

Перевод с оригинала на английском языке

Открытое акционерное общество «Ленэнерго»

Неаудированная промежуточная сокращенная
консолидированная финансовая отчетность, подготовленная
в соответствии с Международным Стандартом Финансовой
Отчетности IAS 34

За шесть месяцев по 30 июня 2012 г.

Перевод с оригинала на английском языке

Открытое акционерное общество «Ленэнерго»

Неаудированная промежуточная сокращенная консолидированная
финансовая отчетность
за шесть месяцев по 30 июня 2012 г.

Содержание

Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности	1
Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность	
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении	2
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прибылях и убытках	3
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о совокупном доходе	4
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях капитала	5
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств	6
Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности..	8

Перевод с оригинала на английском языке

Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

Акционерам и Совету Директоров ОАО «Ленэнерго»

Введение

Мы провели обзорную проверку прилагаемой промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности ОАО «Ленэнерго» и его дочерних предприятий («Группы») по состоянию на 30 июня 2012 г., которая включает промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении на 30 июня 2012 г., а также промежуточные сокращенные консолидированные отчеты о прибылях и убытках, о совокупном доходе, об изменениях капитала и о движении денежных средств за шесть месяцев по указанную дату, а также примечания. Руководство несет ответственность за подготовку и представление настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности 34 «Промежуточная финансовая отчетность» (МСФО (IAS) 34). Мы несем ответственность за формирование заключения о данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности на основании проведенной нами обзорной проверки.

Объем работ

Мы провели нашу обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом 2410, применимым к обзорным проверкам, «*Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, проводимая независимым аудитором организации*». Обзорная проверка промежуточной финансовой информации включает в себя проведение бесед с персоналом, в основном из числа лиц, ответственных за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также выполнение аналитических и других процедур, связанных с обзорной проверкой. По своему объему обзорная проверка существенно уступает аудиту, проводимому в соответствии с Международными стандартами аудита и, соответственно, не позволяет нам получить необходимую степень уверенности в том, что мы выявили все существенные вопросы, которые могли бы быть выявлены нами в ходе проведения аудита. Соответственно, мы не выражаем аудиторское мнение.

Заключение

В ходе нашей обзорной проверки мы не выявили фактов, которые позволяли бы нам считать, что прилагаемая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность не подготовлена во всех существенных отношениях в соответствии с МСФО (IAS) 34.

ООО «ЭРНСТ ЭНД ЯНГ»

Подпись по оригиналу

4 сентября 2012 г.

Санкт-Петербург, Россия

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении на 30 июня 2012 г.

(в тысячах российских рублей)

		30 июня 2012 г. Прим. (не аудировано)	31 декабря 2011 г. (аудировано)
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Нематериальные активы		681 390	714 589
Основные средства	6	85 630 147	82 518 717
Авансы, выданные строительным организациям	7	622 639	854 343
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		26 700	26 700
Прочие долгосрочные активы		557 465	843 179
Итого долгосрочные активы		87 518 341	84 957 528
Краткосрочные активы			
Денежные средства и их эквиваленты		6 535 917	7 108 538
Дебиторская задолженность	8	1 835 782	991 044
Запасы		304 977	289 605
Переплата по налогу на прибыль		240 697	100 458
Прочие краткосрочные активы	9	2 577 420	3 503 848
Итого краткосрочные активы		11 494 793	11 993 493
ИТОГО АКТИВЫ		99 013 134	96 951 021
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Собственный капитал, относящийся к акционерам материнской компании			
Обыкновенные акции	11	5 072 171	4 866 115
Привилегированные акции		625 603	625 603
Эмиссионный доход		8 263 400	5 548 880
Прочие резервы		22 308 086	22 347 822
Нераспределенная прибыль		10 230 028	9 115 941
		46 499 288	42 504 361
Неконтрольная доля участия		32 153	30 777
Итого собственный капитал		46 531 441	42 535 138
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы за вычетом текущей части	12	24 660 875	21 028 081
Отложенные налоговые обязательства		3 451 178	3 058 696
Обязательства по пенсионному обеспечению работников		451 614	410 041
Прочие долгосрочные обязательства		3 119 341	4 884 306
Итого долгосрочные обязательства		31 683 008	29 381 124
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные кредиты и займы, включая текущую часть долгосрочных кредитов и займов	12	352 675	6 549 305
Торговая и прочая кредиторская задолженность		7 112 558	7 094 478
Дивиденды к выплате	11	141 742	-
Резервы		105 118	121 771
Задолженность по налогу на прибыль		-	8 889
Авансы полученные		13 086 592	11 260 316
Итого краткосрочные обязательства		20 798 685	25 034 759
Итого обязательства		52 481 693	54 415 883
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		99 013 134	96 951 021

Генеральный директор

А.В. Сорочинский

Главный бухгалтер

Г.В. Кузнецова

4 сентября 2012 г.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет
о прибылях и убытках за шесть месяцев по 30 июня 2012 г.

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	За шесть месяцев по	
		30 июня 2012 г. (не аудировано)	30 июня 2011г. (не аудировано)
Выручка	13	15 364 169	15 806 821
Операционные расходы	14	(12 814 214)	(16 394 887)
Операционная прибыль / (убыток)		2 549 955	(588 066)
Финансовые доходы		95 830	12 321
Финансовые расходы	15	(1 019 535)	(752 197)
Прибыль / (убыток) до налогообложения		1 626 250	(1 327 942)
(Расход) / доход по налогу на прибыль	16	(408 781)	149 300
Чистая прибыль / (убыток) за период		1 217 469	(1 178 642)
Приходящийся на:			
Акционеров материнской компании		1 216 093	(1 179 755)
Неконтрольную долю участия		1 376	1 113
Прибыль / (убыток) на обыкновенную акцию (в российских рублях)	17	1,15	(1,16)

Генеральный директор

А.В. Сорочинский

Главный бухгалтер

Г.В. Кузнецова

4 сентября 2012 г.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

**Промежуточный сокращенный консолидированный отчет
о совокупном доходе за шесть месяцев по 30 июня 2012 г.**

(в тысячах российских рублей)

Прим.	За шесть месяцев по	
	30 июня 2012 г. (не аудировано)	30 июня 2011 г. (не аудировано)
Чистая прибыль / (убыток)	1 217 469	(1 178 642)
Прочий совокупный убыток		
Основные средства		
Убыток от обесценения	-	(3 652 585)
Эффект налога на прибыль	-	730 517
	-	(2 922 068)
Прочий совокупный убыток, за вычетом налога	-	(2 922 068)
Итого совокупный доход / (убыток), за вычетом налога	1 217 469	(4 100 710)
Приходящийся на:		
Акционеров материнской компании	1 216 093	(4 101 823)
Неконтрольную долю участия	1 376	1 113

Генеральный директор

А.В. Сорочинский

Главный бухгалтер

Г.В. Кузнецова

4 сентября 2012 г.

*Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей
промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности*

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях капитала за шесть месяцев по 30 июня 2012 г.

(в тысячах российских рублей)

Капитал, относимый на акционеров материнской компании									
	Обыкн. акции	Привил. акции	Эмисс. доход	Прочие резервы	Нераспред. прибыль	Итого	Неконтр. доля участия	Итого капитал	
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 (не аудировано)	-	-	-	-	(1 179 755)	(1 179 755)	1 113	(1 178 642)	
Прочий совокупный убыток, за вычетом налога (не аудировано)	-	-	-	(2 922 068)	-	(2 922 068)	-	(2 922 068)	
Итого совокупный убыток (не аудировано)	-	-	-	(2 922 068)	(1 179 755)	(4 101 823)	1 113	(4 100 710)	
Восстановление резерва по переоценке выбывших основных средств, за вычетом налога (не аудировано)	-	-	-	(32 466)	32 466	-	-	-	
Дивиденды за 2010 г. (не аудировано)	-	-	-	-	(380 861)	(380 861)	-	(380 861)	
На 30 июня 2011 г. (не аудировано)	4 866 115	625 603	5 548 880	25 704 860	8 709 299	45 454 757	24 655	45 479 412	
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	
Прибыль за период (не аудировано)	-	-	-	-	1 216 093	1 216 093	1 376	1 217 469	
Прочий совокупный доход, за вычетом налога (не аудировано)	-	-	-	-	-	-	-	-	
Итого совокупный доход (не аудировано)	-	-	-	-	1 216 093	1 216 093	1 376	1 217 469	
Эмиссия обыкновенных акций (Примечание 11)	206 056	-	2 714 520	-	-	2 920 576	-	2 920 576	
Восстановление резерва по переоценке выбывших основных средств, за вычетом налога (не аудировано)	-	-	-	(39 736)	39 736	-	-	-	
Дивиденды за 2011 г. (не аудировано)	-	-	-	-	(141 742)	(141 742)	-	(141 742)	
На 30 июня 2012 г. (не аудировано)	5 072 171	625 603	8 263 400	22 308 086	10 230 028	46 499 288	32 153	46 531 441	

Генеральный директор

Главный бухгалтер

4 сентября 2012 г.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей
промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств за шесть месяцев по 30 июня 2012 г.

(в тысячах российских рублей)

Прим.	За шесть месяцев по	
	30 июня 2012 г. (не аудировано)	30 июня 2011 г. (не аудировано)
Денежные средства от операционной деятельности		
Прибыль/(убыток) до налогообложения	1 626 250	(1 327 942)
Корректировки для сверки прибыли/убытка до налогообложения с чистыми денежными потоками от операционной деятельности:		
Убыток от выбытия основных средств	95 374	23 486
Финансовые доходы	(95 830)	(12 321)
Износ основных средств	6, 14 2 063 221	2 318 974
Амортизация нематериальных активов	14 44 047	69 894
Обесценение основных средств	-	2 961 229
Обесценение нематериальных активов	-	177 747
Финансовые расходы	15 1 019 535	752 197
Чистое изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности	10, 14 14 747	288 707
Убыток от обесценения по финансовой аренде	61 364	122 558
Неденежные расчеты по технологическому присоединению к сети	13 (70 029)	(370 195)
Резерв под обесценение запасов	14 41 955	19 273
Чистый расход по пенсионному плану с установленными выплатами	60 249	38 822
Чистое изменение по резервам	34 031	47 153
Денежные потоки от операционной деятельности до изменения оборотного капитала		
Уменьшение торговой и прочей кредиторской задолженности	4 894 914	5 109 582
Увеличение /(уменьшение) прочих краткосрочных обязательств	(218 296)	(1 980 345)
(Уменьшение)/увеличение прочих долгосрочных обязательств	1 826 276	(514 365)
(Увеличение)/уменьшение дебиторской задолженности	(1 770 085)	206 334
Увеличение запасов	(892 339)	364 936
Уменьшение/(увеличение) прочих краткосрочных активов	(57 327)	(43 942)
	1 211 060	(76 485)
Денежные средства от операционной деятельности		
Проценты уплаченные	4 994 203	3 065 715
Налог на прибыль уплаченный	(1 047 008)	(608 345)
Выплаченные пенсионные вознаграждения	(165 427)	(316 578)
	(18 676)	(18 160)
Чистые денежные средства от операционной деятельности		
	3 763 092	2 122 632
Денежные средства от инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств	(3 789 395)	(2 114 002)
Приобретение нематериальных активов	(10 848)	(55 975)
Поступления от выбытия основных средств	6 178	2 514
Проценты полученные	95 830	9 338
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		
	(3 698 235)	(2 158 125)

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО «Ленэнерго»
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет
о движении денежных средств (продолжение)

		За шесть месяцев по	
		30 июня 2012 г.	30 июня 2011 г.
Прим.		(не аудировано)	(не аудировано)
Денежные средства от финансовой деятельности			
		6 799 783	4 473 371
		(55 240)	-
	11	2 000 185	-
		(3 000 000)	(1 525 000)
		(6 000 000)	(1 800 000)
		(382 206)	(856 334)
Чистые денежные средства, (использованные в)/полученные от финансовой деятельности		(637 478)	292 037
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(572 621)	256 544
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		7 108 538	653 068
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода		6 535 917	909 612

Генеральный директор

А.В. Сорочинский

Главный бухгалтер

Г.В. Кузнецова

4 сентября 2012 г.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев по 30 июня 2012 г.

(в тысячах российских рублей)

1. Информация о Группе

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 30 июня 2012 г. и 31 декабря 2011 г. Группа включала в себя Компанию и ее 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»).

Отношения с государством и действующее законодательство

Группа контролируется ОАО «Холдинг МРСК» (далее «Холдинг МРСК»), которому на 30 июня 2012 г. принадлежало 49,23% (31 декабря 2011 г.: 45,71%) уставного капитала Группы, включая 53,29% (31 декабря 2011 г.: 50,31%) голосующих обыкновенных акций, и 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 электроэнергии – через Региональные энергетические комиссии Санкт-Петербурга и Ленинградской области. Тарифы на передачу электрической энергии потребителям определяются на основе нормативного регулирования. Политика Правительства Российской Федерации в экономической, социальной и других сферах может оказывать существенное влияние на финансово-хозяйственную деятельность Группы.

