

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 2011 г.

Перевод с оригинала на английском языке

Открытое акционерное общество «Ленэнерго»

Консолидированная финансовая отчетность

За год, окончившийся 31 декабря 2011 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

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 2011 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, закончившейся на указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учетной политики и другую пояснительную информацию.

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, а также за процедуры внутреннего контроля, необходимые, по мнению руководства, для обеспечения подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибки.

Ответственность аудитора

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

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

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

Перевод с оригинала на английском языке

Заключение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Группы на 31 декабря 2011 г., а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившейся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ООО «ЭРНСТ ЭНД ЯНГ»
Подпись по оригиналу

10 апреля 2012 г.
С.-Петербург, Россия

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

**Консолидированный отчет о финансовом положении
на 31 декабря 2011 г.**

(в тысячах российских рублей)

	Примечание	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Нематериальные активы	3	714 589	601 184
Основные средства	4	82 518 717	83 621 575
Авансы, выданные строительным организациям	5	854 343	2 317 079
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		26 700	30 000
Прочие долгосрочные активы	6	843 179	440 430
Итого долгосрочные активы		84 957 528	87 010 268
Краткосрочные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	7	7 108 538	653 068
Дебиторская задолженность	8	991 044	1 493 998
Запасы	9	289 605	452 779
Предоплата по налогу на прибыль		100 458	15 539
Прочие краткосрочные активы	10	3 503 848	3 756 692
Итого краткосрочные активы		11 993 493	6 372 076
ИТОГО АКТИВЫ		96 951 021	93 382 344
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Собственный капитал, относящийся к акционерам материнской компании			
Обыкновенные акции	12	4 866 115	4 866 115
Привилегированные акции	12	625 603	625 603
Добавочный капитал		5 548 880	5 548 880
Прочие резервы	12	22 347 822	28 659 394
Нераспределенная прибыль		9 115 941	10 237 449
		42 504 361	49 937 441
Неконтрольная доля участия		30 777	23 542
Итого собственный капитал		42 535 138	49 960 983
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы, за вычетом краткосрочной части	13	21 028 081	14 124 851
Отложенные налоговые обязательства	21	3 058 696	5 331 912
Обязательства по пенсионному обеспечению работников	14	410 041	351 312
Прочие долгосрочные обязательства	15	4 884 306	2 115 966
Итого долгосрочные обязательства		29 381 124	21 924 041
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов	13	6 356 164	1 566 041
Торговая и прочая кредиторская задолженность	16	7 287 619	4 216 838
Резервы	17	121 771	37 196
Задолженность по налогу на прибыль		8 889	102 134
Авансы, полученные от заказчиков		11 260 316	15 575 111
Итого краткосрочные обязательства		25 034 759	21 497 320
Итого обязательства		54 415 883	43 421 361
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		96 951 021	93 382 344

Генеральный директор

Главный бухгалтер

10 апреля 2012 г.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

А.В. Сорочинский

Г.В. Кузнецова

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Консолидированный отчет о прибылях и убытках

за год по 31 декабря 2011 г.

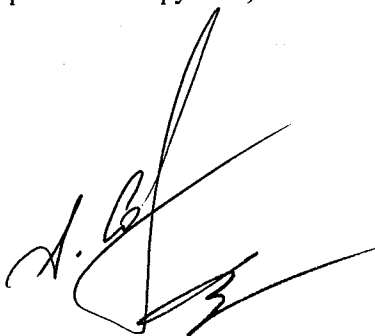
(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

	Примечание	Год по 31 декабря 2011 г.	Год по 31 декабря 2010 г.
Выручка	18	32 256 795	28 573 575
Операционные расходы	19	(31 503 143)	(21 440 791)
Операционная прибыль		753 652	7 132 784
Финансовые доходы	20	61 484	774 127
Финансовые расходы	21	(1 659 844)	(1 579 556)
Убыток от переоценки валюты		—	(70 141)
(Убыток) / прибыль до налогообложения		(844 708)	6 257 214
Расход по налогу на прибыль	22	(98 568)	(1 506 793)
Чистый (убыток) / прибыль за год		(943 276)	4 750 421
Приходящийся на:			
Аktionеров материнской компании		(950 511)	4 746 691
Неконтрольную долю участия		7 235	3 730
(Убыток) / прибыль на обыкновенную акцию – базовый и разводненный (в российских рублях)	23	(0,93)	4,66
(Убыток) / прибыль на привилегированную акцию – базовый и разводненный (в российских рублях)	23	(0,93)	4,66

Генеральный директор

Главный бухгалтер

10 апреля 2012 г.



А.В. Сорочинский

Г.В. Кузнецова

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО «Ленэнерго»
Консолидированный отчет о совокупном доходе
за год по 31 декабря 2011 г.
(в тысячах российских рублей)

Примечание	Год по 31 декабря 2011 г.	Год по 31 декабря 2010 г.
Чистый (убыток) / прибыль	(943 276)	4 750 421
Прочий совокупный (убыток) / доход		
Основные средства		
Убыток от обесценения	4 (7 623 835)	—
Эффект налога на прибыль	1 524 767	—
	(6 099 068)	—
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		
Нереализованный (убыток) / прибыль	(3 300)	161 207
Эффект налога на прибыль	660	(32 241)
	(2 640)	128 966
Реклассификация резерва нереализованной прибыли по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, в отчет о прибылях и убытках	—	(532 866)
Эффект налога на прибыль	—	106 573
	—	(426 293)
Прочий совокупный убыток, за вычетом налога	(6 101 708)	(297 327)
Итого совокупный убыток, за вычетом налога	(7 044 984)	4 453 094
Приходящийся на:		
Акционеров материнской компании	(7 052 219)	4 449 364
Неконтрольную долю участия	7 235	3 730

Генеральный директор
Главный бухгалтер

10 апреля 2012 г.

А.В. Сорочинский
Г.В. Кузнецова

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО «Ленэнерго»
Консолидированный отчет об изменениях капитала
за год по 31 декабря 2011 г.
(в тысячах российских рублей)

	Капитал, относимый на акционеров материнской компании						Неконт- рольная доля участия	Итого капитал
	Обычно- венные акции	Привиле- гированные акции	Добавочный капитал	Прочие резервы (Прим. 12)	Нераспре- деленная прибыль	Итого		
На 1 января 2010 г.	4 866 115	625 603	5 548 880	29 003 426	5 769 857	45 813 881	19 812	45 833 693
Прибыль за период	—	—	—	—	4 746 691	4 746 691	3 730	4 750 421
Прочий совокупный доход, за вычетом налога	—	—	—	(297 327)	—	(297 327)	—	(297 327)
Итого совокупный доход	—	—	—	(297 327)	4 746 691	4 449 364	3 730	4 453 094
Восстановление резерва по переоценке выбывших основных средств, за вычетом налога	—	—	—	(46 705)	46 705	—	—	—
Дивиденды за 2009 г.	—	—	—	—	(325 804)	(325 804)	—	(325 804)
На 31 декабря 2010 г.	4 866 115	625 603	5 548 880	28 659 394	10 237 449	49 937 441	23 542	49 960 983
Убыток за период	—	—	—	—	(950 511)	(950 511)	7 235	(943 276)
Прочий совокупный убыток, за вычетом налога	—	—	—	(6 101 708)	—	(6 101 708)	—	(6 101 708)
Итого совокупный убыток	—	—	—	(6 101 708)	(950 511)	(7 052 219)	7 235	(7 044 984)
Восстановление резерва по переоценке выбывших основных средств, за вычетом налога	—	—	—	(209 864)	209 864	—	—	—
Дивиденды за 2010 г.	—	—	—	—	(380 861)	(380 861)	—	(380 861)
На 31 декабря 2011 г.	4 866 115	625 603	5 548 880	22 347 822	9 115 941	42 504 361	30 777	42 535 138

Генеральный директор

Главный бухгалтер

10 апреля 2012 г.

А.В. Сорочинский

Г.В. Кузнецова

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Консолидированный отчет о движении денежных средств

за год по 31 декабря 2011 г.

(в тысячах российских рублей)

		Год по 31 декабря 2011 г.	Год по 31 декабря 2010 г.
Примечание			
Денежные средства от операционной деятельности			
(Убыток) / прибыль до налогообложения		(844 708)	6 257 214
Корректировки для сверки (убытка) / прибыли до налогообложения с чистыми денежными потоками от операционной деятельности:			
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов		360 781	204 429
Финансовые доходы	20	(61 484)	(774 127)
Износ основных средств	4, 19	4 812 663	4 430 867
Амортизация нематериальных активов	3, 19	114 747	117 487
Обесценение основных средств		4 255 798	—
Обесценение нематериальных активов	3, 19	148 440	37 360
Убыток от переоценки валюты		—	70 141
Финансовые расходы	21	1 659 844	1 579 556
Чистое изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности	11, 19	505 329	260 548
Обесценение активов, полученных по договорам финансовой аренды		122 558	94 242
Неденежные расчеты по технологическому присоединению к сети	18	(3 661 767)	(4 525 382)
Начисление /(восстановление) резерва под обесценение запасов	9, 18	15 393	(50 877)
Чистый расход по пенсионному плану с установленными выплатами	14	98 935	90 418
Чистое изменение по прочим резервам		86 560	(27 032)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменения оборотного капитала		7 613 089	7 764 844
Увеличение / (уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности		4 074 509	(2 282 071)
(Уменьшение) / увеличение прочих краткосрочных обязательств		(4 314 711)	1 122 120
Увеличение прочих долгосрочных обязательств		2 759 575	660 853
(Уменьшение) / увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности		346 281	(137 332)
Уменьшение / (увеличение) запасов		147 781	(40 736)
Увеличение прочих краткосрочных активов		(271 721)	(275 750)
Денежные средства от операционной деятельности		10 354 803	6 811 928
Проценты уплаченные		(1 388 378)	(1 268 358)
Налог на прибыль уплаченный		(982 139)	(1 734 459)
Выплаченные пенсионные вознаграждения	14	(40 206)	(33 642)
Чистые денежные средства от операционной деятельности		7 944 080	3 775 469

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Консолидированный отчет о движении денежных средств (продолжение)

	Год по 31 декабря 2011 г.	Год по 31 декабря 2010 г.
Примечание		
Денежные средства от инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств	(11 789 046)	(5 825 998)
Приобретение нематериальных активов	(119 613)	(99 018)
Поступления от выбытия основных средств	1 480	43
Поступления от продажи инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	–	657 087
Дивиденды полученные	–	25 085
Проценты полученные	61 484	72 977
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(11 845 695)	(5 169 824)
Денежные средства от финансовой деятельности		
Поступления по долгосрочным кредитам и займам	15 743 400	8 561 000
Расчеты по договору свопа	–	(4 900 000)
Досрочное погашение долгосрочных кредитов и займов	(1 225 000)	(3 000 000)
Погашение долгосрочных кредитов и займов	(1 280 000)	–
Погашение краткосрочных кредитов и займов	(1 000 000)	–
Дивиденды выплаченные	(380 861)	(325 804)
Выплата обязательств по финансовой аренде	(1 500 454)	(1 236 574)
Итого денежные средства полученные от / (использованные в) финансовой деятельности	10 357 085	(901 378)
Чистое увеличение / (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	6 455 470	(2 295 733)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	653 068	2 948 801
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	7 108 538	653 068

Генеральный директор

Главный бухгалтер

10 апреля 2012 г.

