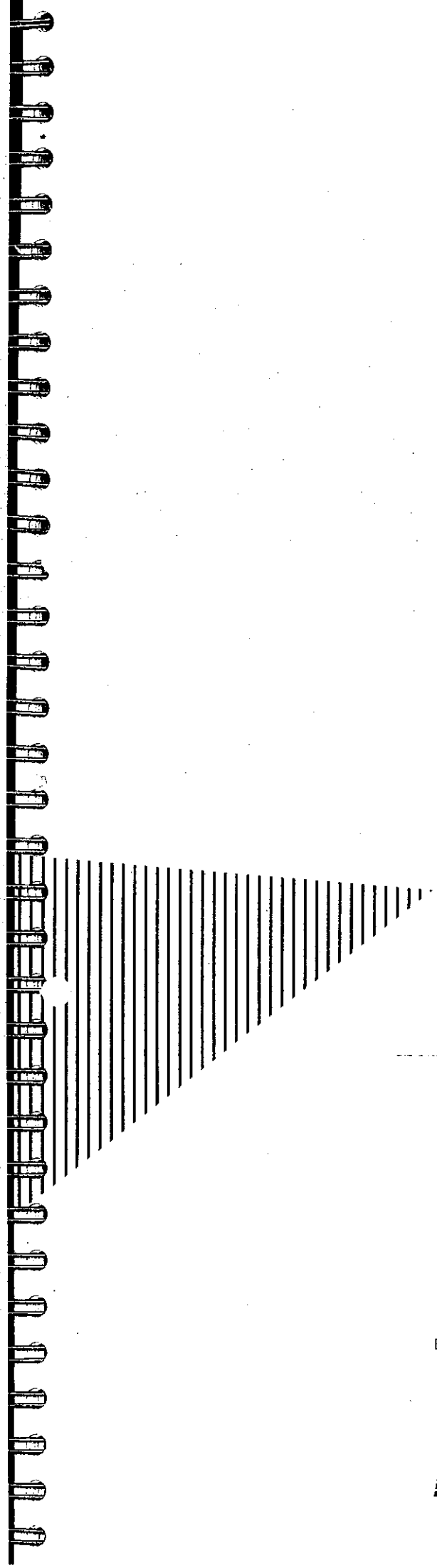


Открытое акционерное общество «Ленэнерго»

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

по состоянию на 31 декабря 2007 года

Ernst & Young

ERNST & YOUNG

Открытое акционерное общество «Ленэнерго»

Консолидированная финансовая отчётность

За год, окончившийся 31 декабря 2007 г.

Содержание

Заключение независимого аудитора 1

Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированный баланс 3
Консолидированный отчет о прибылях и убытках 4
Консолидированный отчет об изменениях капитала 5
Консолидированный отчет о движении денежных средств 6
Примечания к консолидированной финансовой отчетности 7

ERNST & YOUNG

Ernst & Young LLC
St. Petersburg Branch
White Nights House Business Center
Malaya Morskaya St., 23
St. Petersburg, 190000, Russia
Tel: +7 (812) 703 7800
Fax: +7 (812) 703 7810
www.ey.com/russia

ООО «Эрнст энд Янг»
Филиал в Санкт-Петербурге
Россия, 190000, Санкт-Петербург
ул. Малая Морская, 23
Бизнес Центр «Белые Ночи»
Тел.: +7 (812) 703 7800
Факс: +7 (812) 703 7810
ОКПО: 71457074

Заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету Директоров ОАО «Ленэнерго»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Ленэнерго» и его дочернего предприятия («Группы»), которая включает консолидированный баланс по состоянию на 31 декабря 2007 г., консолидированный отчет о прибылях и убытках, 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 Компании несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Эта ответственность включает: планирование, внедрение и поддержание надлежащего внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие мошенничества или ошибки; выбор и применение надлежащих положений учетной политики; бухгалтерские оценки, соответствующие конкретным обстоятельствам.

Ответственность аудитора

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

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.

ERNST & YOUNG

Основания для условно-положительного заключения

Как указано в Примечании 7 к прилагаемой консолидированной финансовой отчетности, Группа имеет инвестиции в наличии для продажи. Согласно МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», эта категория финансовых активов при первоначальном признании и впоследствии подлежит оценке по справедливой стоимости. Балансовая стоимость инвестиций, имеющихся в наличии для продажи на 31 декабря 2007 г. и 31 декабря 2006 г. не отражала их справедливую стоимость, поскольку их оценка по справедливой стоимости никогда не производилась. Изменение справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, учитывается при определении прибыли и убытков по этим финансовым активам, учтенным в составе капитала, а также прибыли и убытков, признанных в отчете о прибылях и убытках при их частичном выбытии в 2006 и 2007 гг. Мы не можем определить эффект указанного отступления от Международных стандартов финансовой отчетности.

Заключение

По нашему мнению, за исключением воздействия на консолидированную финансовую отчетность вопроса, описанного в пункте «Основания для условно-положительного заключения», консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Группы на 31 декабря 2007 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 сентября 2008 г.
С.-Петербург, Россия

ОАО «Ленэнерго»

Консолидированный баланс на 31 декабря 2007 г.

(в тысячах российских рублей)

	Примечание	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г. (скорректировано)	31 декабря 2006 г.
АКТИВЫ				
Долгосрочные активы				
Нематериальные активы	4	**182 065**	-	-
Основные средства	5	**23 252 435**	14 520 859	14 520 859
Авансы, выданные строительным организациям	6	**3 915 529**	2 259 333	2 259 333
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	7	**384 494**	384 494	384 494
Отложенные налоговые активы	26	**8 401**	-	-
Прочие долгосрочные активы	8	**576 151**	387 838	387 838
Итого долгосрочные активы		**28 319 075**	17 552 524	17 552 524
Краткосрочные активы				
Денежные средства и их эквиваленты	9	**5 903 078**	1 082 229	1 082 229
Дебиторская задолженность	10	**1 017 493**	1 045 745	2 079 288
Запасы	11	**217 923**	225 552	225 552
Прочие оборотные активы	12	**2 823 840**	1 036 258	2 715
Итого краткосрочные активы		**9 962 334**	3 389 784	3 389 784
ИТОГО АКТИВЫ		**38 281 409**	20 942 308	20 942 308
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Собственный капитал				
Обыкновенные акции	14	**4 631 947**	4 631 947	4 631 947
Привилегированные акции	14	**625 603**	625 603	625 603
Резерв по переоценке справедливой стоимости	14	**1 871 688**	1 885 820	1 885 820
Нераспределенная прибыль		**4 626 232**	3 369 278	3 012 454
Итого собственный капитал		**11 755 470**	10 512 648	10 155 824
Долгосрочные обязательства				
Долгосрочные кредиты и займы	15	**11 555 864**	50 784	50 784
Отложенные налоговые обязательства	26	**-**	125 497	125 497
Обязательства по пенсионному обеспечению работников	16	**277 413**	244 564	244 564
Прочие долгосрочные обязательства	17	**3 699 967**	2 165 056	2 165 056
Итого долгосрочные обязательства		**15 533 244**	2 585 901	2 585 901
Краткосрочные обязательства				
Краткосрочные кредиты и займы	18	**277 007**	4 523 310	4 523 310
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	19	**3 034 888**	1 418 657	2 896 704
Задолженность по налогу на прибыль		**598 928**	231 539	588 363
Задолженность по прочим налогам	20	**102 600**	192 206	192 206
Прочие краткосрочные обязательства	21	**6 979 272**	1 478 047	-
Итого краткосрочные обязательства		**10 992 695**	7 843 759	8 200 583
Итого обязательства		**26 525 939**	10 429 660	10 786 484
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		**38 281 409**	20 942 308	20 942 308

Генеральный директор Д.В. Рябов

Главный бухгалтер Г.В. Кузнецова

22 сентября 2008 г.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

ОАО «Ленэнерго»
Консолидированный отчет о прибылях и убытках
за год по 31 декабря 2007 г.
(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

	Примечание	Год по 31 декабря 2007 г.	Год по 31 декабря 2006 г. (скорректировано)	Год по 31 декабря 2006 г.
Выручка	22	**12 337 880**	8 354 099	10 585 142
Операционные расходы	23	**(10 036 092)**	(9 214 815)	(11 445 858)
Операционная прибыль/(убыток)		**2 301 788**	(860 716)	(860 716)
Финансовые доходы	24	**109 298**	1 594 450	1 594 450
Финансовые расходы	25	**(603 322)**	(819 691)	(819 691)
Прибыль/(убыток) до налогообложения		**1 807 764**	(85 957)	(85 957)
Расход по налогу на прибыль	26	**(522 545)**	(105 342)	(673 106)
Чистая прибыль / (убыток) за год		**1 285 219**	(191 299)	(759 063)
Прибыль / (убыток) на обыкновенную акцию – базовая(ый) и разводненная(ый) (в российских рублях)	27	**1.58**	(0.24)	(0.97)
Прибыль / (убыток) на привилегированную акцию – базовая(ый) и разводненная(ый) (в российских рублях)	27	**1.58**	(0.24)	(0.97)

Генеральный директор Д.В. Рябов

Главный бухгалтер Г.В. Кузнецова

22 сентября 2008 г.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

ОАО «Ленэнерго»-
Консолидированный отчет об изменениях капитала
за год по 31 декабря 2007 г.
(в тысячах российских рублей)

	Акционерный капитал		Резерв по переоценке справедливой стоимости	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
	Обыкновенные акции	Привилегированные акции			
На 1 января 2006 г. (скорректировано, Примечание 3)	**4 631 947**	**625 603**	**81 967**	**3 195 955**	**8 535 472**
Перевод между резервами	-	-	(81 967)	81 967	-
Чистый убыток за год (скорректирован, Примечание 3)	-	-	-	(191 299)	**(191 299)**
Переоценка основных средств	-	-	2 481 342	-	**2 481 342**
Налоговый эффект переоценки	-	-	(595 522)	-	**(595 522)**
Инвестиции в наличии для продажи в отделившуюся компанию, возникшие в результате реорганизации	-	-	-	282 655	**282 655**
На 31 декабря 2006 (скорректировано, Примечание 3)	**4 631 947**	**625 603**	**1 885 820**	**3 369 278**	**10 512 648**
Чистая прибыль за год	-	-	-	1 285 219	**1 285 219**
Дивиденды за 2006 г.	-	-	-	(42 397)	**(42 397)**
Восстановление резерва по переоценке справедливой стоимости	-	-	(18 595)	18 595	-
Налоговый эффект высвобождения резерва по переоценке справедливой стоимости	-	-	4 463	(4 463)	-
На 31 декабря 2007 г.	**4 631 947**	**625 603**	**1 871 688**	**4 626 232**	**11 755 470**

Генеральный директор Д.В. Рябов

Главный бухгалтер Г.В. Кузнецова

22 сентября 2008 г.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

ОАО «Ленэнерго»

Консолидированный отчет о движении денежных средств

за год по 31 декабря 2007 г.

(в тысячах российских рублей)

	Примечание	Год по 31 декабря 2007 г.	Год по 31 декабря 2006 г.
Денежные средства от операционной деятельности			
Прибыль/(убыток) до налогообложения		**1 807 764**	(85 957)
Корректировки для сверки прибыли/(убытка) до налогообложения с чистыми денежными потоками от операционной деятельности:			
Убыток от переоценки основных средств	23	**-**	2 158 914
Финансовые доходы	24	**(109 298)**	(1 594 450)
Износ основных средств	5, 23	**1 104 824**	657 950
Амортизация нематериальных активов	4, 23	**22 880**	-
Финансовые расходы	25	**603 322**	819 691
Резерв/(восстановление резерва) под обесценение дебиторской задолженности	13, 23	**312 524**	(322 854)
Резерв под обесценение запасов	23	**54 427**	62 711
Неденежные расчеты по технологическому присоединению к сети	22	**(710 450)**	(64 893)
Корректировки по прочим неденежным операциям		**134 725**	126 502
Денежные потоки от операционной деятельности до изменения оборотного капитала		**3 220 718**	1 757 614
(Уменьшение)/увеличение кредиторской задолженности и начисленных обязательств		**455 246**	975 430
(Увеличение)/уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности		**(1 903 323)**	76 644
Увеличение запасов		**(46 798)**	(67 018)
Увеличение/(уменьшение) задолженности по налогам, кроме налога на прибыль		**18 106**	(26 292)
Увеличение обязательств по пенсионному обеспечению работников	16	**32 849**	15 309
Уменьшение прочих оборотных активов		**446**	2 688
Денежные средства от операционной деятельности		**1 777 244**	2 734 375
Проценты уплаченные		**(430 168)**	(489 356)
Налог на прибыль уплаченный		**(334 025)**	(839 363)
Чистые денежные средства от операционной деятельности		**1 013 051**	1 405 656
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Поступления от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	7	**-**	3 947 444
Покупка основных средств		**(3 568 567)**	(2 942 374)
Покупка нематериальных активов		**(159 460)**	-
Увеличение авансов, выданных строительным организациям		**(1 585 520)**	(1 582 896)
Поступления от выбытия основных средств		**19 693**	29 323
Дивиденды полученные	29	**45 188**	16 960
Проценты полученные		**61 629**	6 154
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		**(5 187 037)**	(525 389)
Денежные средства от финансовой деятельности			
Выплата кредитов и займов		**(6 299 801)**	(2 954 622)
Взносы по будущей эмиссии акций	14	**3 055 681**	-
Поступления по кредитам и займам		**12 589 716**	2 917 029
Дивиденды выплаченные		**(42 397)**	(298 668)
Выплата обязательств по финансовой аренде		**(308 364)**	(6 892)
Итого денежные средства, полученные от / (использованные в) финансовой деятельности		**8 994 835**	(343 153)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		**4 820 849**	537 114
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	9	**1 082 229**	545 115
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	9	**5 903 078**	1 082 229

Генеральный директор Д.В. Рябов

Главный бухгалтер Г.В. Кузнецова

22 сентября 2008 г.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

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 2007 г. и 2006 г. Группа «Ленэнерго» включала в себя ОАО «Ленэнерго» и его дочернее общество ЗАО «Ленэнергоспецремонт» (далее совместно именуемые «Группа»). В настоящее время Группа осуществляет свою деятельность на территории двух субъектов Российской Федерации: Санкт-Петербурга и Ленинградской области.

Юридический адрес Компании: 196247, Санкт-Петербург, площадь Конституции, д.1. Численность персонала на 31 декабря 2007 г. составила 5 538 человек (на 31 декабря 2006 г. - 5 254 человека).