Финансовое положение и ликвидность

На 30 июня 2012 г. краткосрочные обязательства превышали краткосрочные активы Группы на 9 303 892 (31 декабря 2011 г.: 13 041 266). За шесть месяцев по 30 июня 2012 г. чистая прибыль Группы составила 1 217 469 (чистый убыток за шесть месяцев по 30 июня 2011 г.: 1 178 642), включая прибыль в сумме 1 216 093 (убыток за шесть месяцев по 30 июня 2011 г.: 1 179 755), относящуюся к акционерам материнской компании. За шесть месяцев по 30 июня 2012 г. денежные поступления Группы от операционной деятельности составили 3 763 092 (2011 г.: 2 122 632).

На 30 июня 2012 г. коэффициенты ликвидности Группы по сравнению с 31 декабря 2011 г. улучшились. Коэффициент текущей ликвидности, представляющий собой отношение краткосрочных активов к краткосрочным обязательствам, вырос с 0,48 на 31 декабря 2011 г. до 0,55 на 30 июня 2012 г.; коэффициент срочной ликвидности, рассчитываемый как отношение краткосрочной дебиторской задолженности и денежных средств (включая их эквиваленты) к краткосрочным обязательствам, вырос с 0,32 на 31 декабря 2011 г. до 0,40 на 30 июня 2012 г.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

1. Информация о Группе (продолжение)

Финансовое положение и ликвидность (продолжение)

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

- ▶ 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;
 - ▶ ориентация конкурсов по выбору подрядных организаций, использующих инновационные технологии строительства, позволяющие сократить сроки строительства и увеличить приток денежных средств от заказчиков в виде платы за технологическое присоединение к электросетям;
 - ▶ реализация инвестиционных проектов, том числе проведение проектно-изыскательских и инженерно-строительных работ с учетом установленных лимитов финансирования, необходимых для осуществления текущей деятельности Группы, в соответствии с критериями важности включения их в инвестиционную программу, установленных для Группы.
- ▶ Повышение эффективности деятельности за счет внедрения программ по снижению технологических расходов на транспортировку электроэнергии по собственным сетям Группы и операционных расходов.
- ▶ Внедрение усовершенствованных процедур финансового планирования, ориентированных на своевременное взыскание дебиторской задолженности; реструктуризация обязательств с целью продления сроков погашения.
- ▶ Переговоры с целью привлечения дополнительного финансирования на выгодных условиях. За шесть месяцев по 30 июня 2012 г. Группа привлекла долгосрочные заемные средства в сумме 6 799 783 (Примечание 12).
- ▶ Постепенный переход от неденежных к денежным расчетам за услугу технологического присоединения к сетям Группы. За шесть месяцев по 30 июня 2012 г. услуги технологического присоединения, оплаченные заказчиками в форме передачи объектов основных средств, составили 70 029 (30 июня 2011 г.: 370 195).

Соответственно, настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения о том, что Группа будет продолжать свою деятельность в качестве непрерывно функционирующего предприятия в обозримом будущем, что предполагает окупаемость активов и погашение обязательств при наступлении срока оплаты.

2. Основы подготовки финансовой отчетности и учетная политика

2.1 Основы подготовки

Настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность за шесть месяцев по 30 июня 2012 г. была подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность не включает всей информации, которая подлежит отражению и раскрытию в годовой финансовой отчетности, и должна рассматриваться в сочетании с годовой консолидированной финансовой отчетностью Группы по состоянию на 31 декабря 2011 г.

2. Основы подготовки финансовой отчетности и учетная политика (продолжение)

2.2 Новые стандарты, интерпретации и поправки к ним, примененные Группой

Принципы учета, принятые при составлении промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, соответствуют принципам, применявшимся при составлении годовой финансовой отчетности Группы за год, завершившийся 31 декабря 2011 г., за исключением принятых на 1 января 2012 г. новых стандартов и интерпретаций, отмеченных ниже:

Поправка к МСФО (IAS) 12 «Отложенные налоги - Возмещение актива, лежащего в основе отложенного налога»

Данная поправка к МСФО (IAS) 12 вводит опровержимое допущение о том, что балансовая стоимость инвестиционной недвижимости, для оценки которой используется модель справедливой стоимости согласно МСФО (IAS) 40, будет возмещена посредством продажи, и, соответственно, отложенный налог должен определяться на основании допущения о ее продаже. Допущение опровергается, если инвестиционная недвижимость является амортизируемой и удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является потребление практически всех экономических выгод от инвестиционной недвижимости с течением времени, а не посредством ее продажи. Кроме того, МСФО (IAS) 12 требует, чтобы отложенный налог по неамортизируемым активам, оцениваемым по модели переоценки согласно МСФО (IAS) 16, всегда отражал налоговые последствия возмещения балансовой стоимости лежащего в основе отложенного налога актива посредством его продажи. Поправка применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2012 г. или после этой даты.

У Группы имеются активы, оцениваемые по модели переоценки согласно МСФО (IAS) 16. В юрисдикциях, где Группа осуществляет свою деятельность, налоги, взимаемые в отношении продажи или потребления активов, не различаются. Применение поправки не оказало влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

Поправки, внесенные в приведенные ниже стандарты МСФО, не оказали влияния на учетную политику, финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы:

Поправка к МСФО (IFRS) 7 «Раскрытие информации - Передача финансовых активов»

Совет по МСФО опубликовал поправку к МСФО (IFRS) 7, вносящую улучшения в требования о раскрытии информации о финансовых активах. Указанные требования о раскрытии информации применяются в отношении переданных активов (согласно определению в МСФО (IAS) 39). Если признание переданных активов не прекращено в полном объеме, компания должна раскрыть информацию, позволяющую пользователям финансовой отчетности понять взаимосвязь между такими активами, признание которых не было прекращено, и соответствующими обязательствами. Если признание таких активов прекращено в полном объеме, но компания сохраняет продолжающееся участие, то необходимо раскрывать информацию, которая поможет пользователям финансовой отчетности оценить характер и риски, связанные с продолжающимся участием компании в активах, признание которых было прекращено. Поправка применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2011 г. или после этой даты, при этом требование о представлении сравнительных данных не предусмотрено.

Поправка к МСФО (IFRS) 1 «Значительная гиперинфляция и отмена фиксированных дат для компаний, впервые применяющих МСФО»

Если дата перехода компании на МСФО совпадает с датой нормализации функциональной валюты или приходится на период после даты нормализации, компания может оценить все активы и обязательства, принадлежавшие ей до даты нормализации функциональной валюты, по справедливой стоимости на дату перехода на МСФО. Такая справедливая стоимость может использоваться в качестве условной первоначальной стоимости таких активов и обязательств во вступительном отчете о финансовом положении, составленном согласно МСФО. Однако такое исключение может применяться исключительно в отношении активов и обязательств, подверженных значительной гиперинфляции. Поправка применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2011 г. или после этой даты, досрочное применение допускается.

