарифам и ценообразованию Ленинградской области. Технологические потери электроэнергии при транспортировке через сети Группы включают убытки в пределах стандартной (ожидаемой) нормы (Примечание 19) и убытки сверх нормы (Примечание 20). Выручка от транспортировки электроэнергии внутри сети представлена за вычетом технологических потерь в пределах стандартной (ожидаемой) нормы. Технологические потери сверх стандартной ожидаемой нормы включены в операционные расходы (Примечание 20).

Плата за технологическое присоединение к сетям Группы признается в момент предоставления доступа к сети энергоснабжения (т.е. в момент присоединения), поскольку она не влечет обязательства Группы по предоставлению дальнейших услуг клиенту-потребителю электроэнергии, и отделена от услуг по транспортировке электроэнергии по сетям, оказываемых организациями, реализующим электроэнергию.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.5 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Продажа прочих активов

Выручка от продажи прочих активов (материалов, основных средств) признается, когда существенные риски и выгоды от владения этими активами переходят к покупателю, что обычно происходит при доставке товара.

Процентный доход

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным финансовым активам, классифицированным в качестве имеющихся в наличии для продажи, процентный доход или расход признаются с использованием метода эффективной процентной ставки, который точно дисконтирует ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или, если это уместно, менее продолжительного периода до чистой балансовой стоимости финансового актива или обязательства. Процентный доход включается в состав финансовых доходов в отчете о прибылях и убытках (Примечание 21).

Дивиденды

Выручка признается, когда установлено право Группы на получение платежа.

Налоги

Текущий налог на прибыль

Налоговые активы и обязательства по текущему налогу за текущие и предыдущие периоды оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговым органам. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы, - это ставки и законы, принятые или фактически принятые на отчетную дату в стране, где Группа ведет деятельность и получает налогооблагаемую прибыль. Руководство периодически пересматривает позиции, принятые в налоговых декларациях в отношении ситуаций, когда действующее налоговое законодательство допускает различные интерпретации, и в случае необходимости создает резервы. Действовавшая в 2008 г. ставка налога на прибыль составляла 24%. С 1 января 2009 г. постановлением Правительства РФ ставка налога на прибыль изменена на 20%.

Отложенный налог на прибыль

Отложенный налог на прибыль определяется по методу обязательств путем определения временных разниц на отчетную дату между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности.

Отложенные налоговые обязательства признаются по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме случаев, когда:

- отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания гудвила или актива или обязательства, которое возникло не вследствие объединения бизнеса, и которое на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, если распределение во времени уменьшения временной разницы поддается контролю, и существует значительная вероятность того, что временная разница не будет уменьшена в обозримом будущем.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.5 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Налоги (продолжение)

Отложенный налог на прибыль (продолжение)

Отложенные активы по налогу на прибыль признаются по всем вычитаемым временным разницам, неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам, в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет существовать налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки, кроме случаев, когда:

- отложенный актив по налогу на прибыль, относящийся к вычитаемой временной разнице, возникает в результате первоначального признания актива или обязательства, которое возникло не вследствие объединения бизнеса, и которое на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- в отношении вычитаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в которой есть значительная вероятность того, что временные разницы будут использованы в обозримом будущем, и будет иметь место налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть использованы временные разницы.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и снижается в той степени, в которой достижение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов, оценивается как маловероятное. Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и признаются в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать отложенные налоговые активы.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по налоговым ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в том отчетном году, в котором актив будет реализован, а обязательство погашено, на основе налоговых ставок (и налогового законодательства), которые по состоянию на отчетную дату были введены в действие или фактически введены в действие.

Отложенный налог, относящийся к статьям, признанным не в составе прибыли или убытка, также не признается в составе прибыли или убытка. Статьи отложенных налогов признаются в соответствии с лежащими в их основе операциями либо в составе прочего совокупного дохода, либо непосредственно в капитале.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и отложенные налоги относятся к одной и той же налогооблагаемой компании и налоговому органу.

Налог на добавленную стоимость

Выручка, расходы и активы признаются за вычетом суммы налога на добавленную стоимость.

Чистая сумма налога на добавленную стоимость, предъявляемая Группой к возмещению налоговым органом или уплачиваемая ему, включается в дебиторскую и кредиторскую задолженность, отраженную в отчете о финансовом положении.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.5 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Дивиденды

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

Прибыль на акцию

Стандарт МСФО (IAS) 33 «Прибыль на акцию» требует применения метода «двух классов» при определении прибыли, относимой на держателей обыкновенных акций, сумма которой используется в качестве числителя при расчете дохода на обыкновенную акцию. В соответствии с методом «двух классов», прибыль или убыток после вычета дивиденда по привилегированным акциям распределяется между обыкновенными акциями и прочими долевыми участвующими инструментами пропорционально доле каждого инструмента в прибыли, как если бы распределялась вся прибыль или убыток за период. Общая сумма прибыли или убытка, относящаяся к каждому классу долевого инструмента, определяется сложением суммы, относимой на дивиденды, и суммы, относимой на участвующие инструменты.

Привилегированные акции считаются участвующими акциями (Примечание 14). Прибыль на акцию определяется путем деления прибыли, относимой к держателям обыкновенных и привилегированных акций, на средневзвешенное число обыкновенных и привилегированных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода, за исключением среднего числа собственных акций, выкупленных у акционеров, удерживаемых Группой.

2.6. Изменение классификации

Отдельные статьи консолидированной финансовой отчетности за предыдущий период были реклассифицированы в соответствии с форматом представления данных, принятым в текущем году. Изменения классификации и другие изменения в представлении информации представляли собой следующее:

- Задолженность по прочим налогам в сумме 77 868 на 31 декабря 2008 г., ранее представленная отдельной строкой, отражена в составе «Торговой и прочей кредиторской задолженности» (Примечание 18).

Указанное изменение классификации не оказало воздействия на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Объединение компаний и приобретение неконтрольной доли участия

Приобретение компаний в 2009 г.

Приобретение дополнительной доли участия в ЗАО «Курортэнерго»

В октябре 2009 г. Группа дополнительно приобрела 5,562% голосующих акций ЗАО «Курортэнерго», в результате чего доля Группы увеличилась до 98,127%. За приобретение этой доли неконтролирующим акционерам было уплачено вознаграждение денежными средствами в сумме 17 385.

Балансовая стоимость чистых активов ЗАО «Курортэнерго» (за исключением гудвила, признанного при первоначальном приобретении) на указанную дату составила 512 559, а балансовая стоимость дополнительно приобретенной доли - 28 509. Разница в 11 124 между выплаченным вознаграждением и балансовой стоимостью приобретенной доли была учтена в капитале по статье «Нераспределенная прибыль».

Приобретение компаний в 2008 г.

Приобретение ЗАО «Царскосельская Энергетическая Компания»

22 сентября 2008 г. в рамках стратегии расширения деятельности в Ленинградской области, Группа осуществила приобретение 96,955% голосующих акций ЗАО «Царскосельская Энергетическая компания» (далее «ЗАО «ЦЭК»»), предприятия, осуществляющего те же виды деятельности, что и Группа. Разница между выплаченным денежным вознаграждением в размере 543 083 и справедливой стоимостью приобретенной доли в размере 230 250 была отражена в качестве гудвила, связанного с ожидаемым эффектом синергии от приобретения.

Группа отразила приобретение ЗАО «ЦЭК» по методу покупки в соответствии с требованиями положений МСФО (IFRS) 3 «Объединение компаний». Результаты деятельности и балансы ЗАО «ЦЭК» консолидируются Группой, начиная с 22 сентября 2008 г.

В следующей таблице приводится справедливая стоимость идентифицируемых чистых активов ЗАО «ЦЭК», полученных на дату приобретения:

	Справедливая стоимость, отраженная при приобретении
Основные средства	279 281
Запасы	15 906
Торговая дебиторская задолженность	79 666
Денежные средства и их эквиваленты	70 450
Торговая кредиторская задолженность	(185 309)
Отложенное налоговое обязательство	(22 512)
Чистые активы	237 482
Неконтрольная доля участия (3,045%)	(7 232)
Приобретенные чистые активы	230 250
Гудвил при приобретении	312 833
Итого уплаченное вознаграждение	543 083

Раскрытие информации о балансовой стоимости активов, обязательств и условных обязательств ЗАО «ЦЭК» в соответствии с МСФО непосредственно перед объединением компаний представляется нецелесообразным, поскольку ЗАО «ЦЭК» не готовило финансовую отчетность по МСФО.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Объединение компаний и приобретение неконтрольной доли участия (продолжение)

Приобретение компаний в 2008 г. (продолжение)

Приобретение ЗАО «Царскосельская Энергетическая Компания» (продолжение)

Отток денежных средств при приобретении компании приведен в следующей таблице:

Чистые денежные средства, полученные при приобретении дочерней компании	70 450
Уплаченное вознаграждение	(543 083)
Чистый расход денежных средств	(472 633)

Прибыль, полученная ЗАО «ЦЭК» с даты приобретения, включенная в расчет прибыли Группы за 2008 г., составила 32 521. Если бы объединение компаний состоялось в начале года, прибыль от продолжающейся деятельности Группы за год составила бы 1 850 333, а выручка от продолжающейся деятельности – 17 875 726.

Приобретение ОАО «Курортэнерго»

17 ноября 2008 г. в рамках стратегии расширения деятельности в Ленинградской области, Группа осуществила приобретение 92,565% голосующих акций ОАО «Курортэнерго», предприятия, осуществляющего те же виды деятельности, что и Группа.

Группа отразила приобретение ОАО «Курортэнерго» по методу покупки в соответствии с требованиями положений МСФО (IFRS) 3 «Объединение компаний». Результаты деятельности и финансовое положение ОАО «Курортэнерго» консолидируются Группой, начиная с 17 ноября 2008 г.