А.В. Сорочинский

Г.В. Кузнецова

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год по 31 декабря 2011 г.

(в тысячах российских рублей)

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 2011 г. Группа включала в себя ОАО «Ленэнерго» и его дочерние общества ЗАО «Ленэнергоспецремонт» (100%), ЗАО «Курортэнерго» (98,13%), ЗАО «Царскосельская энергетическая компания» (96,95%) и ОАО «Энергосервисная компания Ленэнерго» (100%) (далее совместно именуемые «Группа»). Последняя компания была организована в декабре 2011 года и не вела хозяйственную деятельность в 2011 году. На 31 декабря 2010 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%).

В настоящее время Группа осуществляет свою деятельность на территории Санкт-Петербурга и Ленинградской области.

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

Численность персонала на 31 декабря 2011 г. составила 6 500 человек (на 31 декабря 2010 г.: 6 110 человек).

Отношения с государством и действующее законодательство

Группа контролируется открытым акционерным обществом «Холдинг МРСК» (далее «Холдинг МРСК»), которому на 31 декабря 2011 и 2010 гг. 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, Санкт-Петербурга и Ленинградской области в экономической, социальной и других сферах может оказывать существенное влияние на финансово-хозяйственную деятельность Группы.

Финансовое положение и ликвидность

В 2011 году Группа понесла чистый убыток в сумме 943 276 (2010 г.: прибыль в сумме 4 750 421), включая сумму 950 511, относящуюся к акционерам материнской компании (2010 г.: прибыль в сумме 4 746 691). Убыток был преимущественно обусловлен переоценкой основных средств в сумме 4 255 798, отраженной в составе убытка от обесценения в отчете о прибылях и убытках за 2011 год (2010 г.: ноль). Убыток был вызван уменьшением прогнозируемых будущих потоков денежных средств в связи с установленными Правительством Российской Федерации в 2011 г. лимитами на максимальный рост тарифов за передачу электроэнергии (Примечание 4).

На 31 декабря 2011 г. краткосрочные обязательства превышали краткосрочные активы Группы на 13 041 266 (31 декабря 2010 г.: 15 125 244).

В 2011 году денежные поступления Группы от операционной деятельности составили 7 944 080 (2010 г.: 3 775 469).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

1. Информация о Компании (продолжение)

Финансовое положение и ликвидность (продолжение)

В 2011 году имело место улучшение большинства показателей ликвидности Группы. Коэффициент текущей ликвидности, представляющий собой отношение краткосрочных активов к краткосрочным обязательствам, повысился с 0,30 на 31 декабря 2010 г. до 0,48 на 31 декабря 2011 г.; коэффициент срочной ликвидности, рассчитываемый как отношение краткосрочной дебиторской задолженности и денежных средств (включая их эквиваленты) к краткосрочным обязательствам, повысился с 0,10 на 31 декабря 2010 г. до 0,32 на 31 декабря 2011 г.

Повышение коэффициентов ликвидности в отчетном периоде было обусловлено следующим:

- 1) Реклассификации выпущенных облигаций из долгосрочных обязательств в краткосрочную задолженность в связи с предстоящим погашением в январе и апреле 2012 года (Примечание 13);
- 2) Значительные денежные поступления по долгосрочным банковским кредитам, полученным в 2011 году.

Руководство Группы предпринимает следующие меры для улучшения ликвидности Группы:

- 1) Корректировка 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;
 - проведение тендеров по выбору подрядчиков, предлагающих инновационные технологии строительства в целях сокращения сроков строительства и соответствующего ускорения притока денежных средств от заказчиков в виде платы за технологическое присоединение к электросетям;
 - осуществление инвестиционных проектов (включая инженерно-строительные работы) с учетом текущих финансовых потребностей Группы и приоритетов инвестиционных программ.
- 2) Повышение эффективности деятельности за счет внедрения программ по снижению технологических расходов на транспортировку электроэнергии по собственным сетям Группы и операционных расходов.
- 3) Внедрение усовершенствованных процедур финансового планирования, ориентированных на своевременное взыскание дебиторской задолженности; реструктуризация обязательств с целью продления сроков погашения.
- 4) Постепенный переход от расчетов активами к денежной форме расчетов за технологическое присоединение к электросетям Группы. В 2011 году выручка от неденежных расчетов за технологическое присоединение составила 3 661 767 (2010 г.: 4 525 382).
- 5) Переговоры с целью привлечения дополнительного финансирования на выгодных условиях в сумме 15 743 400 (2010 г.: 8 561 000).

Ожидается, что указанные меры обеспечат приток средств, достаточный для финансирования деятельности в 2012 году.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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 2011 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 пунктов учетной политики, описанных ниже.

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»).

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.

Убытки дочерней компании относятся на неконтрольную долю участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо.

Изменение доли участия в дочерней компании без потери контроля учитывается как операция с капиталом. Если Группа утрачивает контроль над дочерней компанией, она:

- прекращает признание активов и обязательства дочерней компании (в том числе относящегося к ней гудвила);
- прекращает признание балансовой стоимости неконтрольной доли участия;
- признает справедливую стоимость полученного вознаграждения;
- признает справедливую стоимость оставшейся инвестиции;
- признает образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка;
- переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка или нераспределенной прибыли в соответствии с конкретными требованиями.

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 принятия приведенных ниже новых или пересмотренных Стандартов и Интерпретаций IFRIC, вступивших в силу 1 января 2011 г.

- Поправка к МСФО (IAS) 32 «*Финансовые инструменты: представление информации*», вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 февраля 2010 г. или после этой даты.
- Интерпретация IFRIC 14 «*Предоплаты в отношении требований о минимальном финансировании*», вступает в силу 1 января 2011 г.
- Усовершенствования МСФО (май 2010 г.)

Влияние данных стандартов или интерпретаций описано ниже:

Поправка к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации»

Совет по МСФО опубликовал поправку, которая изменяет определение финансового обязательства в МСФО (IAS) 32, таким образом, чтобы дать возможность компаниям классифицировать определенные выпуски прав на акции, опционы и варранты в качестве долевого инструмента. Эта поправка применяется в случае, если такие права предоставляются на пропорциональной основе всем владельцам одного и того же класса непроизводных долевого инструмента компании с целью приобретения фиксированного количества собственных долевого инструмента компании за фиксированную сумму в любой валюте. Поправка не оказала влияния на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы, поскольку у Группы нет таких инструментов.

Поправка к Интерпретации IFRIC 14 «Предоплаты в отношении требований о минимальном финансировании»

Поправка устраняет нежелательное последствие, когда в отношении компании применяются требования о минимальном финансировании и компания делает предоплату с целью выполнения этих требований. Поправка разрешает компании признавать предоплату в отношении стоимости будущих услуг в качестве пенсионного актива. В отношении Группы не применяются требования о минимальном финансировании, которые действуют в Российской Федерации, поэтому поправка к интерпретации не оказывает влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

Усовершенствования МСФО

В мае 2010 г. Совет по МСФО выпустил третий ряд поправок к своим стандартам, главным образом, с целью устранения внутренних 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) 3 «*Объединение бизнеса*» внесла изменения в способы оценки неконтрольной доли участия. Компоненты неконтрольных долей участия, которые предоставляют своему владельцу право на пропорциональную долю в чистых активах компании в случае ликвидации, должны оцениваться либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании. Все прочие компоненты должны оцениваться по справедливой стоимости на дату приобретения.
- Поправка к МСФО (IFRS) 7 «*Финансовые инструменты: раскрытие информации*» была внесена с целью упрощения требований к раскрытию информации за счет уменьшения объема информации, раскрываемой об удерживаемом обеспечении, и усовершенствования раскрытия информации благодаря требованию об использовании количественной информации в контексте описаний.
- Поправка к МСФО (IAS) 1 «*Представление финансовой отчетности*» разъясняет, что компания может представлять анализ каждого компонента прочего совокупного дохода либо в отчете об изменениях в капитале, либо в примечаниях к финансовой отчетности.

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) 3 «Объединение бизнеса» (Условное вознаграждение, обусловленное сделками по объединению бизнеса, совершенными до принятия МСФО (IFRS) 3 (в редакции 2008 г.))
- МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» (Незамещенные и замещенные на добровольной основе вознаграждения с выплатами, основанными на акциях)
- МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность»
- МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность»

Нижеперечисленные интерпретации и поправки к интерпретациям не оказали влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты деятельности Группы:

- Интерпретация IFRIC 13 «Программы, направленные на поддержание лояльности клиентов» (определение справедливой стоимости бонусных единиц)
- Интерпретация IFRIC 19 «Погашение финансовых обязательств посредством предоставления долевого инструмента»

2.3 Будущие изменения в учетной политике

Ниже приводятся стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Группы. В список включены выпущенные стандарты и интерпретации, которые, с точки зрения Группы, окажут влияние на раскрытие информации, финансовое положение или финансовые результаты деятельности в случае применения в будущем. Группа намерена применить эти стандарты, с даты их вступления в силу.

Стандарт / Интерпретация	Содержание изменений	Дата вступления в силу
Поправка к МСФО (IAS) 1 «Финансовая отчетность: представление информации» - «Представление статей прочего совокупного дохода»	Поправки к МСФО (IAS) 1 изменяют группировку статей, представляемых в составе прочего совокупного дохода. Статьи, которые могут быть переклассифицированы в состав прибыли или убытка в определенный момент в будущем (например, в случае прекращения признания или погашения), должны представляться отдельно от статей, которые никогда не будут переклассифицированы. Поправка оказывает влияние исключительно на представление и не затрагивает финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.	Вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2012 г. или после этой даты
Поправка к МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль» - «Возмещение активов, лежащих в основе отложенных налогов»	В поправке разъясняется механизм определения отложенного налога в отношении инвестиционной недвижимости, переоцениваемой по справедливой стоимости. В рамках поправки вводится опровержимое допущение о том, что отложенный налог на инвестиционную недвижимость, для оценки которой используется модель справедливой стоимости согласно МСФО (IAS) 40, должен определяться на основании допущения о том, что ее балансовая стоимость будет возмещена посредством продажи. Кроме того, в поправке введено требование о необходимости расчета отложенного налога по неамортизируемым активам, оцениваемым согласно модели переоценки в МСФО (IAS) 16, только на основании допущения о продаже актива. Поправка не окажет влияния на финансовую отчетность Группы, поскольку Группа не владеет объектами инвестиционной недвижимости.	Вступает в силу для годовых отчетных периодов, которые начинаются 1 января 2012 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 (продолжение)