Группа не применяла досрочно какие-либо другие стандарты, интерпретации или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

3. Сегментная информация

Группа осуществляет операции в одном отраслевом сегменте, а именно, предоставление услуг по передаче 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 представлены в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о прибылях и убытках и промежуточном консолидированном отчете о финансовом положении.

Анализ выручки по видам услуг представлен в Примечании 13.

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

4. Обесценение и переоценка долгосрочных активов

Финансовые 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 существенное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиций ниже уровня их первоначальной стоимости. Определение того, что следует считать «существенным» или «продолжительным» снижением требует оценочных суждений. При вынесении оценочных суждений Группа в частности оценивает такие факторы, как изменение первоначальной цены акций и то, насколько справедливая стоимость инвестиции ниже ее первоначальной стоимости.

По результатам анализа, выполненного на 30 июня 2012 г., Группа не выявила обесценения инвестиций, имеющихся в наличии для продажи.

Основные средства

Последняя переоценка проводилась независимым оценщиком по состоянию на 31 декабря 2011 г. По мнению руководства, по состоянию на 30 июня 2012 г. существенные изменения в балансовой стоимости основных средств отсутствовали.

Нематериальные активы

Нематериальные активы проверяются на предмет обесценения на индивидуальном уровне и на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки (ПГДП) по состоянию на каждую отчетную дату.

На 30 июня 2012 г. Группа произвела тестирование нематериальных активов на предмет обесценения. По результатам анализа Группа не отразила убытков от обесценения нематериальных активов за шесть месяцев по 30 июня 2012 г. На 30 июня 2011 г. Группа признала убыток от обесценения в сумме 177 747.

5. Переклассификация

Классификация некоторых сумм и информации была изменена с целью соответствия формату представления данных за текущий отчетный период. Выполненные Группой переклассификации и другие изменения в представлении данных указаны ниже:

- Проценты в сумме 193 141, начисленные на 31 декабря 2011 г. по банковским кредитам и купонным облигациям и ранее отражавшиеся в составе торговой и прочей кредиторской задолженности, включены в состав кредитов и займов.

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

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной
финансовой отчетности (продолжение)**

6. Основные средства

	Производ- ственные здания	Линии электропередач	Оборудование, силовое оборудование, подстанции	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость						
На 31 декабря 2010 г.	21 850 757	60 540 410	30 773 910	10 804 236	15 029 332	138 998 645
Поступление	-	-	587 733	-	4 898 746	5 486 479
Переоценка	(1 286 677)	(7 195 732)	(2 816 109)	(272 620)	(398 333)	(11 969 471)
Выбытие	(7 312)	(6 775)	(15 989)	(100 757)	(6 368)	(137 201)
Перевод между категориями	1 409 146	466 349	1 575 738	84 655	(3 535 888)	-
На 30 июня 2011 (не аудировано)	21 965 914	53 804 252	30 105 283	10 515 514	15 987 489	132 378 452
На 31 декабря 2011 г.	24 336 508	52 252 300	32 027 180	6 050 102	14 628 640	129 294 730
Поступление	-	-	210 133	-	-	4 417 176
Вклад в уставный капитал (Примечание 11)	-	-	-	-	920 391	920 391
Выбытие	(1 079)	(11 085)	(11 519)	(38 367)	(63 927)	(125 977)
Перевод между категориями	1 511 293	538 819	1 379 953	361 898	(3 791 963)	-
На 30 июня 2012 г. (не аудировано)	25 846 722	52 780 034	33 605 747	6 373 633	15 900 184	134 506 320
Накопленный износ и обесценение						
На 31 декабря 2010 г.	(2 976 635)	(34 851 851)	(8 140 496)	(7 515 949)	(1 892 139)	(55 377 070)
Износ за период	(294 479)	(1 106 695)	(638 668)	(279 132)	-	(2 318 974)
Переоценка	180 687	4 229 628	756 276	189 066	-	5 355 657
Обесценение при первоначальном признании активов, полученных по договорам финансовой аренды	-	-	(122 558)	-	-	(122 558)
Выбытие	1 634	4 727	7 499	97 342	-	111 202
На 30 июня 2011 г. (не аудировано)	(3 088 793)	(31 724 191)	(8 137 947)	(7 508 673)	(1 892 139)	(52 351 743)
На 31 декабря 2011 г.	(3 661 605)	(31 235 776)	(7 722 408)	(2 264 085)	(1 892 139)	(46 776 013)
Износ за период	(393 475)	(837 875)	(606 974)	(224 897)	-	(2 063 221)
Обесценение при первоначальном признании активов, полученных по договорам финансовой аренды	-	-	(61 364)	-	-	(61 364)
Выбытие	314	6 997	3 766	13 348	-	24 425
На 30 июня 2012 г. (не аудировано)	(4 054 766)	(32 066 654)	(8 386 980)	(2 475 634)	(1 892 139)	(48 876 173)
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 30 июня 2011 г. (не аудировано)	18 877 121	22 080 061	21 967 336	3 006 841	14 095 350	80 026 709
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
Остаточная стоимость на 30 июня 2012 г. (не аудировано)	21 791 956	20 713 380	25 218 767	3 897 999	14 008 045	85 630 147

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6. Основные средства (продолжение)

Основные средства, полученные по договорам финансовой аренды

Активы, полученные по договорам финансовой аренды (лизинга) и учтенные в составе основных средств, представлены следующими статьями:

	30 июня 2012 г. (не аудировано)	31 декабря 2011 г.
Первоначальная стоимость	4 623 747	4 404 286
Накопленный износ	(1 198 507)	(1 063 750)
Остаточная стоимость	3 425 240	3 340 536

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

За шесть месяцев по 30 июня 2012 г. активы, полученные по договорам финансовой аренды в сумме 210 133 (30 июня 2011 г.: 587 733), были исключены из промежуточного сокращенного консолидированного отчета о движении денежных средств. Таким образом, потоки денежных средств по инвестиционной деятельности, представленные в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о движении денежных средств, отражают фактические денежные операции.

7. Авансы, выданные строительным организациям

Авансы, выданные строительным организациям в сумме 622 639 (31 декабря 2011 г.: 854 343), отражены за вычетом резерва под обесценение в сумме 147 997 (31 декабря 2011 г.: 202 582). Информация об изменениях в резерве под обесценение авансов, выданных строительным организациям, раскрыта в Примечании 10.