В следующей таблице приводится справедливая стоимость идентифицируемых чистых активов ОАО «Курортэнерго», полученных на дату приобретения:

	Справедливая стоимость, отраженная при приобретении
Основные средства	468 758
Запасы	25 487
Торговая дебиторская задолженность	149 370
Денежные средства и их эквиваленты	25 562
Торговая кредиторская задолженность	(263 687)
Краткосрочные кредиты и займы	(22 000)
Отложенное налоговое обязательство	(8 607)
Чистые активы	374 883
Неконтрольная доля участия (7,435%)	(27 874)
Приобретенные чистые активы	347 009
Превышение стоимости приобретенных чистых активов над суммой вознаграждения	(9)
Итого уплаченное вознаграждение	347 000

Превышение стоимости приобретенных чистых активов над суммой выплаченного вознаграждения в размере 9 было отражено в отчете о прибылях и убытках.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Объединение компаний и приобретение неконтрольной доли участия (продолжение)

Приобретение компаний в 2008 г. (продолжение)

Приобретение ОАО «Курортэнерго» (продолжение)

Отток денежных средств при приобретении компании приведен в следующей таблице:

Чистые денежные средства, полученные при приобретении дочерней компании	25 562
Уплаченное вознаграждение	(347 000)
Чистый расход денежных средств	(321 438)

Прибыль, полученная ОАО «Курортэнерго» с даты приобретения, включенная в расчет прибыли Группы за 2008 г., составила 50 191. Если бы объединение компаний состоялось в начале года, прибыль от продолжающейся деятельности Группы за год составила бы 1 881 276, а выручка от продолжающейся деятельности – 17 946 099.

4. Нематериальные активы

	Программные продукты	Сертификаты	Право доступа	Гудвил	Итого
Стоимость					
На 1 января 2008 г.	130 480	74 465	-	-	204 945
Поступление за период	138 960	14 176	-	-	153 136
Приобретение дочерних компаний (Примечание 3)	-	-	-	312 833	312 833
На 31 декабря 2008 г.	269 440	88 641	-	312 833	670 914
Поступление за период	67 567	14 636	624 000	-	706 203
На 31 декабря 2009 г.	337 007	103 277	624 000	312 833	1 377 117
Амортизация и обесценение					
На 1 января 2008 г.	(10 650)	(12 230)	-	-	(22 880)
Амортизация за период	(54 481)	(23 399)	-	-	(77 880)
На 31 декабря 2008 г.	(65 131)	(35 629)	-	-	(100 760)
Амортизация за период	(87 069)	(27 180)	(14 000)	-	(128 249)
Обесценение	-	-	(139 000)	(312 833)	(451 833)
На 31 декабря 2009 г.	(152 200)	(62 809)	(153 000)	(312 833)	(680 842)
Чистая балансовая стоимость на 31 декабря 2008 г.	204 309	53 012	-	312 833	570 154
Чистая балансовая стоимость на 31 декабря 2009 г.	184 807	40 468	471 000	-	696 275

Сертификаты приобретены в целях соответствия электроэнергии отраслевым стандартам качества. Указанные сертификаты действительны до 2011 г.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Нематериальные активы (продолжение)

Обесценение гудвила

На 31 декабря 2009 г. Группа произвела годовое тестирование гудвила на предмет обесценения. При анализе признаков обесценения, помимо прочих факторов, Группа приняла во внимание задержку в применении тарифов по системе «Regulatory asset base» (RAB).

Возмещаемая стоимость подразделения, генерирующего денежные потоки, была определена на основе расчета ценности от использования с помощью прогнозных денежных потоков, исходя из утвержденных руководством Группы финансовых планов на 12-летний период. Выбор прогнозного периода был обусловлен ожидаемыми колебаниями будущих денежных потоков в течение 10 лет с момента внедрения тарифной системы RAB, запланированного на 2011 г. После 2021 г. денежные потоки прогнозируются в среднем на стабильном уровне.

Ключевые допущения, использованные в расчетах ценности от использования

Расчет ценности от использования для подразделения, генерирующего денежные потоки (ПГДП), наиболее чувствителен к следующим допущениям:

	2010 г.	2011-2012 гг.	2013-2014 гг.	2015-2021 гг.
Повышение тарифа на услуги по транспортировке электроэнергии, %	13%-15%	29%-33%	27%-31%	(6%)-12%
Увеличение объемов транспортировки, %	1,5%-1,6%	0%-1,8%	0%-1,2%	0%
Технологические потери в пределах установленной нормы, %	11,3%-12,4%	11,2%-11,4%	9,4%-10,6%	9,4%-10,6%
Средневзвешенная стоимость капитала	20,6%	19,3%-20,0%	16,5%-17,4%	14,3%-18,3%

Повышение тарифа на услуги по транспортировке электроэнергии – Группа учла планируемый переход от используемой в настоящее время системы тарификации «затраты плюс» на модель «целевой нормы прибыли» (ЦНП) начиная с 2011 г. и далее, которое, как ожидается, приведет к повышению тарифов на услуги по транспортировке в течение следующих четырех лет. Снижение выручки от повышения тарифов на 1% привело бы к уменьшению возмещаемой стоимости ПГДС на 18%.

Увеличение объемов транспортировки – Группа проанализировала динамику изменения объемов транспортировки в прошлые периоды, а также планы руководства и аналитические прогнозы энергопотребления в С.-Петербурге и Ленинградской области. Если Группе не удастся добиться увеличения объемов транспортировки, возмещаемая стоимость ПГДС уменьшится на 12%.

Технологические потери в пределах установленной нормы – Группа учла будущее снижение нормы технологических потерь в результате принятых мер по предотвращению таких потерь и установке более высокоточного электроизмерительного оборудования. Увеличение технологических потерь в пределах установленной нормы на 1% привело бы к уменьшению возмещаемой стоимости ПГДС на 4%.

Средневзвешенная стоимость капитала (СВСК) – Группа учла будущее снижение стоимости капитала, обусловленной, главным образом, ожидаемым снижением уровня инфляции. В случае увеличения СВСК на 1%, возмещаемая стоимость ПГДС уменьшится на 10%.

Прогнозирование денежных потоков по окончании 12-летнего периода выполнялось с использованием долгосрочного усредненного коэффициента инфляции в России на уровне 4,7%. Снижение коэффициента инфляции на 1% привело бы к уменьшению возмещаемой стоимости ПГДС на 4%.

Проведенный анализ выявил обесценение гудвила на общую сумму 312 833. Обесценение в сумме 312 833 отражено в составе операционных расходов в отчете о прибылях и убытках (Примечание 20).

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. Основные средства

	Производствен- ные здания	Линии электропередач	Оборудование, силовое оборудование, подстанции	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость						
На 1 января 2008 г.	2 992 013	20 080 876	6 884 990	6 079 574	8 035 098	44 072 551
Поступление	57	34 064	1 355 204	5 405	11 288 910	12 683 640
Поступление в качестве вклада в уставный капитал	1 948 500	139 981	618 884	30 020	-	2 737 385
Поступление в связи с приобретением дочерних компаний	35 035	386 088	151 968	46 480	128 468	748 039
Выбытие	(12 230)	(3 736)	(4 797)	(68 686)	(109 194)	(198 643)
Переоценка	4 176 454	35 859 600	8 345 579	2 267 185	2 181 071	52 829 889
Перевод между категориями	3 255 930	909 306	2 386 592	460 751	(7 012 579)	-
На 31 декабря 2008 г.	12 395 759	57 406 179	19 738 420	8 820 729	14 511 774	112 872 861
Поступление	-	1 325	1 360 218	-	10 197 174	11 558 717
Выбытие	(8 843)	(27 367)	(16 569)	(66 089)	(7 784)	(126 652)
Перевод между категориями	2 705 083	1 555 624	4 079 660	1 161 190	(9 501 557)	-
На 31 декабря 2009 г.	15 091 999	58 935 761	25 161 729	9 915 830	15 199 607	124 304 926
Накопленный износ и обесценение						
На 1 января 2008 г.	(1 214 065)	(10 445 074)	(2 243 306)	(5 025 532)	(1 892 139)	(20 820 116)
Отчисления за год	(137 541)	(796 976)	(554 018)	(213 517)	-	(1 702 052)
Выбытие	1 164	1 994	2 712	62 005	-	67 875
Переоценка	(687 660)	(19 066 791)	(2 623 335)	(1 804 990)	-	(24 182 776)
На 31 декабря 2008 г.	(2 038 102)	(30 306 847)	(5 417 947)	(6 982 034)	(1 892 139)	(46 637 069)
Отчисления за год	(428 276)	(2 286 802)	(936 861)	(266 138)	-	(3 918 077)
Обесценение при первоначальном признании активов, полученных по договорам финансовой аренды (Примечание 15)	-	-	(490 894)	-	-	(490 894)
Выбытие	941	12 122	6 322	53 960	-	73 345
На 31 декабря 2009 г.	(2 465 437)	(32 581 527)	(6 839 380)	(7 194 212)	(1 892 139)	(50 972 695)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2008 г.	10 357 657	27 099 332	14 320 473	1 838 695	12 619 635	66 235 792
Остаточная стоимость на 31 декабря 2009 г.	12 626 562	26 354 234	18 322 349	2 721 618	13 307 468	73 332 231

Анализ на обесценение

Анализ на обесценение объектов основных средств проводился по состоянию на 31 декабря 2009 г. Анализ производился на основании данных, содержащихся в отчетах независимых оценщиков, имеющих соответствующую профессиональную квалификацию и опыт недавно выполненных проектов по оценке активов аналогичного типа и местоположения.

По результатам анализа Группа не выявила обесценения основных средств на 31 декабря 2009 г.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. Основные средства (продолжение)

Переоценка

Основные средства были переоценены по справедливой стоимости на 31 декабря 2008 г. Переоценка производилась на основе отчетов независимых оценщиков, имеющих соответствующую профессиональную квалификацию и опыт недавно выполненных проектов по оценке активов аналогичного типа и местоположения. Справедливая стоимость оценивалась с применением соответствующих методов оценки на основе следующих методик и допущений:

- Доходный метод оценки применялся с использованием прогнозов дисконтированных денежных потоков, при этом суммарная справедливая стоимость активов была оценена в 66 235 792. Эта стоимость была затем распределена между объектами основных средств пропорционально восстановительной стоимости соответствующих активов с учетом износа;
- Применялись следующие методы расчета валовой выручки Группы: до 2009 г. – метод «затраты плюс»; с 2010 г. и далее – метода «целевой нормы прибыли» (ЦНП);
- При переоценке Группа использовала следующие допущения:

	2009 г.	2010-2011 гг.	2012-2013 гг.	2014-2020 гг.
Повышение тарифа на услуги по транспортировке электроэнергии, %	-	29%-34%	20%-25%	2%-8%
Увеличение объемов транспортировки, %	(0,4%)-(2,9%)	0,4%-1,7%	0,1%-0,5%	0%-0,5%
Технологические потери в пределах установленной нормы, %	12,9%-13,5%	12,3%-12,4%	12,3%-12,4%	12,3%-12,4%
Средневзвешенная стоимость капитала	15,9%	13%-14,5%	11,5%	11,5%

В результате переоценки на 31 декабря 2008 г. резерв по переоценке по справедливой стоимости был увеличен на 29 445 021, а в отчете о прибылях и убытках за 2008 г. был отражен убыток от обесценения в сумме 797 908.

