

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 2010 г.

Перевод с оригинала на английском языке

Открытое акционерное общество «Ленэнерго»

Консолидированная финансовая отчётность

За год, окончившийся 31 декабря 2010 г.

Содержание

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

Перевод с оригинала на английском языке

Заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету Директоров ОАО «Ленэнерго»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Ленэнерго» и его дочерних предприятий («Группы»), которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 г., консолидированный отчет о прибылях и убытках, консолидированный отчет о совокупном доходе, консолидированный отчет об изменениях капитала и консолидированный отчет о движении денежных средств за год по указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учетной политики и другие примечания к консолидированной финансовой отчетности.

Ответственность руководства в отношении финансовой отчетности

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за процедуры внутреннего контроля, необходимые, по мнению руководства, для обеспечения подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие мошенничества или ошибки.

Ответственность аудитора

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

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

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

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 2010 г., а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год по указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ООО «ЭРНСТ ЭНД ЯНГ»
Подпись по оригиналу

22 апреля 2011 г.
С.-Петербург, Россия

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

**Консолидированный отчет о финансовом положении
на 31 декабря 2010 г.**

(в тысячах российских рублей)

	Примечание	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Нематериальные активы	4	601 184	696 275
Основные средства	5	83 621 575	73 332 231
Авансы, выданные строительным организациям	6	2 317 079	4 135 536
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	7	30 000	525 913
Прочие долгосрочные активы	8	440 430	272 310
Итого долгосрочные активы		87 010 268	78 962 265
Краткосрочные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	9	653 068	2 948 801
Дебиторская задолженность	10	1 493 998	1 332 425
Запасы	11	452 779	361 166
Прочие краткосрочные активы	12	3 772 231	4 720 628
Итого краткосрочные активы		6 372 076	9 363 020
ИТОГО АКТИВЫ		93 382 344	88 325 285
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Собственный капитал, относящийся к акционерам материнской компании			
Обыкновенные акции	14	4 866 115	4 866 115
Привилегированные акции	14	625 603	625 603
Добавочный капитал	14	5 548 880	5 548 880
Прочие резервы	14	28 659 394	29 003 426
Нераспределенная прибыль		10 237 449	5 769 857
		49 937 441	45 813 881
Неконтрольная доля участия		23 542	19 812
Итого собственный капитал		49 960 983	45 833 693
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы, за вычетом краткосрочной части	15	14 124 851	10 073 664
Отложенные налоговые обязательства	23	5 331 912	5 283 093
Обязательства по пенсионному обеспечению работников	16	351 312	294 536
Прочие долгосрочные обязательства	17	2 115 966	1 274 873
Итого долгосрочные обязательства		21 924 041	16 926 166
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов	15	1 566 041	6 610 816
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	4 254 034	3 978 577
Задолженность по налогу на прибыль		102 134	553 549
Авансы, полученные от заказчиков		15 575 111	14 422 484
Итого краткосрочные обязательства		21 497 320	25 565 426
Итого обязательства		43 421 361	42 491 592
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		93 382 344	88 325 285

Генеральный директор

Главный бухгалтер

22 апреля 2011 г.

А.В. Сорочинский

Г.В. Кузнецова

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

**Консолидированный отчет о прибылях и убытках
за год по 31 декабря 2010 г.**

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

	Примечание	Год по 31 декабря 2010 г.	Год по 31 декабря 2009 г.
Выручка	19	28 573 575	22 800 390
Операционные расходы	20	(21 440 791)	(18 489 176)
Операционная прибыль		7 132 784	4 311 214
Финансовые доходы	21	774 127	77 860
Финансовые расходы	22	(1 579 556)	(2 084 428)
Убыток от переоценки валюты		(70 141)	(172 760)
Прибыль до налогообложения		6 257 214	2 131 886
(Расход) / доход по налогу на прибыль	23	(1 506 793)	455 486
Чистая прибыль за год		4 750 421	2 587 372
Приходящаяся на:			
Аktionеров материнской компании		4 746 691	2 578 481
Неконтрольную долю участия		3 730	8 891
Прибыль на обыкновенную акцию – базовая и разводненная (в российских рублях)	24	4,66	2,53
Прибыль на привилегированную акцию – базовая и разводненная (в российских рублях)	24	4,66	2,53

Генеральный директор

Главный бухгалтер

22 апреля 2011 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 2010 г.
(в тысячах российских рублей)

Примечание	Год по 31 декабря 2010 г.	Год по 31 декабря 2009 г.
Чистая прибыль	4 750 421	2 587 372
Прочий совокупный доход		
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		
Нереализованная прибыль	7 161 207	221 380
Эффект налога на прибыль	<u>(32 241)</u>	<u>(44 276)</u>
	128 966	177 104
 Реклассификация резерва нереализованной прибыли по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, в отчет о прибылях и убытках	 7 (532 866)	
Эффект налога на прибыль	<u>106 573</u>	
	(426 293)	
Прочий совокупный доход, за вычетом налога	(297 327)	177 104
Итого совокупный доход, за вычетом налога	<u>4 453 094</u>	<u>2 764 476</u>
Приходящийся на:		
Аktionеров материнской компании	4 449 364	2 755 585
Неконтрольную долю участия	3 730	8 891

Генеральный директор

Главный бухгалтер

22 апреля 2011 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 2010 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. 14)	Нераспре- деленная прибыль	Итого		
На 1 января 2009 г.	4 866 115	625 603	5 548 880	28 857 780	3 302 755	43 201 133	39 430	43 240 563
Прибыль за период	—	—	—	—	2 578 481	2 578 481	8 891	2 587 372
Прочий совокупный доход, за вычетом налога	—	—	—	177 104	—	177 104	—	177 104
Итого совокупный доход	—	—	—	177 104	2 578 481	2 755 585	8 891	2 764 476
Восстановление резерва по переоценке выбывших основных средств, за вычетом налога	—	—	—	(31 458)	31 458	—	—	—
Дивиденды за 2008 г.	—	—	—	—	(153 961)	(153 961)	—	(153 961)
Приобретение дополнительной доли участия	—	—	—	—	11 124	11 124	(28 509)	(17 385)
На 31 декабря 2009 г.	4 866 115	625 603	5 548 880	29 003 426	5 769 857	45 813 881	19 812	45 833 693
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

Генеральный директор

Главный бухгалтер

22 апреля 2011 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 2010 г.

(в тысячах российских рублей)

	Примечание	Год по 31 декабря 2010 г.	Год по 31 декабря 2009 г.
Денежные средства от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		6 257 214	2 131 886
Корректировки для сверки прибыли до налогообложения с чистыми денежными потоками от операционной деятельности:			
Убыток от выбытия основных средств		204 429	53 306
Финансовые доходы	21	(774 127)	(77 860)
Износ основных средств	5, 20	4 430 867	3 918 077
Амортизация нематериальных активов	4, 20	117 487	128 249
Обесценение гудвила	5	—	312 833
Обесценение нематериальных активов	4, 20	37 360	139 000
Убыток от переоценки валюты		70 141	172 760
Финансовые расходы	22	1 579 556	2 084 428
Изменения по резерву под обесценение дебиторской задолженности	13, 20	260 548	226 052
Обесценение активов, полученных по договорам финансовой аренды	20	94 242	490 894
Неденежные расчеты по технологическому присоединению к сети	19	(4 525 382)	(2 293 975)
(Восстановление резерва) / резерв под обесценение запасов	15, 20	(50 877)	3 512
Чистый расход по пенсионному плану с установленными выплатами	16	90 418	15 317
Чистое изменение в резервах	18	(107 759)	178 197
Денежные потоки от операционной деятельности до изменения оборотного капитала		7 684 117	7 482 676
Уменьшение кредиторской задолженности и начисленных расходов		(2 253 422)	(2 308 916)
Увеличение авансов полученных		1 152 627	4 957 786
Увеличение/(уменьшение) прочих долгосрочных обязательств		660 468	(3 517 671)
(Увеличение)/уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности		(137 332)	67 965
Увеличение запасов		(40 736)	(129 193)
Увеличение/(уменьшение) задолженности по налогам, кроме налога на прибыль		21 956	(232 348)
(Увеличение)/уменьшение прочих текущих активов		(275 750)	561 835
Денежные средства от операционной деятельности		6 811 928	6 882 134
Проценты уплаченные		(1 268 358)	(992 572)
Налог на прибыль уплаченный		(1 734 459)	(512 102)
Выплаченные пенсионные вознаграждения	16	(33 642)	(29 094)
Чистые денежные средства от операционной деятельности		3 775 469	5 348 366

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Консолидированный отчет о движении денежных средств (продолжение)

		Год по 31 декабря 2010 г.	Год по 31 декабря 2009 г.
	Примечание		
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(5 825 998)	(6 335 270)
Приобретение нематериальных активов		(99 018)	-
Поступления от выбытия основных средств		43	3 289
Поступления от продажи инвестиций, имеющих в наличии для продажи	7	657 087	-
Дивиденды полученные		25 085	14 625
Проценты полученные		72 977	35 117
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(5 169 824)	(6 282 239)
Денежные средства от финансовой деятельности			
Поступления по долгосрочным кредитам и займам		8 561 000	3 000 000
Расчеты по договору свопа		(4 900 000)	-
Досрочное погашение долгосрочных кредитов и займов		(3 000 000)	-
Приобретение неконтрольной доли участия	3	-	(17 385)
Дивиденды выплаченные	14	(325 804)	(153 961)
Выплата обязательств по финансовой аренде		(1 236 574)	(1 444 830)
Итого денежные средства (использованные в) / полученные от финансовой деятельности		(901 378)	1 383 824
Чистое (уменьшение) / увеличение денежных средств и их эквивалентов		(2 295 733)	449 951
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	9	2 948 801	2 498 850
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	9	653 068	2 948 801

Генеральный директор

Главный бухгалтер

22 апреля 2011 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 2010 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 2010 и 2009 гг. Группа включала в себя ОАО «Ленэнерго» и его дочерние общества ЗАО «Ленэнергоспецремонт» (100%), ЗАО «Курортэнерго» (98,13%) и ЗАО «Царскосельская энергетическая компания» (96,95%) (далее совместно именуемые «Группа»).