Стандарт / Интерпретация	Содержание изменений	Дата вступления в силу
Поправки к МСФО (IAS) 19 <i>«Вознаграждения работникам»</i>	Совет по МСФО опубликовал несколько поправок к МСФО (IAS) 19. Они варьируются от фундаментальных изменений (например, исключение механизма коридора и понятия ожидаемой доходности активов плана) до простых разъяснений и изменений формулировки. В настоящее время Группа оценивает воздействие, которое принятие данных поправок окажет на ее финансовое положение и результаты деятельности.	Вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты
МСФО (IAS) 27 <i>«Отдельная финансовая отчетность»</i> (в редакции 2011 г.)	В результате публикации новых стандартов МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IFRS) 12, МСФО (IAS) 27 в новой редакции ограничивается учетом дочерних, совместно контролируемых и ассоциированных компаний в отдельной финансовой отчетности. Группа не представляет отдельной финансовой отчетности.	Вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты
МСФО (IAS) 28 <i>«Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия»</i> (в редакции 2011 г.)	В результате публикации новых стандартов МСФО (IFRS) 11 и МСФО (IFRS) 12, МСФО (IAS) 28 получил новое название МСФО (IAS) 28 <i>«Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия»</i> и описывает применение метода долевого участия не только в отношении инвестиций в ассоциированные компании, но также в отношении инвестиций в совместные предприятия. Принятие пересмотренного стандарта предположительно не окажет влияния на финансовую отчетность Группы, поскольку Группа не намерена организовывать совместные предприятия.	Вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты
Поправка к МСФО (IFRS) 7 <i>«Финансовые инструменты: раскрытие информации»</i> – <i>«Усовершенствованные требования в отношении раскрытия информации о прекращении признания»</i>	Поправка требует раскрытия дополнительной информации о финансовых активах, которые были переданы, но признание которых не было прекращено, чтобы дать возможность пользователям финансовой отчетности Группы понять характер взаимосвязи тех активов, признание которых не было прекращено, и соответствующих обязательств. Кроме того, поправка требует раскрытия информации о продолжающемся участии в активах, признание которых было прекращено, чтобы дать пользователям финансовой отчетности возможность оценить характер продолжающегося участия компании в данных активах, признание которых было прекращено, и риски, связанные с этим. Поправка касается только раскрытия информации и не оказывает влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.	Вступает в силу для годовых отчетных периодов, которые начинаются 1 июля 2011 г. или после этой даты
МСФО (IFRS) 9 <i>«Финансовые инструменты: классификация и оценка»</i>	МСФО (IFRS) 9, выпущенный по результатам первого этапа проекта Совета по МСФО по замене МСФО (IAS) 39, применяется в отношении классификации и оценки финансовых активов и финансовых обязательств, как они определены в МСФО (IAS) 39. В ходе последующих этапов Совет по МСФО рассмотрит учет хеджирования и обесценение финансовых активов. Ожидается, что проект завершится в 2011 г. или в первом полугодии 2012 г. Применение первого этапа МСФО (IFRS) 9 окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов Группы, но не окажет влияния на классификацию и оценку финансовых обязательств. Для представления завершенной картины Группа оценит влияние этого стандарта на соответствующие суммы в финансовой отчетности в увязке с другими этапами проекта после их публикации.	Вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 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 (продолжение)

Стандарт / Интерпретация	Содержание изменений	Дата вступления в силу
МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность»	МСФО (IFRS) 10 заменяет ту часть МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность», в которой рассматривался учет в консолидированной финансовой отчетности. Стандарт также затрагивает вопросы, которые рассматривались в Интерпретации ПКИ-12 «Консолидация - компании специального назначения». МСФО (IFRS) 10 предусматривает единую модель контроля, которая применяется в отношении всех компаний, включая компании специального назначения. Изменения, вносимые стандартом МСФО (IFRS) 10, потребуют от руководства значительно большего объема суждений при определении того, какие из компаний контролируются и, следовательно, должны консолидироваться материнской компанией, чем при применении требований МСФО (IAS) 27. Группа еще не определила потенциальный эффект принятия данного стандарта.	Вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты
МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности»	МСФО (IFRS) 11 заменяет МСФО (IAS) 31 «Участие в совместной деятельности» и Интерпретацию ПКИ-13 «Совместно контролируемые компании - немонетарные вклады участников». МСФО (IFRS) 11 исключает возможность учета совместно контролируемых компаний методом пропорциональной консолидации. Вместо этого совместно контролируемые компании, удовлетворяющие определению совместных предприятий, учитываются по методу долевого участия. Применение этого стандарта не окажет влияние на финансовую отчетность Группы, поскольку она не планирует участие в совместно контролируемых компаниях.	Вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты
МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях»	МСФО (IFRS) 12 содержит все требования к раскрытию информации, которые ранее предусматривались МСФО (IAS) 27 в части консолидированной финансовой отчетности, а также все требования к раскрытию информации, которые ранее предусматривались МСФО (IAS) 31 и МСФО (IAS) 28. Эти требования к раскрытию информации относятся к долям участия компании в дочерних компаниях, совместной деятельности, ассоциированных и структурированных компаниях. Стандарт касается только раскрытия информации и не оказывает влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.	Вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты
МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»	МСФО (IFRS) 13 объединяет в одном стандарте все указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО. МСФО (IFRS) 13 не вносит изменений в то, когда компании обязаны использовать справедливую стоимость, а предоставляет указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО, когда использование справедливой стоимости требуется или разрешается. В настоящее время Группа оценивает влияние применения данного стандарта на финансовое положение и результаты финансовой деятельности.	Вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.4 Существенные суждения, оценочные значения и допущения

Подготовка консолидированной 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:

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. Допущения и оценочные значения Группы основаны на исходных данных, которыми она располагала на момент подготовки консолидированной финансовой отчетности. Однако текущие обстоятельства и допущения относительно будущего могут изменяться ввиду рыночных изменений или неподконтрольных Группе обстоятельств. Такие изменения отражаются в допущениях по мере того, как они происходят.

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.

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 с отнесением изменений справедливой стоимости на отчет о прибылях и убытках и прочий совокупный доход. Группа привлекла независимого оценщика с целью определения справедливой стоимости основных средств на 31 декабря 2011 г. (Примечание 4).

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. Возмещаемая стоимость наиболее чувствительна к ставке дисконтирования, а также к ожидаемым притокам денежных средств от роста тарифов на транспортировку электроэнергии, используемых 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, для установления справедливой стоимости требуется определенная доля суждения. 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 2011 г. был создан резерв под обесценение дебиторской задолженности и авансов выданных в сумме 792 151 (31 декабря 2010 г.: 956 336). Подробная информация представлена в Примечании 11.

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.

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 (продолжение)

Группа признает условное обязательство в случае если возникновение судебных разбирательств в связи с налоговым законодательством и последующий отток денежных средств оцениваются как высоковероятные.

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 2011 г. составили 410 041 (31 декабря 2010 г.: 351 312). Подробная информация представлена в Примечании 14.

Выплаты, основанные на акциях с расчетами долевыми инструментами

Группа оценивает первоначальную стоимость сделок, расчеты по которым осуществляются акциями, с учетом справедливой стоимости полученных товаров или услуг, если их справедливая стоимость может быть надежно оценена. При невозможности надежной оценки справедливой стоимости полученных товаров или услуг, Группа оценивает стоимость и соответствующий прирост капитала с использованием косвенных методов, исходя из справедливой стоимости предоставленных долевыми инструментами.

2.5 Существенные положения учетной политики

Объединение бизнеса и гудвил

Объединения бизнеса учитываются с использованием метода приобретения. Стоимость приобретения оценивается как сумма переданного вознаграждения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения, и неконтрольной доли участия в приобретаемой компании. Для каждой сделки по объединению бизнеса приобретающая сторона оценивает неконтрольную долю участия в приобретаемой компании либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании. Затраты, понесенные в связи с приобретением, включаются в состав административных расходов.

Если Группа приобретает бизнес, она соответствующим образом классифицирует приобретенные финансовые активы и принятые обязательства в зависимости от условий договора, экономической ситуации и соответствующих условий на дату приобретения, в том числе проводит анализ необходимости выделения приобретаемой компанией встроенных в основные договоры производных инструментов.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.5 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Объединение бизнеса и гудвил (продолжение)

В случае поэтапного объединения бизнеса справедливая стоимость на дату приобретения ранее принадлежавшей приобретающей стороне доли участия в приобретаемой компании переоценивается по справедливой стоимости на дату приобретения через прибыль или убыток.

Условное вознаграждение, подлежащее передаче приобретающей стороной, должно признаваться по справедливой стоимости на дату приобретения. Последующие изменения справедливой стоимости условного вознаграждения, которое может быть активом или обязательством, должны признаваться согласно МСФО (IAS) 39 либо в составе прибыли или убытка, либо как изменение прочего совокупного дохода. Если условное вознаграждение классифицируется в качестве капитала, оно не должно переоцениваться до момента его полного погашения в составе капитала. Если условное вознаграждение не попадает в сферу применения МСФО (IAS) 39, оно оценивается согласно соответствующему МСФО.

Гудвил изначально оценивается по первоначальной стоимости, определяемой как превышение суммы переданного вознаграждения и признанной неконтрольной доли участия над суммой чистых идентифицируемых активов, приобретенных Группой, и принятых ею обязательств. Если данное вознаграждение меньше справедливой стоимости чистых активов приобретенной дочерней компании, разница признается в составе прибыли или убытка.

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.

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.

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 не амортизируются, а тестируются на обесценение ежегодно либо по отдельности, либо на уровне подразделений, генерирующих денежные потоки. Срок полезного использования нематериального актива с неопределенным сроком использования пересматривается ежегодно с целью определения того, насколько приемлемо продолжать относить данный актив в категорию активов с неопределенным сроком полезного использования. Если это неприемлемо, изменение оценки срока полезного использования – с неопределенного на ограниченный срок – осуществляется на перспективной основе.

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 2011 году Группа приобрела право на подключение конечных пользователей к электросетям трех подстанций в г. С.-Петербург стоимостью 304 922. В 2011 году Группой был признан убыток от обесценения данного актива в сумме 148 440 (Примечание 3). В 2010 году Группой был признан убыток от обесценения права на подключение конечных пользователей к электросетям в пос. Рощино, приобретенного в 2009 году за 37 360 (Примечание 3).

Ниже представлены ожидаемые сроки полезного использования групп нематериальных активов:

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

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 отражается в составе прочего совокупного дохода и, следовательно, относится на увеличение резерва по переоценке активов, входящего в состав капитала, 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.

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.

Списание ранее признанных основных средств или их значительного компонента 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 за тот отчетный год, в котором актив был списан.

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 помещения	40-50
Линии электропередачи	30-40
Оборудование, силовое оборудование, подстанции	25-40
Прочие	5-25

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления износа активов анализируются в конце каждого отчетного года и, при необходимости, пересматривается 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 интерпретации IFRIC 4 в отношении переходного периода, для соглашений, заключенных до 1 января 2005 г., датой начала их действия условно считается 1 января 2005 г.

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.

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 (продолжение)

Арендованные 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 наименьшего 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.

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.

Группа определяет сумму обесценения, исходя из подробных планов и прогнозных расчетов, которые подготавливаются отдельно для каждого ПГДП Группы, к которому относятся отдельные активы. Эти планы и прогнозных расчеты, как правило, составляются на пять лет. Для более длительных периодов рассчитываются долгосрочные темпы роста, которые применяются в отношении прогнозируемых будущих денежных потоков после пятого года.