8. Дебиторская задолженность

	30 июня 2012 г. (не аудировано)	31 декабря 2011 г.
Торговая дебиторская задолженность за вычетом резерва под обесценение в сумме 402 740 (2011 г.: 386 263)	1 679 052	868 593
Прочая дебиторская задолженность за вычетом резерва под обесценение в сумме 12 558 (2011 г.: 25 138)	156 730	122 451
Итого	1 835 782	991 044

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 платежеспособности дебиторов и создает резерв под обесценение, отражающий оценку потенциальных убытков по торговой и прочей дебиторской задолженности (Примечание 10). Руководство полагает, что Группа сможет возместить сумму чистой дебиторской задолженности через денежные платежи и неденежные взаиморасчеты. Информация об изменениях в резерве под обесценение дебиторской задолженности раскрыта в Примечании 10.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной
финансовой отчетности (продолжение)**

9. Прочие краткосрочные активы

	30 июня 2012 г. (не аудировано)	31 декабря 2011 г.
НДС к возмещению за вычетом резерва под обесценение в сумме 109 612 (2011 г.: 102 693)	2 276 070	2 945 239
Предоплата и авансы, выданные поставщикам, за вычетом резерва под обесценение в сумме 59 984 (2011 г.: 75 475)	292 310	552 201
Прочие налоги к возмещению	6 687	6 408
Прочие краткосрочные активы	2 353	-
Итого	2 577 420	3 503 848

Информация об изменении резерва под обесценение НДС к возмещению, предоплат и авансов, выданных поставщикам, раскрыта в Примечании 10.

10. Резерв под обесценение дебиторской задолженности, авансов выданных и прочих краткосрочных активов

Изменения в резерве под обесценение дебиторской задолженности, авансов выданных и прочих краткосрочных активов представлены в таблице ниже:

	Торговая дебиторская задолженность	НДС к возмещению	Авансы поставщикам	Авансы под капитальное строительство	Прочая дебиторская задолженность	Итого
На 31 декабря 2010 г.	383 336	89 535	27 195	420 436	35 834	956 336
Начислено	41 273	44 219	44 136	281 534	-	411 162
Восстановлено	(35 961)	(9 467)	(3 160)	(73 867)	-	(122 455)
Использовано	(154 352)	(10 889)	(958)	(26 250)	-	(192 449)
На 30 июня 2011 г. (не аудировано)	234 296	113 398	67 213	601 853	35 834	1 052 594
На 31 декабря 2011 г.	386 263	102 693	75 475	202 582	25 138	792 151
Начислено	77 793	6 919	4 481	25 243	2 408	116 844
Восстановлено	(44 682)	-	(10 318)	(41 289)	(5 808)	(102 097)
Использовано	(16 634)	-	(9 654)	(38 539)	(9 180)	(74 007)
На 30 июня 2012 г. (не аудировано)	402 740	109 612	59 984	147 997	12 558	732 891

11. Капитал

	Количество выпущенных и полностью оплаченных акций		Акционерный капитал	
	30 июня 2012 г. (не аудировано)	31 декабря 2011 г.	30 июня 2012 г. (не аудировано)	31 декабря 2011 г.
Обыкновенные акции	1 132 078 238	926 021 679	5 072 171	4 866 115
Привилегированные акции	93 264 311	93 264 311	625 603	625 603
Итого	1 225 342 549	1 019 285 990	5 697 774	5 491 718

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

11. Капитал (продолжение)

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.

В 2012 году Группа осуществила закрытое размещение 206 056 559 обыкновенных акций. Общая сумма привлеченного дополнительного капитала составила 2 920 576. Дополнительно выпущенные акции были приобретены ОАО «МРСК Холдинг» и физическими лицами (незначительная часть акций), в совокупности выплатившими денежные средства в размере 2 000 185, а также Администрацией г. С-Петербурга, передавшей в качестве вклада основные средства, справедливая стоимость которых составила 920 391.

Превышение на 2 714 520 справедливой стоимости указанного вклада в размере 2 920 576 над номинальной стоимостью выпущенных акций, составившее 206 056, было включено в состав эмиссионного дохода.

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 17).

Распределяемая прибыль

Распределяемая прибыль всех предприятий в составе Группы ограничена суммой нераспределенной прибыли каждого из них, рассчитанной по российским правилам бухгалтерского учета. Нераспределенная прибыль, рассчитанная по российским правилам бухгалтерского учета, по состоянию на 30 июня 2012 г. составила 11 168 218 (31 декабря 2011 г.: 10 996 429). Чистая прибыль, рассчитанная по российским правилам бухгалтерского учета за шесть месяцев по 30 июня 2012 г. составила 297 056 (30 июня 2011 г.: 1 208 715).

Дивиденды объявленные

За шесть месяцев по 30 июня 2012 г. были объявлены дивиденды за год по 31 декабря 2011 г. в сумме 1,5198 руб. на привилегированную акцию (на обыкновенную акцию – ноль). Общая сумма дивидендов, начисленных в 2012 году за год по 31 декабря 2011 г., составила 141 742 (31 декабря 2010 г.: 380 861). На 30 июня 2012 г. дивиденды за 2011 год выплачены не были.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной
финансовой отчетности (продолжение)**

12. Кредиты и займы

	Валюта	Эффективная ставка процента	Дата погашения	30 июня 2012 г. (не аудировано)	31 декабря 2011 г.
Кредиты банков (в местной валюте)	Руб.	7,01%-9,99%	2013-2016	21 597 828	20 834 871
Облигации, выпущенные Группой					
серия 02	Руб.	8,54%	2012	-	3 108 957
серия 03	Руб.	8,02%	2012	-	3 046 915
серия 04	Руб.	8,50%	2017	3 039 509	-
Обязательства по финансовой аренде	Руб.	14,86% - 34,45%	2013-2015	376 213	586 643
Итого кредиты и займы				25 013 550	27 577 386
За вычетом текущей части кредитов банков	Руб.	7,01%-9,99%		(44 850)	(34 871)
За вычетом текущей части обязательств по финансовой аренде	Руб.	14,86% - 34,45%		(260 322)	(358 562)
За вычетом текущей части облигационных займов					
серия 02	Руб.	8,54%		-	(3 108 957)
серия 03	Руб.	8,02%		-	(3 046 915)
серия 04	Руб.	8,50%		(47 503)	-
Краткосрочные кредиты и займы, включая текущую часть долгосрочных кредитов и займов				(352 675)	(6 549 305)
Долгосрочные кредиты и займы, за вычетом текущей части				24 660 875	21 028 081

Облигационные займы

За шесть месяцев по 30 июня 2012 г. Группа в полном объеме исполнила обязательства по выплате купонного дохода по 10-му купону 2-го и 3-го облигационных займов на сумму 127 749 и 119 970, соответственно, а также погасила основную сумму долга по 2-му и 3-му займам (в сумме 3 000 000 по каждому займу).