Отношения с государством и действующее законодательство

Группа контролируется акционерным обществом ОАО РАО «ЕЭС России» («РАО ЕЭС»), которому на 31 декабря 2007 г. принадлежало 59% уставного капитала Группы, в том числе 67% голосующих обыкновенных акций, и которое, в свою очередь, контролируется государством (на 31 декабря 2006 г. «РАО ЕЭС» принадлежало 56% акций Группы, в том числе 64% голосующих обыкновенных акций). Группа оказывает услуги ряду предприятий, контролируемых государством или имеющих к нему непосредственное отношение. Кроме того, государство контролирует ряд поставщиков Группы.

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

1 июля 2008 г., согласно решению внеочередного собрания акционеров РАО «ЕЭС» от 26 октября 2007 г. о реорганизации последнего и в соответствии с разделительным балансом РАО «ЕЭС», 465 896 500 акций Группы, ранее находившихся в собственности РАО «ЕЭС», были переданы ОАО «Холдинг МРСК» (компании, также находящейся под контролем Российской Федерации).

Финансовое положение и ликвидность

На 31 декабря 2007 г. краткосрочная кредиторская задолженность превышала краткосрочные активы Группы на 1 030 361 тыс. руб. (на 31 декабря 2006 г. – на 4 453 975 тыс. руб.).

За год по 31 декабря 2007 г. чистая прибыль Группы составила 1 285 219 тыс. руб. (2006 г. – чистый убыток в размере 191 299 тыс. руб.). В 2007 г. прибыль Группы от операционной деятельности составила 1 013 051 тыс. руб. (2006 г. - 1 405 656 тыс. руб.).

1. Информация о Компании (продолжение)

Финансовое положение и ликвидность (продолжение)

Руководство Группы предпринимает следующие меры по улучшению показателей ликвидности и финансового положения Группы:

- внедрение улучшенных процедур финансового планирования; концентрация усилий на обеспечении своевременного поступления денежных средств по текущей и просроченной дебиторской задолженности; реструктуризация обязательств в целях их погашения в течение более продолжительного периода времени;

- ведение переговоров со стратегическими инвесторами, определение и оценка проектов, требующих финансовых вложений;

- ведение переговоров с федеральным и региональными правительствами и регулирующими органами по вопросу реального повышения тарифов для обеспечения достаточного объема долгосрочных инвестиций в активы Группы по передаче и распределению энергии;

- повышение операционной эффективности Группы путем реализации программ по снижению производственных издержек, приобретению товаро-материальных ценностей и определению подрядных организаций на конкурсной основе, а также по снижению технологических расходов на транспортировку электроэнергии по собственным сетям.

Руководство уверено, что реализация указанных выше мер приведет к повышению прибыльности и ликвидности Группы и полагает, что создание в отрасли стабильного режима регулирования в рамках конкурентного рынка электроэнергии предоставит Группе значительные возможности для привлечения необходимых средств для поддержания своей деятельности. В связи с этим настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основании принципа непрерывности деятельности.

2. Основы подготовки финансовой отчетности

2.1 Основы подготовки

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

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

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности («МСФО»), включая интерпретации, утвержденные Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности («КИМСФО»).

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

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.2 Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации

В течение отчетного года Группа приняла следующие новые или пересмотренные Стандарты МСФО и Интерпретации КИМСФО. Принятие пересмотренных стандартов и интерпретаций не имело существенного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы. Тем не менее, в результате их принятия была раскрыта дополнительная информация, включая, в некоторых случаях, пересмотр принципов учетной политики.

- МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»
- Изменение МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»
- Интерпретация КИМСФО (IFRIC) 8 «Сфера применения МСФО (IFRS) 2»
- Интерпретация КИМСФО (IFRIC) 9 «Повторная оценка встроенных производных инструментов»
- Интерпретация КИМСФО (IFRIC) 10 «Промежуточная финансовая отчетность и обесценение»

Группа также досрочно применила следующие Стандарты и Интерпретации КИМСФО . Принятие этих стандартов и интерпретаций не оказало существенного влияния на результаты деятельности или финансовое положение Группы. Тем не менее, в результате их принятия была раскрыта дополнительная информация, включая пересмотр принципов учетной политики.

- МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты»
- Интерпретация КИМСФО (IFRIC) 11 «МСФО (IFRS) 2 «Операции с собственными выкупленными акциями и операции между участниками группы»

Влияние этих изменений на учетную политику описано ниже:

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

Данный стандарт требует раскрытия информации, которая позволяет пользователям финансовой отчетности оценивать значимость финансовых инструментов Группы, а также природу и степень подверженности рискам вследствие использования данных финансовых инструментов. Новая информация раскрыта в данной финансовой отчетности. Несмотря на то, что существенного влияния на финансовое положение Группы или ее финансовые результаты не было, в тех случаях, когда это необходимо, сравнительная информация также была пересмотрена в соответствии с новыми требованиями.

МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»

Данное изменение устанавливает необходимость раскрытия Группой новой информации с тем, чтобы позволить пользователям финансовой отчетности оценить цели Группы, основные принципы и методы управления капиталом. Соответствующая информация раскрыта в Примечании 31.

Интерпретация КИМСФО (IFRIC) 8 «Сфера применения МСФО (IFRS) 2»

Интерпретация требует применения МСФО (IFRS) 2 во всех случаях, когда организация не может точно определить все или часть полученных товаров, в частности, когда долевые инструменты выпускаются в обмен на сумму, которая ниже их справедливой стоимости. Поскольку долевые инструменты выпускаются только для предоставления сотрудникам в соответствии с программой распределения акций среди работников, интерпретация не оказала существенного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

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

Интерпретация КИМСФО (IFRIC) 9 «Повторная оценка встроенных производных инструментов»

Интерпретация КИМСФО (IFRIC) 9 устанавливает, что датой определения наличия встроенного производного инструмента является дата, на которую компания заключает договор, а пересмотр оценки производится лишь в случае изменений, приводящих к существенному изменению потоков денежных средств. Поскольку у Группы не имеется встроенных производных инструментов, в отношении которых требуется отделение от основного договора, интерпретация не оказала существенного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

Интерпретация КИМСФО (IFRIC) 10 «Промежуточная финансовая отчетность и обесценение»

По состоянию на 1 января 2007 г., Группа приняла Интерпретацию КИМСФО (IFRIC) 10, которая предусматривает, что организация не должна восстанавливать убыток от обесценения, признанный в предыдущем промежуточном отчетном периоде в отношении гудвила либо инвестиций в долевой инструмент или в финансовый актив, учитываемый по первоначальной стоимости. Поскольку у Группы не имелось ранее восстановленных убытков от обесценения, интерпретация не оказала значительного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты»

Данный стандарт требует раскрытия информации об операционных сегментах Группы и отменяет требование об определении первичных (отраслевых) и вторичных (географических) отчетных сегментов Группы. Группа определила, что операционные сегменты являются такими же, что и отраслевые сегменты, ранее определенные согласно МСФО (IAS) 14 «Сегментная отчетность».

Интерпретация КИМСФО (IFRIC) 11 «МСФО (IFRS) 2 – Операции с собственными выкупленными акциями и операции между участниками группы»

Группа решила принять Интерпретацию КИМСФО (IFRIC) 11 по состоянию на 1 января 2007 г. в отношении консолидированной финансовой отчетности. Интерпретация требует, чтобы договор, согласно которому сотруднику предоставляются права на долевые инструменты компании, учитывался как план, предусматривающий выплаты долевыми инструментами, даже в тех случаях, когда компания приобретает долевые инструменты у третьей стороны или необходимое количество долевых инструментов предоставляют акционеры.

2.3 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. Наиболее существенные оценочные значения относятся к возмещаемой стоимости нефинансовых активов, справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, обязательствам по пенсионному обеспечению работников, размеру резерва по сомнительной задолженности и отложенному налогообложению. Фактические результаты могут отличаться от оценочных значений.

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.3 Существенные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)

Суждения

В процессе применения учетной политики Группы руководство использовало следующие суждения, оказывающие наиболее существенное влияние на суммы, признанные в финансовой отчетности, за исключением суждений в отношении оценочных значений:

Непрерывность деятельности

Финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения непрерывности деятельности, в соответствии с которым реализация активов и погашение обязательств происходит в ходе обычной деятельности. Финансовая отчетность не включает корректировки, которые необходимо было бы произвести в том случае, если бы Группа не могла продолжить дальнейшее осуществление финансово-хозяйственной деятельности в соответствии с принципом непрерывности деятельности.

Учет доходов от присоединения

Руководство полагает, что доходы от присоединения (разовая 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 присоединения, признанная за год, закончившийся 31 декабря 2007 г., в Отчете о прибылях и убытках, составила 3 493 550 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2006 г. –1 996 764 тыс. руб.) (Примечание 22).

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

Как указано в Примечании 7, на 31 декабря 2006 г. на балансе Группы имелись предназначенные для продажи инвестиции в отделившиеся компании, возникшие в результате реорганизации в 2005 году. Указанные инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, отражены по оценочной стоимости 384 494 тыс. руб., рассчитанной с учетом доли Группы в бухгалтерской стоимости чистых активов предприятий-объектов инвестиций на дату отделения. Исходя из имеющейся информации, руководство полагает, что балансовая стоимость указанных инвестиций близка к их расчетной справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2007 г. Однако оценка справедливой стоимости данных инвестиций на 31 декабря 2007 и 31 декабря 2006 гг. не производилась.

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.

Обесценение нефинансовых активов

Группа оценивает наличие каких-либо признаков, указывающих на обесценение, в отношении всех нефинансовых активов на каждую отчетную дату, а также в случае, когда имеются признаки, указывающие на невозможность возмещения балансовой стоимости.
На 31 декабря 2007 г. Группа не выявила признаков обесценения нефинансовых активов.

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.3 Существенные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)

Обесценение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи

Группа классифицирует определенные активы как имеющиеся в наличии для продажи и признает изменения их справедливой стоимости в составе капитала. В случае снижения справедливой стоимости руководство оценивает снижение стоимости с тем, чтобы определить, свидетельствует ли оно об обесценении, которое следует признавать в отчете о прибылях и убытках. По состоянию на 31 декабря 2007 г. по активам, имеющимся в наличии для продажи, не было признано убытков от обесценения (2006 г. – 0). Балансовая стоимость активов, имеющихся в наличии для продажи, составила 384 494 тыс. руб. (на 31 декабря 2006 г. – 384 494 тыс. руб.). Исходя из имеющейся информации, руководство полагает, что балансовая стоимость указанных инвестиций близка к их расчетной справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2007 г. Однако оценка справедливой стоимости данных инвестиций на 31 декабря 2007 и 31 декабря 2006 гг. не производилась.

Пенсии и прочие вознаграждения работникам по окончании трудовой деятельности

Стоимость вознаграждений по планам с установленными выплатами по окончании трудовой деятельности определяется с использованием актуарного метода. Актуарный метод включает допущения о ставках дисконтирования, ожидаемом уровне инфляции и росте заработной платы в будущем. Долгосрочный характер данных планов обусловливает неопределенность таких оценок. Чистые обязательства по пенсионному плану с установленными выплатами на 31 декабря 2007 г. составили 277 413 тыс. руб. (на 31 декабря 2006 г. – 244 546 тыс. руб.). Более подробно этот вопрос рассмотрен в Примечании 16.

Отложенные налоговые активы

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 и размера будущей налогооблагаемой прибыли, а также стратегии налогового планирования, необходимо существенное суждение руководства.

Резерв под обесценение дебиторской задолженности

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 2007 г. был создан резерв под обесценение дебиторской задолженности в сумме 720 020 тыс. руб. (31 декабря 2006 г. - 407 496 тыс. руб.) (Примечание 13).

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.4 Существенные положения учетной политики

Пересчет иностранной валюты

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в рублях. Рубли является функциональной валютой и валютой представления финансовой отчетности Группы. 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 валютному курсу, 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, действующим на первоначальную дату их возникновения. Немонетарные статьи, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действующим на дату определения справедливой стоимости.

Денежные активы и обязательства, стоимость которых выражена в иностранной валюте, отражены в суммах, исчисленных на основе официального курса рубля, действовавшего на 31 декабря 2007г. и составившего 24,5462 за 1 доллар США и 35,9332 рублей за 1 евро (31 декабря 2006 г.: 26,3311 рублей за 1 доллар США и 34,6965 рублей за 1 евро).

Основные средства

При отражении балансовой стоимости основных средств и незавершенного строительства Группа применяет модель переоценки в соответствии с МСФО (IAS) 16. Основные средства учитываются по переоцененной величине, равной их справедливой стоимости на дату переоценки, за вычетом накопленной впоследствии амортизации и накопленных впоследствии убытков от обесценения.

Прирост стоимости от переоценки относится на увеличение резерва по переоценке справедливой стоимости, входящего в состав капитала в балансе, за исключением той его части, которая восстанавливает уменьшение стоимости этого же актива, произошедшее вследствие предыдущей переоценки 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 прирост стоимости от его переоценки, включенный в состав капитала, может быть перенесен непосредственно на нераспределенную прибыль. При этом при выбытии актива происходит перенос всей суммы прироста. Однако часть прироста стоимости может быть перенесена и в процессе использования актива. В этом случае сумма перенесенного прироста будет равна разнице между суммой амортизации, исчисленной на основе переоцененной балансовой стоимости актива, и амортизации, рассчитанной по исторической стоимости актива. Трансферы из статьи «Резерв по переоценке справедливой стоимости» в статью «Нераспределенная прибыль» производятся без использования счета прибылей и убытков.

Обновления и усовершенствования капитализируются, а замененные активы списываются. Стоимость ремонта и технического обслуживания относится на расходы по мере их возникновения. Прибыли и убытки, возникающие в результате списания основных средств, включаются в отчет о прибылях и убытках по мере их возникновения.

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

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.4 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Основные средства (продолжение)

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 применяемые ставки амортизации основываются на расчетных остаточных сроках полезного использования на дату оценки. Ниже представлены сроки полезного использовования в годах по видам активов:

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

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления амортизации активов анализируются в конце каждого отчетного года. В случае изменения ожиданий относительно более ранних расчетов, такие изменения отражаются перспективно.

Затраты по займам

Затраты по займам признаются как расходы в момент их возникновения.