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 2010 г. составила 6 110 человек (на 31 декабря 2009 г.: 6 285 человек).

Отношения с государством и действующее законодательство

Группа контролируется открытым акционерным обществом «Холдинг МРСК» (далее «Холдинг МРСК»), которому на 31 декабря 2010 и 2009 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

На 31 декабря 2010 г. краткосрочные обязательства превышали краткосрочные активы Группы на 15 125 244 (на 31 декабря 2009 г.: 16 202 406). В 2010 г. чистая прибыль Группы составила 4 750 421 (2009 г.: 2 587 372), включая сумму 4 746 691, относящуюся к акционерам материнской компании (2009 г.: 2 578 481). В 2010 году денежные поступления Группы от операционной деятельности составили 3 775 469 (2009 г.: 5 348 366).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

1. Информация о Компании (продолжение)

Финансовое положение и ликвидность (продолжение)

В 2010 году наблюдалось ухудшение большинства показателей ликвидности Группы. Так, коэффициент текущей ликвидности, представляющий собой отношение краткосрочных активов к краткосрочным обязательствам, снизился с 0,37 на 31 декабря 2009 г. до 0,30 на 31 декабря 2010 г.; коэффициент срочной ликвидности, рассчитываемый как отношение краткосрочной дебиторской задолженности и денежных средств (включая их эквиваленты) к краткосрочным обязательствам, снизился с 0,17 на 31 декабря 2009 г. до 0,10 на 31 декабря 2010 г.

Снижение коэффициентов ликвидности в отчетном периоде было обусловлено следующим:

- 1) Погашение синдицированного займа от Barclays Bank (Примечание 15);
- 2) Увеличение краткосрочных обязательств, вызванное преимущественно увеличением авансов, полученных за услуги технологического присоединения к электрическим сетям, которые будут погашены путем предоставления соответствующих услуг;
- 3) В 2010 году тарифы за передачу электроэнергии были установлены с использованием метода «затраты плюс» без учета экономически обоснованной нормы доходности на капитальные вложения.

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;
 - меры по сокращению периода строительства с 2-2,5 лет до 1 года с целью ускорения притока денежных средств от заказчиков в виде платы за технологическое присоединение к электросетям;
 - приостановление некоторых видов проектно изыскательских и инженерно-строительных работ; возможное перенесение сроков или сокращение масштабов ряда инвестиционных проектов с учетом объемов финансирования, необходимых для осуществления текущей деятельности Группы.
- 2) Ведение переговоров с федеральными и региональными органами исполнительной и законодательной власти по вопросам увеличения тарифов для поддержания адекватного уровня долгосрочных инвестиций в энергопередающие и энергораспределяющие активы Группы. В 2010 году повышение тарифа на передачу электроэнергии составило в среднем 16%. После введения в 2011 году системы тарифного регулирования на базе экономически обоснованной нормы доходности (далее «РАВ»), тарифы на передачу увеличились в среднем на 28%.
- 3) Повышение эффективности деятельности за счет внедрения программ по снижению технологических расходов на транспортировку электроэнергии по собственным сетям Группы и операционных расходов.
- 4) Внедрение усовершенствованных процедур финансового планирования, ориентированных на своевременное взыскание дебиторской задолженности; реструктуризация обязательств с целью продления сроков погашения.
- 5) Переговоры с целью привлечения дополнительного финансирования на выгодных условиях. В 2010 году Группа привлекла долгосрочные заемные средства в сумме 8 561 600 (Примечание 15).

Ожидается, что указанные меры обеспечат приток средств, достаточный для финансирования деятельности в 2011 году.

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 2010 г. Финансовая отчетность составлена на основе данных бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности, ведение и составление которых осуществляется по правилам бухгалтерского учета и отчетности, установленным законодательством Российской Федерации, посредством корректировки и перегруппировки данных бухгалтерского учета, необходимых для отражения финансового положения, результатов деятельности и движения денежных средств в соответствии с МСФО.

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

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

Заявление о соответствии

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

Основа консолидации

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

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.1 Основы подготовки (продолжение)

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;
- прекращает признание накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале;
- 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.

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 2010 г.

- Поправка к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях»: «Сделки в рамках группы с выплатами, основанными на акциях, расчеты по которым осуществляются денежными средствами», вступившая в силу 1 января 2010 г.
- МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» (в новой редакции) и МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (с изменениями), вступившие в силу 1 июля 2009 г., включая сопутствующие поправки к МСФО (IFRS) 2, МСФО (IFRS) 5, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IAS) 7, МСФО (IAS) 21, МСФО (IAS) 28, МСФО (IAS) 31 и МСФО (IAS) 39
- Поправки к МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» – «Объекты, разрешенные к хеджированию», вступившие в силу 1 июля 2009 г.
- Интерпретация IFRIC 17 «Распределение неденежных активов между собственниками», вступившая в силу 1 июля 2009 г.
- Усовершенствования МСФО (опубликованные в мае 2008 г. и апреле 2009 г.)

Влияние данных стандартов или интерпретаций на финансовую отчетность Группы описано ниже:

МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях» (в новой редакции)

Совет по МСФО опубликовал поправку к МСФО (IFRS) 2, разъясняющую сферу применения и метод учета сделок с выплатами, основанными на акциях, расчеты по которым осуществляются денежными средствами, предусматривающих участие нескольких компаний группы. Группа применила данную поправку с 1 января 2010 г. Применение данного стандарта не оказало влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

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

МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» (в новой редакции) и МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (с изменениями)

МСФО (IFRS) 3 (в новой редакции) вносит существенные изменения в порядок учета сделок по объединению бизнеса. Изменения влияют на оценку неконтрольной доли участия, учет затрат по сделке, первоначальное признание и последующую оценку условного вознаграждения и учет поэтапного объединения бизнеса. Эти изменения окажут влияние на сумму признаваемого гудвила, результаты деятельности за период, в котором имело место приобретение, а также на результаты деятельности компании, представляемые в отчетности в последующих периодах.

Согласно требованиям МСФО (IAS) 27 (с изменениями) изменение в доле участия в дочерней компании (без потери контроля) следует учитывать как операцию с капиталом. Таким образом, подобные операции больше не будут обуславливать ни возникновение гудвила, ни признание доходов или расходов. Более того, стандарт в новой редакции изменяет метод учета убытков дочерних компаний, а также метод учета потери контроля над дочерней компанией. Изменения в требованиях к учетной политике по МСФО, вносимые МСФО (IFRS) 3 (в новой редакции) и МСФО (IAS) 27 (с изменениями), оказывают влияние на приобретения и операции, приводящие к потере контроля над дочерними компаниями, а также на операции с неконтрольными долями участия, произошедшие после 1 января 2010 г. Данные изменения в учетной политике были применены перспективно и не оказали существенного влияния на показатель прибыли на акцию.

Поправка к МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка»: «Объекты, разрешенные к хеджированию»

Поправка разъясняет, что компания может определять в качестве объекта хеджирования часть изменения справедливой стоимости или денежных потоков по финансовому инструменту. Кроме того, поправка рассматривает вопрос об определении инфляции в качестве хеджируемого риска или его части в определенных ситуациях. Группа пришла к выводу о том, что данные изменения не окажут влияния на ее финансовое положение или результаты деятельности, поскольку она не осуществляет операции хеджирования такого рода.

Интерпретация IFRIC 17 «Распределение неденежных активов между собственниками»

Данная интерпретация предоставляет указания по учету соглашений, согласно которым компания распределяет неденежные активы между акционерами в виде распределения фондов или в виде дивидендов. Данная интерпретация не оказала влияния ни на финансовое положение, ни на результаты деятельности Группы.