Убытки от обесценения продолжающейся деятельности (включая обесценение запасов) признаются в отчете о прибылях и убытках в составе тех категорий расходов, которые соответствуют функции обесцененного актива, за исключением ранее переоцененных объектов основных средств, 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.

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.5 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение нефинансовых активов (продолжение)

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.

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 ПГДП.

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 издержки по сделке.

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 на 31 декабря 2011 г. включают денежные средства и краткосрочные депозиты, торговую и прочую дебиторскую задолженность, некотируемые финансовые инструменты.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.5 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

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 или обратного выкупа в ближайшем будущем. Производные инструменты, включая отделенные встроенные производные инструменты, также классифицируются как предназначенные для торговли, за исключением случаев, когда они определяются как инструменты эффективного хеджирования согласно МСФО (IAS) 39.

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, предназначенные для торговли (отличные от производных инструментов), 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, имеющих в наличии для продажи или финансовых инструментов, удерживаемых до погашения, зависит от характера актива. Проводимый анализ не оказывает влияния на финансовые активы, классифицированные как переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в силу использования компанией возможности учета по справедливой стоимости; эти инструменты не могут быть переклассифицированы после первоначального признания.

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 или убытках. Расходы, обусловленные обесценением, признаются в отчете о прибылях и убытках в составе 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)

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 или убытках. Расходы, обусловленные обесценением, признаются в отчете о прибылях и убытках в составе финансовых расходов. Группа не имела инвестиций, удерживаемых до погашения, в течение лет по 31 декабря 2011 и 2010 гг.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Имеющиеся в наличии для продажи финансовые активы включают долевыми инструментами и долговые 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. Долговые ценные бумаги в данной категории – это такие ценные бумаги, которые компания намеревается удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы для целей обеспечения ликвидности или в ответ на изменение рыночных условий.

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 до момента прекращения признания инвестиции, в который накопленные доходы или расходы признаются в составе прочего операционного дохода, либо до момента, когда инвестиция считается обесцененной, в который накопленные убытки переклассифицируются из прочих резервов в состав прибыли или убытка, и признаются в качестве затрат по финансированию.

Проценты, полученные в период удержания финансовых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в качестве процентных доходов по методу эффективной процентной ставки.

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.

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)

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (продолжение)

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 2011 г. Группа имела инвестиции в наличии для продажи, учитываемые по справедливой стоимости, в сумме 26 700 (31 декабря 2010 г.: 30 000).

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, она оценивает, сохранила ли она риски и выгоды, связанные с правом собственности, и если да, то в каком объеме. Если Группа не передала, но и не сохранила 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. В этом случае Группа также признает соответствующее обязательство.

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 (продолжение)

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 долевые инструменты, 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 долевые инструменты 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. 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.

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 займы, 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.

На 31 декабря 2011 г. финансовые обязательства Группы включают торговую и прочую кредиторскую задолженность (Примечание 16) и кредиты и займы (Примечание 13).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.5 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые обязательства (продолжение)

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.

Финансовые обязательства, определенные при первоначальном признании в качестве переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, относятся в эту категорию на дату первоначального признания и исключительно при соблюдении критериев МСФО (IAS) 39. Группа не имеет финансовых обязательств, определенных ею 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.

Договоры финансовой гарантии

Выпущенные Группой финансовые 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.5 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые обязательства (продолжение)

Прекращение признания

Признание финансового обязательства 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 27.

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, за исключением эффективной части хеджирования денежных потоков, признаваемой в составе прочего совокупного дохода.

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 (продолжение)

Первоначальное признание и последующая оценка (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. у Группы не имелось производных инструментов, классифицируемых как инструменты хеджирования. Доходы в сумме 143 179 (Примечание 20), относящиеся к изменению справедливой стоимости договора процентно-валютного свопа, расчеты по которому были завершены в декабре 2010 года, отражены в отчете о прибылях и убытках в составе финансовых доходов.

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. На 31 декабря 2011 г. и 2010 г. Группа признала убыток от обесценения в сумме 127 721 и 112 328, соответственно (Примечание 9).

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты 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 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».

Актуарные 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.

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)

К прочим долгосрочным вознаграждениям относятся:

- материальная помощь на похороны;
- 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.

Резервы

Резервы признаются, если Группа имеет текущее обязательство (юридическое или вытекающее из практики), возникшее в результате прошлого события, отток экономических выгод, который потребуется 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.

Затраты по займам

Группа освобождается от требования капитализировать затраты по займам в соответствии с МСФО (IAS) 23 (4), поскольку отражает соответствующие активы по справедливой стоимости. Затраты по займам относятся на расходы в момент их возникновения.

Пересчет иностранной валюты

Консолидированная финансовая отчетность Группы 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 2011 г., составлял 32,1961 руб. за 1 доллар США и 41,6714 руб. за 1 евро (31 декабря 2010 г.: 30,4769 руб. за 1 доллар США и 40,3331 руб. за 1 евро).

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)

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 по сетям; а также
- 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 18). Выручка от транспортировки электроэнергии по сетям представлена за вычетом технологических потерь в пределах стандартной (ожидаемой) нормы. Технологические потери сверх стандартной (ожидаемой) нормы включаются в операционные расходы.

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 потребителю электроэнергии, и отделена от услуг по транспортировке электроэнергии по сетям, оказываемых организациям, реализующим электроэнергию.

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 имеющих 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 20).

Дивиденды

Выручка признается, когда установлено право Группы на получение платежа.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.5 Существенные положения учетной политики (продолжение)

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. Действующая в Российской Федерации ставка налога на прибыль составляет 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.

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.5 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Отложенный налог на прибыль (продолжение)

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.

Признание экономии по налогу, приобретаемой в рамках объединения компаний, но не отвечающей критериям признания на индивидуальной основе на такую дату, осуществляется после появления информации о новых фактах и обстоятельствах. Корректировка отражается как уменьшение гудвила (если не превышает размер гудвила), если имеет место в период проведения оценки, или в составе прибыли или убытка.

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.

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.5 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Прибыль на акцию

Стандарт МСФО (IAS) 33 в последней редакции 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 дивидендов, объявленных в периоде, 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 (Примечания 12, 23). 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:

- Резервы в сумме 37 196 на 31 декабря 2010 г., ранее отражавшиеся в составе торговой и прочей кредиторской задолженности, представлены отдельной строкой (Примечание 16).

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. Нематериальные активы

	Программные продукты	Сертификат ы	Право доступа	Гудвил	Итого
Стоимость					
На 1 января 2010 г.	337 007	103 277	624 000	312 833	1 377 117
Поступление за период	40 793	18 963	—	—	59 756
Выбытие за период	(137 151)	(74 614)	—	—	(211 765)
На 31 декабря 2010 г.	240 649	47 626	624 000	312 833	1 225 108
Поступление за период	106 468	—	304 922	—	411 390
Выбытие за период	(156 709)	(14 609)	—	—	(171 318)
На 31 декабря 2011 г.	190 408	33 017	928 922	312 833	1 465 180
Амортизация и обесценение					
На 1 января 2010 г.	(152 200)	(62 809)	(153 000)	(312 833)	(680 842)
Амортизация за период	(73 528)	(27 899)	(16 060)	—	(117 487)
Выбытие за период	137 151	74 614	—	—	211 765
Обесценение	—	—	(37 360)	—	(37 360)
На 31 декабря 2010 г.	(88 577)	(16 094)	(206 420)	(312 833)	(623 924)
Амортизация за период	(78 271)	(15 806)	(20 670)	—	(114 747)
Выбытие за период	121 911	14 609	—	—	136 520
Обесценение	—	—	(148 440)	—	(148 440)
На 31 декабря 2011 г.	(44 937)	(17 291)	(375 530)	(312 833)	(750 591)
Остаточная стоимость					
на 31 декабря 2010 г.	152 072	31 532	417 580	—	601 184
Остаточная стоимость					
на 31 декабря 2011 г.	145 471	15 726	553 392	—	714 589

Сертификаты приобретены в целях подтверждения соответствия электроэнергии отраслевым стандартам качества. Новые сертификаты действительны до 2013 г. Группа полагает, что данные сертификаты могут быть продлены без дополнительных существенных издержек.

В 2011 году Группа приобрела права подключения конечных потребителей к электрическим сетям в Санкт-Петербурге на сумму 304 922.

При анализе обесценения, помимо прочих факторов, Группа приняла во внимание неопределенность в отношении будущих подключений к электрическим сетям, которая была рассмотрена в качестве признака обесценения. На 31 декабря 2011 г. Группа произвела тестирование нематериальных активов на предмет обесценения и признала в отчете о прибылях и убытках за 2011г. убыток в сумме 148 440 (2010 г.: 37 360).

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. Основные средства

	Производст- венные здания	Линии электропередач	Оборудование, силовое оборудование, подстанции	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость						
На 1 января 2010 г.	15 091 999	58 935 761	25 161 729	9 915 830	15 199 607	124 304 926
Поступление	—	—	357 807	3 591	14 657 527	15 018 925
Выбытие	(22 509)	(4 316)	(50 181)	(110 330)	(137 870)	(325 206)
Перевод между категориями	6 781 267	1 608 965	5 304 555	995 145	(14 689 932)	—
На 31 декабря 2010 г.	21 850 757	60 540 410	30 773 910	10 804 236	15 029 332	138 998 645
На 1 января 2010 г.	21 850 757	60 540 410	30 773 910	10 804 236	15 029 332	138 998 645
Поступление	—	—	712 366	—	15 327 093	16 039 459
Переоценка	(1 944 212)	(11 567 091)	(5 749 755)	(5 217 564)	(579 295)	(25 057 917)
Выбытие	(197 703)	(27 344)	(84 940)	(255 205)	(120 265)	(685 457)
Перевод между категориями	4 627 666	3 306 325	6 375 599	718 635	(15 028 225)	—
На 31 декабря 2011 г.	24 336 508	52 252 300	32 027 180	6 050 102	14 628 640	129 294 730
Накопленный износ и обесценение						
На 1 января 2010 г.	(2 465 437)	(32 581 527)	(6 839 380)	(7 194 212)	(1 892 139)	(50 972 695)
Отчисления за год	(515 235)	(2 274 640)	(1 227 624)	(413 368)	—	(4 430 867)
Обесценение при первоначальном признании активов, полученных по договорам финансовой аренды (Примечание 13)	—	—	(94 242)	—	—	(94 242)
Выбытие	4 037	4 316	20 750	91 631	—	120 734
На 31 декабря 2010 г.	(2 976 635)	(34 851 851)	(8 140 496)	(7 515 949)	(1 892 139)	(55 377 070)
На 31 декабря 2010 г.	(2 976 635)	(34 851 851)	(8 140 496)	(7 515 949)	(1 892 139)	(55 377 070)
Отчисления за год	(659 392)	(2 256 608)	(1 313 076)	(583 587)	—	(4 812 663)
Переоценка	(96 696)	5 853 253	1 802 133	5 619 594	—	13 178 284
Обесценение при первоначальном признании активов, полученных по договорам финансовой аренды (Примечание 13)	—	—	(122 558)	—	—	(122 558)
Выбытие	71 118	19 430	51 589	215 857	—	357 994
На 31 декабря 2011 г.	(3 661 605)	(31 235 776)	(7 722 408)	(2 264 085)	(1 892 139)	(46 776 013)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2010 г.	18 874 122	25 688 559	22 633 414	3 288 287	13 137 193	83 621 575
Остаточная стоимость на 31 декабря 2011 г.	20 674 903	21 016 524	24 304 772	3 786 017	12 736 501	82 518 717