Обесценение основных средств

На каждую отчетную дату руководство оценивает, имеются ли признаки обесценения основных средств. Если такие признаки имеются, то руководство оценивает возмещаемую сумму, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости актива за вычетом затрат и стоимости его использования. Балансовая стоимость снижается до возмещаемой суммы, а разница признается как расходы (убыток от обесценения) в отчете о прибылях и убытках.

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 таковые признаки имеются, Группа производит оценку возмещаемой суммы. Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если имело место изменение в оценке, которая использовалась для определения возмещаемой суммы актива, со времени последнего признания убытка от обесценения. В указанном случае балансовая стоимость актива повышается до его возмещаемой суммы. Полученная сумма 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.

Последняя переоценка проводилась на 31 декабря 2006 г. с привлечением независимого оценщика. Руководство полагает, что в 2007 г. существенных изменений в справедливой стоимости основных средств не произошло. По результатам анализа, проведенного на 31 декабря 2007 г., Группа не выявила признаков обесценения основных средств.

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.4 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. Нематериальные активы, произведенные внутри компании, за исключением капитализированных затрат на разработку, не капитализируются, и соответствующий расход отражается в Отчете о прибылях и убытках за отчетный год, в котором он возник.

Срок полезного использования нематериальных активов может быть либо ограниченным, либо неопределенным. 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, но тестируются на обесценение ежегодно или более часто 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 нематериального актива измеряется как разница между чистыми поступлениями от выбытия актива и его балансовой стоимостью, и признаются в отчете о прибылях и убытках в момент списания данного актива.

Ниже представлены ожидаемые сроки полезного использовования нематериальных активов:

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

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.4 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Инвестиции и прочие финансовые активы

Финансовые инструменты, учтенные на балансе, включают денежные средства и их эквиваленты, инвестиции (кроме вложений в консолидированные дочерние предприятия и инвестиции, учитываемые долевым методом), нехеджируемые производные инструменты, дебиторскую задолженность, кредиторскую задолженность и заемные средства. Методы признания по конкретным финансовым инструментам раскрыты в отдельных пунктах учетной политики, описывающих каждую статью. Финансовые активы классифицируются Группой в следующие четыре категории: финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; займы и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения, и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

При первоначальном признании финансовые активы признаются по справедливой стоимости плюс, в случае, если это не инвестиции, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, затраты по сделке, прямо связанные с приобретением финансового актива. Все сделки по покупке или продаже финансовых активов признаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Группа принимает на себя обязательство купить или продать актив.

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. Доходы и расходы признаются в отчете о прибылях и убытках, когда инвестиции списываются с баланса, обесцениваются или по мере начисления амортизации.

Группа не имеет инвестиций, классифицируемых как удерживаемые до погашения либо предназначенные для торговли.

Займы и дебиторская задолженность – это непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке. После первоначальной оценки займы и дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва под обесценение. Доходы и расходы признаются в отчете о прибылях и убытках, когда займы и дебиторская задолженность списываются с баланса или обесцениваются, а также по мере начисления амортизации.

Имеющиеся в наличии для продажи финансовые активы – это непроизводные финансовые активы, которые специально отнесены в данную категорию или которые не были отнесены ни в одну из ранее указанных трех категорий. После первоначальной оценки финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, а нереализованные доходы или расходы признаются непосредственно в капитале до момента списания активов с баланса или обесценения, когда накопленные доходы или расходы, ранее отраженные в составе капитала, признаются в отчете о прибылях и убытках.

Инвестиции, которые Группа предполагает удерживать в течение неопределенного периода времени, классифицируются как имеющиеся в наличии для продажи. Данные инвестиции включаются в состав прочих внеоборотных активов, если у руководства не имеется явного намерения продать данные инвестиции в течение 12 месяцев после отчетной даты, если их продажа не требуется для целей пополнения оборотного капитала, или если срок их погашения не наступает в течение 12 месяцев. В этом случае инвестиции включаются в состав прочих оборотных активов. Руководство классифицирует инвестиции (краткосрочные либо долгосрочные) в момент их приобретения и пересматривает их классификацию исходя из срока погашения на каждую отчетную дату.

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.4 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Инвестиции и прочие финансовые активы (продолжение)

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, в основном включают нерыночные ценные бумаги, не продающиеся и не котируемые на Российской фондовой бирже. Справедливая стоимость таких инвестиций оценивается с применением различных методов, включая методы, основанные на оценке доходности и использовании дисконтированной стоимости будущих ожидаемых денежных потоков. При оценке справедливой стоимости, руководство принимает допущения, основанные на рыночной конъюнктуре на каждую отчетную дату. Инвестиции в долевые ценные бумаги, не котируемые на фондовой бирже, чья стоимость не поддается разумной оценке с использованием иных методов, отражены по себестоимости за вычетом резерва под обесценение.

Нереализованная прибыль, возникающая в связи с изменением справедливой стоимости этих инвестиций, включается в сумму резерва по переоценке справедливой стоимости в составе акционерного капитала в том периоде, в котором она возникла. Нереализованные убытки относятся на резерв по переоценке справедливой стоимости в той сумме, в которой данная инвестиция обеспечена резервом; любые суммы сверх указанной относятся на отчет о прибылях и убытках в том периоде, в котором возникли убытки. Реализованные прибыли и убытки от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, включены в отчет о прибылях и убытках в том периоде, в котором они возникли.

Справедливая стоимость финансовых активов, активно обращающихся на организованных финансовых рынках, определяется, исходя из рыночных котировок на покупку на конец рабочего дня на отчетную дату. Для инвестиций, не котирующихся на активном рынке, справедливая стоимость определяется путем применения методик оценки. Такие методики включают использование цен недавно проведенных на коммерческой основе сделок, использование текущей рыночной стоимости аналогичных инструментов; анализ дисконтированных денежных потоков и другие модели оценки.

Производные финансовые инструменты и хеджирование

Хотя это не является обычной практикой, в особых обстоятельствах Группа может использовать такие производные финансовые инструменты, как процентный и валютный своп, для хеджирования рисков, связанных с колебаниями процентных ставок и обменных курсов валют. Такие производные финансовые инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости на дату заключения контракта по производному инструменту и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости. Производные инструменты отражаются в составе активов, когда их справедливая стоимость является положительной величиной, и в составе обязательств при отрицательной справедливой стоимости. Справедливая стоимость договоров процентно-валютного свопа определяется исходя из рыночной стоимости аналогичных инструментов.

Прибыли или убытки, возникающие в связи с изменением справедливой стоимости производных инструментов, не учитываемых как хеджирование, относятся непосредственно на прибыль или убыток за год.

В течение года по 31 декабря 2007 г. у Группы не было производных инструментов, классифицируемых как инструменты хеджирования. Соответственно, прибыли или убытки по производным инструментам, имеющимся у Группы, были включены в Отчет о прибылях и убытках. Чистый убыток в сумме 4 859 тыс. руб., связанный с изменением справедливой стоимости договоров процентно-валютного свопа, был включен в строку «Финансовые расходы» Отчета о прибылях и убытках за год по 31 декабря 2007 г. (Примечание 25).

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.4 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Группа определяет, произошло ли обесценение финансового актива или группы финансовых активов.

Если существует объективное свидетельство понесения убытков от обесценения по активам, которые учитываются по амортизированной стоимости, сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью активов и текущей стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (за исключением будущих кредитных потерь, которые еще не возникли), дисконтированных по первоначальной эффективной ставке процента по финансовому активу (то есть по эффективной ставке процента, рассчитанной при первоначальном признании). Балансовая стоимость актива уменьшается посредством использования счета резерва. Сумма убытка признается в Отчете о прибылях или убытках.

Если в последующий период сумма убытка от обесценения уменьшается, и такое уменьшение может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания обесценения, ранее признанный убыток от обесценения восстанавливается в таком объеме, чтобы балансовая стоимость актива не превышала амортизированную стоимость этого актива на дату восстановления. Последующее восстановление убытка от обесценения признается в Отчете о прибылях и убытках.

По дебиторской задолженности создается резерв под обесценение в том случае, если существует объективное свидетельство (например, вероятность неплатежеспособности или других существенных финансовых затруднений дебитора) того, что Группа не получит все суммы, причитающиеся ей в соответствии с первоначальными условиями поставки. Балансовая стоимость дебиторской задолженности уменьшается посредством использования счета резерва. Обесцененные задолженности списываются с баланса, когда оцениваются как безнадежные.

Если имеет место обесценение актива, имеющегося в наличии для продажи, разница между затратами на его приобретение (за вычетом выплат основной суммы и амортизации) и его текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытка от обесценения, ранее признанного в Отчете о прибылях и убытках, переносится из капитала в прибыли и убытки. Восстановление ранее признанного убытка от обесценения по долевым инструментам, классифицированным как имеющиеся в наличии для продажи, не признается в Отчете о прибылях и убытках. Восстановление убытков от обесценения по долговым инструментам осуществляется через Отчет о прибылях и убытках, если увеличение справедливой стоимости инструмента может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытков от обесценения в Отчете о прибылях и убытках.

Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: чистой стоимости реализации и средневзвешенной стоимости приобретения. Чистая цена реализации – это расчетная цена возможной продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расходов по продаже. При наличии признаков обесценения запасов (устаревание и физический износ) создается резерв под обесценение запасов.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и краткосрочные депозиты в балансе включают денежные средства в банках и в кассе и краткосрочные депозиты с первоначальным сроком погашения 3 месяца или менее.

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.4 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые обязательства

Процентные кредиты и займы

Все кредиты и займы первоначально признаются по справедливой стоимости за вычетом затрат, непосредственно связанных с их получением, если они не были отнесены в категорию «переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток».

После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости методом эффективной процентной ставки. Доходы и расходы признаются в Отчете о прибылях и убытках, когда обязательства прекращают признаваться, а также в процессе амортизации.

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, отнесенные при первоначальном признании в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовые обязательства классифицируются как предназначенные для торговли, если они приобретены с целью продажи в ближайшем будущем.

Производные финансовые инструменты, включая отделенные встроенные производные инструменты, также классифицируются как предназначенные для торговли, если только они не предназначены для использования в качестве эффективных инструментов хеджирования. Доходы и расходы по обязательствам, предназначенным для торговли, признаются в отчете о прибылях и убытках.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

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 сохраняет за собой право получать денежные потоки от актива, но приняла на себя обязательство передать их полностью без существенной задержки третьей стороне; или
- Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива и либо (а) передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) 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, 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, актив признается в той степени, в которой Группа продолжает свое участие в активе. 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.

Финансовое обязательство прекращает признаваться на балансе, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек. Если существующее финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором, на отличных условиях, или если условия существующего обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в балансовой стоимости признается в Отчете о прибылях или убытках.

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.4 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Резервы

Резервы признаются, если Группа имеет текущее обязательство (юридическое или конструктивное), возникшее в результате прошлого события, есть значительная вероятность того, что для погашения обязательства потребуется отток экономических выгод, и может быть сделана надежная оценка суммы такого обязательства. Расход, относящийся к резерву, отражается в Отчете о прибылях и убытках за вычетом возмещения.

Резерв определяется путем дисконтирования ожидаемых будущих потоков денежных средств с применением дисконтной ставки до вычета налогов, что отражает текущую оценку рыночной стоимости денежных средств с учетом ее изменения с течением времени и рисков, присущих данному обязательству.

Пенсионные выплаты и выплаты после прекращения работы

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 работы включаются в состав расходов на оплату труда в Отчете о прибылях и убытках.

Группа использует планы пенсионного обеспечения с установленными взносами и установленными выплатами (продолжительностью не менее пяти лет). 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. Размер обязательства, признанного на балансе в связи с пенсионным планом с установленными выплатами, представляет собой дисконтированную стоимость обязательства по осуществлению установленных выплат за вычетом справедливой стоимости активов плана, включая корректировки по непризнанным актуарным прибылям и убыткам.

Обязательство по осуществлению установленных выплат рассчитывается по методу «прогнозируемой условной единицы будущих выплат». Текущая стоимость обязательств по осуществлению установленных выплат определяется путем дисконтирования расчетного будущего оттока денежных средств с применением актуарных расчетов.

Актуарные прибыли и убытки признаются в качестве дохода или расхода в случае, если чистые накопленные непризнанные актуарные прибыли и убытки по каждому пенсионному плану в конце предыдущего отчетного периода превысили 10% от наибольшей из сумм: обязательства по пенсионному плану с установленными выплатами и справедливой стоимости активов плана на эту дату. Эти прибыли или убытки признаются в течение ожидаемого среднего оставшегося срока службы работников, участвующих в плане.

К прочим долгосрочным вознаграждениям относятся:

- пособия в случае смерти работника или пенсионера – ветерана;
- материальная помощь на похороны близких родственников работников;
- премирование при достижении юбилейного возраста или стажа;
- выплата периодической материальной помощи пенсионерам;
- единовременное пособие работникам в связи с выходом на пенсию.

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.

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.4 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 КИМСФО (IFRIC) 4 «Определение наличия или отсутствия аренды в договоре» 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 условиям которой происходит переход к Группе всех рисков и выгод, сопутствующих владению арендованным активом, капитализируется на дату начала арендных отношений в сумме, равной справедливой стоимости арендуемого имущества, или, если эта сумма ниже, дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Арендные платежи подлежат распределению между финансовыми выплатами и уменьшением непогашенного обязательства по аренде таким образом, чтобы получить постоянную ставку процента на остающееся сальдо обязательства. Стоимость финансирования отражается непосредственно в отчете о прибылях и убытках. Капитализированные арендованные активы амортизируются в течение срока полезного использования актива или в течение срока аренды, если последний короче, когда отсутствует разумная уверенность в том, что по окончании срока аренды актив перейдет в собственность Группы.

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 арендованного актива и признаются в течение срока аренды пропорционально доходу от аренды. Условные платежи по аренде признаются в качестве дохода в том периоде, в котором они были получены.

Признание выручки

Учет выручки ведется по видам деятельности. Выручка признается в момент оказания услуги (выполнения работ) и отражается в отчете о прибылях и убытках за минусом налога на добавленную стоимость, скидок и аналогичных обязательных платежей.

Группа классифицирует выручку по двум основным группам:

- Транспортировка электроэнергии внутри сети
- Технологическое присоединение к электрическим сетям

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.4 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Признание выручки (продолжение)

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 и убытки сверх нормы (Примечание 22). Технологические потери сверх стандартной ожидаемой нормы включены в операционные расходы (Примечание 23).