Эффект переоценки по состоянию на 31 декабря 2008 г. был отражен как указано в следующей таблице:

	Производственные здания	Линии электропередач	Оборудование, силовое оборудование, подстанции	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Убыток от обесценения признанный в отчете о прибылях и убытках в 2008 г.	(839 650)	(727 989)	(1 527 055)	(309 285)	(719 742)	(4 123 721)
Восстановление убытка от обесценения, ранее признанного в отчете о прибылях и убытках в 2008 г.	443 050	1 972 693	752 776	542	156 752	3 325 813
Дооценка, отнесенная на капитал в 2008 г.	4 095 520	15 804 028	6 528 613	795 132	2 744 061	29 967 354
Восстановление дооценки, ранее отнесенной на капитал в 2008 г.	(210 126)	(255 923)	(32 090)	(24 194)		(522 333)
Итого	3 488 794	16 792 809	5 722 244	462 195	2 181 071	28 647 113

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. Основные средства (продолжение)

На 31 декабря 2009 и 2008 гг. остаточная стоимость основных средств, полученных по договорам финансовой аренды (лизинга), составила:

	Силовое оборудование	Транспортны е средства	Итого
Стоимость			
На 31 декабря 2008 г.	2 603 585	34 828	2 638 413
Поступление	1 359 604	-	1 359 604
Перевод в категорию основных средств	(288 311)	(23 044)	(311 355)
На 31 декабря 2009 г.	3 674 878	11 784	3 686 662
Накопленный износ			
На 31 декабря 2008 г.	(82 900)	(22 818)	(105 718)
Поступление	(61 068)	(9 404)	(70 472)
Обесценение	(490 894)	-	(490 894)
Перевод в категорию основных средств	26 983	23 044	50 027
Баланс на 31 декабря 2009 г.	(607 879)	(9 178)	(617 057)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2008 г.	2 520 685	12 010	2 532 695
Остаточная стоимость на 31 декабря 2009 г.	3 066 999	2 606	3 069 605

Основные средства, полученные по договорам финансовой аренды (лизинга), были заложены в качестве обеспечения обязательств по указанным договорам.

Активы, полученные по договорам финансовой аренды в сумме 1 359 604 (2008 г.: 1 326 840), были исключены из консолидированного отчета о движении денежных средств. Таким образом, потоки денежных средств по инвестиционной деятельности, представленные в консолидированном отчете о движении денежных средств, отражают фактические денежные операции.

6. Авансы, выданные строительным организациям

Авансы, выданные строительным организациям в сумме 4 135 536 (на 31 декабря 2008 г.: 5 025 306) отражены за вычетом резерва под обесценение в сумме 176 502 (на 31 декабря 2008 г.: 110 805). Информация об изменениях в резерве под обесценение авансов, выданных строительным организациям, раскрыта в Примечании 13.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

	Доля участия, %	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
ОАО «Петербургская сбытовая компания»	12,5%	303 000	196 000
ОАО «ФСК ЕЭС»	0,051%	189 480	71 700
ОАО «Северо-Западная энергетическая управляющая компания»	12,5%	33 300	36 700
Прочие	-	133	133
Итого		525 913	304 533

Справедливая стоимость котируемых обыкновенных акций (ОАО «ФСК ЕЭС») была определена на основании опубликованных корректировок цен на активном рынке.

Справедливая стоимость некотируемых обыкновенных и привилегированных акций была оценена с использованием либо метода репрезентативной компании с применением отраслевых мультипликаторов в рамках сравнительного подхода (для ОАО «Петербургская сбытовая компания»), либо доходного метода (для ОАО «Северо-Западная энергетическая управляющая компания») с использованием следующих значений средневзвешенной стоимости капитала.

	2009 г., %	2010 – 2021 г., %
ОАО «Петербургская сбытовая компания»	18,1	17,4 – 14,9
ОАО «Северо-Западная энергетическая управляющая компания»	21,1	14,6 – 18,9

8. Прочие долгосрочные активы

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
НДС, подлежащий возмещению более чем через 12 месяцев	197 800	810 632
Прочие долгосрочные активы	74 510	76 794
Итого	272 310	887 426

9. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Остатки на банковских счетах до востребования в рублях	2 057 208	1 673 179
Рублевые банковские счета и кассовые остатки	791 593	406 671
Векселя	100 000	419 000
Итого	2 948 801	2 498 850

По состоянию на 31 декабря 2009 г. Группа имела депозитные договоры с первоначальным сроком менее 3 месяцев с рядом банков под годовые процентные ставки от 3% до 11% в случае поддержания Группой минимального остатка денежных средств на счетах. Сумма процентов к получению на 31 декабря 2009 г., признанных в составе финансовых доходов, составила 50 467 (2008 г.: 346 970) (Примечание 21).

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

10. Дебиторская задолженность

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Торговая дебиторская задолженность за вычетом резерва под обесценение в сумме 410 130 (2008 г.: 631 427)	1 114 615	1 035 210
Прочая дебиторская задолженность за вычетом резерва под обесценение в сумме 39 889 (2008 г.: 63 533)	217 810	174 126
Итого	1 332 425	1 209 336

Сумма резерва под обесценение дебиторской задолженности определена руководством на основании оценки платежеспособности конкретных клиентов, платежных тенденций в отрасли, последующих поступлений и расчетов, а также анализа ожидаемых будущих денежных потоков. Группа проводит регулярный анализ способности дебиторов погашать их платежные обязательства и создает резерв под обесценение, отражающий расчет потенциальных убытков по торговой и прочей дебиторской задолженности (Примечание 13). Каждый компонент указанного резерва отражает сумму резерва по конкретному контрагенту. Руководство полагает, что Группа сможет возместить сумму незарезервированной дебиторской задолженности через прямое погашение и неденежные взаимозачеты, соответственно, балансовые суммы существенно не отличаются от их справедливой стоимости. Информация о движении резерва под обесценение дебиторской задолженности раскрыта в Примечании 13.

В отношении торговой дебиторской задолженности, а также других видов дебиторской задолженности, которые не являются ни просроченными, ни обесцененными по состоянию на отчетную дату, информация о том, что должники не выполняют свои обязательства по оплате, отсутствует, так как Группа осуществляет постоянный мониторинг кредитоспособности контрагентов, а также осуществляет периодическую сверку задолженности. На торговую дебиторскую задолженность не начисляются проценты, и она, как правило, погашается в течение календарного года.

В следующей таблице представлен анализ торговой дебиторской задолженности на 31 декабря 2009 и 2008 гг.:

	31 декабря 2009 г.			31 декабря 2008 г.		
	Всего	Не просроченная не обесцененная	Просроченная, не обесцененная	Всего	Не просроченная не обесцененная	Просроченная, не обесцененная
Торговая дебиторская задолженность (услуги по транспортировке электроэнергии)	836 123	375 022	461 101	797 639	511 623	286 016
Торговая дебиторская задолженность (услуги по технологическому присоединению)	278 492	45 163	233 329	237 571	204 743	32 828
Итого торговая дебиторская задолженность	1 114 615	420 185	694 430	1 035 210	716 366	318 844
Прочая дебиторская задолженность	217 810	217 810	-	174 126	174 126	-

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

10. Дебиторская задолженность (продолжение)

На 31 декабря 2009 г. суммы просроченной, но не обесцененной задолженности преимущественно представляют собой дебиторскую задолженность от клиентов-получателей услуг по транспортировке электроэнергии, задержавших оплату сверх договорного срока.

11. Запасы за вычетом обесценения

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Материалы	254 304	112 949
Запасные части	62 351	79 795
Спецодежда	11 194	15 336
Инвентарь	7 787	9 100
Прочие запасы	25 530	18 304
Итого	361 166	235 484

На 31 декабря 2009 г. запасы отражены за вычетом резерва под обесценение в сумме 163 205 (31 декабря 2008 г.: 158 654).

12. Прочие краткосрочные активы

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
НДС к возмещению за вычетом резерва под обесценение в сумме 53 924 (2008 г.: 65 154)	3 218 752	3 109 880
Справедливая стоимость производного финансового инструмента	1 075 836	1 891 854
Предоплата и авансы, выданные поставщикам, за вычетом резерва под обесценение в сумме 22 615 (2008 г.: 21 710)	372 231	1 094 070
Векселя	51 458	243 159
Налог на прибыль и прочие налоги к возмещению	1 275	6 701
Краткосрочные банковские депозиты	-	40 000
Прочие краткосрочные активы	1 076	1 983
Итого	4 720 628	6 387 647

Справедливая стоимость производного финансового инструмента (договора свопа) рассчитана путем дисконтирования будущих денежных потоков, определяемых условиями и графиком платежей по договору свопа с использованием форвардных ставок по аналогичным инструментам на отчетную дату (Примечание 15). Изменение справедливой стоимости договора свопа за год по 31 декабря 2009 г. включено в состав финансовых расходов (Примечание 22).

Векселя, выпущенные ОАО Банк «Таврический» со сроком погашения в январе 2010 г., отраженные по амортизированной стоимости, были получены в рамках погашения торговой дебиторской задолженности.