В апреле 2012 года Группа разместила 4-й выпуск 3 000 000 документарных купонных облигаций номинальной стоимостью 1 000 рублей с 10 купонными выплатами. Выплаты по каждому купону производятся на 182-й день. Процентная ставка по купонам установлена в размере 8,50% годовых. Срок погашения облигаций наступает в апреле 2017 г., через 1820 дней с даты размещения, с правом досрочного погашения в двухнедельный срок с 21 апреля 2015 г.

Кредиты банков

В апреле 2012 года Группа:

- ▶ Заключила договор о невозобновляемой кредитной линии с ОАО «Сбербанк» на сумму 3 000 000 по ставке 9,99% сроком до апреля 2014 года. В течение шести месяцев по 30 июня 2012 г. в рамках указанного договора Группа получила 3 000 000 и затем досрочно погасила кредит в полной сумме;
- ▶ Заключила договор о невозобновляемой кредитной линии с ОАО «ВнешЭкономБанк» на сумму 4 700 000 по ставке Моспрайм 3М+2,83% сроком до мая 2020 г. В течение шести месяцев по 30 июня 2012 г. в рамках указанного договора Группа получила 799 783.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

12. Кредиты и займы (продолжение)

Ограничения и договорные условия

Группа имеет обязательства по договору с ВнешЭкономБанком, согласно которому банк имеет право требовать досрочного погашения задолженности в случае значительного и длительного ухудшения финансового или хозяйственного положения заемщика. По договору с ВнешЭкономБанком Группа приняла на себя следующие обязательства:

- ▶ поддерживать следующие годовые финансовые показатели (рассчитанные по данным отчетности по МСФО):
 - ▶ Отношение чистого долга к EBITDA – не выше 3:1;
 - ▶ Отношение чистого долга к Капиталу – не выше 2:1;
 - ▶ Отношение Капитала к Суммарным активам – не ниже 0,4:1
 - ▶ Отношение EBITDA к процентным выплатам по кредитам и займам – не ниже 5;
- ▶ предоставлять следующие виды финансовой отчетности:
 - ▶ неаудированная годовая финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета с приложением подтверждения о получении территориальной налоговой инспекцией – предоставляется не позднее 15 апреля года, следующего за отчетным;
 - ▶ неаудированная квартальная финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета с приложением подтверждения о получении территориальной налоговой инспекцией – предоставляется не позднее 15 мая, августа, ноября отчетного года;
 - ▶ аудированная годовая финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета – предоставляется не позднее 31 мая года, следующего за отчетным;
 - ▶ прошедшая обзорную проверку промежуточная консолидированная финансовая отчетность по МСФО по состоянию на 30 июня – предоставляется не позднее 31 октября отчетного года;
 - ▶ неаудированная годовая консолидированная финансовая отчетность по МСФО – предоставляется не позднее 30 мая года, следующего за отчетным;
 - ▶ аудированная годовая консолидированная финансовая отчетность по МСФО – предоставляется не позднее 30 июня года, следующего за отчетным.
- ▶ соблюдать некоторые ограничения по реструктуризации Группы без согласования с банком.

По состоянию на 30 июня 2012 г. Группа соответствовала всем указанным условиям и ограничениям.

Обязательства по финансовой аренде

На 30 июня 2012 г. Группа заключила ряд новых соглашений о финансовой аренде электропередающего оборудования, которое было получено Группой на отчетную дату и, соответственно, отражено в настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности. Минимальные будущие арендные платежи по договорам финансовой аренды указаны ниже.

	В течение следующего года	В течение 2-5 лет	Свыше 5 лет	Итого
На 30 июня 2012 г. (не аудировано)				
Минимальные будущие арендные платежи	317 639	127 462	-	445 101
Будущие расходы по процентам	(57 317)	(11 571)	-	(68 888)
Приведенная стоимость минимальных арендных платежей	260 322	115 891	-	376 213
На 31 декабря 2011 г.				
Минимальные будущие арендные платежи	457 772	252 695	-	710 467
Будущие расходы по процентам	(99 210)	(24 614)	-	(123 824)
Приведенная стоимость минимальных арендных платежей	358 562	228 081	-	586 643

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

12. Кредиты и займы (продолжение)

Обязательства по финансовой аренде (продолжение)

Все договоры лизинга полностью обеспечены арендуемыми активами Группы (Примечание 6).

На 30 июня 2012 г. основными лизингодателями Группы являлись ОАО «ВТБ-лизинг» и ООО «Севзаплизинг». За шесть месяцев по 30 июня 2012 г. эффективная ставка процента по данным обязательствам варьировалась от 14,86% до 34,45% годовых.

Некоторые договоры финансовой аренды предусматривают существенный разрыв во времени между датой заключения договора и началом периода аренды, при этом Группа обязуется оплатить авансом существенную часть справедливой стоимости арендуемых активов до начала периода аренды. На начало срока аренды приведенная стоимость будущих арендных платежей, включая сумму произведенной предоплаты, была выше справедливой стоимости арендуемых активов, и Группа была вынуждена признать убыток от обесценения при первоначальном признании арендуемых активов. Образовавшаяся разница в сумме 61 364 была отнесена на операционные расходы (Примечание 14) в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о прибылях и убытках за шесть месяцев по 30 июня 2012 г. (30 июня 2011 г.: 122 558).

Группа заключила ряд договоров финансовой аренды, оборудование по которым по состоянию на отчетную дату 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. Будущие расходы по процентам составляли 11 324. На 31 декабря 2011 г. Группой были уплачены авансы по данным договорам на сумму 103 713. На 30 июня 2012 г. аналогичных обязательств у Группы не было.

13. Выручка

	За шесть месяцев по	
	30 июня 2012 г. (не аудировано)	30 июня 2011 г. (не аудировано)
Транспортировка электроэнергии по сетям	14 033 029	14 956 738
Технологические потери в пределах установленной нормы (ожидаемого уровня)	(2 549 589)	(3 242 400)
Транспортировка электроэнергии по сетям за вычетом нормативных (ожидаемых) потерь	11 483 440	11 714 338
Технологическое присоединение к электрическим сетям	3 083 018	3 774 349
Прочие доходы	797 711	318 133
Итого	15 364 169	15 806 821

За шесть месяцев по 30 июня 2012 г. выручка от транспортировки электроэнергии до вычета нормативных (ожидаемых) потерь в размере 12 371 241 (30 июня 2011 г.: 12 338 981) была получена от трех покупателей, доля каждого из которых составила более 10% от общей суммы (30 июня 2011 г.: два покупателя).