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

Налоги

Текущий налог на прибыль
Налоговые активы и обязательства по текущему налогу за текущие и предыдущие периоды оцениваются в 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 практически принятые на отчетную дату. Текущий налог на прибыль, относящийся к статьям, признанным непосредственно в составе капитала, признается в составе капитала, а не в Отчете о прибылях и убытках.

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

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

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

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

- отложенный актив по налогу на прибыль, относящийся к вычитаемой временной разнице, возникает в результате первоначального признания актива или обязательства, которое возникло не вследствие объединения бизнеса, и которое на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.4 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Налоги (продолжение)

- 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 на прибыль, относящийся к статьям, признанным непосредственно в капитале, признается в составе капитала, а не в Отчете о прибылях и убытках.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств.

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

МСФО (IAS) 33 «Прибыль на акцию» в редакции последних изменений требует применения «метода двух классов» при определении прибыли, относимой на держателей обыкновенных акций, сумма которой используется в качестве делимого при расчете прибыли на обыкновенную акцию. В соответствии с «методом двух классов», прибыль или убыток (после вычета дивиденда на привилегрированные акции) относится на обыкновенные акции и другие долевые инструменты пропорционально доле каждого такого инструмента в прибыли так, как если бы распределялась вся прибыль или убыток за период. Общая сумма прибыли или убытка, отнесенная на каждый класс долевых инструментов, определяется путем сложения суммы, отнесенной на дивиденды, и суммы, отнесенной на участвующие инструменты.

Привилегированные акции считаются участвующими акциями, поскольку дивиденд на них не может быть менее дивиденда, выплачиваемого в отношении обыкновенных акций. 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. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.5 Изменения учетной политики в будущем

Стандарты выпущенные, но еще не вступившие в силу:

МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам»

Пересмотренный МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» был выпущен в марте 2007 г. и вступает в силу для отчетных периодов, которые начинаются 1 января 2009 г. или после этой даты. Стандарт в новой редакции требует капитализации затрат по займам, относящихся к активу, который удовлетворяет определенным критериям капитализации. Такой актив обязательно требует значительного периода времени для подготовки к использованию по предназначению или продаже. В соответствии с переходными требованиями Стандарта, Группа примет его как перспективное изменение. Соответственно, затраты по займам, связанным с удовлетворяющими установленным критериям активами, будут капитализированы, начиная с 1 января 2009 г. В затраты по займам, которые были отнесены на расходы до этой даты, изменения вноситься не будут.

Интерпретация КИМСФО (IFRIC) 12 «Концессионные договоры оказания услуг»

Интерпретация КИМСФО (IFRIC) 12 была выпущена в ноябре 2006 г. и вступает в силу для отчетных периодов, начинающихся 1 января 2008 г. или после этой даты. Данную Интерпретацию следует применять концессионерам по концессионным договорам оказания услуг. В ней разъясняется, каким образом следует учитывать принятые на себя обязательства и полученные права в рамках концессионных договоров оказания услуг. Ни одна из компаний Группы не является концессионером, поэтому Интерпретация не окажет существенного влияния на Группу.

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

Интерпретация КИМСФО (IFRIC) 13 была выпущена в июне 2007 г. и вступает в силу для отчетных периодов, которые начинаются 1 июля 2008 г. или после этой даты. Данная Интерпретация требует учитывать льготные условия, предоставляемые с целью поддержания лояльности клиентов, как отдельный компонент торговой сделки, в рамках которой они предоставляются, а, следовательно, часть справедливой стоимости полученного вознаграждения распределяется на указанные льготные условия и переносится на следующие отчетные периоды до момента выполнения предоставленных льготных условий. Группа ожидает, что данная Интерпретация не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Группы, поскольку на данный момент подобных программ у Группы не существует.

Интерпретация КИМСФО (IFRIC) 14 «МСФО (IAS) 19 – Предельный размер величины актива по плану с установленными выплатами, минимальные требования к финансированию и их взаимодействие»

Интерпретация КИМСФО (IFRIC) 14 была выпущена в июле 2007 г. и вступает в силу для отчетных периодов, которые начинаются 1 января 2008 г. или после этой даты. В данной Интерпретации содержатся указания в отношении того, как определять предельный размер суммы профицита по плану с установленными выплатами, который может быть признан в качестве актива по МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам». Группа ожидает, что данная Интерпретация не окажет существенного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы, поскольку на данный момент все планы с установленными выплатами Группы характеризуются дефицитом.

3. Исправление ошибок и изменение классификации

В ходе подготовки финансовой отчетности за 2007 г., Группой были выявлены ошибки, относящиеся к финансовой информации за предыдущие периоды. Ошибки, относящиеся к 2006 г. и предыдущим годам, были исправлены путем пересмотра сравнительной информации за 2006 г. и соответствующей корректировки сальдо активов, обязательств и нераспределенной прибыли на 31 декабря 2005 г.

Ошибки относятся к расходу по налогу на прибыль за 2006 г. и представлению технологических потерь электричества при транспортировке по сетям Группы.

а) Расход по налогу на прибыль в сумме 567 764 тыс. руб., относившийся к году по 31 декабря 2005 г., был ошибочно отражен в Консолидированном отчете о прибылях и убытках Группы за год по 31 декабря 2006 г., включая сумму 210 940 тыс. руб., которая подлежала отражению в составе расхода по налогу на прибыль в 2005 г., и сумму 356 824 тыс. руб., начисленную дважды. В результате, расход по налогу на прибыль за год по 31 декабря 2006 г. был завышен на 567 764 тыс. руб., а задолженность по налогу на прибыль на 31 декабря 2006 г. была завышена на 356 824 тыс. руб. (Примечание 26).

б) В 2007 г. руководство пересмотрело порядок учета технологических потерь электроэнергии и заключило, что Группа ошибочно отразила технологические потери электроэнергии при транспортировке в пределах расчетного норматива в составе операционных расходов без зачета против выручки. В результате выручка и операционные расходы за год по 31 декабря 2006 г. были завышены на 2 231 043 тыс. руб. (Примечание 22).

Группа отразила эффект исправления ошибок, скорректировав начальное сальдо нераспределенной прибыли за 2006 г. по ошибкам, относящимся к периодам до 2006 г.; сумму чистой прибыли за 2006 г. для отражения эффекта признания и исправления ошибок, допущенных в 2006 г., скорректировав также соответствующий Консолидированный баланс, Отчет о прибылях и убытках и Отчет о движении денежных средств.

3. Исправление ошибок и изменение классификации (продолжение)

Финансовая информация за предыдущий год в ряде случаев была переклассифицирована с целью обеспечения сопоставимости с текущим годом. Группой были сделаны следующие переклассификации и иные изменения в представлении информации:

в) Расходы на услуги коммерческого учета электроэнергии в сумме 55 596 тыс. руб. за год, окончившийся 31 декабря 2006 г., были выделены из прочих операционных расходов (Примечание 23).

г) Расходы по агентским услугам в сумме 1 538 тыс. руб. за год, окончившийся 31 декабря 2006 г., были выделены из прочих операционных расходов (Примечание 23).

д) Выручка от реализации инвестиций, имевшихся в наличии для продажи, в сумме 3 947 444 тыс. руб. представлена в Консолидированном отчете о движении денежных средств за год по 31 декабря 2006 г. за вычетом расходов, относящихся к реализации инвестиций, имевшихся в наличии для продажи, в сумме 135 989 тыс. руб.

е) Поступления по займам в сумме 2 917 029 тыс. руб. представлены в Консолидированном отчете о движении денежных средств за год по 31 декабря 2006 г. за вычетом издержек по выпуску займов в сумме 12 971 тыс. руб.

ж) Расход по купонному проценту в сумме 306 639 тыс. руб. реклассифицирован из категории «Движение денежных средств по финансовой деятельности» в категорию «Движение денежных средств по операционной деятельности» в Консолидированном отчете о движении денежных средств за год по 31 декабря 2006 г.

з) НДС к возмещению в сумме 725 638 тыс. руб. за вычетом резерва под обесценение в сумме 87 154 тыс. руб., предоплаты и авансы выданные поставщикам в сумме 210 434 тыс. руб. за вычетом резерва под обесценение в сумме 42 873 тыс. руб. и налог на прибыль и прочие налоги к возмещению в сумме 97 471 тыс. руб., ранее отражавшиеся в составе дебиторской задолженности, были реклассифицированы в прочие оборотные активы в Консолидированном балансе на 31 декабря 2006 г. (Примечание 12).

и) Авансы полученные в сумме 1 478 047 тыс. руб., ранее представленные в составе кредиторской задолженности и начисленных расходов, были переклассифицированы в прочие краткосрочные обязательства в Консолидированном балансе на 31 декабря 2006 г. (Примечание 21).

к) Неденежные расчеты по услугам технологического присоединения в сумме 64 893 тыс. руб., ранее представленные как корректировки по прочим неденежным операциям, были выделены в отдельную строку в Консолидированном отчете о движении денежных средств за год по 31 декабря 2006 г.

3. 3. Исправление ошибок и изменение классификации (продолжение)

Эффект исправления ошибок и реклассификации статей финансовой отчетности за 2006 г. представлен в следующей таблице:

	До корректировки	Исправление ошибок	Реклассификации	Итого корректировки	После корректировки	Прим
Консолидированный баланс на 31 декабря 2006 г.						
Дебиторская задолженность	2 079 288	-	(1 033 543)	(1 033 543)	1 045 745	з
Прочие текущие активы	2 715	-	1 033 543	1 033 543	1 036 258	з
Кредиторская задолженность и начисленные расходы	2 896 704	-	(1 478 047)	(1 478 047)	1 418 657	и
Прочие краткосрочные обязательства	-	-	1 478 047	1 478 047	1 478 047	и
Нераспределенная прибыль на 31 декабря 2006 г.	3 012 454	356 824	-	356 824	3 369 278	а

	До корректировки	Исправление ошибок	Реклассификации	Итого корректировки	После корректировки	Прим
Консолидированный отчет о прибылях и убытках за год по 31 декабря 2006						
Выручка	**10 585 142**	**(2 231 043)**	-	**(2 231 043)**	**8 354 099**	
Выручка от транспортировки электроэнергии по сетям	8 356 860	(2 231 043)	-	(2 231 043)	6 125 817	б
Операционные расходы	**(11 445 858)**	**2 231 043**	-	**2 231 043**	**(9 214 815)**	
Технологические потери при транспортировке электроэнергии по сетям	(2 596 122)	2 231 043	-	2 231 043	(365 079)	б
Услуги коммерческого учета электроэнергии	-	-	(55 596)	(55 596)	(55 596)	в
Агентские услуги	-	-	(1 538)	(1 538)	(1 538)	г
Прочие операционные расходы	(205 108)	-	57 134	57 134	(147 974)	в,г
Расход по налогу на прибыль	**(673 106)**	**567 764**	-	**567 764**	**(105 342)**	а
Прибыль за год по 31 декабря 2006	**(759 063)**	**567 764**	-	**567 764**	**(191 299)**	

	До корректировки	Исправление ошибок	Реклассификации	Итого корректировки	После корректировки	Прим
Нераспределенная прибыль на 1 января 2006	**3 406 895**	**(210 940)**		**(210 940)**	**3 195 955**	а

	До корректировки	Исправление ошибок	Реклассификации	Итого корректировки	После корректировки	Прим
Консолидированный отчет о движении денежных средств за год по 31 декабря 2006						
Чистые денежные средства от операционной деятельности	**1 712 295**	-	**(306 639)**	**(306 639)**	**1 405 656**	
Неденежные расчеты по услугам технологического присоединения	-		(64 893)	(64 893)	(64 893)	к
Корректировка по прочим неденежным операциям	61 609		64 893	64 893	126 502	к
Проценты уплаченные	(182 717)	-	(306 639)	(306 639)	(489 356)	ж
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	**(525 389)**	-	-	-	**(525 389)**	
Поступления от продажи инвестиций в наличии для продажи	4 083 433	-	(135 989)	(135 989)	3 947 444	д
Расходы по продаже	(135 989)	-	135 989	135 989	-	д
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности	**(649 792)**		**306 639**	**306 639**	**(343 153)**	
Выплата купонного процента по облигациям	(306 639)	-	306 639	306 639	-	ж
Займы полученные	2 930 000	-	(12 971)	(12 971)	2 917 029	е
Банковская комиссия	(12 971)	-	12 971	12 971	-	е

4. Нематериальные активы

	Программные продукты	Сертификаты	Итого
Стоимость			
На 31 декабря 2006 г.	-	-	-
Поступления за период	130 480	74 465	204 945
На 31 декабря 2007 г.	**130 480**	**74 465**	**204 945**
Амортизация и обесценение			
На 31 декабря 2006 г.	-	-	-
Амортизация за период	10 650	12 230	22 880
На 31 декабря 2007 г.	**10 650**	**12 230**	**22 880**
Чистая балансовая стоимость			
31 декабря 2006 г.	-	-	-
31 декабря 2007 г.	**119 830**	**62 235**	**182 065**

Сертификаты приобретены в целях соответствия электроэнергии отраслевым стандартам качества. Указанные сертификаты действительны до 2010 г.