Усовершенствования МСФО

В мае 2008 г. и апреле 2009 г. Совет по МСФО выпустил 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) 8 «Операционные сегменты» разъясняет, что активы и обязательства сегмента необходимо отражать только в том случае, если эти активы и обязательства включены в оценку, используемую исполнительным органом, ответственным за принятие операционных решений. Поскольку Группа ведет операции в одном операционном сегменте, новые требования к раскрытию информации не окажут влияния на представление ее финансовой информации.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

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

- Поправка к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» поясняет, что в качестве денежных потоков от инвестиционной деятельности могут классифицироваться только затраты, приводящие к признанию актива. Данная поправка окажет влияние на представление информации в отчете о движении денежных средств.
- Поправка к МСФО (IAS) 17 «Аренда» отменяет требование классифицировать аренду земли с неопределенным сроком полезного использования в качестве операционной аренды и предписывает предприятиям произвести пересмотр классификации земельного компонента текущих договоров аренды. При необходимости изменения классификации следует определить наличие необходимой информации для ретроспективного применения новой классификации. При отсутствии такой информации, классификация применяется с даты начала применения предприятием данной поправки на основе справедливой стоимости соответствующего актива и обязательства на эту дату с отнесением разницы на нераспределенную прибыль. Группа проанализировала свои договоры аренды земли и пришла к выводу, что на 1 января 2010 г. изменение классификации аренды земли не требуется.
- Поправка к МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» разъясняет, что самым крупным подразделением, которое может использоваться для распределения гудвила, приобретенного в результате объединения бизнеса, является индивидуальный операционный сегмент согласно МСФО (IFRS) 8 до его объединения с другими сегментами для целей составления отчетности. Поправка не оказала влияния на финансовую отчетность Группы, поскольку Группа ведет операции в одном операционном сегменте.

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

- МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях»
- МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»
- МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность»
- МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы»
- МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка»
- Интерпретация IFRIC 9 «Повторный анализ встроенных производных инструментов»
- Интерпретация IFRIC 16 «Хеджирование чистых инвестиций в зарубежное подразделение»

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.3 Будущие изменения в учетной политике

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 Группа предполагает применить в будущем. Группа намерена применить эти стандарты, с даты их вступления в силу.

Стандарт / Интерпретация	Содержание изменений	Дата вступления в силу
МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»	Отражает результат первого этапа проекта КМСФО по замене МСФО (IAS) 39 и применяется в отношении классификации и оценки финансовых активов, как они определены в МСФО (IAS) 39. В ходе последующих этапов Совет по МСФО рассмотрит классификацию и оценку финансовых обязательств, учет хеджирования и прекращение признания. Ожидается, что проект завершится в начале 2011 г. Применение первого этапа МСФО (IFRS) 9 окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов Группы. Группа оценит влияние на соответствующие суммы в финансовой отчетности в увязке с другими этапами проекта после их публикации.	Применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2013 г. или после этой даты.
Поправка к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации»: «Классификация выпусков прав на акции»	Изменяет определение финансового обязательства с целью классификации выпусков прав на акции (а также определенных опционов и варрантов) в качестве долевого инструмента в случае, если такие права предоставляются на пропорциональной основе всем владельцам одного и того же класса производных долевого инструмента компании, либо с целью приобретения фиксированного количества собственных долевого инструмента компании за фиксированную сумму в любой валюте. Данная поправка не окажет влияния на Группу после ее первоначального применения.	Применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 февраля 2010 г. или после этой даты.
Поправка к Интерпретации IFRIC 14 «Предоплаты в отношении требований о минимальном финансировании»	Разъясняет оценку возмещаемой стоимости чистого пенсионного актива. Согласно поправке предоплата в отношении требования о минимальном финансировании может учитываться компанией в качестве актива. Предполагается, что поправка не окажет влияния на финансовую отчетность Группы.	Применяется ретроспективно к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2011 г. или после этой даты.
Интерпретация IFRIC 19 «Погашение финансовых обязательств посредством предоставления долевого инструмента»	Разъясняет, что долевого инструмента, предоставленные кредитору для погашения финансового обязательства, удовлетворяют критериям классификации в качестве уплаченного вознаграждения. Выпущенные долевого инструмента оцениваются по справедливой стоимости. Если же их справедливая стоимость не может быть надежно определена, они оцениваются по справедливой стоимости погашенного обязательства. Доходы или расходы незамедлительно признаются в составе прибыли или убытка. Применение данной интерпретации не окажет влияния на финансовую отчетность Группы.	Применяется ретроспективно к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 июля 2010 г. или после этой даты.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.3 Будущие изменения в учетной политике (продолжение)

Усовершенствования МСФО (опубликованные в мае 2010 г.)

Совет по МСФО опубликовал ряд поправок к стандартам «Усовершенствования МСФО». Поправки не были применены, поскольку они вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2010 г. или 1 января 2011 г., либо после этих дат.

- МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса»
- МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»
- МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»
- МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность»
- Интерпретация IFRIC 13 «Программы, направленные на поддержание лояльности клиентов»

Однако Группа полагает, что применение данных поправок не окажет влияние на ее финансовое положение или результаты финансовой деятельности.

2.4 Существенные суждения, оценочные значения и допущения

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

Суждения

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

Учет доходов от подключения

Руководство полагает, что доходы от подключения (одноразовая плата, взимаемая с клиентов в момент подключения их помещений к электросети) являются необходимым условием продажи электроэнергии, в связи с чем они должны признаваться немедленно в момент предоставления доступа к электроэнергии (т.е. подключения). Общая сумма доходов от подключения, признанная за год, закончившийся 31 декабря 2010 г. в консолидированном отчете о прибылях и убытках, составила 10 299 774 (31 декабря 2009 г. – 6 638 230) (Примечание 19).

Оценочные значения и допущения

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

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)

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.

Переоценка основных средств

Группа отражает основные средства по переоцененной стоимости в соответствии с МСФО (IAS) 16 с отнесением изменений справедливой стоимости на прочий совокупный доход. Группа привлекла независимого оценщика с целью определения справедливой стоимости на 31 декабря 2008 г. (Примечание 5). Группа считает, что справедливая стоимость основных средств на 31 декабря 2010 и 2009 гг. существенно не изменилась (Примечание 5).

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 5).

Справедливая стоимость финансовых активов

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

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)

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 2010 г. был создан резерв под обесценение дебиторской задолженности в размере 956 336 (31 декабря 2009 г.: 703 060). Подробная информация представлена в Примечании 13.

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. 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 2010 г. составили 351 312 (31 декабря 2009 г.: 294 536). Подробная информация представлена в Примечании 16.

Выплаты, основанные на акциях с расчетами долевыми инструментами

Группа оценивает первоначальную стоимость сделок, расчеты по которым осуществляются акциями, с учетом справедливой стоимости 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.5 Существенные положения учетной политики

Объединение бизнеса и гудвил

Объединения бизнеса учитываются с использованием метода приобретения. Стоимость приобретения оценивается как 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.

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.

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.

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

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.

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

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 2009 г. Группа приобрела право на подключение конечных пользователей к электросетям в пос. Рошино Ленинградской области стоимостью 624 000. В 2010 году Группой был признан убыток от обесценения данного актива в сумме 37 360 (2009 г.: 139 000) (Примечание 4).

Ниже представлены ожидаемые сроки полезного использования нематериальных активов:

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.5 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Основные средства

Основные средства учитываются по переоцененной стоимости, равной их справедливой стоимости на дату переоценки, за вычетом накопленной впоследствии амортизации и накопленных впоследствии убытков от обесценения. Переоценка осуществляется с достаточной частотой для обеспечения уверенности в том, что справедливая стоимость переоцененного актива не отличается существенно от его балансовой стоимости.

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

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, пересматриваются перспективно.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.5 Существенные положения учетной политики (продолжение)

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.

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.

Группа в качестве арендодателя

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

Обесценение нефинансовых активов

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.5 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение нефинансовых активов (продолжение)

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

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

Гудвил

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

Обесценение гудвила определяется путем оценки возмещаемой стоимости подразделений, генерирующих денежные потоки (или группы подразделений, генерирующих денежные потоки), к которым относится гудвил. Если возмещаемая стоимость подразделений, генерирующих денежные потоки, меньше их балансовой стоимости, то признается убыток от обесценения. Убыток от обесценения гудвила не может быть восстановлен в будущих периодах. В 2009 году Группа признала обесценение гудвила в сумме 312 833 (Примечание 5).

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.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.5 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

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

Финансовые активы первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной в случае инвестиций, не переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль либо убыток, на непосредственно связанные с ними 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 включают денежные средства и краткосрочные депозиты, торговую и прочую дебиторскую задолженность, котируемые и некотируемые финансовые инструменты, а также производные финансовые инструменты.

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых активов следующим образом зависит от их классификации:

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.5 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

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.

На 31 декабря 2010 г. к активам, классифицируемым в категорию «Займы и дебиторская задолженность» относилась дебиторская задолженность (Примечание 10).