Информация об изменении резерва под обесценение НДС к возмещению и авансов, выданных поставщикам, раскрыта в Примечании 13.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

13. Резерв под обесценение дебиторской задолженности и авансов выданных

Изменения в резерве под обесценение дебиторской задолженности представлены в таблице ниже:

	Торговая дебиторская задолженность	НДС к возмещению	Авансы поставщикам	Авансы под капитальное строительство	Прочая дебиторская задолженность	Итого
На 1 января 2008 г.	505 537	76 953	33 938	64 261	39 331	720 020
Начислено за год	199 509	19 932	9 841	63 548	37 372	330 202
Восстановление резерва	(73 619)	(31 731)	(22 069)	(17 004)	(13 170)	(157 593)
На 31 декабря 2008 г.	631 427	65 154	21 710	110 805	63 533	892 629
Начислено за год	221 763	16 823	11 220	107 857	1 467	359 130
Восстановление резерва	(98 175)	(11 287)	(8 725)	(4 594)	(10 297)	(133 078)
Использование резерва	(344 885)	(16 766)	(1 590)	(37 566)	(14 814)	(415 621)
На 31 декабря 2009 г.	410 310	53 924	22 615	176 502	39 889	703 060

14. Капитал

	Количество выпущенных и полностью оплаченных акций		Акционерный капитал	
	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Обыкновенные акции	926 021 679	926 021 679	4 866 115	4 866 115
Привилегированные акции	93 264 311	93 264 311	625 603	625 603
Итого	1 019 285 990	1 019 285 990	5 491 718	5 491 718

Акционерный капитал

Номинальная стоимость обыкновенных и привилегированных акций составляет 1 руб. за акцию.

В 2008 г. Группа завершила объявленное в 2007 г. размещение по закрытой подписке 234 167 535 обыкновенных акций. Сумма дополнительно привлеченного капитала составила 5 783 048. Подписка на дополнительные акции была проведена в пользу Администрации Санкт-Петербурга и ряда существующих акционеров, осуществивших оплату денежными средствами на общую сумму 3 045 663. Остаток в размере 2 737 385 представляет собой справедливую стоимость основных средств, внесенных Администрацией Санкт-Петербурга.

Превышение справедливой стоимости указанного вознаграждения, составившего 5 783 048, над номинальной стоимостью выпущенных акций, составлявшей 234 168, было отражено как добавочный капитал в сумме 5 548 880.

Обыкновенные акции дают их держателям право голоса, но не гарантируют выплаты дивидендов.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

14. Капитал (продолжение)

Привилегированные акции

Привилегированные акции имеют преимущество перед обыкновенными в случае ликвидации, но не дают права голоса, за исключением случаев голосования по вопросам ликвидации или реорганизации Группы, внесения изменений или поправок в Устав, ограничивающих права владельцев привилегированных акций, изменения размера дивидендов по привилегированным акциям либо выпуска дополнительной эмиссии привилегированных акций. Такие решения принимаются большинством в 75% голосов владельцев привилегированных и обыкновенных акций.

Владельцы привилегированных акций имеют право принимать участие в ежегодных общих собраниях акционеров и голосовать по всем вопросам в пределах полномочий таких собраний, начиная с собрания, следующего за годовым общим собранием акционеров, на котором было принято решение о невыплате или частичной выплате дивидендов по привилегированным акциям. Право владельцев привилегированных акций голосовать на общих собраниях акционеров прекращается с момента первой выплаты дивидендов по указанным акциям в полном размере.

Привилегированные акции не могут быть конвертированы в обыкновенные акции или выкуплены.

По привилегированным акциям выплачивается дивиденд в размере 10% от чистой прибыли Группы по данным отчетности, составленной по российским правилам бухгалтерского учета, разделенной на число привилегированных акций, либо в размере дивиденда, выплаченного на обыкновенную акцию, в зависимости от того, какая из двух величин больше. Дивиденд, выплачиваемый по привилегированным акциям, является некумулятивным. В случае ликвидации активы, оставшиеся после расчетов с кредиторами, выплаты дивидендов по привилегированным акциям и погашения их номинальной стоимости, распределяются между владельцами привилегированных и обыкновенных акций пропорционально количеству принадлежащих им акций.

Соответственно, для целей расчета дохода на акцию привилегированные акции Группы рассматриваются как долевые инструменты (Примечание 24).

Распределяемая прибыль

Распределяемая прибыль всех предприятий в составе Группы ограничена суммой нераспределенной прибыли каждого из них, рассчитанной по российским правилам бухгалтерского учета. Нераспределенная прибыль Компании, рассчитанная по российским правилам бухгалтерского учета, на 31 декабря 2009 г. составила 3 258 036 (31 декабря 2008 г.: 1 539 618).

Дивиденды объявленные и выплаченные

В 2009 г. были объявлены дивиденды за год по 31 декабря 2008 г. в сумме 1,6508 руб. на привилегированную акцию (на обыкновенную акцию – 0). Общая сумма дивидендов, начисленных в 2009 г. за год по 31 декабря 2008 г., составила 153 961 (за год по 31 декабря 2007 г.: 91 607). В 2010 г. на дату выпуска настоящего отчета дивиденды за год, закончившийся 31 декабря 2009 г., не объявлялись.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

14. Капитал (продолжение)

Прочие резервы

	Резерв по переоценке активов	Чистая нереализованная прибыль от инвестиций в наличии для продажи	Итого
На 1 января 2008 г.	4 937 218	249 817	5 187 035
Переоценка основных средств за вычетом налогового эффекта в сумме 5 629 149	23 815 872	-	23 815 872
Нереализованная прибыль от инвестиций в наличии для продажи, за вычетом налогового эффекта в сумме 52 717	-	(145 127)	(145 127)
На 31 декабря 2008 г.	28 753 090	104 690	28 857 780
Нереализованная прибыль от инвестиций в наличии для продажи, за вычетом налогового эффекта в сумме 44 276	-	177 104	177 104
Восстановление резерва по переоценке выбывших основных средств, за вычетом налогового эффекта в сумме 7 863	(31 458)	-	(31 458)
На 31 декабря 2009 г.	28 721 632	281 794	29 003 426

Резерв по переоценке активов отражает прирост справедливой стоимости основных средств и незавершенного строительства, а также ее снижение в той степени, в которой это снижение компенсирует прирост стоимости того же актива, признанный ранее в составе капитала.

Резерв чистой нереализованной прибыли отражает изменения в справедливой стоимости инвестиций, имеющих в наличии для продажи.

15. Кредиты и займы

	Валюта	Эффективная ставка процента	Дата погашения	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Облигации, выпущенные Группой					
Серия 02	руб.	8,54%	2012	2 988 301	2 981 472
Серия 03	руб.	8,02%	2012	2 987 237	2 981 534
Банковские кредиты (в местной валюте)	руб.	13,8-14%	2011	3 000 000	-
Банковские кредиты (в иностранной валюте)	долл. США	Либор + 1,25%	2010	6 026 914	5 834 784
Обязательства по финансовой аренде	руб.		2011	1 682 028	1 584 646
Итого задолженность по кредитам и займам				16 684 480	13 382 436
За вычетом текущей части обязательств по финансовой аренде				(583 902)	(436 143)
За вычетом текущей части банковских кредитов	Долл. США	Либор + 1,25%	2010	(6 026 914)	-
Текущая часть долгосрочной задолженности				(6 610 816)	(436 143)
Итого долгосрочная задолженность				10 073 664	12 946 293

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

15. Кредиты и займы (продолжение)

Облигационные займы

На 31 декабря 2009 г. Группа имела в обращении облигации 2-го и 3-го выпуска.

В феврале 2007 г. Группа зарегистрировала 2-й выпуск 3 000 000 документарных купонных облигаций номинальной стоимостью 1 000 рублей каждая с 10 процентными купонами. Выплаты по первому купону производятся на 181-ый день со дня начала размещения, выплаты по прочим купонам осуществляются через каждые 184 дня. Процентная ставка по купонам установлена в размере 8,54% годовых. Срок погашения облигаций наступает в январе 2012 г., через 1820 дней с даты размещения, без права досрочного погашения. В 2009 г. Группа в полном объеме исполнила обязательства по выплате купонного дохода по 4-му и 5-му купонам по ставке 8,54% годовых на общую сумму 255 480 (2008 г.: по 2-му и 3-му купонам 255 480). Размер купонного дохода, начисленного на одну облигацию, составил 42,58 руб. На 31 декабря 2009 г. непогашенный остаток 2-го облигационного займа в сумме 2 988 301 был классифицирован как долгосрочная задолженность (31 декабря 2008 г.: 2 981 472).

В апреле 2007 г. Группа зарегистрировала 3-й выпуск 3 000 000 документарных купонных облигаций номинальной стоимостью 1 000 рублей каждая с 10 процентными купонами. Выплаты по первому купону производятся на 181-ый день со дня начала размещения, выплаты по прочим купонам осуществляются через каждые 184 дня. Процентная ставка по купонам установлена в размере 8,02% годовых. Срок погашения облигаций наступает в апреле 2012 г. через 1820 дней с даты размещения, без права досрочного погашения. В 2009 г. Группа в полном объеме исполнила обязательства по выплате купонного дохода по 4-му и 5-му купонам по ставке 8,02% годовых на общую сумму 239 940 (2008 г.: по 2-му и 3-му купонам 239 940). Размер купонного дохода, начисленного на одну облигацию, составил 39,99 руб. На 31 декабря 2009 г. непогашенный остаток 3-го облигационного займа в сумме 2 987 237 был классифицирован как долгосрочная задолженность (31 декабря 2008 г.: 2 981 534).

Кредиты

Долгосрочные банковские кредиты на общую сумму 3 000 000, полученные Группой в 4-м квартале 2009 г., представлены тремя заимствованиями по 1 000 000. Первый кредит от ЗАО АКБ «Связь-банк», выдан по ставке 14% годовых (с 1 января 2010 г. 12,5%). Срок погашения по нему наступает 25 октября 2011 г. Два других кредита от ЗАО «Банк ВТБ Северо-запад», выданные по ставке 13,8% (с 1 января 2010 г. 12,8%), подлежат погашению 25 октября 2011 и 1 декабря 2011 г., соответственно.

Синдицированный кредит в иностранной валюте от Barclays Bank на сумму 200 млн. долл. США (6 026 914) отражен по обменному курсу доллара США к рублю, действовавшему на 31 декабря 2009 г. В 2007 г. руководство Группы заключило договор процентно-валютного свопа в отношении указанного кредита, согласно которому кредит был конвертирован в рубли в сумме 4 900 000, а проценты по нему выплачиваются по фиксированной ставке 8,42% (31 декабря 2008 г.: 8,42%). Кредит подлежит погашению в 2010 г. четырьмя равными ежеквартальными платежами.