5. Основные средства

	Производственные здания	Линии электропередач	Оборудование, силовое оборудование, подстанции	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость						
На 1 января 2006 г.	1 908 933	14 151 473	4 623 747	904 282	1 222 071	22 810 50
Поступления	6 275	153 371	65 789	67 997	2 844 821	3 138 25
Выбытия	(8 776)	(91 738)	(17 347)	(17 458)	(15 695)	(151 01
Переоценка	518 034	3 942 802	(650 591)	4 974 205	-	8 784 45
Перевод между категориями	439 775	554 143	163 272	(370 018)	(787 172)	
На 31 декабря 2006 г.	2 864 241	18 710 051	4 184 870	5 559 008	3 264 025	34 582 19
Поступления	11 966	4 801	1 224 522	12 544	8 649 983	9 903 81
Выбытия	(2 669)	(3 789)	(18 876)	(352 446)	(35 680)	(413 46
Перевод между категориями	118 475	1 369 813	1 494 474	860 468	(3 843 230)	
На 31 декабря 2007 г.	**2 992 013**	**20 080 876**	**6 884 990**	**6 079 574**	**8 035 098**	**44 072 55**
Накопленный износ						
На 1 января 2006 г.	(637 227)	(7 079 252)	(2 377 210)	(854 062)	(68 000)	**(11 015 7**
Отчисления за год	(59 382)	(445 763)	(95 318)	(57 487)	-	**(657 9**
Выбытия	3 059	45 586	9 351	16 391	-	**74 3**
Переоценка	(203 814)	(2 058 378)	315 816	(4 691 507)	(1 824 139)	**(8 462 02**
Перевод между категориями	(229 537)	(229 957)	115 903	343 591	-	
На 31 декабря 2006 г.	**(1 126 901)**	**(9 767 764)**	**(2 031 458)**	**(5 243 074)**	**(1 892 139)**	**(20 061 3**
Отчисления за год	(92 455)	(679 637)	(222 647)	(110 085)	-	**(1 104 82**
Выбытия	1 127	2 078	10 446	332 393	-	**346 04**
Перевод между категориями	4 164	249	353	(4 766)	-	
На 31 декабря 2007 г.	**(1 214 065)**	**(10 445 074)**	**(2 243 306)**	**(5 025 532)**	**(1 892 139)**	**(20 820 11**
Остаточная стоимость на 31 декабря 2006	**1 737 340**	**8 942 287**	**2 153 412**	**315 934**	**1 371 886**	**14 520 8**
Остаточная стоимость на 31 декабря 2007 г.	**1 777 948**	**9 635 802**	**4 641 684**	**1 054 042**	**6 142 959**	**23 252 4**

5. Основные средства (продолжение)

В течение 2007 г. Группа приобрела у сторонних лизинговых компаний на условиях финансовой аренды силовое оборудование и автомобили. На 31 декабря 2007 г. балансовая стоимость силового оборудования, включенного в соотвествующую группу основных средств, составила 1 272 027 тыс. руб. (на 31 декабря 2006 г. – 55 698 тыс. руб.). Балансовая стоимость автомобилей, включенная в состав прочих основных средств, составила 23 620 тыс. руб. (на 31 декабря 2006 г. – 20 840 тыс. руб.). Приобретения основных средств на условиях финансовой аренды в сумме 1 232 598 тыс. руб. (2006 г.: 78 975 тыс. руб.) были исключены из Консолидированного отчета о движении денежных средств, таким образом, инвестиционная деятельность представлена реальными денежными потоками.

Переоценка

На 31 декабря 2007 г. Группа не производила переоценку основных средств и объектов незавершенного строительства, так как руководство полагает, что их балансовая стоимость примерно соответствует справедливой стоимости. Руководством группы был произведен анализ на обесценение в соответствии с МСФО (IAS) 36, в результате которого признаков обесценения выявлено не было.

Основные средства были переоценены по справедливой стоимости на 31 декабря 2006 г. Переоценка производилась на основе отчетов независимых оценщиков, имеющих соответствующую профессиональную квалификацию и опыт недавно выполненных проектов по оценке активов аналогичного типа и местоположения. Справедливая стоимость оценивалась с применением соответствующих методов оценки на основе следующих методик и допущений:

- Доходный метод оценки применялся с использованием прогнозов дисконтированных денежных потоков, при этом суммарная справедливая стоимость активов была оценена в 14 520 859 тыс. руб. Эта стоимость была затем распределена по категориям основных средств пропорционально восстановительной стоимости соответствующих активов с учетом износа;
- Допущения о динамике изменения отраслевых макроэкономических показателей в РФ, а также о темпах роста цен на услуги естественных монополий, основаны на «Основных параметрах прогноза социально-экономического развития РФ на 2007-2009 годы и предельных уровнях тарифов на услуги естественных монополий на 2007 год», подготовленных Министерством экономического развития и торговли;
- Применялись следующие методы расчета валовой выручки Группы: до 2009 г. – метод «затраты плюс»; с 2010 по 2012 г. – поэтапный переход на использование метода «целевой нормы прибыли» (ЦНП); с 2012 г. и далее – использование метода ЦНП;
- При прогнозировании расходов оценщик использовал информацию, подготовленную руководством Группы в целях подачи заявки на утверждение тарифов на 2007 г.;
- Для целей прогнозирования размеров оборотного капитала были приняты среднеотраслевые нормы оборота при допущении, что для приведения норм оборота в соответствие со среднеотраслевыми нормами Компании потребуется три года.
- Некоторые активы, имеющих спрос на рынке, были оценены по рыночной стоимости; суммарная справедливая стоимость таких активов на 31 декабря 2006 г. составила 532 000 тыс. руб.;

В результате переоценки на 31 декабря 2006 г. резерв по переоценке справедливой стоимости был увеличен на 2 481 342 тыс. руб., а в отчете о прибылях и убытках за 2006 г. был отражен убыток от обесценения в сумме 2 158 914 тыс. руб.

На 31 декабря 2007 г. и на 31 декабря 2006 г. у Группы не имелось активов в залоге.

5. Основные средства (продолжение)

Операционная аренда

Группа арендует земельные участки, принадлежащие органам муниципального управления, а также помещения и оборудование на условиях операционной аренды. Арендная плата определяется на основании договоров и подлежит уплате в следующие сроки:

	31 декабря 2007			31 декабря 2006		
	Земля	**Здания**	**Оборудование**	**Земля**	**Здания**	**Оборудование**
До 1 года	**1 190**	**91 209**	**15 194**	1 603	102 939	2 713
От 1 до 5 лет	**-**	**23 314**	**-**	-	820	2 022
Свыше 5 лет	**11 530**	**210 352**	**-**	9 101	1 453	-
Итого	**12 720**	**324 875**	**15 194**	10 704	105 212	4 735

6. Авансы, выданные строительным организациям

Авансы, выданные строительным организациям, в сумме 3 915 529 тыс. руб. (на 1 декабря 2006 г. – 2 259 333 тыс. руб.) отражены в балансе за вычетом резерва под обесценение дебиторской задолженности в сумме 64 261 тыс. руб. (на 31 декабря 2006 г. – 32 234 тыс. руб.). Информация об изменениях в резерве по обесценение авансов, выданных строительным организациям, раскрыта в Примечании 13.

7. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

	Доля участия, %	**31 декабря 2007 г.**	**31 декабря 2006 г.**
ОАО «Петербургские магистральные сети»	12.5%	**282 656**	282 656
ОАО «Петербургская сбытовая компания»	12.5%	**52 520**	52 520
ОАО «Северо-Западная энергетическая управляющая компания»	12.5%	**49 318**	49 318
Итого		**384 494**	384 494

В 2006 г. руководство Группы произвело корректировку балансовой стоимости имеющихся в наличии для продажи инвестиций в ОАО «Северо-Западная энергетическая управляющая компания», ОАО «Петербургская генерирующая компания» и ОАО «Петербургская сбытовая компания» с учетом доли Группы в чистых активах указанных предприятий на дату реорганизации, определенной на основе данных их российской бухгалтерской отчетности.

Имеющиеся в наличии для продажи инвестиции в сумме 282 656 тыс. руб. в ОАО «Петербургские магистральные сети», полученные в марте 2006 г. в результате реорганизации Группы в 2005 г. (Примечание 2.3), были отражены в настоящей Консолидированной финансовой отчетности в соответствии с долей Группы в чистых активах указанного предприятия на дату реорганизации, определенной на основе данных ее российской бухгалтерской отчетности.

В октябре 2006 г. Группа продала свою долю в ОАО «Петербургская генерирующая компания» на конкурсной основе. Результаты этой операции представлены в таблице ниже.

Выручка от реализации	4 083 433
За вычетом: балансовой стоимости инвестиций, имевшихся в наличии для продажи	(2 410 345)
За вычетом: агентской комиссии	(135 989)
Финансовый доход, отраженный в отчете о прибылях и убытках	**1 537 099**

8. Прочие долгосрочные активы

	31 декабря 2007	31 декабря 2006
НДС, подлежащий возмещению более чем через 12 месяцев	**568 860**	380 407
Прочие долгосрочные активы	**7 291**	7 431
Итого	**576 151**	387 838

9. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2007	31 декабря 2006
Остатки на банковских счетах до востребования в рублях	**5 000 000**	1 000 000
Рублевые банковские счета и касса	**903 064**	82 219
Валютные банковские счета	**14**	10
Итого	**5 903 078**	1 082 229

По состоянию на 31 декабря 2007 г. Группой были заключены депозитные договоры с обслуживающими банками. В случае поддержания Группой неснижаемого гарантированного остатка денежных средств на счетах за определенный период времени, банк обязуется начислить на сумму неснижаемого остатка проценты. Сумма процентов к начислению на 31 декабря 2007 г., признанных в составе финансовых доходов, составила 9 987 тыс. руб. (2006 г. - 10 899 тыс. руб.).

На средства на текущих счетах проценты не начисляются.

10. Дебиторская задолженность

	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
Торговая дебиторская задолженность за вычетом резерва по обесценению в сумме 505 537 тыс. руб. (на 31 декабря 2006 г. – 245 235 тыс. руб.)	**922 589**	997 947
Прочая дебиторская задолженность за вычетом резерва по обесценению в сумме 39 331 тыс. руб. (на 31 декабря 2006 г. - 0)	**94 904**	47 798
Итого	**1 017 493**	1 045 745

Информация о движении резерва под обесценение дебиторской задолженности раскрыта в Примечании 13.

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. Руководство полагает, что Группа сможет возместить чистую сумму дебиторской задолженности через прямое погашение и неденежные взаимозачеты, соответственно, балансовые суммы существенно не отличаются от их справедливой стоимости.

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 выполнят 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.

10. Дебиторская задолженность (продолжение)

В следующей таблице представлен анализ торговой дебиторской задолженности по срокам погашения на 31 декабря 2007 и 2006 гг.:

	31 декабря 2007 г.			31 декабря 2006 г.		
	Всего	**Не просроченная, не обесцененная**	**Просроченная, не обесцененная**	**Всего**	**Не просроченная не обесцененная**	**Просроченная, не обесцененная**
Торговая дебиторская задолженность (услуги по транспортировке электроэнергии)	**375 788**	375 788	-	114 122	114 122	-
Торговая дебиторская задолженность (услуги по технологическому присоединению)	**250 264**	250 264	-	491 556	491 556	-
Задолженность государственных органов	**296 537**	-	296 537	392 269	-	392 269
Итого торговая дебиторская задолженность	**922 589**	**626 052**	**296 537**	997 947	605 678	392 269
Прочая дебиторская задолженность	**94 904**	**94 904**	-	47 798	47 798	-

На 31 декабря 2007 и 2006 гг. признаков того, что должники не выполнят свои обязательства по оплате, не отмечено, так как Группа работает только с признанными, кредитоспособными контрагентами. Группа регулярно анализирует способность дебиторов выполнять свои платежные обязательства.

Суммы просроченной, но не обесцененной дебиторской задолженности представляют собой задолженность государственных органов по возмещению расходов, связанных с предоставлением льгот жителям Санкт-Петербурга и Ленинградской области в период с 1 января 2002 по 1 октября 2005 г. В отношении задолженности в сумме 296 537 тыс. руб., не погашенной на 31 декабря 2007 г., у Группы имеются исполнительные листы, выданные по решению арбитражных инстанций. По остальным счетам дебиторской задолженности органов государственной власти, судебные решения по которым еще не приняты, был начислен резерв под обесценение в полной сумме.

11. Запасы

	31 декабря 2007 г.	**31 декабря 2006 г.**
Материалы	**107 064**	107 084
Запасные части	**62 656**	46 111
Спецодежда	**25 550**	52 783
Инвентарь	**20 288**	17 849
Прочие запасы	**2 365**	1 725
Итого	**217 923**	225 552

12. Прочие текущие активы

	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
НДС к возмещению за вычетом резерва под обесценение в сумме 76 953 тыс. руб. (на 31 декабря 2006 г. - 87 154 тыс. руб.)	**1 502 392**	725 638
Предоплата и авансы, выданные поставщикам, за вычетом резерва под обесценение в сумме 33 938 тыс. руб. (на 31 декабря 2006 г. – 42 873 тыс. руб.)	**1 298 565**	210 434
Налог на прибыль и прочие налоги к возмещению	**16 279**	97 471
Прочие текущие активы	**6 604**	2 715
Итого	**2 823 840**	1 036 258

Информация об изменении резерва под обесценение НДС к возмещению 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 подрядчикам	Прочая дебиторская задолженность	Итого
На 1 января 2006 г.	289 236	-	77 364	391 070	73 559	831 229
Начислено за год	29 215	87 154	-	-	-	116 369
Высвобождение резерва	-	-	(34 491)	(358 836)	(45 896)	(439 223)
Использование резерва	(73 216)	-	-	-	(27 663)	(100 879)
На 31 декабря 2006 г.	**245 235**	**87 154**	**42 873**	**32 234**	-	**407 496**
Начислено за год	260 302	-	-	32 027	39 331	**331 660**
Высвобождение резерва	-	(10 201)	(8 935)	-	-	**(19 136)**
На 31 декабря 2007 г.	**505 537**	**76 953**	**33 938**	**64 261**	**39 331**	**720 020**

14. Капитал

	Количество выпущенных и полностью оплаченных акций		Акционерный капитал	
	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
Обыкновенные акции	**691 854 144**	691 854 144	**4 631 947**	4 631 947
Привилегированные акции	**93 264 311**	93 264 311	**625 603**	625 603
Итого	**785 118 455**	785 118 455	**5 257 550**	5 257 550

Акционерный капитал

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

В 2007 и 2006 гг. Операции с собственными акциями не проводились.

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

23 августа 2007 г. акционеры Группы одобрили выпуск по закрытой подписке дополнительной эмиссии акций в период по 31 декабря 2008 г. Группа намерена выпустить 239 937 573 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 руб. за акцию по цене 37,44 руб. за акцию.

14. Капитал (продолжение)

Акционерный капитал (продолжение)

Сумма дополнительно привлеченного капитала должна составить 8 983 263 тыс. руб. Часть акций дополнительного выпуска будет распределена по подписке городу С.- Петербург и ряду существующих акционеров, авансом перечисливших Группе денежные средства в размере 3 055 324 тыс. руб. На 31 декабря 2007 г. дополнительные акции выпущены не были, соответственно, сумма взносов, авансом полученных от акционеров, была включена в состав прочей кредиторской задолженности.

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 Компании, внесения изменений или поправок в Устав, ограничивающих права владельцев привилегированных акций, либо выпуска дополнительной эмиссии привилегированных акций. Такие решения принимаются большинством в 75% голосов владельцев привилегированных и обыкновенных акций.

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

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

По привилегированным акциям выплачивается дивиденд в размере 10% от чистой прибыли по данным отчетности, составленной по российским правилам бухгалтерского учета, разделенной на число привилегированных акций, либо в размере дивиденда, выплаченного на обыкновенную акцию, в зависимости от того, какая из двух величин больше. Дивиденд, выплачиваемый по привилегированным акциям, является некумулятивным.