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные средства (продолжение)

Переоценка

Переоценка объектов основных средств по справедливой стоимости проводилась по состоянию на 31 декабря 2011 г. Переоценка производилась на основании данных отчетов независимых оценщиков, имеющих соответствующую профессиональную квалификацию и недавний опыт по проведению оценки объектов схожей категории, расположенных на той же территории. Справедливая стоимость оценивалась на базе соответствующих методик оценки с применением следующих подходов и допущений:

- При применении доходного подхода с использованием прогнозов дисконтированных денежных потоков была получена общая сумма справедливой стоимости, равная 82 518 717. Данная сумма была затем распределена между отдельными объектами основных средств пропорционально их восстановительной стоимости с учетом износа;
- Выполненная Группой переоценка наиболее чувствительна к следующим допущениям:

	2012 г.	2013-2014 гг.	2015-2016 гг.	2017-2018 гг.	2019-2021 гг.
Повышение тарифа на услуги по транспортировке электроэнергии, %	5,50	9,00-10,00	11,00	11,00	10,00-11,00
Увеличение объемов транспортировки, %	1,26	0,64-1,02	1,01-1,46	0,82	0,82
Технологические потери в пределах установленной нормы, %	10,81	10,49-10,55	9,97-10,04	9,98	9,98-9,99
Средневзвешенная стоимость капитала (СВСК), %	11,53	11,53	11,53	11,53	11,53

Повышение тарифа на услуги по транспортировке электроэнергии – Группа заложила в модель тарификации разумно возможную норму доходности на 2011 год и последующие периоды, что, как ожидается, приведет к росту тарифов на транспортировку электроэнергии в течение следующих десяти лет. Снижение темпов роста фискального тарифа на 1% привело бы к уменьшению возмещаемой стоимости ПГДП на 14%.

Увеличение объемов транспортировки – Группа проанализировала тенденции изменения объемов транспортировки в предыдущие периоды, а также планы руководства и аналитические прогнозы в отношении будущих объемов энергопотребления в Санкт-Петербурге и Ленинградской области. Если Группа не сможет обеспечить роста объемов транспортировки, возмещаемая стоимость ПГДП снизится на 15%.

Технологические потери в пределах установленной нормы – Группа предположила снижение в будущем нормы технологических потерь в результате мер, направленных на предотвращение таких потерь, и за счет установки более точного оборудования по учету расхода электричества. Увеличение нормативных технологических потерь на 1% привело бы к снижению возмещаемой стоимости ПГДП на 8%.

Средневзвешенная стоимость капитала (СВСК) – Группа предположила снижение в будущем стоимости капитала, преимущественно вследствие ожидаемого снижения уровня инфляции. В случае увеличения СВСК на 1%, возмещаемая стоимость ПГДП снизится на 13%.

Расчет потоков денежных средств по окончании десятилетнего периода производился с использованием долгосрочного среднегодового *индекса инфляции* в России в размере 2.7%. Уменьшение индекса инфляции на 1% привело бы к снижению возмещаемой стоимости ПГДП на 0,8%.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные средства (продолжение)

Переоценка (продолжение)

	Производственные здания	Линии электропередач	Оборудование, силовое оборудование, подстанции	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Снижение справедливой стоимости, отраженное в отчете о прибылях и убытках	(35 904)	(507 819)	(1 184 110)	34 003	(2 561 968)	(4 255 798)
Снижение справедливой стоимости, отнесенное на капитал	(2 005 004)	(5 206 019)	(2 763 512)	368 027	1 982 673	(7 623 835)
Итого	(2 040 908)	(5 713 838)	(3 947 622)	402 030	(579 295)	(11 879 633)

В результате переоценки на 31 декабря 2011 г. резерв переоценки по справедливой стоимости был уменьшен на 7 623 835 (Примечание 12), а убыток от обесценения в сумме 4 255 798 (Примечание 19) был признан в отчете о прибылях и убытках за 2011 г.

Основные средства, полученные по договорам финансовой аренды

Активы, полученные по договорам финансовой аренды и учтенные в составе основных средств, имели следующую структуру:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Стоимость	4 404 286	4 043 665
Накопленный износ	(1 063 750)	(845 310)
Остаточная стоимость	3 340 536	3 198 355

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

Активы, полученные по договорам финансовой аренды в сумме 712 366 (2010 г.: 357 003), 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.

5. Авансы, выданные строительным организациям

Авансы, выданные строительным организациям в сумме 854 343 (на 31 декабря 2010 г.: 2 317 079) отражены за вычетом резерва под обесценение в сумме 202 582 (на 31 декабря 2010 г.: 420 436). Информация об изменениях в резерве под обесценение авансов, выданных строительным организациям, раскрыта в Примечании 11.

6. Прочие долгосрочные активы

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
НДС, подлежащий возмещению более чем через 12 месяцев	734 486	314 639
Прочие долгосрочные активы	108 693	125 791
Итого	843 179	440 430

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Остатки на банковских счетах до востребования в рублях	5 651 174	520 620
Остатки на расчетных банковских счетах в рублях и кассовые остатки	1 457 364	132 448
Итого	7 108 538	653 068

По состоянию на 31 декабря 2011 г. Группа имела депозитные договоры с первоначальным сроком менее 3 месяцев с рядом банков под годовые процентные ставки от 2,1% до 6,8% в случае поддержания Группой минимального остатка денежных средств на счетах. Сумма процентов к получению за год, окончившийся 31 декабря 2011 г., признанных в составе финансовых доходов, составила 60 754 (2010 г.: 72 977) (Примечание 20).

8. Дебиторская задолженность

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Торговая дебиторская задолженность за вычетом резерва под обесценение в сумме 386 263 (2010 г.: 383 336)	868 593	1 357 726
Прочая дебиторская задолженность за вычетом резерва под обесценение в сумме 25 138 (2010 г.: 35 834)	122 451	136 272
Итого	991 044	1 493 998

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. Каждый компонент указанного резерва отражает сумму резерва по конкретному контрагенту. Руководство полагает, что Группа сможет возместить сумму 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 11.

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 и прочую дебиторскую задолженность не начисляются проценты, и она, как правило, погашается в течение календарного года.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

8. Дебиторская задолженность (продолжение)

Ниже представлен анализ торговой дебиторской задолженности на 31 декабря 2011 и 2010 гг.:

	Дебиторская задолженность (услуги по транспортировке)	Дебиторская задолженность (услуги по технологическому присоединению)	Прочие дебиторы	Итого
31 декабря 2011 г.				
Непросроченная и необесцененная	574 549	87 469	122 451	784 469
Просроченная:				
0-30 дней	31 284	9 578	—	40 862
30-90 дней	702	26 854	—	27 556
90-180 дней	—	18 683	—	18 683
180-365 дней	—	22 256	—	22 256
Более 1 года	—	97 218	—	97 218
Итого	606 535	262 058	122 451	991 044
31 декабря 2010 г.				
Непросроченная и необесцененная	888 062	82 025	136 272	1 106 359
Просроченная:				
0-30 дней	25 286	64 641	—	89 927
30-90 дней	—	31 745	—	31 745
90-180 дней	—	110 977	—	110 977
180-365 дней	—	67 315	—	67 315
Более 1 года	—	87 675	—	87 675
Итого	913 348	444 378	136 272	1 493 998

На 31 декабря 2011 г. суммы просроченной, но не обесцененной задолженности преимущественно представляют собой дебиторскую задолженность от клиентов - получателей услуг по технологическому присоединению, задержавших оплату сверх договорного срока. Руководство полагает, что Группа сможет возместить сумму дебиторской задолженности через прямое погашение. Соответственно, резерв под обесценение такой задолженности на указанные даты не создавался.

9. Запасы за вычетом обесценения

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Материалы	147 225	328 818
Запасные части	86 232	72 295
Спецодежда	24 428	20 405
Инвентарь	11 591	13 605
Прочие запасы	20 129	17 656
Итого	289 605	452 779

На 31 декабря 2011 г. запасы отражены по себестоимости за вычетом резерва под обесценение в сумме 127 721 (31 декабря 2010 г.: 112 328).

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

10. Прочие краткосрочные активы

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
НДС к возмещению за вычетом резерва под обесценение в сумме 102 693 (2010 г.: 89 535)	2 945 239	3 415 153
Предоплата и авансы, выданные поставщикам, за вычетом резерва под обесценение в сумме 75 475 (2010 г.: 27 195)	552 201	335 743
Прочие налоги к возмещению	6 408	3 605
Прочие краткосрочные активы	–	2 191
Итого	3 503 848	3 756 692

Информация об изменении резерва под обесценение НДС к возмещению, предоплат и авансов, выданных поставщикам, раскрыта в Примечании 11.

11. 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 строительным подрядчикам	Прочая дебиторская задолженность	Итого
На 1 января 2010 г.	410 130	53 924	22 615	176 502	39 889	703 060
Начислено за год	95 049	43 963	16 428	361 213	–	516 653
Восстановление резерва	(114 827)	(8 352)	(11 770)	(117 279)	(3 877)	(256 105)
Использование резерва	(7 016)	–	(78)	–	(178)	(7 272)
На 31 декабря 2010 г.	383 336	89 535	27 195	420 436	35 834	956 336
Начислено за год	222 796	39 439	53 413	344 690	9 688	670 026
Восстановление резерва	(55 972)	(14 223)	(2 813)	(71 849)	(19 840)	(164 697)
Использование резерва	(163 897)	(12 058)	(2 320)	(490 695)	(544)	(669 514)
На 31 декабря 2011 г.	386 263	102 693	75 475	202 582	25 138	792 151

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

12. Капитал

	Количество выпущенных и полностью оплаченных акций		Акционерный капитал	
	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 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.

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

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 по любой причине 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. Дивиденды, выплачиваемые по привилегированным акциям, являются некумулятивными. 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 23).

Распределяемая прибыль

Распределяемая прибыль всех компаний в составе Группы ограничена суммой нераспределенной прибыли каждого из них, рассчитанной по российским правилам бухгалтерского учета. Чистая прибыль Компании, рассчитанная по российским правилам бухгалтерского учета, на 31 декабря 2011 г. составила 1 417 420 (31 декабря 2010 г.: 3 805 591). Нераспределенная прибыль Компании, рассчитанная по российским правилам бухгалтерского учета, на 31 декабря 2011 г. составила 10 996 429 (31 декабря 2010 г.: 10 118 260).