Группа не классифицировала указанный процентно-валютный своп в качестве инструмента хеджирования. Соответственно, данный финансовый инструмент был включен в категорию финансовых активов по справедливой стоимости через прибыль и убыток, и убыток по нему за 2009 г. составил 816 018 (2008 г.: прибыль 1 887 531) (Примечания 21, 22). Справедливая стоимость данного производного финансового инструмента была рассчитана при помощи дисконтирования будущих денежных потоков, определенных с учетом текущих условий и графика выплат по договору с использованием форвардных ставок по аналогичным инструментам на отчетную дату. Срок погашения данного инструмента наступает одновременно со сроком погашения кредита.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

15. Кредиты и займы (продолжение)

Кредиты (продолжение)

Группа несет обязательства по соблюдению определенных условий, включая поддержание определенных показателей финансового состояния. По условиям синдицированного кредитного договора с Barclays Bank, Группа обязуется поддерживать следующие финансовые показатели (рассчитанные по данным финансовой отчетности по РСБУ за каждый отчетный период):

- Отношение чистого размера заемных средств к EBITDA – не выше 4:1 для первого года кредитования (с 12 декабря 2007 г. по 12 декабря 2008 г.), 3:1 для остального периода кредитования (с 13 декабря 2008 г. по дату погашения);
- Отношение EBITDA к чистому процентному расходу – не ниже 4:1;
- Отношение материальных активов к общему размеру активов – не ниже 0,6;
- Отсутствие активов в залоге;
- Общая сумма заемных средств – не выше 40 млн. долл. США (исключая данный кредит и суммы задолженности, имевшиеся на момент его выдачи);
- Дивиденды за год < 100% чистой прибыли за год по российским стандартам;
- Предоставление аудированной консолидированной российской финансовой отчетности за год, окончившийся 31 декабря 2008 г., и далее – не позднее 28 июня года, следующего за отчетным;
- Предоставление неаудированной квартальной консолидированной финансовой отчетности – не позднее, чем на 90-й день после окончания соответствующего квартала;
- Предоставление в налоговые органы неаудированной консолидированной российской финансовой отчетности – не позднее, чем на 90-й день после окончания отчетного года.

Группа обязуется не совершать следующие виды операций:

- Продажа или передача активов в аренду на сумму более 5 млн. долл. США, не считая операций, совершаемых в ходе обычной деятельности или в рамках реорганизации, одобренной Банком;
- Реорганизация Группы без утверждения Банка;
- Приобретение или учреждение компании без утверждения Банком;
- Выкуп собственных акций (кроме осуществляемого в соответствии с законодательством или по судебному предписанию);
- Просроченные платежи (кроме явившихся следствием технической ошибки или выплаченных в 3-дневный срок).

На 31 декабря 2009 г. и за год по указанную дату Группа соответствовала всем описанным выше условиям и ограничениям.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

15. Кредиты и займы (продолжение)

Обязательства по финансовой аренде

На 31 декабря 2009 г. Группа заключила ряд соглашений о финансовой аренде электропередающего оборудования и транспортных средств, которые были получены Группой на отчетную дату и, соответственно, были отражены в настоящей консолидированной финансовой отчетности. Минимальные арендные платежи будущих периодов по договорам финансовой аренды указаны ниже.

	В течение следующего года	В течение 2-5 лет	Свыше 5 лет	Итого
31 декабря 2009 г.				
Минимальные будущие арендные платежи	915 129	1 348 503	-	2 263 632
Минус: будущие расходы по процентам	(331 227)	(250 377)	-	(581 604)
Приведенная стоимость минимальных арендных платежей	583 902	1 098 126	-	1 682 028
31 декабря 2008 г.				
Минимальные будущие арендные платежи	859 055	1 592 408	-	2 451 463
Минус: будущие расходы по процентам	(422 912)	(443 905)	-	(866 817)
Приведенная стоимость минимальных арендных платежей	436 143	1 148 503	-	1 584 646

Все договоры лизинга полностью обеспечены арендуемыми активами Группы (Примечание 5).

В 2009 и 2008 гг. основными лизингодателями Группы являлись ООО «Севзаплизинг» и ООО «Росгазлизинг».

В связи с тем, что в отношении некоторых договоров финансовой аренды имеется существенный временной разрыв между датой возникновения арендных отношений и началом срока аренды, Группа должна оплачивать большую часть справедливой стоимости имущества до даты его фактического получения. Поскольку на момент получения имущества текущая стоимость prepaid платежей и будущих минимальных арендных платежей превышает его справедливую стоимость, Группа вынуждена признавать убыток от обесценения активов, полученных по договорам финансовой аренды. В 2009 году убыток в сумме 490 894 был отражен в составе операционных расходов отчета о прибылях и убытках.

Группа заключила ряд договоров финансовой аренды, оборудование по которым по состоянию на 31 декабря 2009 г. не было получено. В связи с этим обязательства, связанные с указанными договорами финансовой аренды, не были отражены в настоящей финансовой отчетности. Приведенная стоимость минимальных лизинговых платежей по таким договорам на 31 декабря 2009 г. составляла 1 878 475 (на 31 декабря 2008 г.: 3 031 863). Будущие расходы по процентам составляют 1 007 011 (на 31 декабря 2008 г.: 2 279 553). На 31 декабря 2009 г. Группой уплачены авансы по данным договорам на сумму 1 058 499 (на 31 декабря 2008 г.: 933 439).

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

16. Обязательства по пенсионным выплатам

Группа уплачивает взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации за своих работников. Указанные взносы включены в единый социальный налог («ЕСН»), рассчитываемый Группой по регрессивной шкале, и относятся на расходы текущего периода на протяжении всего периода трудовой деятельности работника. В 2009 г. общая сумма взносов по ЕСН составила 326 451 (2008 г.: 419 540).

Дополнительно к взносам в Пенсионный фонд Российской Федерации Группа также обеспечивает сотрудников негосударственной пенсией, используя нефондируемый пенсионный план с установленными выплатами.

Для большинства работников действуют пенсионные планы с установленными выплатами. Пенсионный план предусматривает пенсионное обеспечение при достижении возраста, дающего право на государственную пенсию по старости, который в настоящее время составляет 55 лет для женщин и 60 лет для мужчин. Размер выплат рассчитывается по формуле, согласно которой пенсия зависит от ряда параметров, в том числе от зарплаты сотрудников на момент выхода на пенсию и их трудового стажа в Группе.

Деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению по пенсионному плану с установленными выплатами осуществляется негосударственным пенсионным Фондом Электроэнергетики, являющимся связанной стороной Группы (Примечание 26).

Группа также предоставляет прочие виды долгосрочных вознаграждений, имеющих характер установленных выплат, таких как дополнительные выплаты работникам в связи с выходом на пенсию, пособия в случае смерти работника, премирование к юбилейным датам.

На 31 декабря 2009 г. в пенсионном плане с установленными выплатами участвовали 5 923 работающих сотрудников и 1 389 пенсионера (31 декабря 2008 г.: 5 758 и 1 392 соответственно).

Для целей представления отчетности, единовременные пособия в связи с выходом на пенсию, пенсионные выплаты и пособия в связи со смертью работника классифицированы как «выплаты после прекращения работы»; премии к юбилейным датам и материальная помощь на похороны близких родственников работников классифицированы как «долгосрочные вознаграждения работникам».

На 31 декабря 2009 и 2008 гг. чистые обязательства по пенсионному плану с установленными выплатами и прочим планам вознаграждения работников после прекращения работы включали следующее:

	2009 г.			2008 г.		
	ВСЕГО	Выплаты после прекращения работы	Долгосрочные вознаграждения работникам	ВСЕГО	Выплаты после прекращения работы	Долгосрочные вознаграждения работникам
Дисконтированная стоимость обязательств по планам с установленными выплатами	(374 822)	(314 621)	(60 201)	(421 168)	(339 936)	(81 232)
Непризнанные чистые актуарные прибыли	(29 208)	(29 208)	-	(11 731)	(11 731)	-
Непризнанная стоимость прошлых услуг	109 494	109 494	-	124 586	124 586	-
Обязательство по пенсионному обеспечению в отчете о финансовом положении, нетто	(294 536)	(234 335)	(60 201)	(308 313)	(227 081)	(81 232)

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

16. Обязательства по пенсионным выплатам (продолжение)

Ниже приводятся изменения дисконтированной стоимости обязательств по планам с установленными выплатами в 2009 и 2008 гг.:

	2009 г.			2008 г.		
	ВСЕГО	Выплаты после прекращения работы	Долгосрочные вознаграждения работникам	ВСЕГО	Выплаты после прекращения работы	Долгосрочные вознаграждения работникам
Чистая стоимость обязательств по планам с установленными выплатами на 1 января	421 168	339 936	81 232	296 924	230 627	66 297
Процентные расходы по обязательствам	33 148	27 797	5 351	22 959	18 578	4 381
Стоимость текущих услуг	17 653	12 511	5 142	15 675	9 461	6 214
Стоимость прошлых услуг (признанная и непризнанная)	(27 676)	(19 146)	(8 530)	114 386	114 386	-
Выплаченные пенсионные вознаграждения	(29 094)	(22 121)	(6 973)	(25 600)	(16 583)	(9 017)
Актuarные (прибыли)/убытки по обязательству	(20 914)	(17 232)	(3 682)	(3 176)	(16 533)	13 357
Доход от секвестра плана	(19 463)	(7 124)	(12 339)	-	-	-
Чистая стоимость обязательств по планам с установленными выплатами на 31 декабря	374 822	314 621	60 201	421 168	339 936	81 232

Ниже приводятся изменения чистой стоимости пенсионных обязательств в 2009 и 2008 гг.:

	2009 г.			2008 г.		
	ВСЕГО	Выплаты после прекращения работы	Долгосрочные вознаграждения работникам	ВСЕГО	Выплаты после прекращения работы	Долгосрочные вознаграждения работникам
Чистые пенсионные обязательства на 1 января	308 313	227 081	81 232	277 413	211 116	66 297
Чистый расход по вознаграждениям	15 317	29 375	(14 058)	56 500	32 548	23 952
Выплаченные пенсионные вознаграждения	(29 094)	(22 121)	(6 973)	(25 600)	(16 583)	(9 017)
Чистые пенсионные обязательства на 31 декабря	294 536	234 335	60 201	308 313	227 081	81 232