В случае ликвидации активы, оставшиеся после расчетов с кредиторами, выплаты дивидендов по привилегированным акциям и погашения их номинальной стоимости, распределяются между владельцами привилегированных и обыкновенных акций пропорционально количеству принадлежащих им акций.

Соответственно, для целей расчета дохода на акцию привилегированные акции Компании рассматриваются как долевые инструменты (Примечание 27).

Распределяемая прибыль

Распределяемая прибыль всех предприятий в составе Группы ограничена суммой нераспределенной прибыли каждого из них, рассчитанной по российским правилам бухгалтерского учета. Нераспределенная прибыль Компании, рассчитанная по российским правилам бухгалтерского учета, на 31 декабря 2007 г. составила 916 067 тыс. руб.
(31 декабря 2006 г. - 423 970 тыс. руб.).

14. Капитал (продолжение)

Дивиденды объявленные и выплаченные

В 2007 г. были объявлены дивиденды за год по 31 декабря 2006 г. в сумме 0.4545898 руб. на привилегированную акцию (на обыкновенную акцию – 0). Общая сумма дивидендов, начисленных в 2007 г. за год по 31 декабря 2006 г., составила 42 397 тыс. руб. В 2008 г. были объявлены дивиденды за год, закончившийся 31 декабря 2007 г., в сумме 0.9822265 на привилегированную акцию (на обыкновенную акцию – 0). Общая сумма дивидендов, объявленных в 2008 г. за год по 31 декабря 2007 г., составила 91 607 тыс. руб.

Резерв по переоценке справедливой стоимости

На 31 декабря 2007 г. резерв по переоценке справедливой стоимости основных средств и незавершенного строительства составлял 2 462 747 тыс. руб. (31 декабря 2006 г. - 2 481 342 тыс. руб.). Резерв был уменьшен на сумму отложенного налогового обязательства, которая на 31 декабря 2007 г. составляла 591 059 тыс. руб. (31 декабря 2006 г. - 595 522 тыс. руб.). В 2007 г. резерв был скорректирован на сумму переоценки, относящейся к объектам основных средств и незавершенного строительства, выбывших в 2007 г. Соответственно, резерв по переоценке справедливой стоимости на 31 декабря 2007 г. составил 1 871 688 тыс. руб. (31 декабря 2006 г.: - 1 885 820 тыс. руб.).

15. Долгосрочные кредиты и займы

	Валюта	Эффективная ставка процента	Дата погашения	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
Облигации, выпущенные Группой					
Серия 01	RR	10.25%	2007	-	2 999 801
Серия 02	RR	8.54%	2012	**2 977 119**	-
Серия 03	RR	8.02%	2012	**2 977 144**	-
Долгосрочные банковские кредиты	USD	Либор + 1.25%	2010	**4 847 536**	-
Обязательства по финансовой аренде	RR	29.69%	2011	**1 031 072**	74 293
Итого долгосрочная задолженность				**11 832 871**	3 074 094
За вычетом текущей части				**(277 007)**	(3 023 310)
Итого долгосрочная задолженность за вычетом текущей части				**11 555 864**	50 784

15. Долгосрочные кредиты и займы (продолжение)

Займы

Долгосрочные банковские кредиты в иностранной валюте отражены в отчетности по курсу доллара США к рублю на 31 декабря 2007 г. Руководством Группы заключен договор о процентно-валютном свопе долгосрочного кредита банка, по условиям которого сумма кредита конвертируется в российские рубли, а процентный расход по кредиту выплачивается из расчета фиксированной ставки процента, равной 8.42%. Группа не классифицировала указанный процентно-валютный своп в качестве производного инструмента хеджирования. Соответственно, данный финансовый инструмент был включен в категорию финансовых обязательств по справедливой стоимости через прибыль и убыток в сумме 9 240 тыс. руб. Справедливая стоимость данного финансового инструмента на отчетную дату была рассчитана при помощи дисконтирования будущих денежных потоков, определенных с учетом текущих условий и графика выплат по договору с использованием форвардных ставок или аналогичных инструментов. Чистый убыток в сумме 4 859 тыс. руб., относящийся к изменению справедливой стоимости договора о процентно-валютном свопе, был включен в статью «Финансовые расходы» Отчета о прибылях и убытках за год по 31 декабря 2007 г.

Условия договоров накладывают на Группу обязательства по соблюдению определенных условий, включая поддержание определенных показателей финансового состояния.

По условиям синдицированного кредитного договора с Barclay's Bank Группа обязуется поддерживать следующие финансовые показатели (рассчитанные по данным финансовой отчетности по МСФО за каждый отчетный период):

- Отношение чистого размера заемных средств к показателю EBIDTA – не выше 4:1 для первого года кредитования (с 12 декабря 2007 г. по 12 декабря 2008 г.), 3:1 для остального период кредитования (с 13 декабря 2008 г. по дату погашения);
- Отношение показателя EBITDA к чистым процентам – не ниже 4:1;
- Отношение материалных активов к общему размеру активов – не ниже 0.6;
- Отсутствие активов в залоге;
- Продажа или передача активов в аренду на сумму не выше 5 млн. долл. США, не считая одобренных Банком операций, совершаемых в ходе обычной деятельности или в рамках реорганизации;
- Общая сумма заемных средств – не выше 40 млн. долл. США (исключая данный кредит и суммы задолженности, имевшиеся на момент его выдачи);
- Реорганизация Группы без утверждения Банка;
- Приобретение или учреждение компании без утверждения Банком;
- Дивиденды за год < 100% чистой прибыли за год по российским стандартам;
- Выкуп собственных акций (кроме осуществляемого в соответствии с законодательством или по судебному предписанию);
- Просроченные платежи (кроме явившихся следствием технической ошибки или выплаченных в 3-дневный срок);
- Предоставление аудированной консолидированной финансовой отчетности за год по 31 декабря 2006 г. – не позднее 10 января 2008 г.;
- Предоставление аудированной консолидированной российской финансовой отчетности за год по 31 декабря 2007 г. – не позднее 27 сентября 2008 г.;
- Предоставление аудированной консолидированной российской финансовой отчетности за годы после 31 декабря 2007 г. – не позднее 28 июня года, следующего за отчетным;
- Предоставление неаудированной квартальной консолидированной финансовой отчетности – не позднее, чем на 90-й день после закрытия соответствующего квартала;
- Предоставление в налоговые органы неаудированной консолидированной российской финансовой отчетности – не позднее, чем на 90-й день после окончания отчетного года.

15. Долгосрочные кредиты и займы (продолжение)

Займы (продолжение)

На 31 декабря 2007 г. и за год по указанную дату Группа соответствовала всем описанным выше условиям и ограничениям.

Облигационные займы

В 2007 г. Группа имела в обращении облигации 1-го, 2-го и 3-го выпуска.

Облигации 1-го выпуска имели 6 купонов, из которых 5 были выплачены на 31 декабря 2006 г. В 2007 г. Группа в полном объеме исполнила обязательства по выплате купонного дохода по 6 купону по ставке 10,25% годовых на общую сумму 153 320 тыс. руб. На 31 декабря 2007 г. 1-ый облигационный займ был полностью выплачен.

В феврале 2007 г. Группа зарегистрировала выпуск 3 000 000 документарных купонных облигаций номинальной стоимостью 1 000 рублей каждая с 10 процентными купонами. Выплаты по первому купону производятся на 181-ый день со дня начала размещения, выплаты по прочим купонам осуществляются через каждые 184 дня. Процентная ставка по купонам установлена в размере 8.54% годовых. Срок погашения облигаций наступает в феврале 2012 г., через 1820 дней с даты размещения, без права досрочного погашения. В 2007 г. Группа в полном объеме исполнила обязательства по выплате купонного дохода по 1-му купону по ставке 8.54% годовых на общую сумму 127 749 тыс. руб. Размер купонного дохода, начисленного на одну облигацию, составил 42.58 руб. На 31 декабря 2007 г. непогашенный остаток 2-го облигационного выпуска в сумме 2 977 119 тыс. руб. был классифицирован как долгосрочная задолженность.

В апреле 2007 г. Группа зарегистрировала 3-й выпуск 3 000 000 документарных купонных облигаций номинальной стоимостью 1 000 рублей каждая с 10 процентными купонами. Выплаты по первому купону производятся на 181-ый день со дня начала размещения, выплаты по прочим купонам осуществляются через каждые 184 дня. Процентная ставка по купонам установлена в размере 8.02% годовых. Срок погашения облигаций наступает в апреле 2012 г., через 1820 дней с даты размещения, без права досрочного погашения. В 2007 г. Группа в полном объеме исполнила обязательства по выплате купонного дохода по 1-му купону по ставке 8.02% годовых на общую сумму 119 970 тыс. руб. Размер купонного дохода, начисленного на одну облигацию, составил 39.99 руб. На 31 декабря 2007 г. непогашенный остаток 3-го облигационного займа в сумме 2 977 144 тыс. руб. был классифицирован как долгосрочная задолженность.

16. Обязательства по пенсионным выплатам

Группа уплачивает взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации за своих работников. Указанные взносы включены в единый социальный налог («ЕСН»), рассчитываемый Группой по регрессивной шкале, и относятся на расходы текущего периода на протяжении всего периода трудовой деятельности работника. За год по 31 декабря 2007 г. общая сумма взносов по ЕСН составила 360 201 тыс. руб. (2006 г. - 255 811 тыс. руб.).

Дополнительно к взносам в Пенсионный фонд Российской Федерации Группа также обеспечивает сотрудников негосударственной пенсией, используя планы вознаграждений по окончании трудовой деятельности.

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.

16. Обязательства по пенсионным выплатам (продолжение)

Деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению по пенсионным планам с установленными выплатами осуществляется Негосударственным Пенсионным Фондом Электроэнергетики (НПФ Электроэнергетики), являющимся связанной стороной Группы (Примечание 29).

Группа также предоставляет прочие виды долгосрочных вознаграждений, имеющих характер установленных выплат, таких как единовременное пособие работникам в связи с выходом на пенсию, пособия в случае смерти работника, премирование при достижении юбилейного возраста.

На 31 декабря 2007 г. в пенсионном плане с установленными выплатами участвовали 5 531 работающих сотрудников и 1 421 пенсионеров (31 декабря 2006 г.: 5 250 и 1 549 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 при достижении юбилейного возраста и материальная помощь на похороны близких родственников работников классифицированы как «долгосрочные вознаграждения работникам».

На 31 декабря 2007 и 2006 гг. чистые обязательства по пенсионному плану с установленными выплатами и прочим планам вознаграждения работников после прекращения работы включали следующее:

	2007			2006		
	ВСЕГО	**Выплаты после прекращения работы**	**Долгосрочные вознаграждения работникам**	**ВСЕГО**	**Выплаты после прекращения работы**	**Долгосрочные вознаграждения работникам**
Дисконтированная стоимость обязательств по планам с установленными выплатами	**(296 924)**	**(230 627)**	**(66 297)**	(249 891)	(195 946)	(53 945)
Справедливая стоимость активов плана	-	-	-	-	-	-
Непризнанные чистые актуарные убытки	**4 802**	**4 802**	-	5 327	5 327	-
Непризнанная стоимость прошлых услуг	**14 709**	**14 709**	-	-	-	-
Итого обязательство по пенсионному обеспечению	**(277 413)**	**(211 116)**	**(66 297)**	(244 564)	(190 619)	(53 945)

16. Обязательства по пенсионным выплатам (продолжение)

Ниже приводятся изменения дисконтированной стоимости обязательств по планам с установленными выплатами в 2007 и 2006 гг.:

	2007			2006		
	ВСЕГО	**Выплаты после прекращения работы**	**Долгосрочные вознаграждения работникам**	**ВСЕГО**	**Выплаты после прекращения работы**	**Долгосрочные вознаграждения работникам**
Чистая стоимость обязательств по планам с установленными выплатами на 1 января	**249 891**	**195 946**	**53 945**	229 255	182 607	46 648
Процентные расходы по обязательствам	**16 867**	**13 226**	**3 641**	15 475	12 326	3 149
Стоимость текущих услуг	**12 718**	**7 040**	**5 678**	10 849	6 666	4 183
Стоимость прошлых услуг (признанная и непризнанная)	**34 011**	**26 507**	**7 504**	-	-	-
Вознаграждение выплаченное	**(19 483)**	**(11 568)**	**(7 915)**	(17 196)	(10 980)	(6 216)
Актуарные (прибыли)/убытки по обязательству	**2 920**	**(524)**	**3 444**	11 508	5 327	6 181
Чистая стоимость обязательств по планам с установленными выплатами на 31 декабря	**296 924**	**230 627**	**66 297**	249 891	195 946	53 945

Ниже приводятся изменения чистой стоимости пенсионных обязательств в 2007 и 2006 гг.:

	2007			2006		
	ВСЕГО	**Выплаты после прекращения работы**	**Долгосрочные вознаграждения работникам**	**ВСЕГО**	**Выплаты после прекращения работы**	**Долгосрочные вознаграждения работникам**
Чистые пенсионные обязательства на 1 января	**244 564**	**190 619**	**53 945**	229 255	182 607	46 648
Чистый расход по вознаграждениям	**52 333**	**32 064**	**20 269**	32 505	18 992	13 513
Взносы	**(19 484)**	**(11 567)**	**(7 917)**	(17 196)	(10 980)	(6 216)
Чистые пенсионные обязательства на 31 декабря	**277 413**	**211 116**	**66 297**	244 564	190 619	53 945

16. Обязательства по пенсионным выплатам (продолжение)

Чистый расход по планам с установленными выплатами в 2007 и 2006 гг. составил:

	2007			2006		
	ВСЕГО	**Выплаты после прекращения работы**	**Долгосрочные вознаграждения работникам**	**ВСЕГО**	**Выплаты после прекращения работы**	**Долгосрочные вознаграждения работникам**
Стоимость текущих услуг	**12 718**	**7 040**	**5 678**	10 849	6 666	4 183
Процентный расход	**16 867**	**13 226**	**3 641**	15 475	12 326	3 149
Ожидаемый доход на активы плана	-	-	-	-	-	-
Чистый актуарный убыток, признанный в течение периода	**3 446**	-	**3 446**	6 181	-	6 181
Признанная стоимость прошлых услуг	19 302	11 798	7 504	-	-	-
Чистый расход по плану с установленными выплатами	**52 333**	**32 064**	**20 269**	32 505	18 992	13 513

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

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

	2007	**2006**
Ставка дисконтирования (актуарная норма доходности), %	**6.75**	6.75
Будущее повышение заработной платы, %	**7**	7
Будущая норма инфляции, %	**6**	5

17. Прочие долгосрочные обязательства

	31 декабря 2007 г.	**31 декабря 2006 г.**
Долгосрочные авансы полученные	**3 586 430**	2 072 687
Торговая кредиторская задолженность	**113 537**	92 369
Итого	**3 699 967**	2 165 056

18. Краткосрочные кредиты и займы

Банк	**Процентная ставка**	**31 декабря 2007 г.**	**31 декабря 2006 г.**
ОАО «Альфа Банк»	7.5%, 7.75%	-	1 500 000
Текущая часть долгосрочных кредитов	10.25%	-	2 999 801
Текущая часть долгосрочных обязательств по финансовой аренде	26.47	**277 007**	23 509
Итого		**277 007**	4 523 310

Все краткосрочные кредиты и займы номинированы в рублях.