Дивиденды объявленные и выплаченные

В 2011 г. были объявлены дивиденды за год по 31 декабря 2010 г. в сумме 4,0804 руб. на привилегированную акцию (на обыкновенную акцию – ноль). Общая сумма дивидендов, начисленных в 2011 г. за год по 31 декабря 2010 г., составила 380 861 (за год по 31 декабря 2009 г.: 325 804). На дату выпуска настоящего отчета дивиденды за год по 31 декабря 2011 г. не объявлялись.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

12. Капитал (продолжение)

Прочие резервы

	Резерв по переоценке активов	Чистая нереализованная прибыль от инвестиций в наличии для продажи	Итого
На 1 января 2010 г.	28 721 632	281 794	29 003 426
Нереализованная прибыль от инвестиций в наличии для продажи, за вычетом налогового эффекта в сумме 32 241	–	128 966	128 966
Реклассификация резерва нереализованной прибыли по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, в отчет о прибылях и убытках за вычетом налогового эффекта в сумме 106 573	–	(426 293)	(426 293)
Восстановление резерва по переоценке выбывших основных средств, за вычетом налогового эффекта в сумме 11 676	(46 705)	–	(46 705)
На 31 декабря 2010 г.	28 674 927	(15 533)	28 659 394
Убыток от обесценения основных средств, за вычетом налогового эффекта в сумме 1 524 767	(6 099 068)	–	(6 099 068)
Восстановление резерва по переоценке выбывших основных средств, за вычетом налогового эффекта в сумме 43 890	(209 864)	–	(209 864)
Нереализованный убыток от инвестиций в наличии для продажи, за вычетом налогового эффекта в сумме 660	–	(2 640)	(2 640)
На 31 декабря 2011 г.	22 365 995	(18 173)	22 347 822

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, имеющихся в наличии для продажи.

13. Кредиты и займы

	Эффективная ставка процента	Дата погашения	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Облигации, выпущенные Группой				
Серия 02	8,54%	2012	2 999 466	2 993 647
Серия 03	8,02%	2012	2 998 136	2 992 469
Банковские кредиты (в рублях)	7,01% - 8,19%	2013-2016	20 800 000	8 561 600
Обязательства по финансовой аренде	14,86% - 34,45%	2012-2015	586 643	1 143 176
Итого кредиты и займы			27 384 245	15 690 892
За вычетом краткосрочной части обязательств по облигациям	8,02%-8,54%		(5 997 602)	–
За вычетом краткосрочной части обязательств по финансовой аренде	14,86% - 34,45%		(358 562)	(566 041)
За вычетом краткосрочной части банковских кредитов			–	(1 000 000)
Краткосрочная часть долгосрочной задолженности			(6 356 164)	(1 566 041)
Долгосрочная задолженность, за вычетом краткосрочной части			21 028 081	14 124 851

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

13. Кредиты и займы (продолжение)

Облигационные займы

На 31 декабря 2011 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 облигаций номинальной стоимостью 1 000 рублей с 10 купонными выплатами. 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 2011 году Группа в полном объеме исполнила обязательства по выплате купонного дохода по 8-му и 9-му купонам по ставке 8,54% годовых на общую сумму 255 480 (2010 г.: по 6-му и 7-му купонам 255 480). Размер купонного дохода, начисленного на одну облигацию, составил 42,58 руб. На 31 декабря 2011 г. непогашенный остаток 2-го облигационного займа в сумме 2 999 466 был классифицирован как краткосрочная задолженность в связи с предстоящим погашением в январе 2012 года (31 декабря 2010 г.: остаток в сумме 2 993 647 классифицирован как долгосрочная задолженность).

В апреле 2007 г. Группа зарегистрировала 3-й выпуск 3 000 000 документарных облигаций номинальной стоимостью 1 000 рублей каждая с 10 купонными выплатами. 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 2011 г. Группа в полном объеме исполнила обязательства по выплате купонного дохода по 8-му и 9-му купонам по ставке 8,02% годовых на общую сумму 239 940 (2010 г.: по 6-му и 7-му купонам – 239 940). Размер купонного дохода, начисленного на одну облигацию, составил 39,99 руб. На 31 декабря 2011 г. непогашенный остаток 3-го облигационного займа в сумме 2 998 136 был классифицирован как краткосрочная задолженность в связи с предстоящим погашением в апреле 2012 года (31 декабря 2010 г.: остаток в сумме 2 992 469 классифицирован как долгосрочная задолженность).

Кредиты

Банковские кредиты

В 2011 году Группа получила ряд траншей на общую сумму 1 853 900 от ОАО «Сбербанк» по договорам, заключенным в 2010 году, и 7 000 000 по договорам о невозобновляемых кредитных линиях, заключенным в 2011 году, по ставкам от 7,01% до 7,86%, сроки погашения по которым наступают в период с апреля по ноябрь 2014 года.

Группа привлекла заимствования в размере 356 000 по кредитной линии, предоставленной ОАО АКБ «Связь-Банк» по ставке 7,40% сроком до 29 июля 2015 г. В январе 2011 г. Группа выплатила 800 000 по договору, заключенному с ОАО АКБ «Связь-Банк» в 2009 году.

В 2011 году Группа получила ряд траншей на общую сумму 3 044 981 от ОАО «Банк ВТБ Северо-Запад» по договорам о невозобновляемых кредитных линиях, заключенным в 2010 году, сроки погашения по которым наступают в период с мая 2012 года по ноябрь 2014 года; процентные ставки варьируются в диапазоне от 6,95% до 7,85%. В 2011 году Группа досрочно выплатила по указанным договорам 2 241 481.

В апреле 2011 года Группа заключила договоры о предоставлении невозобновляемых кредитных линий с ОАО «Банк России» на общую сумму 4 025 000 сроком до апреля 2016 года по ставкам от 7,26% до 7,33%. Одновременно Группа выплатила 1 000 000 по договору, заключенному с ОАО «Банк России» в 2010 году.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

13. Кредиты и займы (продолжение)

Обязательства по финансовой аренде

На 31 декабря 2011 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
На 31 декабря 2011 г.				
Минимальные будущие арендные платежи	457 772	252 695	—	710 467
Минус: будущие расходы по процентам	(99 210)	(24 614)	—	(123 824)
Приведенная стоимость минимальных арендных платежей	358 562	228 081	—	586 643
На 31 декабря 2010 г.				
Минимальные будущие арендные платежи	767 450	664 021	—	1 431 471
Минус: будущие расходы по процентам	(201 409)	(86 886)	—	(288 295)
Приведенная стоимость минимальных арендных платежей	566 041	577 135	—	1 143 176

Все договоры лизинга полностью обеспечены арендуемыми активами Группы (Примечание 4).

В 2011 и 2010 гг. основными лизингодателями Группы являлись ООО «Голдлайн» и ООО «ВТБ-Лизинг».

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 превышает его справедливую стоимость, Группа вынуждена признавать убыток от обесценения активов, полученных по договорам финансовой аренды. В результате, убыток в сумме 122 558 (2010 г.: 94 242) был отражен в составе операционных расходов отчета о прибылях и убытках за 2011 год (Примечание 19).

Группа заключила ряд договоров финансовой аренды, оборудование по которым по состоянию на 31 декабря 2011 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 2011 г. составляла 60 236 (на 31 декабря 2010 г.: 765 663). Будущие расходы по процентам составляют 11 324 (на 31 декабря 2010 г.: 194 034). На 31 декабря 2011 г. Группой уплачены авансы по данным договорам на сумму 103 713 (на 31 декабря 2010 г.: 932 851).

14. Обязательства по пенсионным выплатам

Группа уплачивает за своих работников обязательные взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации, которые относятся на расходы текущего периода на протяжении трудовой деятельности работника. За год по 31 декабря 2011 г. общая сумма таких взносов составила 615 557 (2010 г.: 396 607). Дополнительно к взносам в Пенсионный фонд Российской Федерации Группа также обеспечивает сотрудников негосударственной пенсией, используя нефондируемый пенсионный план с установленными выплатами.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

14. Обязательства по пенсионным выплатам (продолжение)

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 в среднем 60,5 лет для женщин и 64 года 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 25).

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

На 31 декабря 2011 г. в пенсионном плане с установленными выплатами участвовали 6 117 работающих сотрудников и 1 311 пенсионеров (31 декабря 2010 г.: 6 044 и 1 342 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 2011 и 2010 гг. чистые обязательства по пенсионному плану с установленными выплатами и прочим планам вознаграждения работников после прекращения работы включали следующее:

	2011 г.			2010 г.		
	Всего	Выплаты после прекращения работы	Долгосрочные вознаграждения работникам	Всего	Выплаты после прекращения работы	Долгосрочные вознаграждения работникам
Приведенная стоимость обязательств по планам с установленными выплатами	(449 850)	(327 293)	(122 557)	(438 280)	(348 778)	(89 502)
Непризнанные чистые актуарные прибыли	(28 237)	(28 237)	—	(12 360)	(12 360)	—
Непризнанная стоимость прошлых услуг	68 046	68 046	—	99 328	99 328	—
Чистые пенсионные обязательства в отчете о финансовом положении	(410 041)	(287 484)	(122 557)	(351 312)	(261 810)	(89 502)

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

14. Обязательства по пенсионным выплатам (продолжение)

Ниже приводятся изменения дисконтированной стоимости обязательств по планам с установленными выплатами в 2011 и 2010 гг.:

	2011 г.			2010 г.		
	Всего	Выплаты после прекращения работы	Долгосрочные вознаграждения работникам	Всего	Выплаты после прекращения работы	Долгосрочные вознаграждения работникам
Приведенная стоимость обязательств по планам с установленными выплатами на 1 января	438 280	348 778	89 502	374 822	314 621	60 201
Процентные расходы по обязательствам	34 267	26 843	7 424	36 473	29 319	7 154
Стоимость текущих услуг	23 109	14 740	8 369	19 532	12 816	6 716
Стоимость прошлых услуг (признанная и непризнанная)	(13 631)	(13 631)	—	16 153	—	16 153
Выплаченные пенсионные вознаграждения	(40 206)	(29 708)	(10 498)	(33 642)	(24 826)	(8 816)
Актuarные убытки/(прибыли) по обязательству	20 574	(7 186)	27 760	24 942	16 848	8 094
Доход от сокращения плана	(12 543)	(12 543)	—	—	—	—
Приведенная стоимость обязательств по планам с установленными выплатами на 31 декабря	449 850	327 293	122 557	438 280	348 778	89 502

Ниже приводятся изменения чистой стоимости пенсионных обязательств в 2011 и 2010 гг.:

	2011 г.			2010 г.		
	Всего	Выплаты после прекращения работы	Долгосрочные вознаграждения работникам	Всего	Выплаты после прекращения работы	Долгосрочные вознаграждения работникам
Чистые пенсионные обязательства на 1 января	351 312	261 810	89 502	294 536	234 335	60 201
Чистый расход	98 935	55 382	43 553	90 418	52 301	38 117
Выплаченные вознаграждения	(40 206)	(29 708)	(10 498)	(33 642)	(24 826)	(8 816)
Чистые пенсионные обязательства на 31 декабря	410 041	287 484	122 557	351 312	261 810	89 502

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

14. Обязательства по пенсионным выплатам (продолжение)

Чистый расход по планам с установленными выплатами в 2011 и 2010 гг. составил:

	2011 г.			2010 г.		
	Всего	Выплаты после прекращения работы	Долгосрочные вознаграждения работникам	Всего	Выплаты после прекращения работы	Долгосрочные вознаграждения работникам
Стоимость текущих услуг	23 109	14 740	8 369	19 532	12 816	6 716
Процентные расходы	34 267	26 843	7 424	36 473	29 319	7 154
Чистый актуарный убыток, признанный в течение периода	36 913	9 153	27 760	8 094	—	8 094
Признанная стоимость прошлых услуг	9 699	9 699	—	26 319	10 166	16 153
Доход от сокращения плана	(5 053)	(5 053)	—	—	—	—
Чистый расход по плану с установленными выплатами	98 935	55 382	43 553	90 418	52 301	38 117

Чистые 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:

	2011 г.	2010 г.
Ставка дисконтирования (актуарная норма доходности), %	8,5	8,0
Будущее повышение заработной платы, %	7,5	7,5
Будущая норма инфляции, %	6,0	6,0

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

	2011 г.	2010 г.	2009 г.	2008 г.	2007 г.
Обязательства по плану с установленными выплатами	(449 850)	(438 280)	(374 822)	(421 168)	(296 924)
Корректировка обязательств по плану на основе фактических результатов	(40 641)	5 715	56 625	(32 967)	(32 967)

В 2012 году Группа предполагает сделать взнос в пенсионный план с установленными выплатами в размере 32 656.