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 2010 и 2009 гг.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Имеющиеся в наличии для продажи финансовые активы включают долевыми ценные бумаги. Долевые инвестиции, классифицированные в качестве имеющихся в наличии для продажи – это такие инвестиции, которые не были классифицированы ни как предназначенные для торговли, ни как переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. 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.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.5 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

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, когда накопленные доходы или расходы переклассифицируются из прочих резервов в состав прибыли или убытка, и признаются в качестве финансовых расходов.

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

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

На 31 декабря 2010 г. Группа имела инвестиции в наличии для продажи, учитываемые по справедливой стоимости, в сумме 30 000 (31 декабря 2009 г.: 525 913) (Примечание 7).

Прекращение признания

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

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.5 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Обесценение финансовых активов

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

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

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

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.5 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

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

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

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

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 2010 финансовые обязательства Группы включают торговую и прочую кредиторскую задолженность (Примечание 18) и кредиты и займы (Примечание 15).

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.5 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые обязательства (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. Группа не имеет финансовых обязательств, определенных при первоначальном признании в качестве переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Кредиты и займы

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

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.5 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые обязательства (продолжение)

Прекращение признания

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

Взаимозачет финансовых инструментов

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

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

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.5 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Производные финансовые инструменты (продолжение)

За годы по 31 декабря 2010 и 2009 гг. у Группы не имелось производных инструментов, классифицируемых как инструменты хеджирования. Доходы в сумме 143 179 (2009 г.: убыток в сумме 816 018) (Примечания 21, 22), относящиеся к изменению справедливой стоимости процентно-валютного свопа, были отражены в отчете о прибылях и убытках в составе финансовых расходов и финансовых доходов за год по 31 декабря 2010 г. и 31 декабря 2009 г., соответственно.

Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: чистой стоимости реализации и себестоимости, рассчитанной с использованием метода ФИФО. Чистая стоимость реализации определяется как предполагаемая цена продажи в ходе обычной деятельности, за вычетом оцененных затрат на реализацию. На 31 декабря 2010 г. и 2009 г. Группа признала убыток от обесценения в сумме 112 328 и 163 205, соответственно (Примечание 11).

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 и векселей согласно определению, приведенному выше.

Пенсии и прочие вознаграждения работникам по окончании трудовой деятельности

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

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.

Выплаты, основанные на акциях с расчетами долевыми инструментами

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

Резервы

Резервы признаются, если Группа имеет текущее обязательство (юридическое или вытекающее из практики), возникшее в результате прошлого события, отток экономических выгод, который потребуются 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 не капитализирует затраты по займам в соответствии с МСФО (IAS) 23 (4), поскольку отражает соответствующие активы по справедливой стоимости. Затраты по займам признаются как расходы в момент их возникновения.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.5 Существенные положения учетной политики (продолжение)

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 2010 г., составлял 30,4769 руб. за 1 доллар США и 40,3331 руб. за 1 евро (31 декабря 2009 г.: 30,2442 руб. за 1 доллар США и 43,3883 руб. за 1 евро).

Признание выручки

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

Оказание услуг

Выручка классифицируется по видам деятельности:

- Транспортировка электроэнергии по сетям
- Технологическое присоединение к электрическим сетям

Группа выставляет счета всем своим заказчикам (оптовым и розничным энергосбытовым предприятиям) за фактически поставленную электроэнергию по фиксированным тарифам за кВт, установленным Комитетом по тарифам Санкт Петербурга и Комитетом по тарифам и ценообразованию Ленинградской области. Технологические потери электроэнергии при транспортировке через сети Группы включают убытки в пределах стандартной (ожидаемой) нормы (Примечание 19). 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.

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 (продолжение)

Продажа прочих активов

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

Процентный доход

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

Дивиденды

Выручка признается, когда установлено право Группы на получение платежа.

Налоги

Текущий налог на прибыль

Налоговые активы и обязательства по текущему налогу за текущие и предыдущие периоды оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговым органам. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы, это ставки и законы, принятые или фактически принятые на отчетную дату в стране, где Группа ведет деятельность и получает налогооблагаемую прибыль. Руководство периодически пересматривает позиции, принятые в налоговых декларациях в отношении ситуаций, когда действующее налоговое законодательство допускает различные интерпретации, и в случае необходимости создает резервы. 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;

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.5 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Налоги (продолжение)

- 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.

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

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

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

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

Налог на добавленную стоимость

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.5 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Дивиденды

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

Прибыль на акцию

Стандарт МСФО (IAS) 33 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 (Примечание 14). Прибыль на акцию определяется путем деления прибыли, относимой к держателям обыкновенных и привилегированных акций, на средневзвешенное число обыкновенных и привилегированных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода, за исключением среднего числа собственных акций, выкупленных у акционеров, удерживаемых Группой.

2.6. Изменение классификации

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

- Неденежные расчеты за услуги технологического присоединения, оказанные в 2009 году в сумме 2 293 975 представлены в консолидированном отчете о движении денежных средств отдельной строкой в составе корректировок для сверки прибыли до налогообложения с чистыми денежными потоками от операционной деятельности, в то время как ранее частично отражались как увеличение/(уменьшение) кредиторской задолженности и начисленных расходов.

Указанное изменение классификации не оказало воздействия на чистые денежные средства от операционной деятельности Группы.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Приобретение неконтрольной доли участия

Приобретение дополнительной доли участия в ЗАО «Курортэнерго»

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

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

4. Нематериальные активы

	Программные продукты	Сертификаты	Право доступа	Гудвил	Итого
Стоимость					
На 1 января 2009 г.	269 440	88 641	—	312 833	670 914
Поступление за период	67 567	14 636	624 000	—	706 203
На 31 декабря 2009 г.	337 007	103 277	624 000	312 833	1 377 117
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
Амортизация и обесценение					
На 1 января 2009 г.	(65 131)	(35 629)	—	—	(100 760)
Амортизация за период	(87 069)	(27 180)	(14 000)	—	(128 249)
Обесценение	—	—	(139 000)	(312 833)	(451 833)
На 31 декабря 2009 г.	(152 200)	(62 809)	(153 000)	(312 833)	(680 842)
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)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2009 г.	184 807	40 468	471 000	—	696 275
Остаточная стоимость на 31 декабря 2010 г.	152 072	31 532	417 580	—	601 184

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

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. Основные средства

	Производственные здания	Линии электропередач	Оборудование, силовое оборудование, подстанции	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость						
На 1 января 2009 г.	12 395 759	57 406 179	19 738 420	8 820 729	14 511 774	112 872 861
Поступление	—	1 325	1 360 218	—	10 197 174	11 558 717
Выбытие	(8 843)	(27 367)	(16 569)	(66 089)	(7 784)	(126 652)
Перевод между категориями	2 705 083	1 555 624	4 079 660	1 161 190	(9 501 557)	—
На 31 декабря 2009 г.	15 091 999	58 935 761	25 161 729	9 915 830	15 199 607	124 304 926
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
Накопленный износ и обесценение						
На 1 января 2009 г.	(2 038 102)	(30 306 847)	(5 417 947)	(6 982 034)	(1 892 139)	(46 637 069)
Отчисления за год	(428 276)	(2 286 802)	(936 861)	(266 138)	—	(3 918 077)
Обесценение при первоначальном признании активов, полученных по договорам финансовой аренды (Примечание 15)	—	—	(490 894)	—	—	(490 894)
Выбытие	941	12 122	6 322	53 960	—	73 345
На 31 декабря 2009 г.	(2 465 437)	(32 581 527)	(6 839 380)	(7 194 212)	(1 892 139)	(50 972 695)
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 15)	—	—	(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)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2009 г.	12 626 562	26 354 234	18 322 349	2 721 618	13 307 468	73 332 231
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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. Основные средства (продолжение)

Анализ на обесценение

Анализ на обесценение объектов основных средств проводился по состоянию на 31 декабря 2010 г. Анализ производился на основании данных отчетов независимых оценщиков, имеющих соответствующую профессиональную квалификацию.

Возмещаемая стоимость ПГДП была определена путем расчета ценности от использования активов на основе прогнозируемых денежных потоков, основанных на финансовых планах, утвержденных руководством Группы на четырехлетний срок. Выбор прогнозного периода обусловлен ожидаемыми колебаниями показателей отчета о движении денежных средств в течение 4 лет после внедрения в 2011 году новой тарифной системы RAB. После 2015 года в среднем прогнозируется стабилизация потоков денежных средств.