19. Кредиторская задолженность и начисленные расходы

	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
Торговая кредиторская задолженность	**2 547 313**	1 199 909
Проценты, начисленные по банковским кредитам и купонным облигациям	**166 141**	64 640
Начисленная заработная плата	**138 642**	101 417
Начисленные расходы	**84 954**	13 238
Прочее	**97 838**	39 453
Итого	**3 034 888**	1 418 657

20. Задолженность по прочим налогам

	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
Налоги на фонд заработной платы	**37 070**	49 844
Налог на имущество	**27 667**	13 581
Налог на доходы физических лиц	**33 058**	14 632
Налог на добавленную стоимость	**-**	109 875
Прочие налоги	**4 805**	4 274
Итого	**102 600**	192 206

21. Прочие текущие обязательства

	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
Авансы полученные	**3 923 948**	1 478 047
Взносы в счет будущей эмиссии акций (Примечание 14)	**3 055 324**	-
Итого	**6 979 272**	1 478 047

22. Выручка

	2007 г.	2006 г.
Транспортировка электроэнергии по сетям	**11 605 858**	8 356 860
Технологические потери в пределах установленной нормы	**(2 997 996)**	(2 231 043)
Транспортировка электроэнергии по сетям за вычетом стандартных (ожидаемых) потерь	**8 607 862**	6 125 817
Технологическое присоединение к электрическим сетям	**3 493 550**	1 996 764
Прочие доходы	**236 468**	231 518
Итого	**12 337 880**	8 354 099

Услуги технологического присоединения в сумме 710 450 тыс. руб. (2006 г.: 64 893 тыс. руб.) были оплачены заказчиками в форме передачи объектов основных средств.

В 2007 г. выручка от транспортировки электроэнергии от ОАО «ПСК» и ОАО «РСК-Энерго» (связанные стороны) составила 6 214 889 тыс. руб. (2006 г. - 4 836 465 тыс. руб .) и 1 528 527 тыс. руб. (2006 г. - 715 369 тыс. руб.) соответственно.

23. Операционные расходы

	2007 г.	2006 г.
Плата за транспортировку электроэнергии	**3 679 415**	3 290 860
Расходы на оплату труда и налоги на фонд заработной платы	**2 078 609**	1 548 788
Износ (Примечание 5)	**1 104 824**	657 950
Ремонт и обслуживание	**599 250**	470 807
Услуги коммерческого учета электроэнергии	**341 717**	55 596
Арендная плата	**324 728**	128 014
Резерв (восстановление резерва) под обесценение дебиторской задолженности (Примечание 13)	**312 524**	(322 854)
Телекоммуникационные и информационные услуги	**186 959**	164 093
Сырье и материалы	**171 258**	108 470
Расходы на социальную сферу	**165 951**	149 991
Консультационные, юридические и аудиторские услуги	**139 751**	85 162
Налоги, кроме налога на прибыль	**103 472**	60 315
Расходы на содержание вневедомственной охраны	**99 012**	81 407
Агентские услуги	**89 211**	1 538
Резерв под обесценение запасов	**54 427**	62 711
Технологические потери при транспортировке электроэнергии по собственным сетям сверх стандартных (ожидаемых) потерь	**25 659**	365 079
Амортизация (Примечание 4)	**22 880**	-
Убыток от обесценения основных средств	**-**	2 158 914
Прочие операционные расходы	**536 445**	147 974
Итого	**10 036 092**	9 214 815

24. Финансовые доходы

	2007	2006
Проценты к получению	**60 717**	17 834
Дивиденды полученные (Примечание 29)	**45 188**	16 960
Прочие финансовые доходы	**3 393**	22 557
Доход от продажи инвестиций (ОАО «Петербургская генерирующая компания»)	**-**	1 537 099
Итого	**109 298**	1 594 450

25. Финансовые расходы

	2007	2006
Процентный расход по облигациям	**493 267**	307 482
Проценты к уплате	**80 297**	186 468
Чистый эффект от изменения стоимости процентно-валютного свопа	**4 859**	-
Обесценение инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	**-**	312 730
Прочие финансовые расходы	**24 899**	13 011
Итого	**603 322**	819 691

26. Налог на прибыль

В течение года, закончившегося 31 декабря 2007 г., налогооблагаемая прибыль Группы облагалась налогом на прибыль по ставке 24%.

	2007	2006 (скорректировано)	2006
Текущий налог на прибыль	**656 443**	586 156	1 153 920
Отложенный налог	**(133 898)**	(480 814)	(480 814)
Расход по налогу на прибыль	**522 545**	105 342	673 106

Ниже приводится сверка между теоретической суммой налога, получаемой при применении действующей ставки налога 24% к бухгалтерской прибыли, и фактической общей суммой расхода по налогу на прибыль за отчетные годы, которые закончились 31 декабря 2007 и 2006 гг.:

	2007 г.	2006 г. (скорректировано)	2006 г.
Бухгалтерская прибыль (убыток) до налогообложения	**1 807 764**	(85 957)	(85 957)
Налог на прибыль по ставке 24%	**433 863**	(20 630)	(20 630)
увеличенный на эффекты от:			
инвестиций в наличии для продажи, полученных безвозмездно	-	67 837	67 837
сокращения резерва под обесценение дебиторской задолженности для налоговых целей в результате реорганизации Группы в 2005 г.	-	-	567 764
расходов, не уменьшающих налоговую базу	**88 682**	58 135	58 135
Итого расход по налогу на прибыль	**522 545**	105 342	673 106

Составляющие чистых отложенных налоговых активов и обязательств на 31 декабря 2007 и 2006 гг., и соответствующие изменения в 2007 и 2006 гг. представлены ниже:

	31 декабря 2006 г.	Изменения в 2007 г., признанные в отчете о прибылях и убытках	31 декабря 2007 г.
Основные средства	**216 589**	**356 498**	**573 087**
Прочие активы	**(57 508)**	**(210 039)**	**(267 547)**
Обязательства	**(33 584)**	**(280 357)**	**(313 941)**
Итого	**125 497**	**(133 898)**	**(8 401)**

	31 декабря 2005 г.	Изменения в 2006 г., признанные в отчете о прибылях и убытках	Изменения в 2006 г., признанные в составе капитала	31 декабря 2006 г.
Основные средства	14 147	(393 080)	595 522	216 589
Прочие активы	40 150	(97 658)	-	(57 508)
Обязательства	(43 508)	9 924	-	(33 584)
Итого	10 789	(480 814)	595 522	125 497

27. Прибыль на акцию

	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
Средневзвешенное число находящихся в обращении обыкновенных акций (тысячи)	**691 854**	691 854
Средневзвешенное число находящихся в обращении привилегированных акций (тысячи)	**93 264**	93 264
Дивиденды, выплаченные владельцам обыкновенных акций	**-**	-
Дивиденды, выплаченные владельцам привилегированных акций	**42 397**	-
Итого дивиденды уплаченные	**42 397**	-
Итого прибыль/(убыток) за вычетом выплаченных дивидендов	**1 242 822**	(191 299)
- относящаяся (ийся) к владельцам обыкновенных акций	**1 095 187**	(168 575)
- относящаяся(ийся) к владельцам привилегированных акций	**147 635**	(22 724)
Итого прибыль/(убыток), относящаяся(ийся) к владельцам обыкновенных акций	**1 095 187**	(168 575)
Итого прибыль/(убыток), относящаяся(ийся) к владельцам привилегированных акций	**147 635**	(22 724)
Прибыль (убыток) на обыкновенную акцию – базовая(ый) и разводненная(ый) (руб.)	**1.58**	(0.24)
Прибыль (убыток) на привилегированную акцию – базовая(ый) и разводненная(ый) (руб.)	**1.58**	(0.24)

28. Договорные обязательства

Обязательства по приобретению основных средств

На 31 декабря 2007 г. предстоящие капитальные затраты по уже заключенным договорам составили 10 129 126 тыс. руб. (31 декабря 2006 г. – 8 988 941 тыс. руб.).

Обязательства по финансовой аренде

На 31 декабря 2007 г. Группа заключила ряд соглашений о финансовой аренде электропередающего оборудования и транспортных средств, которые были получены Группой на отчетную дату и, соответственно, были отражены в настоящей консолидированной финансовой отчетности. Минимальные арендные платежи будущих периодов по договорам финансовой аренды указаны ниже.

	В течение следующего года	В течение 2-5 лет	Свыше 5 лет	Итого
31 декабря 2007 г.				
Минимальные будущие арендные платежи	556 989	1 089 886	-	**1 646 875**
Минус: будущие расходы по процентам	(279 982)	(335 821)	-	**(615 803)**
Приведенная стоимость минимальных арендных платежей	**277 007**	**754 065**	-	**1 031 072**
31 декабря 2006 г.				
Минимальные будущие арендные платежи	42 515	65 777	-	**108 292**
Минус: будущие расходы по процентам	(19 006)	(14 993)	-	**(33 999)**
Приведенная стоимость минимальных арендных платежей	**23 509**	**50 784**	-	**74 293**

28. Договорные обязательства (продолжение)

Обязательства по финансовой аренде (продолжение)

Все договоры лизинга полностью обеспечены активами Группы и не находятся в залоге.

Группа заключила ряд договоров финансовой аренды, оборудование по которым по состоянию на 31 декабря 2007 г. не получено. В связи с этим обязательства, связанные с указанными договорами финансовой аренды, не отражены в настоящей финансовой отчетности. Текущая стоимость минимальных лизинговых платежей по таким договорам на 31 декабря 2007 г. составляла 4 365 565 тыс. руб. (на 31 декабря 2006г. – 671 988 тыс. руб.). Будущие расходы по процентам 239 507 тыс. руб. (на 31 декабря 2006 г. – 342 896 тыс. руб.). На 31 декабря 2007 г. Группой уплачены авансы по данным договорам на сумму 436 339 тыс. руб. (на 31 декабря 2006 г. – 25 649 тыс. руб.).

На 31 декабря 2007 г. Группой были предоставлены следующие гарантии по кредитам, выданным ОАО «Банк ВТБ Северо-Запад» арендодателю Группы (ЗАО «Росгазлизинг»):

Гарантия	Кредитный договор	Дата погашения	Гарантированная сумма кредита
ЗАО «Росгазлизинг»	№ 107/07 от 22 августа 2007 г.	22 августа 2012 г.	81 770
ЗАО «Росгазлизинг»	№ 108/07 от 22 августа 2007 г.	22 августа 2012 г.	322 540

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, транспортной инфраструктуры и удовлетворении прочих социальных нужд в тех регионах, в которых осуществляет свою хозяйственную деятельность. Все расходы по обязательствам в социальной сфере относятся на расходы по мере возникновения.

Политическая обстановка

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

Условия ведения деятельности Группы

Экономике Российской Федерации по-прежнему присущи некоторые черты развивающегося рынка. Эти характеристики включают, но не ограничиваются: неконвертируемостью российского рубля в большинстве стран за пределами Российской Федерации, валютным контролем, а также сравнительно высокой инфляцией. Существующее российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Хотя в экономической ситуации наметились тенденции к улучшению, экономическая перспектива Российской Федерации во многом зависит от эффективности экономических мер, финансовых механизмов и денежной политики, предпринимаемых Правительством, а также развития фискальной, правовой и политической систем.

28. Договорные обязательства (продолжение)

Налоговое законодательство

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

По состоянию на 31 декабря 2007г. руководство Группы полагает, что соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и что позиция Группы, принятая в части налогового, валютного и таможенного законодательства, не будет оспорена.

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

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

В настоящей финансовой отчетности Группой были начислены расходы по дополнительным налогам в сумме 1 236 989 тыс. руб. Группа считает, что налоговый орган не имел правовых оснований для доначисления налогов в сумме 113 010 тыс. руб., штрафов в сумме 161 361 тыс. руб. и пеней в сумме 300 061 тыс. руб. Соответственно, на 31 декабря 2007 г. Группой не был начислен резерв по условным обязательствам по налогу на прибыль и прочим доходам в сумме 113 010 тыс. руб., штрафам в сумме 161 361 тыс. руб. и пеням в сумме 300 061 тыс. руб..

Вопросы охраны окружающей среды

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

Страхование

У Группы имеются ограниченные страховые полисы в отношении ее активов, операций, общественных обязательств или иных страхуемых рисков. Соответственно, Группа подвержена тем рискам, в отношении которых у нее не имеется страхования.

28. Договорные обязательства (продолжение)

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.

29. Раскрытие информации о связанных сторонах

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

Характер отношений со связанными сторонами, с которыми Группа вступала в существенные сделки, или по операциям с которыми у нее имеются значительные остатки, не погашенные на 31 декабря 2007 г., описаны ниже.