15. Прочие долгосрочные обязательства

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Долгосрочные авансы полученные	4 815 563	2 053 831
Торговая кредиторская задолженность	68 743	62 135
Итого	4 884 306	2 115 966

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

16. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Торговая кредиторская задолженность	6 109 837	3 298 985
Задолженность по заработной плате	533 860	313 258
Проценты, начисленные по банковским кредитам и купонным облигациям	193 141	171 790
Задолженность по прочим налогам	124 597	89 735
Прочее	326 184	343 070
Итого	7 287 619	4 216 838

17. Резервы

Изменения в резервах за отчетный период представлены в таблице ниже:

	Резервы
На 1 января 2010 г.	120 554
Начислено за год	16 516
Использование резерва	(51 352)
Восстановление резерва	(48 522)
На 31 декабря 2010 г.	37 196
Начислено за год	104 720
Использование резерва	(1 985)
Восстановление резерва	(18 160)
На 31 декабря 2011 г.	121 771

Резервы относятся к искам, поданным против Группы в ходе обычного ведения деятельности. Ожидается, что резерв, созданный на 31 декабря 2011 г., будет использован в 2012 году. Руководство Группы считает, что судебные решения по существующим искам не приведут к значительным убыткам, превышающим размер резерва.

18. Выручка

	2011 г.	2010 г.
Транспортировка электроэнергии по сетям	28 426 787	23 872 903
Технологические потери в пределах установленной нормы	(5 531 506)	(6 181 027)
Транспортировка электроэнергии по сетям за вычетом стандартных (ожидаемых) потерь	22 895 281	17 691 876
Технологическое присоединение к электрическим сетям	8 629 336	10 299 774
Прочие доходы	732 178	581 925
Итого	32 256 795	28 573 575

В 2011 году выручка от транспортировки электроэнергии (до вычета стандартных (ожидаемых) технологических потерь) от ОАО «ПСК» и ООО «Энергия-холдинг» составила 19 358 904 (2010 г.: 16 269 034) и 4 411 197 (2010 г.: 5 557 066), соответственно, что составляет 84% (2010 г.: 91%) от общей суммы выручки от транспортировки электроэнергии до вычета технологических потерь в пределах установленной нормы. Услуги технологического присоединения в сумме 3 661 767 (2010 г.: 4 525 382) были оплачены заказчиками в форме передачи объектов основных средств.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

19. Операционные расходы

	2011 г.	2010 г.
Расходы по транспортировке электроэнергии	13 402 812	9 773 797
Износ основных средств (Примечание 4)	4 812 663	4 430 867
Обесценение основных средств (Примечание 4)	4 255 798	—
Расходы на оплату труда и налоги на фонд заработной платы	4 111 829	3 224 912
Ремонт и обслуживание	1 040 880	936 824
Резерв под обесценение и списание дебиторской задолженности (Примечание 11)	505 329	260 548
Арендная плата	471 637	504 015
Телекоммуникационные и информационные услуги	347 876	265 783
Сырье и материалы	261 252	231 235
Расходы на социальную сферу	200 605	172 853
Налоги, кроме налога на прибыль	178 544	154 512
Обесценение нематериальных активов (Примечание 3)	148 440	37 360
Консультационные, юридические и аудиторские услуги	142 401	146 121
Обесценение активов, полученных по договорам финансовой аренды (Примечание 13)	122 558	94 242
Расходы на содержание вневедомственной охраны	119 539	110 770
Коммунальные услуги	118 840	108 019
Амортизация нематериальных активов (Примечание 3)	114 747	117 487
Услуги коммерческого учета электроэнергии	110 857	131 964
Резерв / (восстановление резерва) под обесценение запасов	15 393	(50 877)
Прочие операционные расходы	1 021 143	790 359
Итого	31 503 143	21 440 791

20. Финансовые доходы

	2011 г.	2010 г.
Проценты к получению	60 754	72 977
Доход от выбытия инвестиций, имеющихс в наличии для продажи	—	532 866
Доход от завершения расчетов по договору свопа	—	143 179
Дивиденды полученные	—	25 085
Прочие финансовые доходы	730	20
Итого	61 484	774 127

21. Финансовые расходы

	2011 г.	2010 г.
Процентные расходы по кредитам	914 287	719 078
Процентные расходы по облигациям	508 267	507 359
Процентные расходы по финансовой аренде	228 884	332 846
Прочие финансовые расходы	8 406	20 273
Итого	1 659 844	1 579 556

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

22. Налог на прибыль

Консолидированный отчет о прибылях и убытках	2011 г.	2010 г.
Текущий налог на прибыль:		
Текущий расход по налогу на прибыль	846 357	1 383 642
Отложенный налог на прибыль:		
Относящийся к возникновению и списанию временных разниц	(747 789)	123 151
Расход по налогу на прибыль, отраженный в отчете о прибылях и убытках	98 568	1 506 793

Консолидированный отчет о совокупном доходе	2011 г.	2010 г.
Отложенный налог, относящийся к статьям, отнесенным непосредственно на прочий совокупный доход:		
Обесценение основных средств	1 524 767	—
Нереализованный убыток / (прибыль) по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи	660	(32 241)
Реклассификация резерва нереализованной прибыли по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, в отчет о прибылях и убытках	—	106 573
Налог на прибыль, отнесенный непосредственно на прочий совокупный доход	1 525 427	74 332

Ниже приводится сверка между расходами по налогу на прибыль и бухгалтерской прибылью, умноженной на ставку налога на прибыль за годы по 31 декабря:

	2011 г.	2010 г.
Бухгалтерский (убыток) / прибыль до налогообложения	(844 708)	6 257 214
Условный (доход) / расход по налогу на прибыль по ставке 20%	(168 942)	1 251 443
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	267 510	255 350
Расход по налогу на прибыль, отраженный в консолидированном отчете о прибылях и убытках по эффективной ставке 12% (2010 г.: 24%)	98 568	1 506 793

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

22. Налог на прибыль (продолжение)

Отложенный налог на прибыль на 31 декабря 2011 г. относится к следующему:

	Движение в 2011 г., отнесенное на			31 декабря 2011 г.
	31 декабря 2010 г.	Капитал	Прибыль или убыток за период	
<i>Налоговый эффект отложенных налоговых активов:</i>				
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	190 051	—	55 848	245 899
Списание выручки	13 797	—	10 095	23 892
Резерв под обесценение запасов	18 628	—	2 999	21 627
Обязательства по пенсионным выплатам	70 262	—	11 746	82 008
Начисление расходов на персонал	33 063	—	36 554	69 617
Обесценение нематериальных активов	35 272	—	29 688	64 960
Начисленные расходы и резервы	9 754	—	111 479	121 233
Прочее	77 631	—	(34 662)	42 969
Итого отложенные налоговые активы	448 458	—	223 747	672 205
<i>Налоговый эффект отложенных налоговых обязательств:</i>				
Основные средства	(5 751 104)	1 524 767	530 787	(3 695 550)
Переоценка инвестиций, имеющих в наличии для продажи	3 884	660	—	4 544
Дисконтирование долгосрочной торговой кредиторской задолженности	(9 133)	—	1 681	(7 452)
Дисконтирование выпущенных облигаций	(2 777)	—	2 297	(480)
Отложенные расходы	(21 240)	—	(10 723)	(31 963)
Итого отложенные налоговые обязательства	(5 780 370)	1 525 427	524 042	(3 730 901)
Итого отложенные налоговые обязательства, нетто	(5 331 912)	1 525 427	747 789	(3 058 696)

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

22. Налог на прибыль (продолжение)

	Движение в 2010 г., отнесенное на			31 декабря 2010 г.
	31 декабря 2009 г.	Капитал	Прибыль или убыток за период	
<i>Налоговый эффект отложенных налоговых активов:</i>				
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	139 127	—	50 924	190 051
Резерв под обесценение запасов	29 773	—	(11 145)	18 628
Курсовая разница по займу с плавающей процентной ставкой	229 771	—	(229 771)	—
Обязательства по пенсионным выплатам	58 907	—	11 355	70 262
Начисление расходов на персонал	31 549	—	1 514	33 063
Обесценение нематериальных активов	27 800	—	7 472	35 272
Прочее	78 847	—	22 335	101 182
Итого отложенные налоговые активы	595 774	—	(147 316)	448 458
<i>Налоговый эффект отложенных налоговых обязательств:</i>				
Основные средства	(5 616 540)	—	(134 564)	(5 751 104)
Переоценка инвестиций в наличии для продажи	(28 257)	74 332	(42 191)	3 884
Дисконтирование долгосрочной торговой кредиторской задолженности	(4 353)	—	(4 780)	(9 133)
Переоценка договора своп по справедливой стоимости	(215 167)	—	215 167	—
Дисконтирование выпущенных облигаций	(4 892)	—	2 115	(2 777)
Отложенные расходы	(9 658)	—	(11 582)	(21 240)
Итого отложенные налоговые обязательства	(5 878 867)	74 332	24 165	(5 780 370)
Итого отложенные налоговые обязательства, нетто	(5 283 093)	74 332	(123 151)	(5 331 912)

23. Прибыль на акцию

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Средневзвешенное число находящихся в обращении обыкновенных акций, тысячи	926 022	926 022
Средневзвешенное число находящихся в обращении привилегированных акций, тысячи	93 264	93 264
Чистый (убыток) / прибыль, приходящиеся на акционеров материнской компании	(950 511)	4 746 691
- относящийся к владельцам обыкновенных акций	(863 540)	4 312 370
- относящийся к владельцам привилегированных акций	(86 971)	434 321
(Убыток) / прибыль на обыкновенную акцию - базовый и разводненный, руб.	(0,93)	4,66
(Убыток) / прибыль на привилегированную акцию - базовый и разводненный, руб.	(0,93)	4,66

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

24. Договорные и условные обязательства

Обязательства по операционной аренде

Обязательства по операционной аренде преимущественно представляют собой договорные обязательства по долгосрочным договорам аренды офисных помещений и земельных участков, на которых расположены линии электропередач и оборудование Группы. Указанные договоры аренды без права расторжения заключены на сроки от 5 до 49 лет с возможностью продления. Расходы по арендным платежам за 2011 год в сумме 471 637 (2010 г.: 504 015) были отражены в отчете о прибылях и убытках (Примечание 19).