Услуги технологического присоединения за шесть месяцев по 30 июня 2012 г. в сумме 70 029 (30 июня 2011 г.: 370 195) были оплачены заказчиками в форме передачи объектов основных средств.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной
финансовой отчетности (продолжение)**

14. Операционные расходы

	За шесть месяцев по	
	30 июня 2012 г. (не аудировано)	30 июня 2011 г. (не аудировано)
Расходы по транспортировке электроэнергии	6 717 791	6 858 460
Износ (Примечание 6)	2 063 221	2 318 974
Расходы на оплату труда и налоги на фонд заработной платы	1 960 632	1 940 895
Ремонт и обслуживание	385 274	325 382
Аренда	210 545	225 843
Агентские услуги	205 172	1 085
Телекоммуникационные и информационные услуги	174 629	146 258
Сырье и материалы	131 434	113 038
Налоги, кроме налога на прибыль	99 694	93 339
Расходы на социальную сферу	84 058	94 377
Расходы на содержание вневедомственной охраны	63 724	58 731
Консультационные, юридические и аудиторские услуги	61 784	47 167
Убыток от обесценения по финансовой аренде (Примечание 12)	61 364	122 558
Коммунальные услуги	58 172	71 499
Услуги коммерческого учета электроэнергии	50 844	54 446
Амортизация нематериальных активов	44 047	69 894
Резерв под обесценение запасов	41 955	19 273
Резерв под обесценение дебиторской задолженности (Примечание 10)	14 747	288 707
Убыток от обесценения основных средств	-	2 961 229
Убыток от обесценения нематериальных активов	-	177 747
Прочие операционные расходы	385 127	405 985
Итого	12 814 214	16 394 887

15. Финансовые расходы

	За шесть месяцев по	
	30 июня 2012 г. (не аудировано)	30 июня 2012 г. (не аудировано)
Процентные расходы по кредитам и займам	809 473	362 805
Процентные расходы по облигационному займу	139 586	251 926
Процентные расходы по финансовой аренде	65 356	129 393
Прочие финансовые расходы	5 120	8 073
Итого	1 019 535	752 197

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной
финансовой отчетности (продолжение)**

16. Налог на прибыль

	За шесть месяцев по	
	30 июня 2012 г. (не аудировано)	30 июня 2011 г. (не аудировано)
Текущий налог на прибыль:		
Текущий расход по налогу на прибыль	24 667	359 286
Отложенный налог на прибыль:		
Относящийся к возникновению и списанию временных разниц	392 482	(508 586)
Корректировка суммы текущего налога на прибыль за прошлый год	(8 368)	-
Расход/(доход) по налогу на прибыль, отраженный в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о прибылях и убытках	408 781	(149 300)

Ниже приводится сверка между (расходом)/доходом по налогу на прибыль и бухгалтерской прибылью/(убытком), умноженной на ставку налога на прибыль, за шесть месяцев по 30 июня 2012 и 2011 гг.:

	За шесть месяцев по	
	30 июня 2012 г. (не аудировано)	30 июня 2011 г. (не аудировано)
Бухгалтерская прибыль/(убыток) до налогообложения	1 626 250	(1 327 942)
Условный расход/(доход) по налогу на прибыль по ставке 20%	325 250	(265 588)
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	91 899	70 975
Изменения в предполагаемом способе возмещения отложенного налогового актива	-	45 313
Корректировка суммы текущего налога на прибыль за прошлый год	(8 368)	-
Расход/(доход) по налогу на прибыль, отраженный в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о прибылях и убытках по эффективной ставке налога на прибыль 25% (30 июня 2011 г.: 11%)	408 781	(149 300)

17. Прибыль на акцию

	За шесть месяцев по	
	30 июня 2012 г. (не аудировано)	30 июня 2011 г. (не аудировано)
Средневзвешенное число находящихся в обращении обыкновенных акций, тысячи	960 365	926 022
Средневзвешенное число находящихся в обращении привилегированных акций, тысячи	93 264	93 264
Чистая прибыль/(убыток), приходящаяся на акционеров материнской компании:	1 216 093	(1 179 755)
- относящаяся к владельцам обыкновенных акций	1 108 448	(1 071 808)
- относящаяся к владельцам привилегированных акций	107 645	(107 947)
Прибыль/(убыток) на акцию, руб.	1,15	(1,16)

18. Договорные и условные обязательства

Условия ведения деятельности

В России продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной систем, которые отвечали бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода реформ в указанных областях, а также от эффективности принимаемых правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Российская экономика подвержена влиянию рыночных колебаний и снижения темпов экономического развития в мировой экономике. В результате глобального финансового кризиса возникла неопределенность в отношении будущего экономического роста, возможности доступа к рынкам капитала, а также стоимости капитала, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и перспективы развития Группы. По мнению руководства, им предпринимаются адекватные меры для поддержки устойчивого развития бизнеса Группы в текущих обстоятельствах.

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 проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

По состоянию на 30 июня 2012 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.

Договоры операционной аренды

Обязательства по операционной аренде в основном относятся к договорным обязательствам по долгосрочным договорам аренды офисных помещений и земельных участков, на которых размещены линии электропередач и оборудование Группы. Указанные нерасторжимые договоры аренды заключены на сроки от 5 до 49 лет с возможностью последующего перезаключения. Расходы по аренде за шесть месяцев по 30 июня 2012 г. в сумме 210 545 (30 июня 2011 г.: 225 843) были включены в промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прибылях и убытках (Примечание 14).

Будущие минимальные арендные платежи по нерасторжимым договорам операционной аренды на 30 июня 2012 г. и 31 декабря 2011 г. представлены ниже:

	30 июня 2012 г. (не аудировано)	31 декабря 2011 г.
В течение одного года	353 513	304 389
От одного года до пяти лет	1 260 116	630 723
Свыше пяти лет	647 232	570 376
Итого	2 260 861	1 505 488

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

18. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Обязательства по капитальным затратам

На 30 июня 2012 г. предстоящие капитальные затраты по уже заключенным договорам составили 15 002 581 (31 декабря 2011 г.: 15 671 449).

Гарантии выданные

На 30 июня 2012 г. Группой были предоставлены следующие гарантии по кредитам, выданным ОАО «Банк ВТБ Северо-Запад» арендодателю Группы (ЗАО «Росгазлизинг»):

Гарантия	Кредитный договор	Дата погашения	Гарантированная сумма кредита
ЗАО «Росгазлизинг»	№ 107/07 от 22 августа 2007 г.	22 августа 2012 г.	2 560

19. Раскрытие информации о связанных сторонах

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

На 30 июня 2012 г. и 31 декабря 2011 г. у Группы имелись сальдо по расчетам со следующими связанными сторонами.