Ключевые допущения, использованные при расчете ценности от использования

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

	2011 г.	2012-2013 гг.	2014-2015 гг.	2016-2020 гг.
Повышение тарифа на услуги по транспортировке электроэнергии, %	34,0%-59,0%	18,0%-29,0%	(1,1%)-13,1%	1,1%-7,5%
Увеличение объемов транспортировки, %	1,3%	0,5%-1,0%	0,5%-1,0%	0,5%-1,0%
Технологические потери в пределах установленной нормы, %	12,3%-12,4%	12,3%-12,4%	12,3%-12,4%	12,3%-12,4%
Средневзвешенная стоимость капитала	17,2%	14,2%-15,4%	13,2%-13,4%	11,6%-12,9%

Повышение тарифа на услуги по транспортировке электроэнергии – Группа учла переход в 2011 году с тарификационной системы, основанной на методе «затраты-плюс», используемой в 2010, на модель «RAB», что, как ожидается, приведет к росту тарифов на транспортировку электроэнергии в течение следующих четырех лет. Снижение темпов роста фискального тарифа на 1% привело бы к уменьшению возмещаемой стоимости ПГДП на 15%.

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 17%.

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 3%.

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 2%.

Расчет *потоков денежных средств* по окончании десятилетнего периода производился с использованием долгосрочного среднегодового *индекса инфляции* в России в размере 5%. Уменьшение индекса инфляции на 1% привело бы к снижению возмещаемой стоимости ПГДП на 0,5%.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. Основные средства (продолжение)

Анализ на обесценение (продолжение)

По результатам анализа Группа пришла к заключению, что на 31 декабря 2010 г. обесценение основных средств отсутствовало.

На 31 декабря 2010 и 2009 гг. остаточная стоимость основных средств, полученных по договорам финансовой аренды (лизинга), составила:

	Силовое оборудование	Транспортные средства	Итого
Стоимость			
На 31 декабря 2009 г.	3 674 878	11 784	3 686 662
Поступление	357 003	–	357 003
На 31 декабря 2010 г.	4 031 881	11 784	4 043 665
Накопленный износ и обесценение			
На 31 декабря 2009 г.	(607 879)	(9 178)	(617 057)
Отчисления за год	(131 405)	(2 606)	(134 011)
Обесценение активов, полученных по договорам финансовой аренды	(94 242)	–	(94 242)
На 31 декабря 2010 г.	(833 526)	(11 784)	(845 310)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2009 г.	3 066 999	2 606	3 069 605
Остаточная стоимость на 31 декабря 2010 г.	3 198 355	–	3 198 355

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

Активы, полученные по договорам финансовой аренды в сумме 357 003 (2009 г.: 1 359 604), были исключены из консолидированного отчета о движении денежных средств. Таким образом, потоки денежных средств по инвестиционной деятельности, представленные в консолидированном отчете о движении денежных средств, отражают фактические денежные операции.

6. Авансы, выданные строительным организациям

Авансы, выданные строительным организациям в сумме 2 317 079 (на 31 декабря 2009 г.: 4 135 536) отражены за вычетом резерва под обесценение в сумме 420 436 (на 31 декабря 2009 г.: 176 502). Информация об изменениях в резерве под обесценение авансов, выданных строительным организациям, раскрыта в Примечании 13.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

	Доля участия, %	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
ОАО «Петербургская сбытовая компания» (ОАО «ПСК»)	12,5%	—	303 000
ОАО «ФСК ЕЭС»	0,051%	—	189 480
ОАО «Северо-Западная энергетическая управляющая компания» (ОАО «СЗ ЭУК»)	12,5%	29 900	33 300
Прочие		100	133
Итого		30 000	525 913

В 2010 году Группа продала принадлежавшие ей доли участия в ОАО «ФСК ЕЭС» и ОАО «ПСК» за денежное вознаграждение в сумме 657 087, соответствовавшее справедливой стоимости указанных инвестиций на дату сделки. Увеличение справедливой стоимости инвестиций с 31 декабря 2009 г. по дату продажи (ОАО «ФСК ЕЭС» и ОАО «ПСК») и по отчетную дату (ОАО «СЗ ЭУК») в размере 161 207 признано в составе прочего совокупного дохода.

Резерв нереализованной прибыли на момент выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи в сумме 532 866 до налогов, реклассифицирован из прочих резервов в состав финансового дохода (Примечание 21).

Справедливая стоимость некотируемых обыкновенных и привилегированных акций ОАО «СЗ ЭУК» была оценена с использованием доходного метода с применением следующих значений средневзвешенной стоимости капитала: 18,8% для 2010 года и 13,4%-16,8% для периода с 2011 по 2021 годы.

8. Прочие долгосрочные активы

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
НДС, подлежащий возмещению более чем через 12 месяцев	314 639	197 800
Прочие долгосрочные активы	125 791	74 510
Итого	440 430	272 310

9. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Остатки на банковских счетах до востребования в рублях	520 620	2 057 208
Остатки на расчетных банковских счетах в рублях и кассовые остатки	132 448	791 593
Векселя	—	100 000
Итого	653 068	2 948 801

По состоянию на 31 декабря 2010 г. Группа имела депозитные договоры с первоначальным сроком менее 3 месяцев с рядом банков под годовые процентные ставки от 1,2% до 7,4% в случае поддержания Группой минимального остатка денежных средств на счетах. Сумма процентов к получению за год, окончившийся 31 декабря 2010 г., признанных в составе финансовых доходов, составила 72 977 (2009 г.: 50 467) (Примечание 21).

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

10. Дебиторская задолженность

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Торговая дебиторская задолженность за вычетом резерва под обесценение в сумме 383 336 (2009 г.: 410 130)	1 357 726	1 114 615
Прочая дебиторская задолженность за вычетом резерва под обесценение в сумме 35 834 (2009 г.: 39 889)	136 272	217 810
Итого	1 493 998	1 332 425

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

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

В следующей таблице представлен анализ торговой дебиторской задолженности на 31 декабря 2010 и 2009 гг.:

	31 декабря 2010 г.			31 декабря 2009 г.		
	Всего	Непросроченная и необесцененная	Просроченная и необесцененная	Всего	Непросроченная и необесцененная	Просроченная по необесцененная
Торговая дебиторская задолженность (услуги по транспортировке электроэнергии)	913 348	888 062	25 286	836 123	375 022	461 101
Торговая дебиторская задолженность (услуги по технологическому присоединению)	444 378	82 025	362 353	278 492	45 163	233 329
Итого торговая дебиторская задолженность	1 357 726	970 087	387 639	1 114 615	420 185	694 430
Прочая дебиторская задолженность	136 272	136 272	–	217 810	217 810	–

На 31 декабря 2010 г. суммы просроченной, но не обесцененной задолженности преимущественно представляют собой дебиторскую задолженность от клиентов - получателей услуг по технологическому присоединению, задержавших оплату сверх договорного срока.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

11. Запасы за вычетом обесценения

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Материалы	328 818	254 304
Запасные части	72 295	62 351
Спецодежда	20 405	11 194
Инвентарь	13 605	7 787
Прочие запасы	17 656	25 530
Итого	452 779	361 166

На 31 декабря 2010 г. запасы отражены по себестоимости за вычетом резерва под обесценение в сумме 112 328 (31 декабря 2009 г.: 163 205).

12. Прочие краткосрочные активы

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
НДС к возмещению за вычетом резерва под обесценение в сумме 89 535 (2009 г.: 53 924)	3 415 153	3 218 752
Предоплата и авансы, выданные поставщикам, за вычетом резерва под обесценение в сумме 27 195 (2009 г.: 22 615)	335 743	372 231
Прочие налоги к возмещению	19 144	1 275
Справедливая стоимость производного финансового инструмента	—	1 075 836
Векселя	—	51 458
Прочие краткосрочные активы	2 191	1 076
Итого	3 772 231	4 720 628

В 2010 году Группа в полном объеме погасила свои обязательства по договору свопа. Изменение справедливой стоимости договора свопа за год по 31 декабря 2010 г. включено в состав финансовых доходов (Примечание 21).

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

13. Резерв под обесценение дебиторской задолженности и авансов выданных

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

	Торговая дебиторская задолженность	НДС к возмещению	Авансы поставщикам	Авансы строительным подрядчикам	Прочая дебиторская задолженность	Итого
На 1 января 2009 г.	631 427	65 154	21 710	110 805	63 533	892 629
Начислено за год	221 763	16 823	11 220	107 857	1 467	359 130
Восстановление резерва	(98 175)	(11 287)	(8 725)	(4 594)	(10 297)	(133 078)
Использование резерва	(344 885)	(16 766)	(1 590)	(37 566)	(14 814)	(415 621)
На 31 декабря 2009 г.	410 130	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

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

14. Капитал

	Количество выпущенных и полностью оплаченных акций		Акционерный капитал	
	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 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 24).

Распределяемая прибыль

Распределяемая прибыль всех компаний в составе Группы ограничена суммой нераспределенной прибыли каждого из них, рассчитанной по российским правилам бухгалтерского учета. Нераспределенная прибыль Компании, рассчитанная по российским правилам бухгалтерского учета, на 31 декабря 2010 г. составила 3 805 591 (31 декабря 2009 г.: 3 258 036).