Ниже приводятся минимальные арендные платежи будущих периодов по договорам операционной аренды без права расторжения по состоянию на 31 декабря:

	2011 г.	2010 г.
В течение одного года	304 389	373 423
Свыше одного года, но не более пяти лет	630 723	1 181 298
Свыше пяти лет	570 376	396 106
Итого	1 505 488	1 950 827

Обязательства по приобретению основных средств

На 31 декабря 2011 г. предстоящие капитальные затраты по уже заключенным договорам составили 15 671 449 (на 31 декабря 2010 г.: 13 657 959).

На 31 декабря 2011 г. Группой были предоставлены следующие гарантии по кредиту, выданному ОАО «Банк ВТБ Северо-запад» арендодателю Группы (ЗАО «Росгазлизинг»):

Гарантия	Кредитный договор	Дата погашения	Гарантированная сумма кредита
	№ 107/07 от		
ЗАО «Росгазлизинг»	22 августа 2007 г.	22 августа 2012 г.	10 380

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 затраты 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.

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

24. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Условия ведения деятельности Группы

Российская экономика подвержена влиянию рыночных колебаний и снижения темпов экономического развития в мировой экономике. В 2011 году Правительство Российской Федерации продолжало принимать меры, направленные на поддержание экономики с целью преодоления последствий мирового финансового кризиса. Несмотря на наличие ряда признаков улучшения ситуации, существует неопределенность относительно дальнейшего экономического роста, возможности доступа к источникам капитала, а также стоимости капитала, что 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. Оценить сумму потенциальных исков или вероятность их неблагоприятного исхода не представляется возможным. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверки могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

По состоянию на 31 декабря 2011 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 2010 году налоговые органы провели выездную налоговую проверку Группы за период с 1 января 2007 г. по 31 декабря 2008 г. По результатам проверки существенных нарушений налогового законодательства выявлено не было.

Вопросы охраны окружающей среды

Предприятия Группы и их правопреемники 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.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

24. Договорные и условные обязательства (продолжение)

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, помимо тех, под которые были созданы резервы (Примечание 17).

25. 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 характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

На 31 декабря 2011 и 2010 гг. у Группы имелось сальдо по расчетам со следующими связанными сторонами.

Операции с Холдингом МРСК и компаниями под контролем Холдинга МРСК

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
<i>Дебиторская задолженность, в т.ч.</i>		
Авансы выданные	13	516
ОАО «СЗ ЭУК»	13	516
Прочая дебиторская задолженность	33	—
Холдинг МРСК	33	—
<i>Кредиторская задолженность, в т.ч.</i>		
Торговая кредиторская задолженность	4 813	5 987
Холдинг МРСК	4 813	5 664
ОАО «ЭнергоУчет»	—	323
Прочая кредиторская задолженность	—	1 633
ОАО «СЗ ЭУК»	—	1 633
	2011 г.	2010 г.
Консультационные, юридические и аудиторские услуги	81 583	96 000
Холдинг МРСК	81 583	96 000
<i>Дивиденды полученные</i>		
ОАО «СЗ ЭУК»	—	4 134

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

25. 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 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Прочие дебиторы	122 820	118 482

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 вознаграждениями работникам (заработная плата, годовая премия, пенсии) и выходными пособиями, включенная в строку «Расходы на оплату труда и налоги на фонд заработной платы» отчета о прибылях и убытках, представлена ниже:

	2011 г.	2010 г.
Краткосрочное вознаграждение	56 947	59 751
Выходные пособия	28 323	47 123
Итого	85 270	106 874

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.

26. 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 2011 и 2010 гг. соответственно представлены в консолидированном отчете о прибылях и убытках и консолидированном отчете о финансовом положении.

Анализ выручки по видам услуг представлен в Примечании 18.

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

Группа не имела заказчиков кроме сторон, раскрытых в Примечании 18, на которых приходилось бы свыше 10% доходов за годы по 31 декабря 2011 и 2010 гг.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

27. Управление финансовым риском

На 31 декабря 2011 г. основные финансовые обязательства Группы включали 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.

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 8.

Выручка Группы от двух крупнейших заказчиков ОАО «ПСК» и ООО «Энергия Холдинг» раскрыта в Примечании 18.

В отношении кредитного риска, связанного с прочими финансовыми активами Группы, которые включают денежные средства и их эквиваленты и финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, кредитный риск Группы связан с возможностью дефолта контрагента, при этом максимальный размер риска соответствует балансовой стоимости данных инструментов.

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 2011 и 2010 гг. о договорных недисконтированных платежах по финансовым обязательствам Группы в разрезе сроков погашения этих обязательств.

На 31 декабря 2011 г.

	1 год	2 года	3 - 5 лет	более 5 лет
Выпущенные облигации	6 247 719	—	—	—
Процентные кредиты	782 299	3 632 260	20 006 366	—
Торговая и прочая кредиторская задолженность	6 430 355	1 800	104 201	—
Прочие финансовые обязательства	457 772	208 066	44 630	—
Итого	13 918 145	3 842 126	20 155 197	—

На 31 декабря 2010 г.

	1 год	2 года	3 - 5 лет	более 5 лет
Выпущенные облигации	495 439	6 247 719	—	—
Процентные кредиты	1 663 929	2 513 425	6 116 531	—
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3 642 055	1 800	106 001	—
Прочие финансовые обязательства	767 450	509 029	154 992	—
Итого	6 568 873	9 271 973	6 377 524	—

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

27. Управление финансовым риском (продолжение)

Справедливая стоимость

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

	2011 г.		2010 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Денежные средства	7 108 538	7 108 538	653 068	653 068
Инвестиции в наличии для продажи	26 700	26 700	30 000	30 000
Дебиторская задолженность	991 043	991 043	1 493 998	1 493 998
Обязательства по договорам финансовой аренды	(586 643)	(586 643)	(1 143 176)	(1 143 176)
Краткосрочная часть кредитов и займов	(5 997 602)	(6 102 000)	(1 000 000)	(1 000 000)
Долгосрочные кредиты и займы с фиксированной ставкой	(20 800 000)	(20 291 149)	(13 663 600)	(13 547 716)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(6 436 021)	(6 436 021)	(3 624 382)	(3 624 382)
Проценты к уплате по кредитам и займам	(193 141)	(193 141)	(171 790)	(171 790)

Для определения справедливой стоимости использовались следующие методы и допущения:

Справедливая стоимость денежных средств, займов и дебиторской задолженности, процентов к уплате и краткосрочных обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости в основном ввиду коротких сроков погашения данных инструментов.

Справедливая стоимость инвестиций, имеющих в наличии для продажи, определялась с использованием методов оценки.

Справедливая стоимость обязательств по финансовой аренде оценивалась путем дисконтирования будущих денежных потоков с использованием текущих ставок для задолженности с аналогичными условиями, кредитным риском и сроками, оставшимися до погашения.

Справедливая стоимость заемных средств определялась путем дисконтирования будущих денежных потоков с использованием процентных ставок, установленных с учетом кредитоспособности Группы. На 31 декабря 2011 г. балансовая стоимость заемных средств приблизительно соответствовала их справедливой стоимости.

Иерархия источников оценки справедливой стоимости

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. у Группы имелись следующие финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости:

	31 декабря 2011 г.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	26 700	—	—	26 700
	31 декабря 2010 г.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	30 000	—	—	30 000

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

27. Управление финансовым риском (продолжение)

Иерархия источников оценки справедливой стоимости (продолжение)

Группа использует следующую иерархию для определения справедливой стоимости финансовых инструментов и раскрытия информации о ней в разрезе моделей оценки:

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, основанных на рыночных данных (Уровень 3). Для таких инструментов справедливая стоимость определена с использованием затратного метода.

В течение годов по 31 декабря 2011 и 2010 гг. трансферов внутри Уровня 1 и Уровня 2 оценки справедливой стоимости не производилось.

В течение года по 31 декабря 2010 г. трансфер из Уровня 1 и Уровня 3 в сумме 189 480 и 303 000, соответственно, был обусловлен продажей инвестиции в ОАО «ФСК ЕЭС» и ОАО «ПСК».

Сверка оценок справедливой стоимости финансовых инструментов Уровня 1 и Уровня 3

	Уровень 1		Уровень 3		Итого
	ОАО «ФСК»	ОАО «ПСК»	ОАО «СЗ ЭУК»	Прочие	
На 1 января 2010 г.	189 480	303 000	33 300	133	525 913
Нереализованная прибыль (убыток), признанная в составе прочего совокупного дохода	(393)	165 000	(3 400)	—	161 207
Выручка от реализации	(189 087)	(468 000)	—	(33)	(657 120)
На 31 декабря 2010 г.	—	—	29 900	100	30 000
Нереализованный убыток, признанный в составе прочего совокупного дохода	—	—	(3 300)	—	(3 300)
На 31 декабря 2011 г.	—	—	26 600	100	26 700

Управление капиталным риском

Капитал включает в себя обыкновенные и привилегированные акции, приходящиеся на акционеров материнской компании.

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.

За годы по 31 декабря 2011 и 2010 гг. цели, политика и процессы управления капиталом не претерпели изменений.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

27. Управление финансовым риском (продолжение)

Управление капиталным риском (продолжение)

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 до 80%. В состав чистой задолженности Группа включает процентные кредиты и займы, торговую и прочую кредиторскую задолженность, но исключает денежные средства и их эквиваленты.

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Процентные кредиты и займы (Примечание 13)	26 797 602	14 547 716
Торговая и прочая кредиторская задолженность (Примечание 16)	7 287 619	4 216 838
За вычетом денежных средств и их эквивалентов (Примечание 7)	(7 108 538)	(653 068)
Чистая задолженность	26 976 683	18 111 486
Обыкновенные акции (Примечание 12)	4 866 115	4 866 115
Привилегированные акции (Примечание 12)	625 603	625 603
Итого капитал	5 491 718	5 491 718
Капитал и чистая задолженность	32 468 401	23 603 204
Коэффициент заемных средств	83%	77%

На 31 декабря 2011 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 по приобретению активов и привлечению заемных средств выражена в российских рублях.

28. События после отчетной даты

В январе 2012 года Группа в полном объеме исполнила обязательства по выплате купонного дохода по 10-му купону 2-го облигационного займа по ставке 8,54% годовых на общую сумму 127 740, а также по выплате номинальной стоимости облигаций в размере 3 000 000.

22 февраля 2012 г. Группа приступила к размещению по открытой подписке 273 023 689 обыкновенных акций номиналом 1 рубль. Группа рассчитывает привлечь 3 975 225 в форме денежных средств и поступления силового оборудования.

21 марта 2012 г. Группа заключила с Внешэкономбанком договор о предоставлении ограниченной кредитной линии в размере 4 700 000 сроком до марта 2020 года по плавающей процентной ставке Mos Prime + 2,83%.

В апреле 2012 года Группа заключила с ОАО «Сбербанк» договор о предоставлении кредитной линии в размере 3 000 000 сроком до апреля 2014 года по ставке 9,99%.