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

16. Обязательства по пенсионным выплатам (продолжение)

Чистый расход по планам с установленными выплатами в 2009 и 2008 гг. составил:

	2009 г.			2008 г.		
	ВСЕГО	Выплаты после прекращения работы	Долгосрочные вознаграждения работникам	ВСЕГО	Выплаты после прекращения работы	Долгосрочные вознаграждения работникам
Стоимость текущих услуг	17 653	12 511	5 142	15 675	9 461	6 214
Процентный расход	33 148	27 797	5 351	22 959	18 578	4 381
Чистый актуарный убыток, признанный в течение периода	(3 682)	-	(3 682)	13 357	-	13 357
Признанная стоимость прошлых услуг	(12 585)	(4 055)	(8 530)	4 509	4 509	-
Доход от секвестра плана	(19 217)	(6 878)	(12 339)	-	-	-
Чистый расход по плану с установленными выплатами	15 317	29 375	(14 058)	56 500	32 548	23 952

Доходы/расходы по плану с установленными выплатами были включены в строку «Расходы на оплату труда и налоги на фонд заработной платы» в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

На 31 декабря основные актуарные допущения в отношении пенсионных обязательств по планам с установленными выплатами были следующими:

	2009 г.	2008 г.
Ставка дисконтирования (актуарная норма доходности), %	9,5	9,0
Будущее повышение заработной платы, %	8,0	8,0
Будущая норма инфляции, %	6,5	6,5

Стоимость обязательств по пенсионному плану, а также корректировка обязательств на основе фактических результатов за текущий и три предыдущих периода, представлена ниже:

	2009 г.	2008 г.	2007 г.	2006 г.
Обязательства по плану с установленными выплатами	(374 822)	(421 168)	(296 924)	(249 891)
Корректировка обязательств по плану на основе фактических результатов	5 715	56 625	(32 967)	11 508

В 2010 г. Группа предполагает сделать взнос в размере 29 927 в пенсионный план с установленными выплатами.

17. Прочие долгосрочные обязательства

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Долгосрочные авансы полученные	1 223 292	5 293 574
Торговая кредиторская задолженность	51 581	83 663
Итого	1 274 873	5 377 237

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

18. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Торговая кредиторская задолженность	2 914 569	3 875 059
Резервы	310 273	132 076
Проценты, начисленные по банковским кредитам и купонным облигациям	246 430	235 427
Задолженность по заработной плате	163 893	140 860
Задолженность по прочим налогам	67 916	77 868
Прочее	275 496	137 611
Итого	3 978 577	4 598 901

Изменения в резервах представлены в таблице ниже:

	Резервы под судебные разбирательства	Резервы, связанные с выплатами сотрудникам	Всего
На 1 января 2009 г.	67 400	64 676	132 076
Начислено за год	120 091	358 993	479 084
Использование резерва	(54 634)	(233 950)	(288 584)
Списание резерва	(12 303)	-	(12 303)
На 31 декабря 2009 г.	120 554	189 719	310 273

Резервы под судебные разбирательства относятся к искам, поданным против Группы в ходе обычного ведения деятельности. Ожидается, что резерв, созданный на 31 декабря 2009, будет использован в 2010 г. Руководство Группы считает, что судебные решения по существующим искам не приведут к значительным убыткам, превышающим размер резерва.

Резервы, связанные с выплатами сотрудникам, относятся к годовой премии и неиспользованным отпускам.

19. Выручка

	2009 г.	2008 г.
Транспортировка электроэнергии по сетям	19 335 492	15 064 055
Технологические потери в пределах установленной нормы	(3 919 789)	(3 374 311)
Транспортировка электроэнергии по сетям за вычетом стандартных (ожидаемых) потерь	15 415 703	11 689 744
Технологическое присоединение к электрическим сетям	6 638 230	5 670 549
Прочие доходы	746 457	553 343
Итого	22 800 390	17 913 636

В 2009 г. выручка от транспортировки электроэнергии (до вычета стандартных (ожидаемых) технологических потерь) от ОАО «Петербургская сбытовая компания» (далее «ПСК») и ООО «Энергия-холдинг» (обе компании контролируются государством) составила 13 406 763 (2008 г.: 10 322 861) и 2 878 569 (2008 г.: 2 130 097), соответственно, что составляет 83% от общей суммы выручки от транспортировки электроэнергии до вычета технологических потерь в пределах установленной нормы. Услуги технологического присоединения в сумме 242 389 (2008 г.: 498 339) были оплачены заказчиками в форме передачи объектов основных средств.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

20. Операционные расходы

	2009 г.	2008 г.
Расходы по транспортировке электроэнергии	6 824 717	5 588 872
Износ основных средств (Примечание 5)	3 918 077	1 702 052
Расходы на оплату труда и налоги на фонд заработной платы	2 819 333	2 505 066
Ремонт и обслуживание	831 428	690 788
Арендная плата	503 256	432 811
Обесценение активов, полученных по договорам финансовой аренды (Примечание 15)	490 894	
Обесценение гудвила (Примечание 4)	312 833	-
Телекоммуникационные и информационные услуги	244 672	216 852
Услуги коммерческого учета электроэнергии	242 584	650 314
Резерв под обесценение дебиторской задолженности (Примечание 13)	226 052	172 609
Консультационные, юридические и аудиторские услуги	216 913	139 590
Сырье и материалы	210 149	230 994
Налоги, кроме налога на прибыль	185 303	141 634
Расходы на социальную сферу	161 626	148 080
Обесценение нематериальных активов (Примечание 4)	139 000	-
Амортизация нематериальных активов (Примечание 4)	128 249	77 880
Расходы на содержание вневедомственной охраны	110 469	112 021
Коммунальные услуги	78 076	64 613
Агентские услуги	41 933	99 175
Резерв под обесценение запасов	3 512	42 431
Технологические потери при транспортировке электроэнергии по собственным сетям сверх стандартных (ожидаемых) потерь	-	4 010
Убыток от обесценения основных средств	-	797 908
Прочие операционные расходы	800 100	789 878
Итого	18 489 176	14 607 578

21. Финансовые доходы

	2009 г.	2008 г.
Проценты к получению	50 467	346 970
Дивиденды полученные	16 072	26 365
Изменение справедливой стоимости договора свопа (Примечание 15)	-	1 887 531
Прочие финансовые доходы	11 321	30 776
Итого	77 860	2 291 642

22. Финансовые расходы

	2009 г.	2008 г.
Изменение стоимости процентно-валютного свопа (Примечание 15)	816 018	-
Процентные расходы по займам	524 561	424 811
Процентные расходы по облигациям	511 734	504 650
Процентные расходы по финансовой аренде	185 943	411 761
Прочие финансовые расходы	46 172	30 852
Итого	2 084 428	1 372 074

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

23. Налог на прибыль

Консолидированный отчет о прибылях и убытках	2009 г.	2008 г.
Текущий налог на прибыль:		
Текущий расход по налогу на прибыль	1 396 247	1 023 696
Восстановление налоговых обязательств по судебным решениям (Примечание 25)	(1 226 564)	-
Отложенный налог на прибыль:		
относящийся к возникновению и списанию временных разниц	(625 169)	(83 747)
относящийся к изменению ставки налога на прибыль	-	269 694
(Доход) / расход по налогу на прибыль, отраженный в отчете о прибылях и убытках	(455 486)	1 209 643
Консолидированный отчет о совокупном доходе	2009 г.	2008 г.
Отложенный налог, относящийся к статьям, отнесенным непосредственно на капитал в течение года:		
Нереализованная прибыль/(убыток) по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	44 276	(52 717)
Чистая прибыль от переоценки основных средств	-	5 629 149
Налог на прибыль, отнесенный непосредственно на капитал	44 276	5 576 432

Ниже приводится сверка между расходами по налогу на прибыль и бухгалтерской прибылью, умноженной на ставку налога на прибыль за 2009 и 2008 гг.:

	2009 г.	2008 г.
Бухгалтерская прибыль до налогообложения	2 131 886	3 047 627
Теоретический расход по налогу на прибыль по официальной ставке 20% (24%)	426 377	731 430
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	282 134	208 519
Изменение ставки налога (с 24% на 20%)	-	269 694
Восстановление налоговых обязательств по судебным решениям (Примечание 25)	(1 226 564)	-
Обесценение гудвила (Примечание 4)	62 567	-
(Доход) / расход по налогу на прибыль, отраженный в консолидированном отчете о прибылях и убытках	(455 486)	1 209 643

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

23. Налог на прибыль (продолжение)

Отложенный налог на прибыль на 31 декабря 2009 г. относится к следующему:

	Движение в 2009 г., отнесенное на			31 декабря 2009 г.
	31 декабря 2008 г.	Капитал	Прибыль или убыток за период	
<i>Налоговый эффект отложенных налоговых активов:</i>				
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	178 526	-	(39 399)	139 127
Резерв под обесценение запасов	31 523	-	(1 750)	29 773
Курсовая разница по займу с плавающей процентной ставкой	189 813	-	39 958	229 771
Обязательства по пенсионным выплатам	61 662	-	(2 755)	58 907
Начисление расходов на персонал	7 370	-	24 179	31 549
Обесценение нематериальных активов	-	-	27 800	27 800
Прочее	34 886	-	43 961	78 847
Итого отложенные налоговые активы	503 780	-	91 994	595 774
<i>Налоговый эффект отложенных налоговых обязательств:</i>				
Основные средства	(6 002 880)	-	386 340	(5 616 540)
Переоценка инвестиций в наличии для продажи	16 019	(44 276)	-	(28 257)
Дисконтирование долгосрочной торговой кредиторской задолженности	(11 472)	-	7 119	(4 353)
Переоценка договора своп по справедливой стоимости	(381 227)	-	166 060	(215 167)
Дисконтирование выпущенных облигаций	(7 399)	-	2 507	(4 892)
Отложенные расходы	19 193	-	(28 851)	(9 658)
Итого отложенные налоговые обязательства	(6 367 766)	(44 276)	533 175	(5 878 867)
Итого отложенные налоговые обязательства, нетто	(5 863 986)	(44 276)	625 169	(5 283 093)