Дивиденды объявленные и выплаченные

В 2010 г. были объявлены дивиденды за год по 31 декабря 2009 г. в сумме 3,4933 руб. на привилегированную акцию (на обыкновенную акцию – 0). Общая сумма дивидендов, начисленных в 2010 г. за год по 31 декабря 2009 г., составила 325 804 (за год по 31 декабря 2008 г.: 153 961). В 2011 г. на дату выпуска настоящего отчета дивиденды за год по 31 декабря 2010 г. не объявлялись.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

14. Капитал (продолжение)

Прочие резервы

	Резерв по переоценке активов	Чистая неререализованная прибыль от инвестиций в наличии для продажи	Итого
На 1 января 2009 г.	28,753,090	104,690	28,857,780
Нереализованная прибыль от инвестиций в наличии для продажи, за вычетом налогового эффекта в сумме 44 276	–	177,104	177,104
Восстановление резерва по переоценке выбывших основных средств, за вычетом налогового эффекта в сумме 7 863	(31,458)	–	(31,458)
На 31 декабря 2009 г.	28,721,632	281,794	29,003,426
Нереализованная прибыль от инвестиций в наличии для продажи, за вычетом налогового эффекта в сумме 32 241	–	128,966	128,966
Реклассификация резерва неререализованной 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

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 неререализованной прибыли отражает изменения в справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи.

15. Кредиты и займы

	Эффективная Валюта ставка процента	Дата погашения	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Облигации, выпущенные Группой				
Серия 02	руб. 8,54%	2012	2 993 647	2 988 301
Серия 03	руб. 8,02%	2012	2 992 469	2 987 237
Банковские кредиты (в местной валюте)	руб. 6,95% - 10,5%	2011-2015	8 561 600	3 000 000
Банковские кредиты (в иностранной валюте)	долл. США Либор + 1,25%	2010	–	6 026 914
Обязательства по финансовой аренде	руб. 16,92% - 57,44%	2011-2015	1 143 176	1 682 028
Итого кредиты и займы			15 690 892	16 684 480
За вычетом краткосрочной части обязательств по финансовой аренде			(566 041)	(583 902)
За вычетом текущей части банковских кредитов			(1 000 000)	(6 026 914)
Краткосрочная часть долгосрочной задолженности			(1 566 041)	(6 610 816)
Долгосрочная задолженность, за вычетом краткосрочной части			14 124 851	10 073 664

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

15. Кредиты и займы (продолжение)

Облигационные займы

На 31 декабря 2010 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 2010 г. Группа в полном объеме исполнила обязательства по выплате купонного дохода по 6-му и 7-му купонам по ставке 8,54% годовых на общую сумму 255 480 (2009 г.: по 4-му и 5-му купонам 255 480). Размер купонного дохода, начисленного на одну облигацию, составил 42,58 руб. На 31 декабря 2010 г. непогашенный остаток 2-го облигационного займа в сумме 2 993 647 был классифицирован как долгосрочная задолженность (31 декабря 2009 г.: 2 988 301).

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 2010 г. Группа в полном объеме исполнила обязательства по выплате купонного дохода по 6-му и 7-му купонам по ставке 8,02% годовых на общую сумму 239 940 (2009 г.: по 4-му и 5-му купонам – 239 940). Размер купонного дохода, начисленного на одну облигацию, составил 39,99 руб. На 31 декабря 2010 г. непогашенный остаток 3-го облигационного займа в сумме 2 992 469 был классифицирован как долгосрочная задолженность (31 декабря 2009 г.: 2 987 237).

Кредиты

Банковские кредиты, выданные в местной валюте

31 мая 2010 г. Группа заключила два договора о предоставлении невозобновляемой кредитной линии с ОАО «Банк ВТБ Северо-Запад» на общую сумму 2 225 000 сроком до 30 мая 2012 г. по ставкам 6,95%-6,97%. В 2010 г. Группа досрочно выплатила по указанным договорам 1 000 000. Группа также досрочно погасила задолженность в сумме 2 000 000 по договорам с ОАО «Банк ВТБ Северо-Запад», заключенным в 2009 году.

31 мая 2010 г. Группа заключила договор о предоставлении невозобновляемой кредитной линии с ОАО «Банк России» на общую сумму 800 000 сроком до 31 мая 2012 г. по ставке 7,1%.

В июле 2010 г. Группа привлекла заимствования в размере 1 100 000 и 44 000 в рамках кредитных линий, открытых ОАО АКБ «Связь-Банк» по ставкам 8,00% и 8,06% сроком до 29 июля 2014 г. и 29 июля 2015 г., соответственно.

В июле-августе 2010 г. Группа получила ряд траншей на общую сумму 1 521 500 от ОАО «Банк ВТБ Северо-Запад» по ставкам от 7,83% до 8,19%, сроки погашения по которым наступают в период с июля 2014 года по июль 2015 года.

В августе-ноябре 2010 г. Группа заключила с ОАО «Сбербанк» ряд договоров невозобновляемых кредитных линий на общую сумму 2 871 100, по ставкам, варьирующимся в диапазоне от 7,29% до 7,91%, сроки погашения по которым наступают в период с августа 2013 года по ноябрь 2014 года.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

15. Кредиты и займы (продолжение)

Банковские кредиты, выданные в иностранной валюте

В 2010 году Группа в полном объеме погасила свои платежные обязательства по кредитному договору с Barclays Bank по валютному курсу, зафиксированному в договоре свопа.

Обязательства по финансовой аренде

На 31 декабря 2010 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 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
На 31 декабря 2009 г.				
Минимальные будущие арендные платежи	915 129	1 348 503	–	2 263 632
Минус: будущие расходы по процентам	(331 227)	(250 377)	–	(581 604)
Приведенная стоимость минимальных арендных платежей	583 902	1 098 126	–	1 682 028

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

В 2010 и 2009 гг. основными лизингодателями Группы являлись ООО «Голдлайн» и ООО «Севзаплизинг».

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 2010 году убыток в сумме 94 242 (2009 г.: 490 894) был отражен в составе операционных расходов отчета о прибылях и убытках (Примечание 20).

Группа заключила ряд договоров финансовой аренды, оборудование по которым по состоянию на 31 декабря 2010 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 2010 г. составляла 765 663 (на 31 декабря 2009 г.: 1 878 475). Будущие расходы по процентам составляют 194 034 (на 31 декабря 2009 г.: 1 007 011). На 31 декабря 2010 г. Группой уплачены авансы по данным договорам на сумму 932 851 (на 31 декабря 2009 г.: 1 058 499).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

16. 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 2010 г. общая сумма таких взносов составила 396 607 (2009 г.: 326 451).

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

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

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

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

На 31 декабря 2010 г. в пенсионном плане с установленными выплатами участвовали 6 044 работающих сотрудников и 1 342 пенсионера (31 декабря 2009 г.: 5 923 и 1 389 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 2010 и 2009 гг. чистые обязательства по пенсионному плану с установленными выплатами и прочим планам вознаграждения работников после прекращения работы включали следующее:

	2010 г.			2009 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	(438 280)	(348 778)	(89 502)	(374 822)	(314 621)	(60 201)
Непризнанные чистые актуарные прибыли	(12 360)	(12 360)	—	(29 208)	(29 208)	—
Непризнанная стоимость прошлых услуг	99 328	99 328	—	109 494	109 494	—
Чистые пенсионные обязательства в отчете о финансовом положении	(351 312)	(261 810)	(89 502)	(294 536)	(234 335)	(60 201)

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

16. Обязательства по пенсионным выплатам (продолжение)

Ниже приводятся изменения дисконтированной стоимости обязательств по планам с установленными выплатами в 2010 и 2009 гг.:

	2010 г.			2009 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	374 822	314 621	60 201	421 168	339 936	81 232
Процентные расходы по обязательствам	36 473	29 319	7 154	33 148	27 797	5 351
Стоимость текущих услуг	19 532	12 816	6 716	17 653	12 511	5 142
Стоимость прошлых услуг (признанная и непризнанная)	16 153	—	16 153	(27 676)	(19 146)	(8 530)
Выплаченные пенсионные вознаграждения	(33 642)	(24 826)	(8 816)	(29 094)	(22 121)	(6 973)
Актuarные убытки/(прибыли) по обязательству	24 942	16 848	8 094	(20 914)	(17 232)	(3 682)
Доход от сокращения плана	—	—	—	(19 463)	(7 124)	(12 339)
Приведенная стоимость обязательств по планам с установленными выплатами на 31 декабря	438 280	348 778	89 502	374 822	314 621	60 201

Ниже приводятся изменения чистой стоимости пенсионных обязательств в 2010 и 2009 гг.:

	2010 г.			2009 г.		
	Всего	Выплаты после прекращения работы	Долгосрочные вознаграждения работникам	Всего	Выплаты после прекращения работы	Долгосрочные вознаграждения работникам
Чистые пенсионные обязательства на 1 января	294 536	234 335	60 201	308 313	227 081	81 232
Чистый расход/(доход) по вознаграждениям	90 418	52 301	38 117	15 317	29 375	(14 058)
Выплаченные вознаграждения	(33 642)	(24 826)	(8 816)	(29 094)	(22 121)	(6 973)
Чистые пенсионные обязательства на 31 декабря	351 312	261 810	89 502	294 536	234 335	60 201