Материнская компания

Сальдо расчетов с «РАО ЕЭС» включает:

	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
Авансы уплаченные за вычетом резерва под обесценение в сумме 473 тыс. руб.	-	2 173
Торговая кредиторская задолженность	**49 041**	-

Прочие связанные стороны

К прочим связанным сторонам относятся компании, контролируемые «РАО ЕЭС». Значительные операции и сальдо расчетов с прочими связанными сторонами включают:

	Год по 31 декабря 2007 г.	Год по 31 декабря 2006 г.
Выручка от транспортировки электроэнергии (ОАО «ПСК»)	**9 212 886**	7 067 508
Приобретение электроэнергии для восполнения технологических потерь (ОАО «ПСК»)	**(3 023 655)**	(2 596 122)
Затраты на услуги по транспортировке электроэнергии по федеральным сетям (ОАО «ФСК ЕЭС»)	**(2 333 191)**	(2 065 683)

29. Раскрытие информации о связанных сторонах

Прочие связанные стороны (продолжение)

	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
Дебиторская задолженность, в т.ч.		
Торговая дебиторская задолженность:	**160 754**	5 239
ОАО «Петербургская сбытовая компания» (ОАО «ПСК»)	**160 208**	38
Прочие	**546**	5 201
Авансы выданные	**301 949**	23 464
ОАО «ФСК ЕЭС»	**180 258**	20 683
ОАО «Петербургская сбытовая компания»	**61 287**	-
НПФ Электроэнергетики	**55 579**	
Прочие	**4 825**	2 781
Кредиторская задолженность, в т.ч.		
Торговая кредиторская задолженность:	**37 916**	57 087
ОАО «Петербургская сбытовая компания»	**19 257**	18 252
ОАО «ФСК ЕЭС»	**6 561**	-
ОАО «ТГК-1»	**6 437**	15 900
ОАО «ЦПРП-Энергосервис»	**4 372**	22 651
Прочие	**1 289**	284
Авансы полученные	**3,350**	77,388
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	**384 494**	384 494
ОАО «Петербургские магистральные сети»	**282 656**	282 656
ОАО «Петербургская сбытовая компания»	**52 520**	52 520
ОАО «Северо-Западная энергетическая управляющая компания»	**49 318**	49 318
Дивиденды полученные	**45 188**	16 960
ОАО «Петербургская сбытовая компания»	**37 562**	-
ОАО «Северо-Западная энергетическая управляющая компания»	**7 413**	-
ОАО «Петербургские магистральные сети»	**213**	-
ОАО «Петербургская генерирующая компания»	**-**	16 960

Предприятия, контролируемые государством

Помимо РАО ЕЭС и его дочерних предприятий, в процессе своей операционной деятельности Группа осуществляет операции с другими предприятиями, контролируемыми государством. Операции с прочими связанными сторонами включают:

	Год по 31 декабря 2007 г.	Год по 31 декабря 2006 г.
Выручка от транспортировки электроэнергии	**2 227 120**	1 158 488
Выручка от технологического присоединения	**628 445**	321 125
Затраты на услуги по транспортировке электроэнергии по чужим распределительным сетям	**(272 111)**	(1 214 531)
Аренда	**-**	(12 580)

29. Раскрытие информации о связанных сторонах

Предприятия, контролируемые государством (продолжение)

У Группы имелись следующие значительные сальдо расчетов по операциям с предприятиями, контролируемыми государством:

	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
Дебиторская задолженность за вычетом резерва под обесценение		
Торговая дебиторская задолженность	**219 206**	592 403
Прочая дебиторская задолженность	**75 070**	3 614
Авансы уплаченные	**6 698**	225 920
Кредиторская задолженность, в т.ч.		
Долгосрочная торговая кредиторская задолженность	**132 028**	132 028
Авансы полученные	**314 852**	363 353
Краткосрочная торговая кредиторская задолженность	**39 702**	298 233
Прочая кредиторская задолженность	**13 038**	7 777

На 31 декабря 2007 г. у Группы имелись следующие остатки на текущих счетах в банках, контролируемых государством:

	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
Северо-Западный Банк Сбербанка	**273 803**	36 988
Внешторгбанк ОАО	**190 256**	41
ПромСтройБанк ОАО	**-**	32 485
Итого	**464 059**	69 514

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, целиком представленная краткосрочными и долгосрочными вознаграждениями работникам (заработная плата, годовая премия, пенсии), включенная в строку «Расходы на оплату труда и налоги на фонд заработной платы» отчета о прибылях и убытках, составила за год по 31 декабря 2007 г. 88 371 тыс. руб. (за год по 31 декабря 2006 г.: 64 071 тыс. руб.).

30. Сегментная информация

Группа осуществляет операции в одном отраслевом сегменте, а именно, предоставление услуг по транспортировке электроэнергии внутренним потребителям в одном географическом регионе – С.- Петербурге и Ленинградской области. Результаты деятельности в этом сегменте, а также активы и обязательства на 31 декабря 2007 и 2006 гг. соответственно представлены в консолидированном отчете о прибылях и убытках и консолидированном балансе.

Анализ выручки по видам услуг представлен в Примечании 22.

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

Группа не имела заказчиков, помимо Правительства РФ и своих связанных сторон (Примечание 29), на которых приходилось бы свыше 10% доходов за годы по 31 декабря 2007 и 2006 гг.

31. Финансовые инструменты

Основные финансовые обязательства Группы, помимо производных, включают банковские кредиты и овердрафты, облигации, финансовую аренду (лизинг), торговую кредиторскую задолженность, а также предоставленные займы. 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 года Группой был заключена сделка с производным финансовым инструментом, а именно, процентно-валютный своп. Целью сделки является управление процентным и валютным рисками, связанными с операционной деятельностью Группы и ее источниками финансирования. В соответствии с политикой Группы, как в настоящий момент, так и в течение 2007 г. и 2006 г., торговля производными финансовыми инструментами не ведется.

Основные риски, связанные с финансовыми инструментами Группы, включают валютный, кредитный риск, риск ликвидности и риск изменения процентной ставки.

Валютный риск

Группа осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Основная часть покупок и заемных средств выражена в российских рублях. В связи с этим, Группа не подвержена значительному риску изменения обменного курса.

Риск изменения процентной ставки

Риск изменения рыночных процентных ставок относится, прежде всего, к долгосрочным долговым обязательствам Группы с фиксированной процентной ставкой. Политика Группы – регулировать процентные расходы, используя комбинацию задолженности с фиксированной и плавающей процентной ставкой. С этой целью Группа заключает процентные свопы, по которым она соглашается перечислять или получать через определенные промежутки времени разницу между фиксированными и плавающими процентными платежами, рассчитанными на основе оговоренной условной основной суммы долга.

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 ОАО «РКС-Энерго» (Примечание 29) составляет 6 214 889 тыс. руб. и 1 528 527 тыс. руб., соответственно, что в сумме составялет 67% всей выручки до вычета технологических потерь.

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

31. Финансовые инструменты (продолжение)

Риск ликвидности

Группа осуществляет контроль за риском недостатка денежных средств, используя инструмент планирования текущей ликвидности. С помощью этого инструмента анализируются сроки платежей, связанных с финансовыми инвестициями и финансовыми активами (например, дебиторская задолженность, другие финансовые активы), а также прогнозируемые денежные потоки от операционной деятельности.

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

В следующей таблице представлена информация на 31 декабря 2007 г. о договорных недисконтированных платежах по финансовым обязательствам Группы в разрезе сроков погашения этих обязательств.

Год по 31 декабря 2007 г.	**1 год**	**2 года**	**3-5 лет**	**Более 5 лет**
Выпущенные облигации	-	-	6 000 000	-
Проценты по выпущенным облигациям	150 429	-	-	-
Процентные кредиты	1 800	-	4 847 536	-
Процентно-валютный своп	15 712	-		-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	5 698 089	1 800	71 428	123 024
Прочие финансовые обязательства	556 989	465 219	624 667	-
Итого	**6 423 019**	**467 019**	**11 543 631**	**123 024**

Год по 31 декабря 2006 г.	**1 year**	**2 years**	**3-5 years**	**Over 5 years**
Выпущенные облигации	3 000 000	-	-	-
Проценты по выпущенным облигациям	-	-	-	-
Процентные кредиты	1 500 000	-	-	-
Процентно-валютный своп	-	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3 896 704	-	183 130	-
Прочие финансовые обязательства	42 515	37 714	28 063	-
Итого	**8 439 219**	**37 714**	**211 193**	-

31. Финансовые инструменты (продолжение)

Справедливая стоимость

Ниже представлено сравнение балансовой и справедливой стоимости всех финансовых инструментов Группы по категориям:

	2007		2006	
	Балансовая стоимость	**Справедливая стоимость**	**Балансовая стоимость**	**Справедливая стоимость**
Финансовые активы				
Денежные средства	**5 903 078**	**5 903 078**	1 082 229	1 082 229
Инвестиции в наличии для продажи	**384 494**	**384 494**	384 494	384 494
Дебиторская задолженность	**1 024 783**	**1 024 783**	1 053 176	1 053 176
Производные финансовые инструменты	**4 323**	**4 323**	-	-
Финансовые обязательства				
Процентные кредиты и займы				
Обязательства по договорам финансовой аренды	**(1 031 072)**	**(1 031 072)**	(74 293)	(74 293)
Кредиты с плавающей ставкой	**(4 847 536)**	**(4 847 536)**	-	-
Долгосрочные кредиты с фиксированной ставкой	**(5 954 263)**	**(5 897 698)**	-	-
Краткосрочные кредиты с фиксированной ставкой	**(166 141)**	**(166 141)**	(4 564 441)	(4 577 940)

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

32. События после отчетной даты

В апреле 2008г. в соответствии с Решением Совета директоров (протокол №11 от 11 апреля 2008г.) в ОАО «Ленэнерго» проводятся корпоративные мероприятия по подготовке выпуска и организации обращения за пределами Российской Федерации глобальных депозитарных расписок на акции Общества (GDR).

14 апреля 2008 г., согласно решению о внесении изменений и уточнений в Соглашение о предоставлении срочного кредита в размере 200 миллионов долл. США от 13 декабря 2007 г., была завершена организация синдиката банков – кредиторов ОАО «Ленэнерго». В состав синдиката вошли 7 иностранных банков, предоставивших Группе заемные ресурсы.

30 мая 2008 г. состоялось годовое общее собрание акционеров ОАО «Ленэнерго», на котором было принято решение о распределении прибыли по итогам 2007 г. и о выплате дивидендов за 2007 г. в размере 91 607 тыс. руб. Выплата дивидендов осуществляется только на привилегированные акции Группы.

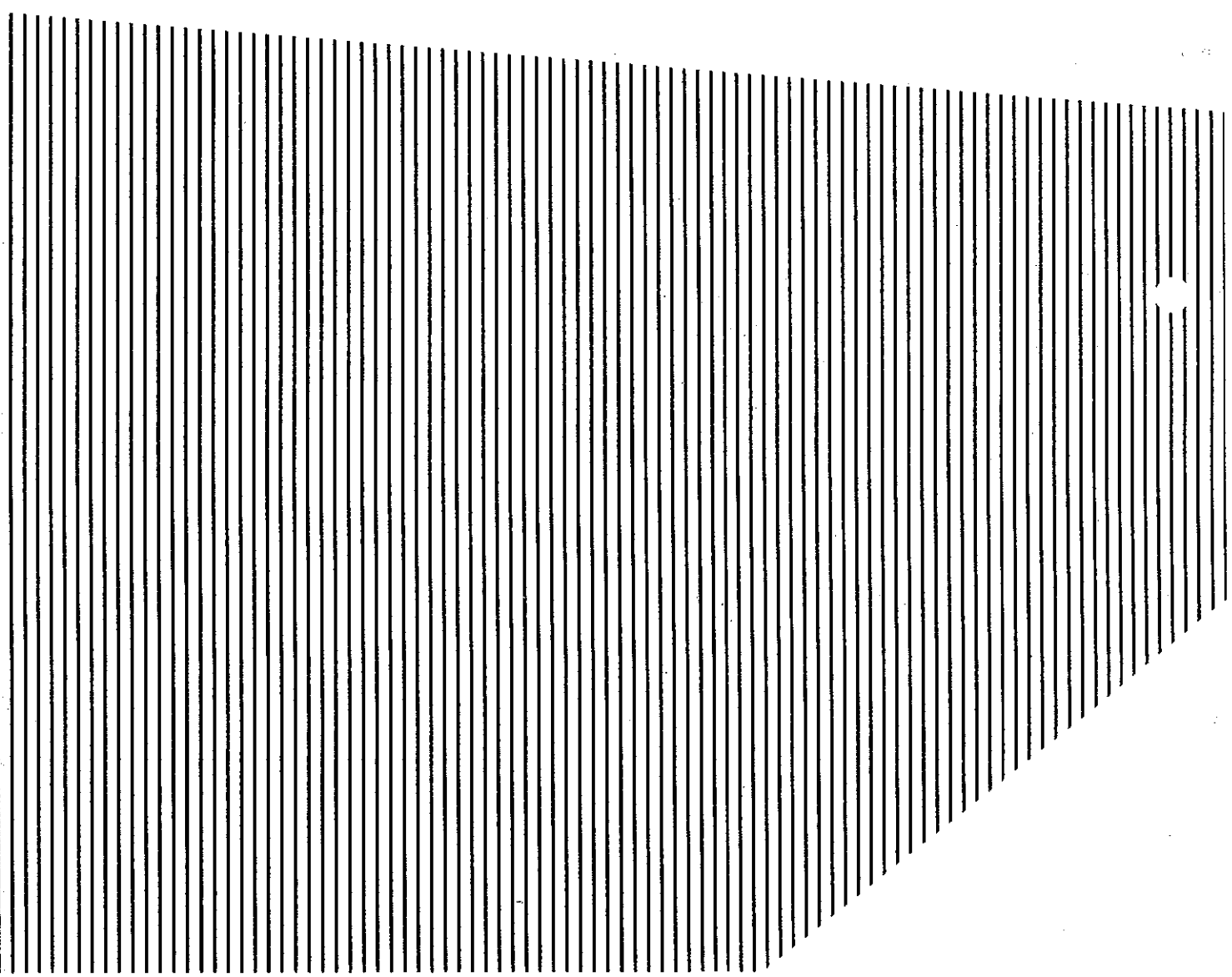
Ernst & Young

Assurance | Tax & Legal | Transactions | Advisory

Краткая информация о компании
«Эрнст энд Янг» является международным лидером в области аудита, налогообложения и права, сопровождения сделок и консультирования. Коллектив компании насчитывает 130 000 сотрудников в разных странах мира, которых объединяют общие корпоративные ценности, а также приверженность качеству оказываемых услуг. Мы создаем перспективы, раскрывая потенциал наших сотрудников, клиентов и общества в целом.

Более подробная информация представлена на нашем сайте: www.ey.com.

«Эрнст энд Янг» представляет собой глобальную организацию, объединяющую фирмы, входящие в состав Ernst & Young Global Limited, каждая из которых является отдельным юридическим лицом. Ernst & Young Global Limited, британская компания, ограниченная гарантиями ее участников, не оказывает услуг клиентам.

www.ey.com/cis

© 2008 ООО «Эрнст энд Янг»
Все права защищены.