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

23. Налог на прибыль (продолжение)

Отложенный налог на прибыль на 31 декабря 2008 г. относится к следующему:

	31 декабря 2007 г. (скорректи- ровано)	Движение в 2008 г., отнесенное на Капитал	Прибыль или убыток за период	Эффект от приобретения дочерних компаний	Движение, связанное с изменением ставки налога, отнесенное на Капитал	Прибыль или убыток за период	31 декабря 2008 г.
Налоговый эффект							
<i>отложенных налоговых</i>							
<i>активов:</i>							
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	172 805	-	34 522	-	-	(28 801)	178 526
Резерв под обесценение запасов	27 894	-	8 486	(208)	-	(4 649)	31 523
Расходы будущих периодов	7 959	-	12 561	-	-	(1 327)	19 193
Переоценка инвестиций в наличии для продажи	(78 889)	39 569	50 630	-	13 148	(8 439)	16 019
Курсовая разница по займу с плавающей процентной ставкой	(12 591)	-	200 305	-	-	2 099	189 813
Обязательства по пенсионным выплатам	66 579	-	6 180	-	-	(11 097)	61 662
Начисление расходов на персонал	16 107	-	(6 053)	-	-	(2 684)	7 370
Прочее	30 807	-	4 822	4 392	-	(5 135)	34 886
Итого отложенные налоговые активы	230 671	39 569	311 453	4 184	13 148	(60 033)	538 992
Налоговый эффект							
<i>отложенных налоговых</i>							
<i>обязательств:</i>							
Основные средства	(273 342)	(5 889 004)	156 493	(42 584)	259 855	(214 298)	(6 002 880)
Дисконтирование долгосрочной торговой кредиторской задолженности	(15 802)	-	(5 585)	7 281	-	2 634	(11 472)
Переоценка договора своп по справедливой стоимости	(1 038)	-	(380 362)	-	-	173	(381 227)
Дисконтирование выпущенных облигаций	(10 977)	-	1 748	-	-	1 830	(7 399)
Итого отложенные налоговые обязательства	(301 159)	(5 889 004)	(227 706)	(35 303)	259 855	(209 661)	(6 402 978)
Итого отложенные налоговые обязательства, нетто	(70 488)	(5 849 435)	83 747	(31 119)	273 003	(269 694)	(5 863 986)

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

24. Прибыль на акцию

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Средневзвешенное число находящихся в обращении обыкновенных акций, тысячи	926 022	730 882
Средневзвешенное число находящихся в обращении привилегированных акций, тысячи	93 264	93 264
Дивиденды, выплаченные владельцам обыкновенных акций	-	-
Дивиденды, выплаченные владельцам привилегированных акций	153 961	91 607
Итого прибыль за вычетом выплаченных дивидендов:	2 424 520	1 742 053
- относящаяся к владельцам обыкновенных акций	2 202 678	1 544 914
- относящаяся к владельцам привилегированных акций	221 842	197 139
Прибыль на обыкновенную акцию – базовая и разводненная, руб.	2,38	2,11
Прибыль на привилегированную акцию – базовая и разводненная, руб.	2,38	2,11

25. Договорные и условные обязательства

Обязательства по приобретению основных средств

На 31 декабря 2009 г. предстоящие капитальные затраты по уже заключенным договорам составили 18 865 916 (31 декабря 2008 г.: 15 338 332).

На 31 декабря 2009 г. Группой были предоставлены следующие гарантии по кредитам, выданным ОАО «Банк ВТБ Северо-запад» арендодателю Группы (ЗАО «Росгазлизинг»):

Гарантия	Кредитный договор	Дата погашения	Гарантированная сумма кредита
ЗАО «Росгазлизинг»	№ 107/07 от 22 августа 2007 г.	22 августа 2012 г.	44 130
ЗАО «Росгазлизинг»	№ 108/07 от 22 августа 2007 г.	22 августа 2012 г.	228 050

Обязательства в социальной сфере

Группа вносит вклад в техническое обслуживание и поддержание местной инфраструктуры, а также в улучшение благосостояния своих работников, занятых на производстве. В частности, Группа участвует в строительстве, развитии и содержании жилищного фонда, лечебно-оздоровительных учреждений и удовлетворении прочих социальных нужд в тех регионах, в которых осуществляет свою хозяйственную деятельность. Все расходы по обязательствам в социальной сфере относятся на расходы по мере возникновения.

Политическая обстановка

Хозяйственная деятельность и получаемая Группой прибыль подвержены влиянию политических, законодательных, финансовых и административных изменений, имеющих место в Российской Федерации.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

25. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Условия ведения деятельности Группы

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

Российская экономика подвержена влиянию рыночных колебаний и снижения темпов экономического развития в мировой экономике. Продолжающийся мировой финансовый кризис привел к нестабильности на рынках капитала, существенному ухудшению ликвидности в банковском секторе и ужесточению условий кредитования внутри России. Несмотря на стабилизационные меры, предпринимаемые Правительством Российской Федерации с целью обеспечения ликвидности и рефинансирования зарубежных займов российских банков и компаний, существует неопределенность относительно возможности доступа к источникам капитала, а также стоимости капитала для Группы и ее контрагентов. Это, в свою очередь, может повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Группы.

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

Налоговое законодательство

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к ее операциям и деятельности может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Недавние события в Российской Федерации указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов, и, возможно, что будут оспорены операции и деятельность, которые ранее не оспаривались. Как следствие, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверка могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

По состоянию на 31 декабря 2009 г. руководство Группы полагает, что соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и что позиция Группы, принятая в части налогового, валютного и таможенного законодательства, не будет оспорена.

Поскольку налоговое и прочее законодательство не охватывают все аспекты реструктуризации Группы, могут возникнуть определенные юридические и налоговые риски.

В апреле 2008 г. налоговые органы провели выездную налоговую проверку Группы за период с 1 января 2005 г. по 31 декабря 2006 г. По результатам проверки были доначислены налоги в сумме 1 349 999, штрафы в сумме 161 361 и пени в сумме 300 061. Группа не согласилась с решением налогового органа и подала жалобу в Арбитражный суд.

В финансовой отчетности на 31 декабря 2008 г. Группой были доначислены расходы по налогам в сумме 1 236 989. Группа полагала, что налоговый орган не имел правовых оснований для доначисления налогов в сумме 113 010, штрафов в сумме 161 361 и пеней в сумме 300 061. Соответственно, Группой не был начислен резерв по условным обязательствам по налогу на прибыль и прочим доходам в сумме 113 010, штрафам в сумме 161 361 и пеням в сумме 300 061. В 2009 г. решением Высшего арбитражного суда претензии налогового органа на сумму 1 226 564 не были удовлетворены. Соответственно, на 31 декабря 2009 г. Группа уменьшила сумму начисления на 1 226 564 (Примечание 23), и оставшаяся сумма 10 425 была уплачена налоговому органу.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

25. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Вопросы охраны окружающей среды

Предприятия Группы и их предшественники осуществляли деятельность в энергетической отрасли Российской Федерации в течение многих лет. В настоящее время в России ужесточается природоохранное законодательство и пересматривается позиция государственных органов Российской Федерации относительно обеспечения его соблюдения. Предприятия Группы проводят периодическую оценку своих обязательств, связанных с загрязнением окружающей среды. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменения существующего законодательства и нормативных актов, а также в результате судебной практики, не могут быть оценены с достаточной точностью, хотя и могут оказаться существенными. Руководство считает, что в условиях существующей системы контроля за соблюдением действующего природоохранного законодательства не имеется значительных обязательств, связанных с нанесением ущерба окружающей среде.

Страхование

У Группы имеются ограниченные страховые полисы в отношении ее активов, операций, гражданской ответственности или иных страхуемых рисков. Соответственно, Группа подвержена тем рискам, в отношении которых у нее не имеется страхового покрытия.

Судебные разбирательства

Компании Группы периодически выступают в качестве сторон судебных разбирательств, возникающих в ходе обычного ведения деятельности. По мнению руководства, не имеется текущих судебных разбирательств или иных непогашенных требований, которые могли бы при их окончательном разрешении оказать существенное неблагоприятное воздействие на финансовое положение Группы.

26. Раскрытие информации о связанных сторонах

В настоящей консолидированной финансовой отчетности связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или осуществлять значительное влияние на операционные и финансовые решения другой стороны, или находится под общим контролем. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Характер отношений со связанными сторонами, с которыми Группа вступала в существенные сделки, или по операциям с которыми у нее имеются значительные остатки, не погашенные на 31 декабря 2009 и 2008 гг., описаны ниже.

Операции с Холдингом МРСК и компаниями под контролем Холдинга МРСК

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
<i>Дебиторская задолженность, в т.ч.</i>		
Авансы выданные	916	1,042
ОАО «Северо-Западная энергетическая управляющая компания»	674	1,005
ОАО «ЭнергоУчет»	242	37
<i>Кредиторская задолженность, в т.ч.</i>		
Торговая кредиторская задолженность	6 210	302
Холдинг МРСК	5 664	-
ОАО «Северо-Западная энергетическая управляющая компания»	546	302
Прочая кредиторская задолженность	44 198	44 198
Холдинг МРСК	44 198	44 198
<i>Дивиденды полученные</i>		
ОАО «Северо-Западная энергетическая управляющая компания»	-	4 888

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

26. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

Операции с прочими связанными сторонами

Негосударственный пенсионный фонд Электроэнергетики

Балансы по расчетам с НПФ Электроэнергетики представляли собой следующее:

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Прочие дебиторы	112 967	91 724

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

Ключевой управленческий персонал состоит из генерального директора Компании и его заместителей, включая финансового директора и главного бухгалтера, а также членов Совета директоров. Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу, представленная краткосрочными и долгосрочными вознаграждениями работникам (заработная плата, годовая премия, пенсии), включенная в строку «Расходы на оплату труда и налоги на фонд заработной платы» отчета о прибылях и убытках, представлена ниже:

	2009 г.	2008 г.
Краткосрочное вознаграждение	66 551	71 145
Долгосрочное вознаграждение	-	5 028
Выходные пособия	9 276	3 250
Итого	75 827	79 423

Операции с предприятиями, контролируруемыми государством

В процессе операционной деятельности Группа осуществляет значительные операции с предприятиями, контролируемыми государством. Выручка и закупки от предприятий, контролируемых государством, оцениваются по регулируемым тарифам, если таковые установлены, в прочих случаях выручка и закупки оцениваются по рыночным ценам.