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

16. Обязательства по пенсионным выплатам (продолжение)

Чистый расход/(доход) по планам с установленными выплатами в 2010 и 2009 гг. составил:

	2010 г.			2009 г.		
	Всего	Выплаты после прекращения работы	Долгосрочные вознаграждения работникам	Всего	Выплаты после прекращения работы	Долгосрочные вознаграждения работникам
Стоимость текущих услуг	19 532	12 816	6 716	17 653	12 511	5 142
Процентные расходы	36 473	29 319	7 154	33 148	27 797	5 351
Чистый актуарный убыток/(прибыль), признанный в течение периода	8 094	—	8 094	(3 682)	—	(3 682)
Признанная стоимость прошлых услуг	26 319	10 166	16 153	(12 585)	(4 055)	(8 530)
Доход от сокращения плана	—	—	—	(19 217)	(6 878)	(12 339)
Чистый расход/(доход) по плану с установленными выплатами	90 418	52 301	38 117	15 317	29 375	(14 058)

Чистые расходы/(доходы) 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:

	2010 г.	2009 г.
Ставка дисконтирования (актуарная норма доходности), %	8,0	9,5
Будущее повышение заработной платы, %	7,5	8,0
Будущая норма инфляции, %	6,0	6,5

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

	2010 г.	2009 г.	2008 г.	2007 г.
Обязательства по плану с установленными выплатами	(438 280)	(374 822)	(421 168)	(296 924)
Корректировка обязательств по плану на основе фактических результатов	14 714	5 715	56 625	(32 967)

В 2011 году Группа предполагает сделать взнос в пенсионный план с установленными выплатами в размере 34 869.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

17. Прочие долгосрочные обязательства

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Долгосрочные авансы полученные	2 053 831	1 223 292
Торговая кредиторская задолженность	62 135	51 581
Итого	2 115 966	1 274 873

18. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Торговая кредиторская задолженность	3 298 985	2 914 569
Резервы	202 514	310 273
Проценты, начисленные по банковским кредитам и купонным облигациям	171 790	246 430
Задолженность по заработной плате	147 940	163 893
Задолженность по прочим налогам	89 735	67 916
Прочее	343 070	275 496
Итого	4 254 034	3 978 577

Изменения в резервах за отчетный период представлены в таблице ниже:

	Резервы под судебные разбирательства	Резервы, связанные с выплатами сотрудникам	Всего
На 1 января 2009 г.	67 400	64 676	132 076
Начислено за год	120 091	358 993	479 084
Использование резерва	(54 634)	(233 950)	(288 584)
Восстановление резерва	(12 303)	–	(12 303)
На 31 декабря 2009 г.	120 554	189 719	310 273
Начислено за год	16 516	125 263	141 779
Использование резерва	(51 352)	(149 664)	(201 016)
Восстановление резерва	(48 522)	–	(48 522)
На 31 декабря 2010 г.	37 196	165 318	202 514

Резервы под судебные разбирательства относятся к искам, поданным против Группы в ходе обычного ведения деятельности. Ожидается, что резерв, созданный на 31 декабря 2010 г., будет использован в 2011 г. Руководство Группы считает, что судебные решения по существующим искам не приведут к значительным убыткам, превышающим размер резерва.

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

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

19. Выручка

	2010 г.	2009 г.
Транспортировка электроэнергии по сетям	23 872 903	19 335 492
Технологические потери в пределах установленной нормы	(6 181 027)	(3 919 789)
Транспортировка электроэнергии по сетям за вычетом стандартных (ожидаемых) потерь	17 691 876	15 415 703
Технологическое присоединение к электрическим сетям	10 299 774	6 638 230
Прочие доходы	581 925	746 457
Итого	28 573 575	22 800 390

В 2010 году выручка от транспортировки электроэнергии (до вычета стандартных (ожидаемых) технологических потерь) от ОАО «ПСК» и ООО «Энергия-холдинг» составила 16 269 034 (2009 г.: 13 406 763) и 5 557 066 (2009 г.: 2 878 569), соответственно, что составляет 91% (2009 г.: 83%) от общей суммы выручки от транспортировки электроэнергии до вычета технологических потерь в пределах установленной нормы. Услуги технологического присоединения в сумме 4 525 382 (2009 г.: 2 293 975) были оплачены заказчиками в форме передачи объектов основных средств.

20. Операционные расходы

	2010 г.	2009 г.
Расходы по транспортировке электроэнергии	9 773 797	6 824 717
Износ основных средств (Примечание 5)	4 430 867	3 918 077
Расходы на оплату труда и налоги на фонд заработной платы	3 224 912	2 819 333
Ремонт и обслуживание	936 824	831 428
Арендная плата	504 015	503 256
Телекоммуникационные и информационные услуги	265 783	244 672
Резерв под обесценение дебиторской задолженности (Примечание 13)	260 548	226 052
Сырье и материалы	231 235	210 149
Расходы на социальную сферу	172 853	161 626
Налоги, кроме налога на прибыль	154 512	185 303
Консультационные, юридические и аудиторские услуги	146 121	216 913
Услуги коммерческого учета электроэнергии	131 964	242 584
Амортизация нематериальных активов (Примечание 4)	117 487	128 249
Расходы на содержание вневедомственной охраны	110 770	110 469
Коммунальные услуги	108 019	78 076
Обесценение активов, полученных по договорам финансовой аренды (Примечание 15)	94 242	490 894
Обесценение нематериальных активов (Примечание 4)	37 360	139 000
Агентские услуги	23 549	41 933
(Восстановление резерва)/резерв под обесценение запасов	(50 877)	3 512
Обесценение гудвила	—	312 833
Прочие операционные расходы	766 810	800 100
Итого	21 440 791	18 489 176

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

21. Финансовые доходы

	2010 г.	2009 г.
Реклассификация резерва нереализованной прибыли по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи (Примечание 7)	532 866	—
Доход от завершения расчетов по договору свопа	143 179	—
Проценты к получению	72 977	50 467
Дивиденды полученные	25 085	16 072
Прочие финансовые доходы	20	11 321
Итого	774 127	77 860

Доход при завершении расчетов по договору свопа в сумме 1 219 015 представлен за вычетом изменения в справедливой стоимости актива, признанного в отношении данного договора, в сумме 1 075 836 (Примечание 12).

22. Финансовые расходы

	2010 г.	2009 г.
Процентные расходы по кредитам	719 078	524 561
Процентные расходы по облигациям	507 359	511 734
Процентные расходы по финансовой аренде	332 846	185 943
Изменение справедливой стоимости процентно-валютного свопа	—	816 018
Прочие финансовые расходы	20 273	46 172
Итого	1 579 556	2 084 428

23. Налог на прибыль

Консолидированный отчет о прибылях и убытках	2010 г.	2009 г.
Текущий налог на прибыль:		
Текущий расход по налогу на прибыль	1 383 642	1 396 247
Восстановление налоговых обязательств по судебным решениям (Примечание 25)	—	(1 226 564)
Отложенный налог на прибыль:		
Относящийся к возникновению и списанию временных разниц	123 151	(625 169)
Расход/(доход) по налогу на прибыль, отраженный в отчете о прибылях и убытках	1 506 793	(455 486)

Консолидированный отчет о совокупном доходе	2010 г.	2009 г.
Отложенный налог, относящийся к статьям, отнесенным непосредственно на капитал в течение года:		
Нереализованная (прибыль)/убыток по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи	(32 241)	44 276
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 капитал	74 332	44 276

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

23. Налог на прибыль (продолжение)

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

	2010 г.	2009 г.
Бухгалтерская прибыль до налогообложения	6 257 214	2 131 886
Теоретический расход по налогу на прибыль по официальной ставке 20%	1 251 443	426 377
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	255 350	282 134
Восстановление налоговых обязательств по судебным решениям (Примечание 25)	—	(1 226 564)
Обесценение гудвила (Примечание 4)	—	62 567
Расход / (доход) по налогу на прибыль, отраженный в консолидированном отчете о прибылях и убытках по эффективной ставке 24% (2009: -21%)	1 506 793	(455 486)

Отложенный налог на прибыль на 31 декабря 2010 г. относится к следующему:

	31 декабря 2009 г.	Движение в 2010 г., отнесенное на		31 декабря 2010 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)

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

23. Налог на прибыль (продолжение)

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

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

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

24. Прибыль на акцию

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 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
Чистая прибыль, приходящаяся на акционеров материнской компании	4 746 691	2 578 481
- относящаяся к владельцам обыкновенных акций	4 312 372	2 342 552
- относящаяся к владельцам привилегированных акций	434 312	235 929
Прибыль на обыкновенную акцию - базовая и разводненная, руб.	4,66	2,53
Прибыль на привилегированную акцию - базовая и разводненная, руб.	4,66	2,53

25. 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 2010 год в сумме 504 015 (2009 г.: 503 256) были отражены в отчете о прибылях и убытках (Примечание 20).