Операции с Холдингом МРСК и компаниями под контролем Холдинга МРСК

	30 июня 2012 г. (не аудировано)	31 декабря 2011 г.
<i>Дебиторская задолженность, в т.ч</i>		
Прочая дебиторская задолженность	98	33
ОАО «Энергоучет»	33	33
Холдинг МРСК	65	-
<i>Кредиторская задолженность в т.ч.</i>		
Торговая кредиторская задолженность	4 836	4 836
Холдинг МРСК	4 813	4 813
ОАО «СЗ ЭУК»	23	23
Прочая кредиторская задолженность	599	-
ОАО «Энергоучет»	599	-
Авансы полученные	13	13
ОАО «СЗ ЭУК»	13	13

	За шесть месяцев по	
	30 июня 2012 г. (не аудировано)	30 июня 2012 г. (не аудировано)
Консультационные, юридические и аудиторские услуги	40 792	40 792
Холдинг МРСК	40 792	40 792
Дивиденды полученные	-	157
ОАО «Энергоучет»	-	157

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной
финансовой отчетности (продолжение)**

19. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

Операции с прочими связанными сторонами

Негосударственный пенсионный фонд Электроэнергетики

Балансы по расчетам с НПФ Электроэнергетики представляли собой следующее:

	30 июня 2012 г. (не аудировано)	31 декабря 2011 г.
Прочая дебиторская задолженность	129 994	122 820

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 (зарботная 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:

	За шесть месяцев по	
	30 июня 2012 г. (не аудировано)	30 июня 2011 г. (не аудировано)
Краткосрочное вознаграждение	44 424	43 993
Выходные пособия	7 730	9 160
Итого	52 154	53 153

20. Управление финансовым риском

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

Кредитный риск

В отношении кредитного риска, связанного с прочими финансовыми активами Группы, которые включают денежные средства и их эквиваленты, 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.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

20. Управление финансовым риском (продолжение)

Риск ликвидности

В следующей таблице представлена информация на 30 июня 2012 г. и 31 декабря 2011 г. о договорных недисконтированных платежах по обязательствам Группы в разрезе сроков погашения.

На 30 июня 2012 г. (не аудировано)	1 год	2 года	3-5 лет	Более 5 лет
Выпущенные облигации	301 804	508 603	3 508 603	-
Процентные кредиты	1 946 952	5 441 668	19 328 883	1 008 222
Торговая и прочая кредиторская задолженность	6 323 108	900	104 224	-
Прочие финансовые обязательства	317 639	111 431	16 031	-
Итого	8 889 503	6 062 602	22 957 741	1 008 222

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	-

Справедливая стоимость

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

	30 июня 2012 г. (не аудировано)		31 декабря 2011 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	6 535 917	6 535 917	7 108 538	7 108 538
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	26 700	26 700	26 700	26 700
Займы и дебиторская задолженность	1 835 782	1 835 782	991 044	991 044
Обязательства по договорам финансовой аренды (лизинга)	(376 213)	(376 213)	(586 643)	(586 643)
Краткосрочные и текущая часть долгосрочных кредитов и займов	(92 353)	(92 353)	(5 962 662)	(6 102 000)
Долгосрочные кредиты и займы с фиксированной ставкой	(24 544 984)	(23 279 704)	(20 800 000)	(20 291 149)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(6 583 356)	(6 583 356)	(6 436 021)	(6 436 021)

Для определения справедливой стоимости использовались следующие методы и допущения:

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

Справедливая стоимость инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, определялась с использованием затратного подхода.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

20. Управление финансовым риском (продолжение)

Справедливая стоимость (продолжение)

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.

Иерархия источников оценки справедливой стоимости

По состоянию на 30 июня 2012 г. у Группы имелись следующие финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости:

	30 июня 2012 г.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	26 700	-	-	26 700

В течение шести месяцев по 30 июня 2012 г. трансферов между уровнями оценки справедливой стоимости не производилось.

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 периоды по 30 июня 2012 г. и 31 декабря 2011 г. цели, политика и процессы управления капиталом не претерпели изменений.

Группа контролирует уровень капитала при помощи коэффициента платежеспособности, представляющего собой отношение чистой задолженности к сумме капитала и чистой задолженности. Согласно политике Группы, коэффициент заемных средств поддерживается в пределах до 80%. В состав чистой задолженности Группа включает процентные кредиты и займы, торговую и прочую кредиторскую задолженность, но исключает денежные средства и их эквиваленты.

	30 июня 2012 г. (не аудировано)	31 декабря 2011 г.
Процентные кредиты и займы (Примечание 12)	25 013 550	27 577 386
Торговая и прочая кредиторская задолженность	7 112 558	7 094 478
За вычетом денежных средств и их эквивалентов	(6 535 917)	(7 108 538)
Чистая задолженность	25 590 191	26 976 683
Обыкновенные акции (Примечание 11)	5 072 171	4 866 115
Привилегированные акции (Примечание 11)	625 603	625 603
Итого капитал	5 697 774	5 491 718
Капитал и чистая задолженность	31 287 965	32 468 401
Коэффициент заемных средств	82%	83%

На 31 декабря 2012 г. Группа отвечала требованиям к акционерному капиталу, установленным законодательством Российской Федерации.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

21. События после отчетной даты

В июле-августе 2012 г. Группа заключила с ОАО «Сбербанк» договоры о предоставлении невозобновляемых кредитных линий на общую сумму 2 000 000 со сроком погашения в июле 2014 г. - июле 2016 г. по ставкам 7,22%-7,28%.

В июле-августе 2012 г. Группа получила ряд траншей на общую сумму 680 503 от ВнешЭкономБанка и новый транш в размере 50 000 от АБ «Россия» в рамках кредитных линий, как указано в Примечании 12.

В июле 2012 г. государственные органы власти С.-Петербурга и Ленинградской области издали новые нормативные акты, регулирующие тарифы на передачу электроэнергии, изменив параметры системы RAB-тарификации. В частности, норма доходности на капитал, инвестированный до внедрения системы RAB, была снижена с 11% до 1%, а индекс эффективности операционных расходов повышен с 1% до 3%. Вышеуказанные нормативные акты могут оказать негативное воздействие на справедливую стоимость основных средств. В настоящее время Группа оценивает влияние новых требований, которые будут учтены при анализе справедливой стоимости основных средств на 31 декабря 2012 г.

В августе 2012 г. Группа полностью исполнила свои обязательства по выплате дивидендов за 2011 год в сумме 141 742.