27. Сегментная информация

Группа осуществляет операции в одном отраслевом сегменте, а именно, предоставление услуг по транспортировке электроэнергии и технологическому присоединению к электрическим сетям, внутренним потребителям в одном географическом регионе – Санкт-Петербурге и Ленинградской области. Результаты деятельности в этом сегменте, а также активы и обязательства на 31 декабря 2009 и 2008 гг. соответственно представлены в консолидированном отчете о прибылях и убытках и консолидированном отчете о финансовом положении.

Анализ выручки по видам услуг представлен в Примечании 19.

Все активы Группы расположены на территории Санкт-Петербурга и Ленинградской области.

Группа не имела заказчиков, помимо Правительства РФ и своих связанных сторон (Примечание 19), на которых приходилось бы свыше 10% доходов за 2009 и 2008 гг.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

28. Управление финансовым риском

Основные финансовые обязательства Группы, помимо производных, включают банковские кредиты, облигации, обязательства по финансовой аренде (лизингу) и торговую кредиторскую задолженность. Основной целью данных инструментов является привлечение средств для финансирования операций Группы. У Группы есть различные финансовые активы, такие, как торговая дебиторская задолженность, денежные средства и краткосрочные депозиты, которые возникают непосредственно в ходе ее операционной деятельности.

Кроме того, в течение 2007 г. Группой была заключена сделка с использованием производного финансового инструмента, а именно, валютно-процентного свопа, с целью управления процентным и валютным рисками, возникающими в связи с изменениями плавающих процентных ставок и валютных курсов по полученному заемному финансированию. В соответствии с политикой Группы, в течение 2009 и 2008 гг. торговля производными финансовыми инструментами не производилась.

Основные риски, связанные с финансовыми инструментами Группы, включают кредитный риск и риск ликвидности. Воздействие этих и других финансовых рисков на Группу описано ниже.

Кредитный риск

Группа совершает сделки исключительно с известными, кредитоспособными сторонами. В соответствии с политикой Группы, все клиенты, желающие совершать торговые операции на условиях коммерческого кредита, подлежат процедуре кредитной проверки. Кроме того, дебиторская задолженность подлежит постоянному мониторингу для обеспечения уверенности в том, что риск невозврата задолженности для Группы минимален. Максимальный размер риска равен балансовой стоимости задолженности, раскрытой в Примечании 10.

Выручка Группы от двух крупнейших заказчиков ОАО «ПСК» и ООО «Энергия Холдинг» раскрыта в Примечании 19.

В отношении кредитного риска, связанного с прочими финансовыми активами Группы, которые включают денежные средства и их эквиваленты, финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и определенные производные финансовые инструменты, кредитный риск Группы связан с возможностью дефолта контрагента, при этом максимальный размер риска соответствует балансовой стоимости данных инструментов.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

28. Управление финансовым риском (продолжение)

Риск ликвидности

Группа осуществляет контроль над риском недостатка денежных средств, используя инструмент планирования текущей ликвидности. С помощью этого инструмента анализируются сроки платежей, связанных с финансовыми активами и финансовыми обязательствами, а также прогнозируемые денежные потоки от операционной деятельности.

Целью Группы является поддержание баланса между непрерывностью финансирования и гибкостью путем использования банковских кредитов, облигаций, привилегированных акций и финансовой аренды (лизинга).

В следующей таблице представлена информация на 31 декабря о договорных недисконтированных платежах по финансовым обязательствам Группы в разрезе сроков погашения этих обязательств.

Год по 31 декабря 2009 г.	1 год	2 года	3-5 лет	Более 5 лет
Выпущенные облигации	155 548	-	6 000 000	-
Процентные кредиты (Примечание 15)	4 990 882	3 000 000	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3 212 936	1 800	5 400	102 551
Прочие финансовые обязательства	1 820 740	796 962	551 541	-
Итого	10 180 106	3 798 762	6 556 941	102 551

Год по 31 декабря 2008 г.	1 год	2 года	3-5 лет	Более 5 лет
Выпущенные облигации	151 765	-	6 000 000	-
Процентные кредиты (Примечание 15)	83 662	4 900 000	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	4 174 283	67 805	5 400	104 201
Прочие финансовые обязательства	859 064	703 462	888 937	-
Итого	5 268 774	5 671 267	6 894 337	104 201

Справедливая стоимость

Ниже представлено сравнение балансовой и справедливой стоимости всех отраженных в консолидированной финансовой отчетности финансовых инструментов Группы по категориям:

	2009 г.		2008 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы				
Денежные средства	2 948 801	2 948 801	2 498 850	2 498 850
Инвестиции в наличии для продажи	525 913	525 913	304 533	304 533
Займы и дебиторская задолженность	1 383 883	1 383 883	1 493 110	1 493 110
Производные финансовые инструменты	1 075 836	1 075 836	1 891 854	1 891 854
Финансовые обязательства				
<i>Процентные кредиты и займы:</i>				
Обязательства по договорам финансовой аренды (лизинга)	(1 682 028)	(1 682 028)	(1 584 646)	(1 584 646)
Кредиты с плавающей ставкой	(6 026 914)	(6 026 914)	(5 834 784)	(5 834 784)
Долгосрочные кредиты и займы с фиксированной ставкой	(8 975 538)	(8 692 200)	(5 963 006)	(3 374 700)
Краткосрочная часть кредитов и займов	(246 430)	(246 430)	(235 427)	(235 427)

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

28. Управление финансовым риском (продолжение)

Справедливая стоимость (продолжение)

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов и кредитов с плавающей ставкой была рассчитана при помощи дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков по действующим процентным ставкам. Справедливая стоимость кредитов с фиксированной ставкой и прочих финансовых активов была рассчитана по рыночным процентным ставкам.

В таблице ниже представлены методы оценки, использованные для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости.

	31 декабря 2009 г.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	525 913	189 480	-	336 433
Производные финансовые инструменты	1 075 836	-	1 075 836	-

Для финансовых инструментов, котирующихся на активном рынке, справедливая стоимость определялась непосредственно на базе рыночных котировок (Уровень 1).

Для финансовых инструментов, не котирующихся на активном рынке, справедливая стоимость определялась с использованием оценочных методик или моделей, основанных, насколько это возможно, на допущениях, базирующихся на имеющихся рыночных ценах или ставках, в основном действующих на отчетную дату (Уровень 2).

Для прочих финансовых инструментов не представляется возможным определить справедливую стоимость ни прямо на базе рыночных котировок, ни косвенно с использованием оценочных методов и моделей (Уровень 3). Для таких инструментов справедливая стоимость определена с использованием других методов, раскрытых в Примечании 7.

В течение года по 31 декабря 2009 г. трансферов между различными уровнями оценки справедливой стоимости не производилось. Изменения внутри Уровня 1 и Уровня 3 с 31 декабря 2008 г. представляли собой увеличение справедливой стоимости на 177 104 (за вычетом налогового эффекта в размере 44 276), отраженное в составе прочего совокупного дохода. Изменения внутри Уровня 2 по производному финансовому инструменту (своп) с 31 декабря 2008 г. представляли собой уменьшение справедливой стоимости на 816 018, отраженное в составе финансовых расходов (Примечание 22).

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

28. Управление финансовым риском (продолжение)

Управление капиталным риском

Основная цель управления капиталом для Группы состоит в обеспечении поддержания высокого кредитного рейтинга и нормативов достаточности капитала, необходимых для осуществления деятельности и максимизации акционерной стоимости. Группа управляет структурой своего капитала и корректирует ее с учетом изменений экономических условий. В целях поддержания или изменения структуры капитала Группа может скорректировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, вернуть капитал акционерам или выпустить новые акции.

В 2009 и 2008 гг. цели, политика и процессы управления капиталом не претерпели изменений.

Группа контролирует уровень капитала при помощи коэффициента платежеспособности, представляющего собой отношение чистой задолженности к сумме капитала и чистой задолженности. Согласно политике Группы, коэффициент заемных средств поддерживается в пределах от 50% до 70%. В состав чистой задолженности Группа включает процентные кредиты и займы, торговую и прочую кредиторскую задолженность, но исключает денежные средства и их эквиваленты.

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Процентные кредиты и займы (Примечание 15)	15 002 452	11 797 790
Торговая и прочая кредиторская задолженность (Примечание 18)	3 978 577	4 598 901
За вычетом денежных средств и их эквивалентов (Примечание 9)	(2 948 801)	(2 498 850)
Чистая задолженность	16 032 228	13 897 841
Обыкновенные акции (Примечание 14)	4 866 115	4 866 115
Привилегированные акции (Примечание 14)	625 603	625 603
Итого капитал	5 491 718	5 491 718
Капитал и чистая задолженность	21 523 946	19 389 559
Коэффициент заемных средств	74%	72%

На 31 декабря 2009 г. Группа отвечала требованиям к акционерному капиталу, установленным законодательством Российской Федерации.

Валютный риск и риск изменения процентной ставки

Группа осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Основная часть операций выражена в российских рублях. Валютный риск и риск изменения процентных ставок относится, прежде всего, к синдицированному кредиту, выраженному в иностранной валюте, полученному от Barclays Bank в декабре 2007. Процентные платежи по кредиту определяются на основе плавающей процентной ставки. С целью управления валютным и процентным риском, Группа заключила договор свопа, по которому основная сумма долга переведена в рубли, а процентная ставка зафиксирована (Примечание 15).

29. События после отчетной даты

В январе 2010 г. Группа в полном объеме исполнила обязательства по выплате купонного дохода по 6-му купону 2-го облигационного займа по ставке 8,54% годовых на общую сумму 127 740.

В марте 2010 г. Группа заключила договор с ОАО «Альфа-банк» об открытии кредитной линии на сумму 1 125 000. Полученные средства были использованы на первую выплату по синдицированному кредиту, полученному от Barclays Bank (Примечание 15).