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

	2010 г.	2009 г.
В течение одного года	373 423	373 328
Свыше одного года, но не более пяти лет	1 181 298	1 501 873
Свыше пяти лет	396 106	401 977
Итого	1 950 827	2 277 178

Обязательства по приобретению основных средств

На 31 декабря 2010 г. предстоящие капитальные затраты по уже заключенным договорам составили 13 657 959 (на 31 декабря 2009 г.: 18 865 916).

На 31 декабря 2010 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
ЗАО «Росгазлизинг»	№ 107/07 от 22 августа 2007 г.	22 августа 2012 г.	26 780

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

25. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Политическая обстановка

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

Условия ведения деятельности Группы

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

Российская экономика подвержена влиянию рыночных колебаний и снижения темпов экономического развития в мировой экономике. В 2010 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 проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

По состоянию на 31 декабря 2010 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.

На 31 декабря 2009 г. в связи с вынесением Высшим арбитражным судом решения в пользу Группы, Группа сторнировала начисление налогов в сумме 1 226 564, начисленное по результатам налоговой проверки 2008 года (Примечание 23).

25. Договорные и условные обязательства (продолжение)

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.

Страхование

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

Судебные разбирательства

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

26. Раскрытие информации о связанных сторонах

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

На 31 декабря 2010 и 2009 гг. у Группы имелось сальдо по расчетам со следующими связанными сторонами.

Операции с Холдингом МРСК и компаниями под контролем Холдинга МРСК

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
<i>Дебиторская задолженность, в т.ч.</i>		
Авансы выданные	516	916
ОАО «СЗ ЭУК»	516	674
ОАО «ЭнергоУчет»	—	242
<i>Кредиторская задолженность, в т.ч.</i>		
Торговая кредиторская задолженность	5 987	6 210
Холдинг МРСК	5 664	5 664
ОАО «ЭнергоУчет»	323	—
ОАО «СЗ ЭУК»	—	546
Прочая кредиторская задолженность	1 633	44 198
Холдинг МРСК	—	44 198
ОАО «СЗ ЭУК»	1 633	—

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

26. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

	2010 г.	2009 г.
Дивиденды полученные ОАО «СЗ ЭУК»	4 134	–

Операции с прочими связанными сторонами

Негосударственный пенсионный фонд Электроэнергетики

Балансы по расчетам с НПФ Электроэнергетики представляли собой следующее:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Прочие дебиторы	118 482	112 967

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:

	2010 г.	2009 г.
Краткосрочное вознаграждение	59 751	66 551
Выходные пособия	47 123	9 276
Итого	106 874	75 827

Операции с предприятиями, контролируруемыми государством

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

27. Сегментная информация

Группа осуществляет операции в одном отраслевом сегменте, а именно, предоставление услуг по транспортировке электроэнергии и технологическому присоединению к электрическим сетям, внутренним потребителям в одном географическом регионе – Санкт Петербурге и Ленинградской области. Результаты деятельности в этом сегменте, а также активы и обязательства на 31 декабря 2010 и 2009 гг. соответственно представлены в консолидированном отчете о прибылях и убытках и консолидированном отчете о финансовом положении.

Анализ выручки по видам услуг представлен в Примечании 19.

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

Группа не имела заказчиков кроме сторон, раскрытых в Примечании 19, на которых приходилось бы свыше 10% доходов за годы по 31 декабря 2010 и 2009 гг.

28. Управление финансовым риском

На 31 декабря 2010 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.

Кроме того, в течение 2010 года Группа полностью погасила свои платежные обязательства по сделке с использованием производного финансового инструмента, а именно, договора валютно-процентного свопа, заключенного в 2007 году с целью управления процентным и валютным рисками, возникающими в связи с изменениями плавающих процентных ставок и валютных курсов по полученному заемному финансированию. В соответствии с политикой Группы, в течение 2010 и 2009 гг. торговля производными финансовыми инструментами не производилась.

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

Кредитный риск

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

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

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

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

28. Управление финансовым риском (продолжение)

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

На 31 декабря 2010 г.	1 год	2 года	3 - 5 лет	Более 5 лет
Выпущенные облигации	652 348	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	6 725 782	9 271 973	6 377 524	—

На 31 декабря 2009 г.	1 год	2 года	3 - 5 лет	Более 5 лет
Выпущенные облигации	651 703	495 439	6 247 719	—
Процентные кредиты	5 765 327	3 324 038	—	—
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3 190 065	1 800	107 801	—
Прочие финансовые обязательства	915 129	796 961	551 542	—
Итого	10 522 224	4 618 238	6 907 062	—

Справедливая стоимость

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

	2010 г.		2009 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы				
Денежные средства	653 068	653 068	2 948 801	2 948 801
Инвестиции в наличии для продажи	30 000	30 000	525 913	525 913
Займы и дебиторская задолженность	1 493 998	1 493 998	1 383 883	1 383 883
Производные финансовые инструменты	—	—	1 075 836	1 075 836
Финансовые обязательства				
Обязательства по договорам финансовой аренды (лизинга)	(1 143 176)	(1 143 176)	(1 682 028)	(1 682 028)
Кредиты с плавающей ставкой	—	—	(6 026 914)	(6 026 914)
Краткосрочные кредиты и займы с фиксированной ставкой	(1 000 000)	(1 000 000)	—	—
Долгосрочные кредиты и займы с фиксированной ставкой	(13 663 600)	(13 547 716)	(8 975 538)	(8 692 200)
Проценты к уплате по кредитам и займам	(171 790)	(171 790)	(246 430)	(246 430)

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

28. Управление финансовым риском (продолжение)

Справедливая стоимость (продолжение)

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, имеющихся в наличии для продажи, определялась с использованием методов оценки, описанных в Примечании 7.

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 2010 г. балансовая стоимость заемных средств приблизительно соответствовала их справедливой стоимости.

Иерархия источников оценки справедливой стоимости

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. у Группы имелись следующие финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости:

	31 декабря 2010 г.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	30 000	–	–	30 000
	31 декабря 2009 г.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	525 913	189 480	–	336 433
Производные финансовые инструменты	1 075 836	–	1 075 836	–

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 доходного метода.

В течение годов по 31 декабря 2010 и 2009 гг. трансферов внутри Уровня 1 и Уровня 2 оценки справедливой стоимости не производилось.

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» (Примечание 7).

Трансфер из Уровня 2 в сумме 1 075 836 был обусловлен завершением расчетов по договору свопа (Примечание 15).

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

28. Управление финансовым риском (продолжение)

Иерархия источников оценки справедливой стоимости (продолжение)

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 2009 г.	71 700	196 000	36 700	133	232 833
Нереализованная прибыль (убыток), признанная в составе Прочего совокупного дохода	117 780	107 000	(3 400)	–	221 380
На 31 декабря 2009 г.	189 480	303 000	33 300	133	336 433
Нереализованная прибыль (убыток), признанная в составе Прочего совокупного дохода	(393)	165 000	(3 400)	–	161 207
Выручка от реализации (Примечание 7)	(189 087)	(468 000)	–	(33)	(657 120)
На 31 декабря 2010 г.	–	–	29 900	100	30 000

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 2010 и 2009 гг. цели, политика и процессы управления капиталом не претерпели изменений.

Группа контролирует уровень капитала при помощи коэффициента платежеспособности, представляющего собой отношение чистой задолженности к сумме капитала и чистой задолженности. Согласно политике Группы, коэффициент заемных средств поддерживается в пределах 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 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Процентные кредиты и займы (Примечание 15)	14 547 716	15 002 452
Торговая и прочая кредиторская задолженность (Примечание 18)	4 254 034	3 978 577
За вычетом денежных средств и их эквивалентов (Примечание 9)	(653 068)	(2 948 801)
Чистая задолженность	18 148 682	16 032 228
Обыкновенные акции (Примечание 14)	4 866 115	4 866 115
Привилегированные акции (Примечание 14)	625 603	625 603
Итого капитал	5 491 718	5 491 718
Капитал и чистая задолженность	23 640 400	21 523 946
Коэффициент заемных средств	77%	74%

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

28. Управление финансовым риском (продолжение)

Управление капиталным риском (продолжение)

На 31 декабря 2010 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. В 2010 году валютный риск и риск изменения процентных ставок относился исключительно к синдицированному кредиту, выраженному в иностранной валюте, который был полностью выплачен в 2010 году (Примечание 15).

29. События после отчетной даты

В январе 2011 года Группа в полном объеме исполнила обязательства по выплате купонного дохода по 8-му купону 2-го облигационного займа по ставке 8.54% годовых на общую сумму 127 740.

В январе-феврале 2011 года Группа получила 1 853 900, 713 630 и 96 662 по кредитным линиям, предоставленным ОАО «Сбербанк», ОАО «Банк ВТБ Северо-запад» и ОАО АКБ «Связь-Банк» по ставкам от 7,11% до 8,06%.